Brønnøysundregistrene

ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2020 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer:	937 885 911
Organisasjonsform:	Sparebank
Foretaksnavn:	ROMERIKE SPAREBANK
Forretningsadresse:	Torvet 5 2000 LILLESTRØM

Regnskapsår

Årsregnskapets periode:	01.01.2020 - 31.12.2020

Konsern

Morselskap i konsern:	Nei

Regnskapsregler

Regler for små foretak benyttet:	Nei
Benyttet ved utarbeidelsen av årsregnskapet til selskapet:	Regnskapslovens alminnelige regler

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet:	Siri Berggreen
Dato for fastsettelse av årsregnskapet:	25.03.2021

Grunnlag for avgivelse

År 2020: Årsregnskapet er elektronisk innlevert

År 2019: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2020

Det er ikke krav til at årsregnskapet m.v. som sendes til Regnskapsregisteret er undertegnet. Kontrollen på at dette er utført ligger hos revisor/enhetens øverste organ. Sikkerheten ivaretas ved at innsender har rolle/rettighet for innsending av årsregnskapet via Altinn, og ved at det bekreftes at årsregnskapet er fastsatt av kompetent organ.

Brønnøysundregistrene, 08.05.2022

Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
RESULTATREGNSKAP			
Renteinntekter og lignende inntekter			
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kredittinstitusjone		1 477 000	4 747 000
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kunder		239 557 000	246 318 000
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av rentebærende verdipapirer		9 505 000	12 297 000
Sum renteinntekter og lignende inntekter	18	**250 539 000**	**263 362 000**
Rentekostnader og lignende kostnader			
Rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden på gjeld til kredittinstitusjoner og finansiering		974 000	1 440 000
Rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden på innskudd fra og gjeld til kunder		49 308 000	49 717 000
Rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden på utstedte verdipapirer		41 115 000	62 655 000
Andre rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden		3 928 000	2 992 000
Sum rentekostnader og lignende kostnader	18	**95 325 000**	**116 804 000**
Netto renteinntekter		**155 214 000**	**146 558 000**
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	20	41 753 000	35 937 000
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		10 948 000	8 875 000
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter			
Inntekter av aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter		19 579 000	15 225 000
Sum utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		**19 579 000**	**15 225 000**
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter			
Netto verdiendring og gevinst/tap på rentebærende verdipapirer		106 000	1 146 000
Netto verdiendring og gevinst/tap på aksjer og andre egenkapitalinstrumenter		468 000	-375 000
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle derivater		1 171 000	1 328 000
Sum netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle	20	**1 745 000**	**2 099 000**

Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
instrumenter			
Andre driftsinntekter		0	0
Lønn og andre personalkostnader	21	49 675 000	46 994 000
Andre driftskostnader	22	**58 851 000**	**42 219 000**
Av-/nedskrivninger, verdiendringer og gevinst/tap på ikke-finansielle eiendeler			
Avskrivninger	29	186 000	218 000
Sum av-/nedskrivninger, verdiendringer og gevinst tap på ikke-finansielle eiendeler		**-186 000**	**-218 000**
Kredittap på utlån, garantier mv. og rentebærende verdipapirer			
Kredittap på utlån målt til amortisert kost eller virkelig verdi med verdiendring over andre inntekt		12 649 000	-21 127 000
Kredittap på garantier og ubenyttede rammekreditter som ikke måles til virkelig verdi over resultat		3 000	
Sum kredittap på utlån, garantier og rentebærende verdipapirer		**12 652 000**	**-21 127 000**
Resultat før skatt fra videreført virksomhet		**85 979 000**	**122 640 000**
Skatt på resultat fra videreført virksomhet		16 213 000	28 502 000
Resultat etter skatt fra videreført virksomhet		**69 766 000**	**94 138 000**
Resultat før andre inntekter og kostnader		**69 766 000**	**94 138 000**
Andre inntekter og kostnader			
Andre inntekter og kostnader knyttet til investeringer i egenkapitalinstrumenter		14 124 000	0
Skatt på andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet	23	239 000	0
Sum andre inntekter og kostnader		**13 885 000**	**0**
Totalresultat for regnskapsåret		**83 651 000**	**94 138 000**

Balanse

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
BALANSE - EIENDELER			
Kontanter og kontantekvivalenter		3 691 000	76 936 000
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak			
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak til amortisert kost		217 513 000	354 478 000
Sum utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak		**217 513 000**	**354 478 000**
Utlån til og fordringer på kunder			
Utlån og fordringer på kunder til amortisert kost		8 358 474 000	7 357 705 000
Sum utlån og fordringer på kunder		**8 358 474 000**	**7 357 705 000**
Rentebærende verdipapirer			
Rentebærende verdipapirer til amortisert kost		954 271 000	718 125 000
Sum rentebærende verdipapirer	26	**954 271 000**	**718 125 000**
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter			
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	27-28	283 873 000	161 839 000
Varige driftsmidler			
Andre varige driftsmidler		485 000	670 000
Sum varige driftsmidler	29	**485 000**	**670 000**
Andre eiendeler			
Eiendeler ved utsatt skatt		9 441 000	18 552 000
Andre eiendeler		966 000	108 000
Sum andre eiendeler		**10 407 000**	**18 660 000**
SUM EIENDELER		**9 828 714 000**	**8 688 413 000**
BALANSE - GJELD OG EGENKAPITAL			
GJELD			
Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak			

Balanse

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak til amortisert kost	31	46 333 000	71 020 000
Sum innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak		**46 333 000**	**71 020 000**
Innskudd og andre innlån fra kunder			
Innskudd og andre innlån fra kunder til amortisert kost		5 895 822 000	5 159 974 000
Sum innskudd og andre innlån fra kunder	32	**5 895 822 000**	**5 159 974 000**
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer			
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer til amortisert kost		2 651 262 000	2 348 708 000
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		**2 651 262 000**	**2 348 708 000**
Finansielle derivater			
Annen gjeld			
Annen gjeld		43 806 000	45 750 000
Avsetninger			
Pensjonsforpliktelser	34	553 000	594 000
Forpliktelser ved periodeskatt	23	18 045 000	29 268 000
Forpliktelser ved utsatt skatt	23	0	612 000
Andre avsetninger	11	840 000	0
Sum avsetninger		**19 438 000**	**30 474 000**
Ansvarlig lånekapital			
Ansvarlig lånekapital til amortisert kost		50 260 000	79 800 000
Sum ansvarlig lånekapital		**50 260 000**	**79 800 000**
Fondsobligasjonskapital			
Fondsobligasjonskapital til amortisert kost		0	75 000 000
Sum fondsobligasjonskapital	35	**0**	**75 000 000**
Sum gjeld		**8 706 921 000**	**7 810 726 000**
EGENKAPITAL			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital/eierandelskapital	36	100 000 000	100 000 000
Overkursfond		1 250 000	1 250 000

Balanse

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
Fondsobligasjonskapital	35	75 000 000	0
Sum innskutt egenkapital		**176 250 000**	**101 250 000**
Opptjent egenkapital			
Fond for urealiserte gevinster		100 248 000	0
Sparebankens fond		820 691 000	771 462 000
Gavefond		10 328 000	0
Utjevningsfond		14 277 000	4 975 000
Sum opptjent egenkapital		**945 544 000**	**776 437 000**
Sum egenkapital		**1 121 794 000**	**877 687 000**
SUM GJELD OG EGENKAPITAL		**9 828 715 000**	**8 688 413 000**

Til generalforsamlingen i Lillestrøm Sparebank

Uavhengig revisors beretning

Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

Konklusjon

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

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

Grunnlag for konklusjonen

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

Øvrig informasjon

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

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

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

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

Styrets og daglig leders ansvar for årsregnskapet

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

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

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 internkontroll.

- opparbeider vi oss en forståelse av den interne kontroll som er relevant for revisjonen, for å utforme revisjonshandlinger som er hensiktsmessige etter omstendighetene, men ikke for å gi uttrykk for en mening om effektiviteten av selskapets interne kontroll.

- evaluerer vi om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimatene og tilhørende noteopplysninger utarbeidet av ledelsen er rimelige.

- konkluderer vi på hensiktsmessigheten av ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen ved avleggelsen av regnskapet, basert på innhentede revisjonsbevis, og hvorvidt det foreligger vesentlig usikkerhet knyttet til hendelser eller forhold som kan skape tvil av betydning om selskapets evne til fortsatt drift. Dersom vi konkluderer med at det eksisterer vesentlig usikkerhet, kreves det at vi i revisjonsberetningen henleder oppmerksomheten på tilleggsopplysningene i regnskapet, eller, dersom slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, at vi modifiserer vår konklusjon. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet inntil datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapet ikke fortsetter driften.

- evaluerer vi den samlede presentasjonen, strukturen og innholdet, inkludert tilleggsopplysningene, og hvorvidt årsregnskapet representerer de underliggende transaksjonene og hendelsene på en måte som gir et rettvisende 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 andre lovmessige krav

Konklusjon om årsberetningen

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

Konklusjon om registrering og dokumentasjon

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

Oslo, 15. februar 2021
PricewaterhouseCoopers AS

Anne Lene Stensholdt
Statsautorisert revisor

(3)

admincontrol

ÅRSREGNSKAP 2020 - FOR SIGNERING AV STYRET.pdf

Signers:

Name	*Method*	*Date*
Solheim, Siv Hege	BANKID_MOBILE	2021-02-15 16:18 GMT+1
Berggreen, Siri	BANKID_MOBILE	2021-02-15 16:20 GMT+1
Ranheim, Malin Renate	BANKID_MOBILE	2021-02-15 16:21 GMT+1
Ramstad, Arne Henning	BANKID	2021-02-15 16:31 GMT+1
Moflag, Jo Anders Hoff	BANKID	2021-02-15 16:32 GMT+1
Olsen, Håkon F	BANKID_MOBILE	2021-02-15 16:35 GMT+1
Ødegård, Mariann	BANKID	2021-02-15 16:37 GMT+1
Kokkim, Morten	BANKID	2021-02-15 16:38 GMT+1

This document package contains:

- Front page (this page)
- The original document(s)
- The electronic signatures. These are not visible in the document, but are electronically integrated.

This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:
378E32F6F1E64595AD24264929FE17C9

Årsregnskap
for
Lillestrøm Sparebank
31. desember 2020

This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.
Document ID:

Årsberetning 2020

Innhold

Bankens virksomhet 1
Vekst på Romerike 1
Markedsforhold 1
Redegjørelse for årsregnskapet 1
Fortsatt drift 1
Resultatregnskap 2
Resultat før skatt 2
Driftsinntekter 2
Driftskostnader 2
Tap på utlån 2
Balanse og likviditet 2
Forvaltningskapital 2
Utlån 2
Misligholdte / tapsutsatte engasjementer 3
Innskudd 3
Likviditet og obligasjoner 3
Finansiering og ansvarlig lånekapital 3
Garantier 3
Soliditet og finansiell risiko 3
Risikoeksponering 3
Kredittrisiko 4
Likviditetsrisiko 4
Markedsrisiko 4
Renterisiko 4
Organisasjon, kompetanse og arbeidsmiljø 5
Likestilling 5
Diskriminering 5
Eierstyring og selskapsledelse 5
Samfunnsansvar 5
Ytre miljø 6
Forsknings- og utviklingsarbeid 6
Disponering av årets overskudd 6
Utsiktene fremover 6

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

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

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

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

Netto vekst i befolkning og næringsvirksomheter gir et økt marked for banktjenester. Bankens primærmarkedsområde er på Romerike, hvor de tre kommunene Lillestrøm, Rælingen og Lørenskog utgjør bankens viktigste satsingsområder.

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

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

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

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

Boligprisene på Romerike har også hatt sterk vekst, med 8,3 prosent i 2020. Tolvmånedersvekst for husholdningenes gjeld var på 4,8 prosent ved utgangen av 2020. Kredittveksten holdt seg på et høyt nivå, til tross for tilbakeslaget i økonomien.

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

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

Fortsatt drift
I samsvar med krav i norsk regnskapslovgivning bekrefter styret at forutsetningen om fortsatt drift er til

This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.
Document ID:

stede og at årsregnskapet er avlagt under den forutsetningen.

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

Resultatregnskap

Resultat før skatt

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

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

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

Driftsinntekter

Bankens netto renteinntekter økte i 2020 med 8,7 millioner kroner til 155,2 millioner kroner (146,6 millioner kroner). Dette til tross for en større nedgang av rentenetto i andre kvartal, som følge av at rentenedsettelse på utlån til kundene ble gjennomført tidligere enn nedgangen i markedsrenter og innskuddsrenter. Sterk vekst i utlånsvolum fra både privat- og næringskunder på egen bok bidro positivt i andre halvår. Lav 3 måneders NIBOR, og derav reduserte kostnader på markedsfinansieringen, ga en større reduksjon i rentekostnadene i andre halvår, hvilket bidro til økning i rentenetto for året. Netto renteinntekter, som prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital, falt fra 1,71 prosent i 2019 til 1,65 prosent for 2020.

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

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

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

Netto verdiendring og gevinst / tap på valuta og finansielle instrumenter ga en inntekt på 1,7 millioner kroner (2,1 millioner kroner). Renteporteføljen ga et positivt bidrag på 0,1 millioner kroner (1,1 millioner kroner). Aksjer ga en inntekt på 0,5 millioner kroner i 2020 (-0,4 millioner kroner). Valutainntekter ble redusert med 0,2 millioner kroner til 1,2 millioner kroner.

Driftskostnader

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

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

Tap på utlån

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

Netto kostnaden består av økning i forventet kredittap i steg 1 og 2 med 12,1 millioner kroner, en økning i steg 3 med 0,4 millioner kroner og en inngang på tidligere perioders konstaterte tap på 0,9 millioner kroner. Netto konstaterte tap utgjorde 1,0 million kroner.

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

Balanse og likviditet

Kun de vesentligste balansepostene i bankens regnskap er kommentert.

Forvaltningskapital

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

Utlån

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

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

Bankens brutto utlån inklusive lån i EBK, var 11,1 milliarder kroner per 31.

This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.
Document ID:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Risikoeksponering
Bankens risikostrategi og risikorammer utgjør styrets overordnede retningslinjer for bankens risikotoleranse. Denne risikotoleransen

This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.
Document ID:

skal defineres gjennom mål for ren kjernekapital, kjernekapital, ansvarlig kapital og uvektet kjernekapitalandel. De viktigste risikoområdene er definert som kredittrisiko, markedsrisiko, operasjonell risiko, likviditetsrisiko, strategisk- og forretningsrisiko og andre risikoformer.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Renterisiko
Renterisiko oppstår når det er forskjeller i rentebindingstid mellom eiendeler og gjeld / egenkapital.

This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.
Document ID:

Banken skal i henhold til vedtatt policy kun påta seg en begrenset renterisiko. Alle fastrenteprodukter av en vesentlig størrelse skal derfor sikres med rentebytteavtaler. All utstedt funding er flytende. Renterisiko blir løpende rapportert til styret, og renterisikoen har gjennom året vært innenfor vedtatt rammeverk.

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

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

Flere tiltak med hensikt å opprettholde et godt engasjement blant ansatte ble gjennomført gjennom året, dog noe redusert, i henhold til opprinnelig planer, for å kunne overholde smittevern. Tidlig i 2020 ble avdelingen Kunde/marked etablert, hvor fire team inngår med hver sin Teamleder. Det er to team for personmarkedet, ett for bedriftsmarkedet og ett for dagligbank. Formålet var å styrke salgskraften i banken. De ansattes tillitsvalgte og ledelsen har møter for å drøfte aktuelle saker. Samarbeidet har vært konstruktivt og godt, og har bidratt positivt til driften i året. Det er styrets oppfatning at arbeidsmiljøet i banken er godt. Det har i 2020 ikke skjedd ulykker eller skader på arbeidsplassen.

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

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

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

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

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

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

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

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

Samfunnsansvar
Banken har egen redegjørelse for samfunnsansvar tilgjengelig på bankens hjemmeside. Bankens

This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.
Document ID:

samfunnsengasjement står sentralt i strategien til bankens virksomhet. Bærekraft og ESG (Environmental, Social & Governance) har vært et viktig tema gjennom opplæring for alle, og banken har gjennomført et prosjektarbeid for å utarbeide mål og ambisjoner som er styrebehandlet. Den viktigste milepælen var signering av FNs prinsipper for bærekraftig bankdrift, en forpliktelse for at bærekraft vil være av største betydning for banken også i fremtiden. Videre samarbeid vil blant annet foregå med Eika Gruppen, hvor Grønt boliglån ble lansert og vil bli videreutviklet neste år.

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

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

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

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

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

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

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

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

LillestrømBanken – for deg og lokalmiljøet

Lillestrøm, 15. februar 2021
I styret for Lillestrøm Sparebank

_____
Morten Kokkim
styreleder

_____
Jo Anders Moflag
styrets nestleder

_____
Malin Renate Ranheim
styremedlem

_____
Håkon Ferdinand Olsen
Styremedlem, ansattvalgt

_____
Mariann Ødegård
styremedlem

_____
Siv Hege Solheim
styremedlem

_____
Arne H. Ramstad
styremedlem

_____
Siri Berggreen
administrerende banksjef

This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.
Document ID:

Eidestrøm Banken

Resultatregnskap

Ordinært resultat - Tall i tusen kroner	Noter	**2020**	**2019**
Renteinntekter og lignende inntekter		250.539	263.362
Rentekostnader og lignende kostnader		95.325	116.804
Netto renteinntekter	Note 18	**155.214**	**146.557**
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		41.753	35.937
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		10.948	8.875
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter	Note 28	19.579	15.225
Av-/nedskrivninger, verdiendringer og gevinst / tap på ikke-finansielle eiendeler		1.745	2.099
Netto andre driftsinntekter	Note 20	**52.128**	**44.386**
Lønn og andre personalkostnader	Note 21	49.675	46.994
Andre driftskostnader	Note 22	58.851	42.219
Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler	Note 29	186	218
Sum driftskostnader før kredittap		**108.712**	**89.431**
Resultat før tap		**98.631**	**101.512**
Kredittap på utlån, garantier mv. og rentebærende verdipapirer	Note 11	12.652	-21.127
Resultat før skatt		**85.979**	**122.639**
Skattekostnad	Note 23	16.213	28.502
Resultat av ordinær drift etter skatt		**69.766**	**94.138**
Utvidet resultat			
Verdiendring egenkapitalinstrument til virkelig verdi over utvidet resultat	Note 28	14.124	
Skatt	Note 23	239	
Sum poster som ikke vil bli klassisifert over resultatet		**13.885**	
Sum utvidet resultat		**13.885**	
Totalresultat		**83.651**	
Resultat etter skatt per egenkapitalbevis	Note 37	**8,07**	**12,07**

This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.
Document ID:

LillestrømBanken

Balanse

Eiendeler

Tall i tusen kroner	Noter	2020	2019
Kontanter og kontantekvivalenter		3.691	76.936
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak		217.513	354.478
Utlån til og fordringer på kunder til amortisert kost (netto)		8.358.474	7.357.705
Rentebærende verdipapirer	Note 26	954.271	718.125
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	Note 27-28	283.873	161.839
Varige driftsmidler	Note 29	485	670
Andre eiendeler	Note 30	10.407	18.660
Sum eiendeler		**9.828.714**	**8.688.413**

Gjeld og egenkapital

Tall i tusen kroner	Noter	2020	2019
Innlån fra kredittinstitusjoner	Note 31	46.333	71.020
Innskudd og andre innlån fra kunder	Note 32	5.895.822	5.159.975
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	Note 33	2.651.262	2.348.708
Annen gjeld	Note 34	43.806	45.750
Pensjonsforpliktelser	Note 34	553	594
Betalbar skatt	Note 23	18.045	29.269
Utsatt skatt	Note 23	0	612
Andre avsetninger	Note 11	840	0
Ansvarlig lånekapital	Note 33	50.260	79.800
Fondsobligasjonskapital	Note 35	0	75.000
Sum gjeld		**8.706.921**	**7.810.726**
Eierandelskapital	Note 36	100.000	100.000
Overkursfond		1.250	1.250
Fondsobligasjonskapital	Note 35	75.000	0
Sum innskutt egenkapital		**176.250**	**101.250**
Fond for urealiserte gevinster		100.248	0
Sparebankens fond		820.691	771.462
Gavefond		10.328	0
Utjevningsfond		14.277	4.975
Annen egenkapital		0	0
Sum opptjent egenkapital		**945.543**	**776.437**
Sum egenkapital		**1.121.793**	**877.687**
Sum gjeld og egenkapital		**9.828.714**	**8.688.413**

Lillestrøm, 15. februar 2021

Morten Kokkim **Styreleder**	**Jo Anders Moflag** **Styrets nestleder**	**Siv Hege Solheim** **Styremedlem**	**Mariann Ødegård** **Styremedlem**
Malin Renate Ranheim **Styremedlem**	**Håkon Ferdinand Olsen** **Styremedlem, ansattvalgt**	**Arne H. Ramstad** **Styremedlem**	**Siri Berggreen** **Adm. banksjef**

This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.
Document ID:

LillestrømBanken

KONTANTSTRØMOPPSTILLING - DIREKTE METODE

Tall i tusen kroner	**2020**	**2019**
Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter		
Netto utbetaling av lån til kunder	-1.007.760	-518.744
Renteinnbetalinger på utlån til kunder	245.490	246.318
Netto inn-/utbetaling av innskudd fra kunder	735.847	375.615
Renteutbetalinger på innskudd fra kunder	-53.236	-52.709
Netto inn-/utbetaling av lån fra kredittinstitusjoner/innskudd i kredittinstitusjoner	-24.687	71.020
Renteutbetalinger på gjeld til kredittinstitusjoner/renteinnbetalinger på innskudd kredittinstitusjoner	503	3.307
Kjøp og salg av sertifikat og obligasjoner	-234.612	-14.333
Renteinnbetalinger på sertifikat og obligasjoner	10.421	12.297
Netto provisjonsinnbetalinger	26.609	27.062
Netto inn-/utbetaling kortsiktige investeringer i verdipapirer	1.277	994
Utbetalinger til drift	-91.386	-101.821
Betalt skatt	-29.280	-18.727
Utbetalte gaver	-5.044	-6.178
A Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	**-425.859**	**24.101**
Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter		
Utbetaling ved investering i varige driftsmidler	0	-89
Utbetaling ved kjøp av langsiktig investering i verdipapirer	-22.634	-26.368
Innbetaling fra salg av langsiktige investeringer i verdipapirer	132	211
Utbytte fra langsiktige investeringer i aksjer	19.579	15.225
B Netto kontantstrøm fra investeringsaktivitet	**-2.923**	**-11.021**
Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter		
Innbetaling ved utstedelse av verdipapirgjeld	652.554	850.000
Utbetaling ved forfall verdipapirgjeld	-350.000	-800.000
Renteutbetalinger på gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	-42.079	-56.537
Innbetaling ved utstedelse av ansvarlig lån	0	125.000
Utbetaling ved forfall ansvarlig lån	-29.800	-80.200
Renteutbetalinger på ansvarlige lån	-2.247	-2.241
Renter på fondsobligasjon	-3.457	-3.877
Utbytte til egenkapitalbeviseierne	-6.400	-7.401
C Netto kontantstrøm fra finansieringsaktivitet	**218.571**	**24.744**
A + B + C Netto endring likvider i perioden	**-210.211**	**37.824**
Likviditetsbeholdning 1.1	431.415	393.591
Likviditetsbeholdning 31.12	**221.204**	**431.415**
Likviditetsbeholdning spesifisert:		
Kontanter og fordringer på sentralbanken	3.691	76.936
Fordringer på kredittinstitusjoner uten oppsigelsestid	217.513	354.478
Likviditetsbeholdning	**221.204**	**431.415**

This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.
Document ID:

LillestrømBanken

Endringer i egenkapitalen

	Innskutt egenkapital				Opptjent egenkapital					
Tall i tusen kroner	Egen-kapitalbevis	Overkursfond	Fonds-obligasjon	Sparebankens fond	Utjevnings-fond	Utbytte	Gavefond	Fond for urealiserte gevinster	Annen opptjent egenkapital	Sum egenkapital
Egenkapital 31.12.2018	**100.000**	**1.250**		**697.393**	**1.306**					**799.949**
Resultat etter skatt				82.069	12.069					94.138
Avsatt gaver, overført til annen gjeld				-8.000						-8.000
Avsatt utbytte, overført til annen gjeld					-8.400					-8.400
Egenkapital 31.12.2019	**100.000**	**1.250**		**771.462**	**4.975**	**0**	**0**	**0**	**0**	**877.687**
Overgang til IFRS			75.000	-5.865	-859	8.400	11.572	87.109		175.356
Egenkapital 01.01.2020	**100.000**	**1.250**	**75.000**	**765.597**	**4.116**	**8.400**	**11.572**	**87.109**	**0**	**1.053.043**
Endret disponering generalforsamlingens årsmøte 19.03.2020				2.000	2.000	-2.000	-2.000			0
Utbetalt utbytte						-6.400				-6.400
Utbetalte gaver							-5.044			-5.044
Renter fondsobligasjon				-3.036	-421					-3.457
Realisert gevinst/tap omfordelt fra fond for urealiserte gevinster				655	91			-746		0
Totalresultatet				55.476	8.490		5.800	13.885		83.651
Egenkapital 31.12.2020	**100.000**	**1.250**	**75.000**	**820.692**	**14.277**	**0**	**10.328**	**100.247**	**0**	**1.121.793**

Foreslått utbytte utgjør 7,40 kr per egenkapitalbevis.

	2020	2019
Foreslått utbytte (tall i tusen kroner)	**7.400**	**8.400**

This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.
Document ID:

Note 1 Selskapsinformasjon og regnskapsprinsipper

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

Årsregnskapet ble godkjent av styret 15.02.2021.

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

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

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

Banken vil unnlate å gi følgende notekrav etter IFRS:
1) IFRS 13. Det gis i stedet opplysninger om virkelig verdi i samsvar med forskriftens § 7-3.
2) IFRS 15.113-128
3) IAS 19.135 litra c og IAS 19.145-147.

Om ikke annet fremgår er beløp angitt i tusen kroner.

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

Inntektsføring av renter etter effektiv rentemetode benyttes for balanseposter som vurderes til amortisert kost. For rentebærende balanseposter som vurderes til virkelig verdi over resultatet inntektsføres den nominelle renten løpende, mens verdiendringer regnskapsføres ved periodeslutt. Renteinntekter på engasjementer som er kredittforringet beregnes ved bruk av effektiv rente på nedskrevet verdi. Renteinntekter på engasjementer som ikke er kredittforringet beregnes ved bruk av effektiv rente brutto amortisert kost (amortisert kost før avsetning for forventede tap).

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

This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.
Document ID:

Gebyrer og provisjoner resultatføres etter hvert som tjenesten ytes. Gebyrer for etablering av låneavtaler inngår i kontantstrømmene ved beregning av amortisert kost og inntektsføres under netto renteinntekter etter effektiv rentemetode. I andre driftsinntekter inngår blant annet gebyrer og provisjoner knyttet til betalingsformidling, kredittformidling og verdipapirtjenester. Resultatføringen skjer når tjenestene er levert.

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

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

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

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

Finansielle eiendeler klassifiseres i gruppene:
- Amortisert kost
- Virkelig verdi med verdiendring over utvidet resultat
- Virkelig verdi med verdiendring over resultatet

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

I forhold til klassifisering og måling krever IFRS 9 at alle finansielle eiendeler klassifiseres basert på en vurdering av bankens forretningsmodell og kontantstrømmene knyttet til de ulike instrumentene. Utlån med flytende rente er klassifisert til amortisert kost. Banken har anledning til å overføre utlån med pant i boligeiendom til Eika Boligkreditt (EBK) som har belåningsgrad under 75 %. Bankens forretningsmodell tilsier at det ikke overføres boliglån som allerede er på bankens balanse til EBK. Banken har, siden opprettelsen av EBK, overført noen utlån fra egen balanse, men kun unntaksvis og med uvesentlige volum. Banken har derfor klassifisert utlån som kan overføres til Eika Boligkreditt til amortisert kost.

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

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

MÅLING
Måling til virkelig verdi
Virkelig verdi av finansielle instrumenter som omsettes i aktive markeder, fastsettes med henvisning til noterte markedspriser eller kurser fra forhandlere av finansielle instrumenter. Markedet er aktivt dersom det

This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.
Document ID:

er mulig å fremskaffe eksterne observerbare priser, kurser eller renter og disse prisene representerer faktiske og hyppige markedstransaksjoner.

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

Måling til amortisert kost
Finansielle instrumenter som ikke måles til virkelig verdi, måles til amortisert kost, og inntektene/kostnadene beregnes ved bruk av instrumentets effektive rente. Amortisert kost fastsettes ved diskontering av kontraktsfestede kontantstrømmer innenfor forventet løpetid. Kontantstrømmene inkluderer etableringsgebyrer og direkte, marginale transaksjonskostnader som ikke direkte betales av kunden, samt eventuell restverdi ved utløpet av forventet løpetid. Amortisert kost er nåverdien av slike kontantstrømmer neddiskontert med den effektive renten med fradrag for avsetning for forventede tap.

Måling av finansielle garantier
Utstedte finansielle garantier vurderes til virkelig verdi, som ved første gangs regnskapsføring anses å være mottatt vederlag for garantien. Ved etterfølgende måling vurderes utstedte finansielle garantier til det høyeste beløp av mottatt vederlag for garantien med fradrag for eventuelle resultatførte amortiseringer og forventet tap beregnet etter reglene for nedskrivning av finansielle eiendeler.

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

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

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

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

Presentasjon av resultatposter knyttet til finansielle eiendeler og forpliktelser til virkelig verdi
Realiserte gevinster og tap, samt endringer i estimerte verdier på finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet medtas i regnskapet under "Netto gevinst/(tap) på valuta og finansielle instrumenter" i den perioden de oppstår. Gevinst, tap og verdiendringer på finansielle instrumenter klassifisert som virkelig verdi

This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.
Document ID:

over utvidet resultat føres over utvidet resultat. Utbytte på aksjer føres over resultatet når bankens rett til utbytte er fastslått.

Sikringsbokføring
Lillestrøm Sparebank benytter ikke sikringsbokføring.

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

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

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

Varige driftsmidler
Varige driftsmidler omfatter driftsløsøre, og er vurdert til anskaffelseskost fratrukket akkumulerte avskrivninger. Anskaffelseskost for varige driftsmidler er kjøpspris, inkludert avgifter /skatter og kostnader direkte knyttet til å sette anleggsmiddelet i stand for bruk. Utgifter påløpt etter at driftsmidlet er tatt i bruk, slik som løpende vedlikehold, resultatføres, mens øvrige utgifter som forventes å gi fremtidige økonomiske fordeler, blir balanseført. Det er benyttet lineære avskrivninger for å allokere kostpris over driftsmidlenes brukstid.

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

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

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

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

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

This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.
Document ID:

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

Pensjonsforpliktelser
Pensjonskostnader og - forpliktelser følger IAS 19. Banken har en innskuddsbasert ordning for alle ansatte. I tillegg har banken AFP-ordning. For innskuddsordningen betaler banken innskudd til et privat administrert livs- og pensjonsforsikringsselskap. Banken har ingen ytterligere betalingsforpliktelser etter at innskuddene er betalt. Innskuddene kostnadsføres fortløpende og regnskapsføres som lønnskostnad. AFP-ordningen behandles regnskapsmessig som innskuddsordningen.

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

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

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

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

Kontantstrømoppstillingen er utarbeidet etter den direkte metoden.

Note 2 Kredittrisiko

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

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

Modellen skiller mellom personkunder og bedriftskunder, og måler sannsynlighet for mislighold de neste 12 måneder (PD 12 mnd.). Totalmodellen består videre av to undermodeller, herunder en adferdsmodell og en generisk modell, som vektes ulikt basert på tid som kunde og tid siden siste kredittsøk. Totalmodellen består

This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.
Document ID:

utelukkende av den generiske modellen i de tilfeller hvor kundeforholdet og tid siden siste kredittsøk har vært kortere enn 6 måneder for personmarkedskunder og 1 måned for bedriftsmarkedskunder. Følgelig vil kun adferdsmodell benyttes dersom kundeforholdet og tid siden siste kredittsøk har vært lengre enn hhv 1 eller 6 måneder. I alle andre tidshorisonter vil en kombinasjon av modellene benyttes.

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

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

Nedenfor er oversikt over misligholdssannsynlighet og risikoklasse.

Risikoklasse		Misligholdssannsynlighet
[redacted]		
4	Middels risiko	0,50 – 0,75
5		0,75 – 1,25
6		1,25 – 2,00
7		2,00 – 3,00
[redacted]		
11	Misligholdt	
12	Tapsutsatt	

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

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

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

This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.
Document ID:

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

Avsatte tap på utlån, kreditter og garantier	Bokførte nedskrivninger	Scenario 1	Scenario 2	Scenario 3	Scenario 4	Scenario 5	Scenario 6
Steg 1	**3.327**	**3.086**	**3.874**	**3.434**	**2.933**	**3.802**	**3.223**
Steg 2	**4.273**	**6.426**	**7.039**	**6.553**	**5.377**	**10.249**	**6.705**

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

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

Eiendelen er minimum 30 dager i betalingsrestanse sammenlignet med betalingsplan.

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

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

Bedriftskunder
- Kunder med sikkerhet
- Kunder uten sikkerhet

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

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

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

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

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

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

This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.
Document ID:

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

Følgende makrovariabler er benyttet i de ulike scenarioene per 31.12.2020:

	2021	2022	2023	2024
Basis				
Arbeidsledighet (nivå)	4,5 %	4,3 %	4,1 %	4,1 %
Endring i husholdningenes gjeldsgrad	1,0 %	1,0 %	1,0 %	1,2 %
Bankenes utlånsrente (nivå)	1,8 %	1,8 %	1,8 %	1,8 %
Oljepris (USD pr. fat)	43	46	48	48

	2021	2022	2023	2024
Nedside				
Arbeidsledighet (nivå)	5,0 %	4,8 %	4,6 %	4,6 %
Endring i husholdningenes gjeldsgrad	-2,0 %	-2,0 %	1,0 %	0,7 %
Bankenes utlånsrente (nivå)	0,6 %	0,6 %	0,6 %	0,6 %
Oljepris (USD pr. fat)	26	28	28	28

	2021	2022	2023	2024
Oppside				
Arbeidsledighet (nivå)	3,9 %	3,7 %	3,5 %	3,5 %
Endring i husholdningenes gjeldsgrad	0,9 %	0,9 %	1,0 %	1,7 %
Bankenes utlånsrente (nivå)	3,0 %	3,0 %	3,0 %	3,0 %
Oljepris (USD pr. fat)	63	66	68	68

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

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

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

Note 3 Anvendelse av estimater og skjønnsmessige vurderinger

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

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

Nedskrivning på utlån og garantier
Banken fordeler engasjement i 3 steg ved beregning av forventet tap (Expected Credit Loss - ECL) på utlån og garantier som omfattes av nedskrivningsreglene i IFRS 9. Ved førstegangs innregning plasseres engasjementet i steg 1 og det avsettes for 12-måneders forventet tap. Dersom kredittrisikoen har økt

This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.
Document ID:

vesentlig skal engasjementet overføres til steg 2 og det avsettes for forventet tap over engasjementets forventede levetid. Dersom engasjementet er kredittforringet blir det overført til steg 3. Tapsavsetninger i steg 3 beregnes som forskjellen mellom lånets bokførte verdi og nåverdien av diskontert forventet kontantstrøm basert på effektiv rente.

Individuelle nedskrivninger (steg 3)
Banken gjennomgår alle engasjement i bedriftsporteføljen med EAD større enn 4 millioner årlig. Lån til privatpersoner gjennomgås når de er misligholdt eller dersom de har dårlig betalingshistorikk. Ved estimering av nedskrivning på enkeltkunder vurderes både aktuell og forventet fremtidig finansiell stilling, og for engasjementer i bedriftsmarkedet vurderes også markedssituasjonen for kunden, aktuell sektor og markedsforhold generelt. Muligheten for rekapitalisering, restrukturering og refinansiering vurderes også. Samlet vurdering av disse forholdene legges til grunn for estimering av fremtidig kontantstrøm. Kontantstrømmene estimeres over en periode som fastsettes individuelt for den aktuelle kunden, eller gruppe kunder dersom dette er likhetstrekk knyttet til kundene. Banken foretar individuelle nedskrivninger dersom det foreligger en objektiv indikasjon på kredittap. Ved vurdering av tapsavsetningen hefter det usikkerhet ved estimering av tidspunkt og beløp for fremtidige kontantstrømmer inkludert verdsettelse av sikkerhetsstillelser. Det vises til note 11 for oversikt over nedskrivning på utlån og garantier.

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

Viser til note 11.

PD modellen skiller mellom personkunder og bedriftskunder, og måler misligholdssannsynlighet for de neste 12 måneder (PD). Ved beregning av misligholdssannsynlighet over forventet levetid på engasjementet (PD-liv) benyttes det en migrasjonsbasert framskrivning for å estimere forventet mislighold fram i tid, basert på utvikling i PD siste 12 måneder. Estimat for tap ved mislighold (LGD) er basert på historiske tap i alle Eika-banker. Modellbeskrivelse fremkommer i note 2.

Eika Boligkreditt bruker de samme modellene som banken.

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

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

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

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

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

Hver grad av risiko (1-5) blir tilført en «justeringsfaktor» i prosent. Støtteordninger fra staten er hensyntatt i vurderingen av justeringsfaktorer for de ulike bransjer. Justeringsfaktoren for den enkelte bransje

This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.
Document ID:

multipliseres med bankens eksponering i hver bransje. De beregnede nedskrivningsbeløpene etter risiko og eksponering, legges så til de modellberegnede nedskrivninger per bransje. Tilleggsnedskrivninger for bedriftsmarkedet utgjør 14 millioner kroner. Fordeling på steg 1 og 2 fremkommer i note 11.

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

This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.
Document ID:

LillestrømBanken

NOTE 4 - Kapitaldekning

	Banken		Konsolidert kapitaldekning inkl. andel samarb.gruppe
Tall i tusen kroner	2020	2019	2020
Sparebankens fond	820.692	771.462	672.164
Egenkapitalbevis	100.000	100.000	132.232
Overkursfond	1.250	1.250	135.251
Fond for urealiserte gevinster	100.247	0	101.313
Utjevningsfond (ekskl. foreslått utbytte)	6.877	4.975	6.877
Gavefond	10.328	0	10.328
Sum egenkapital	**1.039.393**	**877.687**	**1.058.164**
Immaterielle eiendeler	0	0	-695
Fradrag for forsvarlig verdsetting	-1.238	0	-1.854
Fradrag i ren kjernekapital	-178.280	-69.745	-25.947
Ren kjernekapital	**859.875**	**807.941**	**1.029.668**
Fondsobligasjoner	75.000	75.000	92.842
Fradrag i kjernekapital	0	0	0
Sum kjernekapital	**934.875**	**882.941**	**1.122.510**
Tilleggskapital - ansvarlig lån	50.000	79.800	72.471
Fradrag i ansvarlig kapital	0	0	0
Netto ansvarlig kapital	**984.875**	**962.741**	**1.194.981**
Eksponeringskategori (vektet verdi)			
Stater	0	0	112
Lokale og regionale myndigheter (herunder kommuner)	62.651	46.190	93.709
Offentlige eide foretak	0	0	0
Institusjoner	56.901	31.032	119.307
Foretak	100.584	247.963	122.736
Massemarked	0	0	63.801
Engasjementer med pantesikkerhet i eiendom	3.861.740	3.356.932	4.655.218
Forfalte engasjementer	33.346	15.866	35.145
Høyrisiko-engasjementer	494.854	6.488	494.854
Obligasjoner med fortrinnsrett	35.517	31.020	55.102
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	19.535	70.896	19.535
Andeler i verdipapirfond	0	0	3.091
Egenkapitalposisjoner	103.816	87.769	126.991
Øvrige engasjement	62.218	49.853	68.435
CVA-tillegg	0	0	64.280
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	**4.831.161**	**3.944.008**	**5.922.317**
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	**355.229**	**329.666**	**389.696**
Sum beregningsgrunnlag	**5.186.391**	**4.273.674**	**6.312.013**
Ren kjernekapitaldekning i %	**16,6 %**	**18,9 %**	**16,3 %**
Kjernekapitaldekning i %	**18,0 %**	**20,7 %**	**17,8 %**
Kapitaldekning i %	**19,0 %**	**22,5 %**	**18,9 %**
Uvektet kjernekapitalandel i %	**9,4 %**	**10,0 %**	**8,6 %**

Konsolidering av samarbeidende grupper

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

	2019
Ren kjernekapital	**877.498**
Kjernekapital	**967.899**
Ansvarlig kapital	**1.067.092**
Beregningsgrunnlag	**5.089.026**
Ren kjernekapitaldekning i %	**17,2 %**
Kjernekapitaldekning i %	**19,0 %**
Kapitaldekning i %	**21,0 %**
Uvektet kjernekapitalandel i %	**8,6 %**

This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.
Document ID:

Note 5 – Risikostyring

RISIKOSTYRING

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

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

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

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

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

KREDITTRISIKO

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

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

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

This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.
Document ID:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Operasjonell risiko styres i henhold til bankens policy for operasjonell risiko med tilhørende rammeverk. Det skal innenfor de ulike risikoområdene ikke være organisasjonsmessig sammenheng

This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.
Document ID:

mellom de ansatte som utøver operativt arbeid, og de som har ansvaret for overvåking og rapporteringen av økonomiske nøkkeltall og styringsmål. På årlig basis utarbeides det risikoanalyser i de ulike avdelingene, som danner grunnlag for kontrolltiltak og neste års internkontroll. Dette sikrer at banken har kvalitet og hensiktsmessighet i de kontrollhandlingene som skal utføres. Rammeverk for operasjonell risiko overvåkes månedlig og utviklingen rapporteres kvartalsvis til styret i egen risikorapport.

FORRETNINGSRISIKO
Risiko for tap på grunn av endringer i eksterne forhold som markedssituasjon eller myndighetenes reguleringer. Risikoen inkluderer også omdømmerisiko.

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

This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.
Document ID:

LillestrømBanken

NOTE 6 - Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet

2020

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet	Brutto utlån				
Pr. klasse finansielt instrument:	**Steg 1**	**Steg 2**	**Steg 3**	**Herav utlån til virkelig verdi**	**Sum utlån**
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	5.757.555	29.553	0	0	5.787.108
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	1.948.040	195.677	0	0	2.143.717
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	133.203	280.204	0	0	413.407
Misligholdt og tapsutsatt (risikoklasse 11-12)	0	0	42.034	0	42.034
Sum brutto utlån	**7.838.798**	**505.434**	**42.034**	**0**	**8.386.266**
Nedskrivninger	-12.786	-11.309	-3.697	0	-27.792
Sum utlån til balanseført verdi	**7.826.012**	**494.125**	**38.337**	**0**	**8.358.474**

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet	Personmarkedet				
Pr. klasse finansielt instrument:	**Steg 1**	**Steg 2**	**Steg 3**	**Herav utlån til virkelig verdi**	**Sum utlån**
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	5.218.090	29.111	0	0	5.247.201
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	424.879	132.043	0	0	556.922
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	38.305	197.354	0	0	235.659
Misligholdt og tapsutsatt (risikoklasse 11-12)	0	0	39.991	0	39.991
Sum brutto utlån	**5.681.274**	**358.508**	**39.991**	**0**	**6.079.773**
Nedskrivninger	-1.000	-4.974	-3.697	0	-9.671
Sum utlån til bokført verdi	**5.680.274**	**353.534**	**36.294**	**0**	**6.070.102**

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet	Bedriftsmarkedet				
Pr. klasse finansielt instrument:	**Steg 1**	**Steg 2**	**Steg 3**	**Herav utlån til virkelig verdi**	**Sum utlån**
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	539.465	442	0	0	539.907
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	1.523.161	63.634	0	0	1.586.795
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	94.898	82.850	0	0	177.748
Misligholdt og tapsutsatt (risikoklasse 11-12)	0	0	2.043	0	2.043
Sum brutto utlån	**2.157.524**	**146.926**	**2.043**	**0**	**2.306.493**
Nedskrivninger	-11.786	-6.335	0	0	-18.121
Sum utlån til bokført verdi	**2.145.738**	**140.591**	**2.043**	**0**	**2.288.372**

Ubenyttede kreditter og garantier fordelt på nivå for kredittkvalitet	Ubenyttede kreditter og garantier				
Pr. klasse finansielt instrument:	**Steg 1**	**Steg 2**	**Steg 3**	**Ubenyttede kreditter og garantier til virkelig verdi**	**Sum eksponering**
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	332.510	19.201	0	0	351.711
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	74.105	2.397	0	0	76.502
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	14.475	5.615	0	0	20.090
Misligholdt og tapsutsatt (risikoklasse 11-12)	0		264	0	264
Sum ubenyttede kreditter og garantier	**421.090**	**27.214**	**264**	**0**	**448.568**
Nedskrivninger	-121	-388	0	0	-509
Netto ubenyttede kreditter og garantier	**420.969**	**26.826**	**264**	**0**	**448.059**

This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.
Document ID:

2019

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet **Brutto utlån**

Pr. klasse finansielt instrument:	Brutto utlån	Ubenyttede kreditter	Garantier	Ind. nedskriv.	Maksimal kreditteksp.
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	4.729.024	216.159	33.323	0	4.978.506
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	2.215.233	131.878	28.345	0	2.375.455
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	399.408	7.180	4.893	0	411.480
Misligholdt og tapsutsatt (risikoklasse 11-12)	29.257	500	359	4.017	26.099
Total	**7.372.922**	**355.716**	**66.920**	**4.017**	**7.791.541**
Gruppenedskrivinger	11.200				0
Total	**7.361.722**	**355.716**	**66.920**	**4.017**	**7.791.541**

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet **Personmarkedet**

Pr. klasse finansielt instrument:	Brutto utlån	Ubenyttede kreditter	Garantier	Ind. nedskriv.	Maksimal kreditteksp.
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	4.379.608	197.749	26.852	0	4.604.209
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	904.186	19.203	75	0	923.464
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	309.118	1.609	0	0	310.727
Misligholdt og tapsutsatt (risikoklasse 11-12)	13.941	0	0	3.045	10.896
Total	**5.606.853**	**218.561**	**26.927**	**3.045**	**5.849.296**
Gruppenedskrivinger	4.500				
Total	**5.602.353**	**218.561**	**26.927**	**3.045**	**5.849.296**

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet **Bedriftsmarkedet**

Pr. klasse finansielt instrument:	Brutto utlån	Ubenyttede kreditter	Garantier	Ind. nedskriv.	Maksimal kreditteksp.
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	349.417	18.410	6.471	0	374.297
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	1.311.046	112.674	28.270	0	1.451.991
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	90.290	5.571	4.893	0	100.753
Misligholdt og tapsutsatt (risikoklasse 11-12)	15.316	500	359	972	15.203
Total	**1.766.069**	**137.155**	**39.993**	**972**	**1.942.244**
Gruppenedskrivinger	6.700				
Total	**1.759.369**	**137.155**	**39.993**	**972**	**1.942.244**

This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.
Document ID:

LillestrømBanken

NOTE 7 - Fordeling av utlån

Utlån fordelt på fordringstyper	2020	2019
Kasse-, drifts- og brukskreditter	725.579	635.878
Byggelån	69.275	116.471
Nedbetalingslån	7.591.412	6.620.573
Brutto utlån og fordringer på kunder	**8.386.266**	**7.372.922**
Nedskrivning steg 1	-12.786	0
Nedskrivning steg 2	-11.309	0
Nedskrivning steg 3	-3.697	0
Gruppe nedskrivninger	0	-11.200
Individuelle nedskrivninger	0	-4.017
Netto utlån og fordringer på kunder	**8.358.474**	**7.361.722**
Utlån formidlet til Eika Boligkreditt AS	2.715.176	2.175.571
Utlån inkl. Eika Boligkreditt AS	**11.073.650**	**9.537.294**

Brutto utlån fordelt på geografi	2020	2019
Lillestrøm kommune	3.078.684	2.967.387
Lørenskog kommune	758.253	627.303
Rælingen kommune	934.857	745.077
Romerike inkl. Enebakk	1.222.855	1.296.627
Oslo	1.578.159	1.304.953
Andre	813.459	431.576
Sum	**8.386.266**	**7.372.922**

This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.
Document ID:

LillestrømBanken

NOTE 8 - Kredittforringede lån

2020

Fordelt etter sektor/næring	Brutto nedskrevne engasjement	Nedskrivning steg 3	Netto nedskrevne engasjement
Personmarkedet	39.991	-3.697	36.294
Næringssektor fordelt:			
Jordbruk, skogbruk og fiske	0	0	0
Industri	0	0	0
Bygg, anlegg	0	0	0
Varehandel	0	0	0
Transport og lagring	0	0	0
Eiendomsdrift og tjenesteyting	2.043	0	2.043
Annen næring	0	0	0
Sum	**42.034**	**-3.697**	**38.337**

Banken har 31,3 MNOK lån i steg 3 hvor det ikke er foretatt nedskriving grunnet verdien på sikkerhetsstillelsen.
Banken har per 31.12.2020, 10,7 MNOK nedskrevne engasjementer som fortsatt inndrives. Inntekter fra denne aktiviteten vil føres som en reduksjon av nedskrivninger. Tilsvarende tall for 2019 var 6,1 MNOK.

2019

Fordelt etter sektor/næring	Brutto nedskrevne engasjement	Individuelle nedskrivninger	Netto nedskrevne engasjement
Personmarkedet	13.968	-3.045	10.923
Næringssektor fordelt:			
Jordbruk, skogbruk og fiske	0	0	0
Industri	0	0	0
Bygg, anlegg	0	0	0
Varehandel	2.140	-972	1.168
Transport og lagring	0	0	0
Eiendomsdrift og tjenesteyting	0	0	0
Annen næring	0	0	0
Sum	**16.108**	**-4.017**	**12.091**

Kredittforringede lån

	2020	**2019**
Brutto misligholdte lån - over 90 dager	13.355	13.378
Nedskrivning steg 3	-683	0
Individuelle nedskrivninger	0	-1.480
Netto misligholdte lån	**12.672**	**11.898**
Andre kredittforringede lån	28.679	2.730
Nedskrivning steg 3	-3.014	0
Individuelle nedskrivninger	0	-2.537
Netto kredittforringede ikke misligholdte lån	**25.665**	**193**
Netto misligholdt og kredittforringede engasjement	**38.337**	**12.091**

Kredittforringede lån fordelt etter sikkerheter

	2020		**2019**	
Tall i tusen kroner	Beløp	%	Beløp	%
Utlån med pant i bolig	38.340	91,2 %	11.238	69,8 %
Utlån med pant i annen sikkerhet	1.038	2,5 %	1.040	6,5 %
Utlån til offentlig sektor	0	0,0 %	0	0,0 %
Utlån uten sikkerhet	2.656	6,3 %	3.829	23,8 %
Ansvarlig lånekapital	0	0,0 %	0	0,0 %
Sum kredittforringede utlån	**42.034**	**100 %**	**16.107**	**100 %**

This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.
Document ID:

LillestrømBanken

NOTE 9 -Forfalte og kredittforringede lån

	Ikke forfalte lån	Under 1 mnd.	Over 1 tom. 3 mnd	Over 3 tom. 6 mnd.	Over 6 tom. 12 mnd.	Over 1 år	Sum forfalte lån	Kreditt-forringede lån	Sikkerhet for forfalte lån	Sikkerhet for kredittforringede lån
2020										
Privatmarkedet	5.928.158	112.087	16.381	1.025	14.396	7.726	151.615	39.991	181.536	40.295
Bedriftsmarkedet	2.209.265	95.217	12	0	1.999	0	97.228	2.043	128.602	2.395
Totalt	**8.137.423**	**207.304**	**16.393**	**1.025**	**16.395**	**7.726**	**248.843**	**42.034**	**310.138**	**42.690**
2019										
Privatmarkedet	5.463.498	125.455	6.661	2.305	2.477	6.456	143.355	13.968	26.170	2.000
Bedriftsmarkedet	1.763.155	503	272	1.099	0	1.040	2.914	2.140	350	0
Totalt	**7.226.653**	**125.958**	**6.933**	**3.404**	**2.477**	**7.496**	**146.269**	**16.107**	**26.520**	**2.000**

This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.
Document ID:

LillestrømBanken

NOTE 10 - Eksponering på utlån

2020 Tall i tusen kroner	Brutto utlån	Ned-skrivning steg 1	Ned-skrivning steg 2	Ned-skrivning steg 3	Ubenyttede kreditter	Garantier	Ned-skrivning steg 1	Ned-skrivning steg 2	Ned-skrivning steg 3	Maks kreditt-eksponering
Personmarkedet	6.079.773	-1.000	-4.974	-3.697	274.153	28.966	-327	-335	0	6.372.560
Næringssektor fordelt:										
Jordbruk, skogbruk og fiske	26.171	-2	0	0	2.219	0	0	0	0	28.388
Industri	17.484	-30	-23	0	5.444	300	-4	0	0	23.170
Bygg, anlegg	339.383	-2.625	-1.064	0	50.362	7.018	-43	-4	0	393.028
Varehandel	58.181	-574	-456	0	15.482	12.406	-24	-37	0	84.977
Transport og lagring	15.213	-147	-78	0	431	6.759	0	-6	0	22.172
Eiendomsdrift og tjenesteyting	1.738.543	-7.439	-4.252	0	19.720	6.403	-16	-3	0	1.752.956
Annen næring	111.518	-969	-463	0	12.805	6.101	-10	-3	0	128.979
Sum	**8.386.266**	**-12.786**	**-11.309**	**-3.697**	**380.616**	**67.952**	**-424**	**-388**	**0**	**8.806.230**

2019 Tall i tusen kroner	Brutto utlån	Ind. nedskriv.	Ubenytt. kreditter	Garantier	Ind. nedskriv.	Maks kreditt-eksponering
Personmarkedet	5.606.853	-3.045	218.561	26.927	0	5.849.296
Næringssektor fordelt:						
Jordbruk, skogbruk og fiske	22.914	0	2.954	0	0	25.868
Industri	16.075	0	6.302	300	0	22.677
Bygg, anlegg	329.132	0	68.922	9.104	0	407.158
Varehandel	39.925	-972	14.021	12.353	0	65.326
Transport og lagring	15.038	0	972	6.013	0	22.023
Eiendomsdrift og tjenesteyting	1.249.562	0	15.886	6.415	0	1.271.864
Annen næring	93.423	0	28.098	5.808	0	127.330
Sum	**7.372.922**	**-4.017**	**355.716**	**66.920**	**0**	**7.791.542**
Gruppenedskrivinger	-11.200					-11.200
Total	**7.361.722**	**-4.017**	**355.716**	**66.920**	**0**	**7.780.342**

This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.
Document ID:

LillestrømBanken

NOTE 11 - Nedskrivninger, tap, finansiell risiko

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

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

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

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

2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - personmarkedet	**12 mnd. tap**	**Livstid tap**	**Livstid tap**	**Totalt**
Nedskrivninger pr. 01.01.2020	1.231	2.848	3.045	7.123
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	17	-402	0	-384
Overføringer til steg 2	-132	1.122	0	991
Overføringer til steg 3	-14	-192	1.252	1.046
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	43	1	0	44
Utlån som er fraregnet i perioden	-215	-660	-584	-1.459
Konstaterte tap				0
Endet eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-155	70	-16	-101
Andre justeringer	225	2.187	0	2.412
Nedskrivninger personmarkedet pr. 31.12.2020	**1.000**	**4.974**	**3.697**	**9.671**

2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - personmarkedet	**12 mnd. tap**	**Livstid tap**	**Livstid tap**	**Totalt**
Brutto utlån pr. 01.01.2020	5.289.064	312.737	5.052	5.606.853
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	98.693	-98.693	0	0
Overføringer til steg 2	-153.977	153.977	0	0
Overføringer til steg 3	-20.802	-12.899	33.701	0
Nye utlån utbetalt	2.225.027	87.901	1.238	2.314.166
Utlån som er fraregnet i perioden	-1.756.732	-84.514	0	-1.841.246
Konstaterte tap				0
Brutto utlån til personmarkedet pr. 31.12.2020	**5.681.274**	**358.508**	**39.991**	**6.079.773**

2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - bedriftsmarkedet	**12 mnd. tap**	**Livstid tap**	**Livstid tap**	**Totalt**
Nedskrivninger pr. 01.01.2020	2.458	4.326	972	7.757
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	77	-946	0	-869
Overføringer til steg 2	-108	854	0	746
Overføringer til steg 3	0	-65	0	-65
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	114	1	0	115
Utlån som er fraregnet i perioden	-345	-1.508	-972	-2.825
Konstaterte tap				0
Endet eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-405	-42	0	-447
Andre justeringer	9.994	3.714	0	13.708
Nedskrivninger bedriftsmarkedet pr. 31.12.2020	**11.785**	**6.335**	**0**	**18.121**

2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - bedriftsmarkedet	**12 mnd. tap**	**Livstid tap**	**Livstid tap**	**Totalt**
Brutto utlån pr. 01.01.2020	1.605.661	159.309	1.100	1.766.069
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	74.074	-74.074	0	0
Overføringer til steg 2	-128.912	128.912	0	0
Overføringer til steg 3	0	-2.051	2.051	0
Nye utlån utbetalt	837.580	143.666	0	981.246
Utlån som er fraregnet i perioden	-230.880	-208.835	-2.077	-441.792
Konstaterte tap			969	969
Brutto utlån til bedriftsmarkedet pr. 31.12.2020	**2.157.524**	**146.926**	**2.043**	**2.306.492**

This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.
Document ID:

2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier	**12 mnd. tap**	**Livstid tap**	**Livstid tap**	**Totalt**
Nedskrivninger pr. 01.01.2020	166	152	0	319
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	6	-76	0	-69
Overføringer til steg 2	-11	297	0	286
Overføringer til steg 3	-1	0	0	-1
Nedskrivninger på nye kreditter og garantier	15	4	0	19
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i perioden	-68	-51	0	-118
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-43	49	0	6
Andre justeringer	57	12	0	69
Nedskrivninger pr. 31.12.2020	**121**	**388**	**0**	**509**

2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Ubenyttede kreditter og garantier	**12 mnd. tap**	**Livstid tap**	**Livstid tap**	**Totalt**
Brutto balanseførte engasjement pr. 01.01.2019	381.633	41.004	0	422.636
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	4.421	-4.421	0	0
Overføringer til steg 2	-38.609	38.609	0	0
Overføringer til steg 3	-264	0	264	0
Nye/endrede ubenyttede kreditter og garantier	189.113	595	0	189.708
Engasjement som er fraregnet i perioden	-115.203	-48.573	0	-163.776
Brutto balanseførte engasjement pr. 31.12.2020	**421.090**	**27.214**	**264**	**448.568**

Individuelle nedskrivninger på utlån og garantier	**2020**	**2019**
Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	4.017	8.318
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	297	185
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	1.632	0
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder	-1.280	-58
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet	-969	-4.428
Individuelle nedskrivninger ved slutten av perioden	**3.697**	**4.017**

Resultatførte tap på utlån, kreditter og garantier	**2020**	**2019**
Endring i perioden i steg 3 på utlån (individuelle nedskrivninger i 2019)	430	-4.604
Endring i perioden i forventet tap steg 1 og 2 (gruppevise nedskrivninger i 2019)	12.149	-21.000
Konstaterte tap i perioden, der det tidligere er foretatt nedskrivninger i steg 3 (individuelle i 2019)	969	4.508
Konstaterte tap i perioden, der det ikke er foretatt nedskrivninger i steg 3 (individuelle i 2019)	6	127
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger	-902	-158
Tapskostnader i perioden	**12.652**	**-21.127**

31.12.2020		Steg 2	Steg 3	Totale
Oversikt over totale nedskrivninger fordelt etter steg og type engasjement	**12 mnd. tap**	**Livstid tap**	**Livstid tap**	**nedskrivninger**
Utlån til kunder - amortisert kost	12.786	11.309	3.697	27.792
Eika Boligkreditt	286			286
Garantier og ubenyttede rammekreditter	121	388		509
Lånetilsagn	17			17
Sum nedskrivninger	**13.210**	**11.697**	**3.697**	**28.604**
Bokført som reduksjon av balanseposter	12.786	11.309	3.697	27.792
Bokført som avsetning på gjeldspost for avsetninger	424	388		812

This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.
Document ID:

LillestrømBanken

NOTE 12 - Store engasjement

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

	2020	2019
10 største engasjement	**752.053**	**698.947**
Totalt brutto engasjement	8.386.266	7.372.922
i % brutto engasjement	**8,97 %**	**9,48 %**
Ansvarlig kapital	984.875	962.741
i % ansvarlig kapital	**76,36 %**	**72,60 %**
Største engasjement utgjør	**10,65 %**	**9,62 %**

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

This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.
Document ID:

LillestrømBanken

NOTE 13 - Sensitivitet

Balanseførte tap på utlån, kreditter og garantier	Basis	Scenario 1	Scenario 2	Scenario 3	Scenario 4	Scenario 5	Scenario 6
Steg 1	**3.327**	**3.086**	**3.874**	**3.434**	**2.933**	**3.802**	**3.223**
Steg 2	**4.273**	**6.426**	**7.039**	**6.553**	**5.377**	**10.249**	**6.705**

Beskrivelse av scenarioene:

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

Scenario 1: Ingen påvirkning fra makromodell
Senarioet beskriver hvordan nedskrivningene vil se ut med en konstant "forventning til fremtiden". Det betyr at senarioet beskriver en forventning om "ingen endringer i økonomien" frem i tid. Scenarioet kan med fordel benyttes til å vurdere konsekvensene av framtidsforventningene i de geografiske områder eller bransjer, som har større justeringer.

Scenario 2: Full løpetid på alle avtaler
Senarioet behandler alle fasiliteter med full løpetid og simulere hvordan nedskrivingen vil endres hvis alle fasiliteter anvender kontraktuell løpetid. Nedskrivningsmodellen benytter ellers for steg 1 ett års løpetid og for steg 2 en gjennomsnittlig forventet løpetid ved beregning av nedskrivninger.

Scenario 3: PD 12 mnd. økt med 10 %
Endringen, som følge av en 10 % stigning i sannsynligheten for default senarioet, viser effekten ved en isolert stigning i 12 mnd. PD. Effekten er en mulig endring i stegfordeling og justering av ratingbånd til beregning på PD liv-kurven for kunder i steg 2. Senarioet gjenberegner ikke PD liv som avledet faktor for ikke å ødelegge effekten ved isolert endringer av PD 12 mnd.

Scenario 4: PD 12 mnd. redusert med 10 %
Endringen, som følge av et 10% fall i sannsynligheten for default senarioet, viser effekten ved et isolert fall i 12 mnd. PD. Effekten er en mulig endring i stegfordelingen og justering av ratingbånd til beregning på PD liv-kurven for kunder i steg 2. Senarioet gjenberegner ikke PD liv som avledet faktor for ikke å ødelegge effekten ved isolert endringer av PD 12 mnd.

Scenario 5: LGD justert til å simulere 30 % fall i boligpriser
LGD, tap gitt misligholdt, er endret slik at det simulerer en nedgang i boligpriser på 30 %, noe som vil gi betydelige tap ved realisasjon.

Scenario 6: Foventning til fremtiden der nedsidescenarioet vektes 100 %
Senarioet beskriver hvordan nedskrivningene vil se ut med en "forventning til fremtiden" kun basert på nedsidescenarioet.

This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.
Document ID:

LillestrømBanken

NOTE 14 - Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko er risikoen for at banken i en gitt situasjon ikke er i stand til å refinansiere seg i tilstrekkelig grad til at banken kan møte sine forpliktelser. Det er i hovedsak 3 ting som har innvirkning på likviditetsrisiko;
1) balansestruktur: Banken har liten forskjell i omløpshastighet og bindingstid på aktiva og passiva, og har således et lavt refinansieringsbehov.
2) likvideiten i markedet: Denne er vurdert til god.
3) kredittverdighet: Kredittverdighet kommer til uttrykk gjennom banken sin rating. Viktige element i ratingen er banken sin soliditet, likviditet, inntjening, risikoprofil og porteføljekvalitet.
Banken er ratet på samme nivå som banker man kan sammenligne seg med.

2020

Avtalt løpetid for hovedposter i balansen	0- 1 mnd	1-3 mnd	3 mnd-1 år	1- 5 år	Over 5 år	Uten løpetid	Totalt
Kontanter og kontantekvivalenter						3 691	3 691
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak						217 513	217 513
Utlån til og fordringer på kunder til amortisert kost	11 399	73 500	235 960	965 068	7 100 339		8 386 266
Rentebærende verdipapirer	60 505	90 308	232 875	537 051	33 532		954 271
Øvrige eiendeler						294 765	294 765
Sum eiendeler	**71.904**	**163.808**	**468.835**	**1.502.119**	**7.133.871**	**515.969**	**9.856.506**
Innlån fra kredittinstitusjoner		46 333					46 333
Innskudd fra kunder	5 481 950	413 872					5 895 822
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer			601 037	1 901 298	150 198		2 652 533
Øvrig gjeld						63 245	63 245
Ansvarlig lånekapital				50 260			50 260
Egenkapital						1 121 793	1 121 793
Sum gjeld og egenkapital	**5.481.950**	**460.205**	**601.037**	**1.951.558**	**150.198**	**1.185.038**	**9.829.986**
Netto	**-5 410 046**	**- 296 397**	**- 132 202**	**- 449 439**	**6 983 673**	**- 669 069**	**26 520**

2019

Avtalt løpetid for hovedposter i balansen	0- 1 mnd	1-3 mnd	3 mnd-1 år	1- 5 år	Over 5 år	Uten løpetid	Totalt
Kontanter og kontantekvivalenter						76 936	76 936
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og fordringer på sentralbanker						354 478	354 478
Utlån til og fordringer på kunder til amortisert kost (netto)	33 128	46 900	221 245	668 354	6 403 295	- 15 217	7 357 705
Rentebærende verdipapirer	35 003		316 010	367 112			718 125
Øvrige eiendeler						181 169	181 169
Sum eiendeler	**68.131**	**46.900**	**537.255**	**1.035.466**	**6.403.295**	**597.366**	**8.688.413**
Innlån fra kredittinstitusjoner	35 205	35 814					71 020
Innskudd fra kunder	4 860 999	298 976					5 159 975
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer			350 000	2 000 000		- 1 292	2 348 708
Øvrig gjeld						76 224	76 224
Ansvarlig lånekapital		29 800		125 000			154 800
Egenkapital						877 687	877 687
Sum gjeld og egenkapital	**4.896.204**	**364.590**	**350.000**	**2.125.000**	**0**	**952.618**	**8.688.413**
Netto	**-4 828 073**	**- 317 690**	**187 255**	**-1 089 534**	**6 403 295**	**- 355 253**	**0**

This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.
Document ID:

LillestrømBanken

NOTE 15 - Valutarisiko

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

NOTE 16 - Kursrisiko

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

This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.
Document ID:

LillestrømBanken

NOTE 17 - Renterisiko

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

2020

Tidspunkt fram til endring av rentevilkår

Tall i tusen kroner	Rentebinding 0 - 1 mnd.	Rentebinding 1 - 3 mnd.	Rentebinding 3 mnd. - 1 år	Rentebinding 1 - 5 år	Rentebinding over 5 år	Uten rente-eksponering	Sum
Kontanter og kontantekvivalenter						3.691	3 691
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	217 513						217 513
Netto utlån til og fordringer på kunder	2 306 492	6 079 773				- 27 792	8 358 473
Obligasjoner, sertifikat og lignende	189 138	765 133					954 271
Øvrige eiendeler						294 765	294 765
Sum eiendeler	**2.713.143**	**6.844.906**	**-**	**-**	**-**	**270.664**	**9.828.713**
Gjeld til kredittinstitusjoner		46 333					46 333
Innskudd fra og gjeld til kunder	1 760 942	4 134 879					5 895 821
Obligasjonsgjeld		2 652 533				- 1 272	2 651 262
Øvrig gjeld						63 245	63 245
Ansvarlig lånekapital	50 260						50 260
Egenkapital						1 121 793	1 121 793
Sum gjeld og egenkapital	**1.811.202**	**6.833.745**	**-**	**-**	**-**	**1.183.767**	**9.828.713**
Netto renteeksponering eiendeler og gjeld	**901 941**	**11 161**	**0**	**0**	**0**	**- 913 103**	**0**

2019

Tall i tusen kroner	Rentebinding 0 - 1 mnd.	Rentebinding 1 - 3 mnd.	Rentebinding 3 mnd. - 1 år	Rentebinding 1 - 5 år	Rentebinding over 5 år	Uten rente-eksponering	Sum
Kontanter og kontantekvivalenter	70 521					6 415	76 936
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	354 478						354 478
Netto utlån til og fordringer på kunder	1 766 069	5 606 853				- 15 217	7 357 705
Obligasjoner, sertifikat og lignende	75 027	445 049	198 049				718 125
Øvrige eiendeler						181 169	181 169
Sum eiendeler	**2.266.095**	**6.051.902**	**198.049**	**-**	**-**	**172.367**	**8.688.413**
Gjeld til kredittinstitusjoner	35 205	35 814					71 020
Innskudd fra og gjeld til kunder	1 615 300	3 544 674					5 159 975
Obligasjonsgjeld		2 350 000				- 1 292	2 348 708
Øvrig gjeld						76 224	76 224
Ansvarlig lånekapital	50 000	104 800					154 800
Egenkapital						877 687	877 687
Sum gjeld og egenkapital	**1.700.506**	**6.035.289**	**-**	**-**	**-**	**952.619**	**8.688.413**
Netto renteeksponering eiendeler og gjeld	**565 590**	**16 613**	**198 049**	**0**	**0**	**- 780 252**	**0**

Endring av rentevilkår

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

Renterisiko pr. 31.12.2020

Eiendeler	Eksponering	Renteløpetid	Renterisiko ved 1 % endring
Utlån til kunder med flytende rente	8.386.265	0,09	- 7 902
Rentebærende verdipapirer	954.271	0,14	- 1 336
Gjeld			
Flytende innskudd	5.942.154	0,12	7 270
Verdipapirgjeld	2.652.533	0,17	4 509
Ansvarlig lånekapital	50.260	0,01	5
Sum renterisiko			**2.546**

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

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

This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.
Document ID:

LillestrømBanken

NOTE 18 - Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter

	2020	2019	Gjennomsnittlig rentesats 2020	Gjennomsnittlig rentesats 2019
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og finansforetak	1 478	4 747	0,32 %	1,10 %
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kunder	239 557	246 318	3,02 %	3,40 %
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av rentebærende verdipapirer	9 505	12 297	1,17 %	1,66 %
Sum renteinntekter og lignende inntekter	**250.539**	**263.362**		

			Gjennomsnittlig rentesats 2020	Gjennomsnittlig rentesats 2019
Rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden på gjeld til kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	974	1 440		
Rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden på innskudd fra og gjeld til kunder	49 308	49 717	0,86 %	1,00 %
Rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden på utstedte verdipapirer	39 519	56 537	1,59 %	2,24 %
Rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden på ansvarlig lånekapital	1 596	6 118	2,85 %	3,95 %
Andre rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden	3 928	2 992		
Sum rentekostnader og lignende kostnader	**95.325**	**116.804**		
Netto renteinntekter	**155.214**	**146.557**		

This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.
Document ID:

LillestrømBanken

NOTE 19 - Segmentinformasjon

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

	2020		
BALANSETALL	**PM**	**BM**	**Totalt**
Utlån til og fordringer på kunde	5.987.024	2.399.241	8.386.266
Innskudd fra kunder	3.787.505	2.108.316	5.895.822

This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.
Document ID:

LillestrømBanken

NOTE 20 - Andre inntekter

Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	2020	2019
Garantiprovision	861	860
Formidlingsprovisjoner	1 436	1 474
Provisjoner fra Eika Boligkreditt	18 696	8 739
Betalingsformidling	10 685	15 474
Verdipapirforvaltning	2 208	2 156
Provisjon ved salg av forsikringstjenester	6 494	5 816
Andre provisjons- og gebyrinntekter	1 374	1 417
Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	**41.753**	**35.937**

Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	2020	2019
Betalingsformidling	- 7 494	- 6 972
Andre gebyr- og provisjonskostnader	- 3 454	- 1 903
Sum provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	**-10.948**	**-8.875**

Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	2020	2019
Netto verdiendring og gevinst/tap på rentebærende verdipapirer	106	1.105
Netto verdiendring og gevinst/tap på aksjer og andre egenkapitalinstrumenter	468	-335
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle derivater	1.171	1.328
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	**1.745**	**2.099**

Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter	2020	2019
Inntekter av aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	19.579	15.225
Sum utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter	**19.579**	**15.225**

This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.
Document ID:

LillestrømBanken

NOTE 21 - Lønn og andre personalkostnader

	2020	2019
Lønn	37.242	35.034
Arbeidsgiveravgift og finansskatt	7.525	7.384
Pensjoner	3.462	3.228
Sosiale kostnader	1.446	1.347
Sum lønn og andre personalkostnader	**49.675**	**46.994**

2020 Ledende ansatte	Lønn m.v.	Opptjent bonus	Pensjons-kostnad	Lån og sikkerhets-stillelse
Adm. banksjef	1.732	58	136	0
Leder økonomi og HR	1.140	58	119	0
Leder kunde/marked	1.318	58	135	187
Leder forretningsutvikling og -støtte	1.143	58	118	0
Leder risk & compliance	911	58	75	6.317

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

2020 Styret	Ordinært honorar	Tilleggs-honorar	Lån og sikkerhets-stillelse
Styreleder	180		
Styrets nestleder	150	50	
Styremedlem	150	40	
Styremedlem	150		
Styremedlem	150		
Styremedlem	150		221
Styremedlem (ansattvalgt)	150		834
Styrets varamedlem (ansattvalgt)	39		2.909

2019 Ledende ansatte	Lønn m.v.	Opptjent bonus	Pensjons-kostnad	Lån og sikkerhets-stillelse
Adm. banksjef	1.671	55	134	0
Leder økonomi og HR	1.109	55	117	0
Leder kunde/marked	1.269	55	132	180
Leder forretningsutvikling og -støtte	1.112	55	115	5.501

2019 Styret	Ordinært honorar	Tilleggs-honorar	Lån og sikkerhets-stillelse
Styreleder	240	40	
Styrets nestleder	150	50	
Styremedlem	150	30	
Styremedlem	88		
Styremedlem	150		
Styremedlem	150		221
Styremedlem (ansattvalgt)	150		1.103
Styrets varamedlem (ansattvalgt)	36		3.306

Samlet lån og sikkerhetsstillelse til medlemmer i generalforsamling per 31.12.2020 var 29,3 MNOK.
Samlet lån og sikkerhetsstillelse til medlemmer i generalforsamling per 31.12.2019 var 15,2 MNOK.
Årlig honorar til leder av generalforsamling kr. 25.000.
Medlem i bankens valgkomite får årlig honorar på kr. 10.000 og leder kr. 20.000.

Antall årsverk i banken per 31.12.2020	47
Kostnader til rentesubsidiering av lån til ansatte i regnskapsåret	656.871

This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.
Document ID:

LillestrømBanken

NOTE 22 - Andre driftskostnader

Andre driftskostnader	2020	2019
Kjøp eksterne tjenester	4.037	4.028
EDB kostnader	27.323	11.881
Kostnader leide lokaler	6.400	5.951
Kontorrekvisita, porto, telekostnader	1.541	1.357
Formueskatt	1.460	0
Markedsføring	4.970	5.832
Ekstern revisor	700	684
Andre driftskostnader	12.420	12.486
Sum andre driftskostnader	**58.851**	**42.219**
Honorar til ekstern revisor		
Lovpålagt revisjon	480	471
Andre attestasjonstjenester	28	184
Skatterådgivning	80	84
Andre tjenester	133	5
Sum honorar til ekstern revisor	**722**	**745**

This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.
Document ID:

LillestrømBanken

NOTE 23 - Skatter

Betalbar inntektsskatt	**2020**	**2019**
Resultat før skattekostnad	100 103	122 639
Permanente forskjeller	- 30 777	- 13 954
Renter på hybridkapital ført direkte mot egenkapitalen	- 3 457	
Virkning av implementering IFRS 9	- 104	
Endring i midlertidige forskjeller	7 004	2 912
Sum skattegrunnlag	**72.770**	**111.597**
Betalbar skatt	**18.192**	**27.899**
Formuesskatt		1 370
Implementeringseffekt ført mot egenkapitalen	- 147	
Betalbar skatt i balansen	**18.045**	**29.269**
Årets skattekostnad		
Betalbar inntektsskatt	19 083	29 269
Skatteeffekt av renter på hybridkapital ført mot egenkapitalen	- 864	
Skatteeffekt implementering IFRS 9 ført mot egenkapitalen 01.01.2020	- 26	
Endring utsatt skatt over resultatet	- 1 751	- 728
For lite/(mye) avsatt skatt forrige år	11	- 39
Årets skattekostnad	**16.452**	**28.502**
Resultat før skattekostnad	100 103	122 639
25 % skatt av:		
Resultat før skattekostnad	25 026	30 660
Permanente forskjeller	- 7 694	- 3 489
Formuesskatt		1 370
Betalbar skatt på renter av hybridkapital	- 864	
Skatteeffekt på andre poster ført direkte mot egenkapitalen	- 26	
For lite/(mye) avsatt skatt forrige år	11	- 39
Skattekostnad	**16.452**	**28.502**
Effektiv skattesats (%)	16 %	23 %
Endring balanseført utsatt skatt		
Balanseført utsatt skatt 01.01	785	1 340
Resultatført i perioden	- 1 990	- 728
Skatt på verdiendringer over utvidet resultat	239	
Balanseført utsatt skatt 31.12	**-966**	**612**

Utsatt skatt	**2020**	**01.01.2020**	**2019**
Driftsmidler	- 456	33	33
Pensjonsforpliktelse	- 138	- 148	- 148
Gevinst og tap	1 108	1 385	1 385
Over og underkurs utstedte obligasjoner	- 260	- 286	- 286
Avsetning til forpliktelser	- 3 275	- 2 094	0
Rentebærende verdipapir virkelig verdi over ordinært resultat	- 125	- 288	- 288
Aksjer til virkelig verdi over utvidet resultat	2 181	2 184	- 83
Sum utsatt skatt (+) / utsatt skattefordel (-)	**-966**	**785**	**612**
Resultatført utsatt skatt			
Driftsmidler	- 489		- 129
Pensjonsforpliktelse	10		34
Gevinst og tap	- 277		- 349
Over og underkurs utstedte obligasjoner	26		
Avsetning til forpliktelser	- 1 181	2 094	
Rentebærende verdipapir virkelig verdi over ordinært resultat	163		- 284
Aksjer til virkelig verdi over utvidet resultat	- 3	- 2 267	
Sum endring utsatt skatt	**-1.751**	**-173**	**-728**

This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.
Document ID:

LillestrømBanken

NOTE 24 - Kategorier av finansielle instrumenter

2020

Tall i tusen kroner	Amortisert kost	Virkelig verdi over resultatet	Virkelig verdi over utvidet resultat	Totalt
Finansielle eiendeler				
Kontanter og kontantekvivalenter	3.691			3.691
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	217.513			217.513
Utlån til og fordringer på kunder til amortisert kost (netto)	8.358.474			8.358.474
Rentebærende verdipapirer		954.271		954.271
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter		1.777	282.096	283.873
Sum finansielle eiendeler	**8.579.678**	**956.048**	**282.096**	**9.817.822**
Finansiell gjeld				
Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	46.333			46.333
Innskudd og andre innlån fra kunder	5.895.822			5.895.822
Gjeld ved utstedelse av verdipapirer	2.651.262			2.651.262
Ansvarlig lånekapital	50.260			50.260
Sum finansiell gjeld	**8.643.676**	**0**	**0**	**8.643.676**

2019

Tall i tusen kroner	Amortisert kost	Bokført til laveste verdi prinsipp	Bokført til kostpris	Totalt
Finansielle eiendeler				
Kontanter og kontantekvivalenter	76.936			76.936
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og fordringer på sentralbanker	354.478			354.478
Utlån til og fordringer på kunder til amortisert kost (netto)	7.357.705			7.357.705
Rentebærende verdipapirer		718.125		718.125
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter		4.325	157.514	161.839
Sum finansielle eiendeler	**7.789.120**	**722.450**	**157.514**	**8.669.083**
Finansiell gjeld				
Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	71.020			71.020
Innskudd og andre innlån fra kunder	5.159.975			5.159.975
Gjeld ved utstedelse av verdipapirer	2.348.708			2.348.708
Ansvarlig lånekapital	79.800			79.800
Fondsobligasjonskapital	75.000			75.000
Sum finansiell gjeld	**7.734.502**	**0**	**0**	**7.734.502**

This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.
Document ID:

LillestrømBanken

NOTE 25 - Virkelig verdi finansielle instrumenter

Virkelig verdi og bokført verdi av finansielle eiendeler og gjeld	2020		2019	
	Balanseført verdi	Virkelig verdi	Balanseført verdi	Virkelig verdi
Gjeld bokført til amortisert kost				
Gjeld stiftet ved utsedelse av verdipapirer	2 651 262	2 662 073	2 348 708	2 361 618
Ansvarlig lånekapital	50 260	50 890	79 800	80 269
Sum gjeld vurdert til amortisert kost	**2.701.522**	**2.712.963**	**2.428.508**	**2.441.887**

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

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

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

Nivåfordeling finansielle instrumenter	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	
2020	Kvoterte priser i aktive markeder	Verdsettings-teknikk basert på observerbare markedsdata	Verdsettings-teknikk basert på ikke observerbare markedsdata	Total
Verdipapirer til virkelig verdi over resultatet		954.271	1.777	956.048
Verdipapirer til virkelig verdi over utvidet resultat	9.621	2.325	270.150	282.096
Sum eiendeler	**9.621**	**956.596**	**271.927**	**1.238.144**

Avstemming av nivå 3	Virkelig verdi over utvidet resultat	Virkelig verdi over resultatet
Inngående balanse	233.545	4.325
Realisert gevinst resultatført	0	0
Urealisert gevinst og tap resultatført	0	441
Urealisert gevinst og tap i andre resultatkomponenter	14.103	0
Investering	22.634	0
Salg	-132	-2.989
Utgående balanse	**270.150**	**1.777**

	2020			
	Kursendring			
Sensitivitetsanalyse for verdsettelse i nivå 3	**-20 %**	**-10 %**	**10 %**	**20 %**
Verdipapir til virkelig verdi over resultatet	1.422	1.599	1.955	2.133
Verdipapir til virkelig verdi over utvidet resultat	216.120	243.135	297.165	324.180
Sum eiendeler	**217.541**	**244.734**	**299.120**	**326.312**

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

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

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

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

This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.
Document ID:

LillestrømBanken

NOTE 26 - Rentebærende verdipapirer

2020

Obligasjonsportefølje	**Kostpris**	**Virkelig verdi**	**Bokført verdi**
Stat / statsgaranterte	104.839	104.862	104.862
Kommune / fylke	312.505	313.256	313.256
Bank og finans	180.286	180.984	180.984
Obligasjoner med fortrinnsrett	355.609	355.168	355.168
Sum obligasjonsportefølje	**953.238**	**954.271**	**954.271**
Herav børsnoterte verdipapir	868.188	868.907	868.907

2019

Obligasjonsportefølje	**Kostpris**	**Virkelig verdi**	**Bokført verdi**
Stat / statsgaranterte	100.882	101.123	100.882
Kommune / fylke	229.702	229.313	229.297
Bank og finans	78.583	78.381	78.366
Obligasjoner med fortrinnsrett	310.110	310.303	309.579
Sum obligasjonsportefølje	**719.277**	**719.120**	**718.125**
Herav børsnoterte verdipapir	647.317	647.240	646.246

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

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

This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.
Document ID:

LillestrømBanken

NOTE 27 - Aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet

				2020			2019	
	Orgnummer	Antall	Eierandel	Kostpris	Bokført verdi	Antall	Kostpris	Bokført verdi
Sum sertifikat og obligasjoner (overført fra forrige tabell)				**953.238**	**954.271**		**719.277**	**718.125**
Aksjer								
Norvestor V Alpha Feeder IS	991 374 426	584.318	12,90 %	1.700	1.777	584.318	4.689	4.325
Blue Bay Club AS	991 157 883	53.900	0,40 %	539	0	53.900	539	0
Sum aksjer				**2.239**	**1.777**		**5.228**	**4.325**
Sum aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet				**2.239**	**1.777**		**5.228**	**4.325**
Sum verdipapirer til virkelig verdi over resultatet				**955.478**	**956.048**		**724.505**	**722.450**

This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.
Document ID:

LillestrømBanken

NOTE 28 - Aksjer og andeler til virkelig verdi over utvidet resultat

		2020					2019				
	Orgnummer	Antall	Eierandel	Kostpris	Bokført verdi	Mottatt utbytte	Antall	Eierandel	Kostpris	Bokført verdi	Mottatt utbytte
Aksjer til virkelig verdi over utvidet resultat											
SDC AS		3.903	0,00 %	1.756	2.149		4.137	0,00 %	1.862	1.862	
Eika Gruppen AS	976 319 568	766.045	3,10 %	38.371	123.486	15.321	766.045	3,16 %	38.371	38.371	14.034
Eika Boligkreditt AS	885 621 252	31.465.650	2,57 %	131.225	134.819	2.215	26.134.118	2,13 %	109.043	109.043	746
Spama AS	916 148 690	150	0,00 %	15	15	42	150	0,00 %	15	15	9
VN Norge AS	821 083 052	1.951.244.433.092.630	0,20 %	0	2.132	1.968	1.951.244.433.092.630	0,20 %	0	0	402
Eika VBB AS	921 859 708	2.446	2,24 %	7.632	9.680		2.446	2,24 %	7.632	7.632	
Visa Inc C-aksjer		1.313	0,00 %	591	9.621	33	1.313	0,00 %	591	591	33
VN Norge Forvaltning AS	918 056 076	8,05	0,04 %	0	193		8,05	0,04 %	0	0	
Sum aksjer tilgjengelig for salg				**179.591**	**282.096**	**19.579**			**157.514**	**157.514**	**15.225**

	2020	2019
Balanseført verdi 31.12. året før	157.514	131.357
Overgang IFRS, verdiendring aksjer	88.381	
Balanseført verdi 01.01.2020	245.895	
Tilgang	22.231	26.368
Avgang	-132	-211
Utvidet resultat	14.102	
Nedskrivning	0	
Netto urealisert gevinst ved verdiregulering	0	
Balanseført verdi 31.12.	**282.096**	**157.514**

This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.
Document ID:

LillestrømBanken

NOTE 29 - Varige driftsmidler

	Utstyr og inventar
Kostpris pr. 01.01.19	2.591
Tilgang	89
Avgang til kostpris	0
Utrangert til kostpris	0
Kostpris pr. 31.12.19	2.680
Akkumulerte av- og nedskrivingar pr. 31.12.19	2.010
Bokført verdi pr. 31.12.19	**670**
Kostpris pr. 01.01.20	2.680
Tilgang	0
Avgang til kostpris	0
Utrangert til kostpris	0
Kostpris pr. 31.12.19	2.680
Akkumulerte av- og nedskrivingar pr. 31.12.20	2.196
Bokført verdi pr. 31.12.20	**484**
Avskrivinger 2019	218
Avskrivinger 2020	186
Avskrivingsprosent	20 %

This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.
Document ID:

LillestrømBanken

NOTE 30 - Andre eiendeler

	2020	2019
Eiendeler ved utsatt skattefordel	966	0
Opptjente, ikke mottatte inntekter	7 333	17 293
Andre forskuddsbetalte, ikke påløpne kostnader	2 108	1 259
Andre eiendeler	0	108
Sum forskuddsbetalte, ikke påløpte kostnader og opptjente, ikke mottatte inntekter	**10.407**	**18.660**

NOTE 31 - Innlån fra kredittinstitusjoner

	2020	Rente	2019	Rente
Innlån fra kredittinstitusjoner til amortisert kost	46 333	501	71 020	1 020
Sum innlån fra kredittinstitusjonar	**46.333**		**71.020**	

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

This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.
Document ID:

LillestrømBanken

NOTE 32 - Innskudd fra kunder

	2020	2019
Innskudd og andre innlån fra kunder til amortisert kost	5.895.822	5.159.975
Sum innskudd kunder	**5.895.822**	**5.159.975**
Innskudd fordelt på geografiske områder		
Lillestrøm kommune	3.094.946	2.831.769
Lørenskog kommune	421.749	349.152
Rælingen kommune	490.956	453.471
Romerike inkl. Enebakk	650.390	666.962
Oslo	815.627	584.494
Andre	422.153	274.127
Sum innskudd	**5.895.822**	**5.159.975**
Innskuddsfordeling		
Lønnstakere	3.908.342	3.363.556
Jordbruk, skogbruk og fiske	29.370	40.792
Industri	42.465	29.155
Bygg, anlegg	309.564	212.479
Varehandel	157.568	94.421
Transport og lagring	59.642	56.014
Eiendomsdrift og tjenesteyting	808.570	829.000
Annen næring	580.301	534.558
Sum innskudd	**5.895.822**	**5.159.975**

This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.
Document ID:

LillestrømBanken

NOTE 33 - Obligasjonsgjeld og ansvarlig lånekapital

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi 2020	Bokført verdi 2019	Rentevilkår
Sertifikat- og obligasjonslån						
NO 0010787534	29.05.2017	27.05.2020	50.000	0	50.000	3m Nibor + 67 bp
NO 0010805658	15.09.2017	15.09.2020	300.000	0	300.000	3m Nibor + 50 bp
NO 0010822034	03.05.2018	03.05.2021	300.000	300.474	300.000	3m Nibor + 54 bp
NO 0010778871	16.11.2016	16.11.2021	300.000	300.563	300.000	3m Nibor +107 bp
NO 0010837172	20.11.2019	20.05.2022	300.000	300.325	300.000	3m Nibor + 57 bp
NO 0010805666	12.09.2017	12.09.2022	300.000	300.152	300.000	3m Nibor + 72 bp
NO 0010848286	21.03.2019	21.03.2023	300.000	300.088	300.000	3m Nibor + 66 bp
NO 0010832579	19.09.2018	19.09.2023	300.000	300.091	200.000	3m Nibor + 70 bp
NO 0010868862	18.11.2019	18.11.2024	300.000	300.394	300.000	3m Nibor + 70 bp
NO 0010890809	17.08.2020	17.09.2025	300.000	300.135	0	3m Nibor + 79 bp
NO 0010907199	19.11.2020	19.02.2026	150.000	150.199	0	3m Nibor + 73 bp
NO 0010907165	20.11.2020	20.02.2024	100.000	100.113	0	3m Nibor + 59 bp
Over-/underkurs				-1.272	-1.292	
Sum gjeld ved utstedte verdipapirer				**2.651.262**	**2.348.708**	

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi 2020	Bokført verdi 2019	Rentevilkår
Ansvarlig lånekapital						
NO0010865405	02.10.2019	02.10.2024	50.000	50.260	50.000	3m Nibor + 28 bp
NO0010732233	10.03.2015	10.03.2020	29.800		29.800	3m Nibor + 215 bp
Sum ansvarlig lånekapital				**50.260**	**79.800**	

Endringer i verdipapirgjeld i perioden	Balanse 31.12.2019	Emittert	Forfalte/ innløste	Andre endringer	Balanse 31.12.2020
Obligasjonsgjeld	2.348.708	650.000	350.000	2.554	2.651.262
Sum gjeld ved utstedte verdipapirer	**2.348.708**	**650.000**	**350.000**	**2.554**	**2.651.262**
Ansvarlige lån	79.800	0	29.800	260	50.260
Sum ansvarlige lån	**79.800**	**0**	**29.800**	**260**	**50.260**

This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.
Document ID:

LillestrømBanken

NOTE 34 - Annen gjeld og pensjon

	2020	2019
Annen gjeld		
Påløpte kostnader	36.674	22.221
Bankremisser	112	251
Skattetrekk	1.654	1.490
Øvrig gjeld	5.172	5.388
Avsatt til gaver	195	8.000
Avsatt til utbytte	-	8.400
Sum annen gjeld	**43.806**	**45.750**

	2020	2019
Pensjonsforpliktelser		
Pensjonsforpliktelser	553	594
Sum pensjonsforpliktelser	**553**	**594**

Alle ansatte inngår i en felles innskuddsbasert ordning.
Bankens pensjonsordning oppfyller kravene i lov om obligatorisk tjenestepensjon.

Som erstatning for den gamle AFP-ordningen er det etablert en ny AFP-ordning. Den nye AFP-ordningen er, i motsetning til den gamle, ikke en førtidspensjonsordning, men en ordning som gir et livslangt tillegg på den ordinære pensjonen. De ansatte kan velge å ta ut den nye AFP-ordningen fra og med fylte 62 år, også ved siden av å stå i jobb, og den gir ytterligere opptjening ved arbeid fram til 67 år. Den nye AFP-ordningen er en ytelsesbasert flerforetakspensjonsordning, og finansieres gjennom premier som fastsettes som en prosent av lønn. Foreløpig foreligger ingen pålitelig måling og allokering av forpliktelse og midler i ordningen.
Regnskapsmessig blir ordningen behandlet som en innskuddsbasert pensjonsordning hvor premiebetalinger kostnadsføres løpende, og ingen avsetninger foretas i regnskapet.
Det er ikke fondsoppbygging i ordningen.

This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.
Document ID:

LillestrømBanken

NOTE 35 - Fondsobligasjonskapital

ISIN	Låneopptak	Første tilbake-kallingsdato	Pålydende	Rentevilkår	Bokført verdi 2020	Bokført verdi 2019
NO0010853237	27.05.2019	27.05.2024	75.000	3m Nibor + 365 bp	75.000	75.000
Fondsobligasjonskapital					**77.020**	**77.019**

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

Endringer i fondsobligasjonskapital i perioden	Balanse 31.12.2019	Emittert	Innløste	Balanse 31.12.2020
Fondsobligasjonskapital	75.000	0	0	75.000
Sum fondsobligasjonskapital	**75.000**	**0**	**0**	**75.000**

This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.
Document ID:

LillestrømBanken

NOTE 36 - Eierandelskapital og eierstruktur

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

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

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

Dersom det i et enkelt år ikke er resultatmessig dekning for et konkurransedyktig utbytte, vil det likevel søkes utbetalt et konkurransedyktig utbytte ved overføring av nødvendige midler fra utjevningsfondet.

Eierandelsbrøk	**2020**	**2019**
Eierandelskapital	100 000	100 000
Overkursfond	1 250	1 250
Utjevningsfond	6 877	4 975
Sum eierandelskapital (A)	**108.127**	**106.225**
Sparebankens fond	820 691	771 462
Gavefond	10 328	
Grunnfondskapital (B)	**831.019**	**771.462**
Fond for urealiserte gevinster	100 248	
Fondsobligasjon	75 000	
Avsatt utbytte	7 400	
Sum egenkapital	**1.121.793**	**877.687**
Eierandelsbrøk A/(A+B)	**11,51 %**	**12,10 %**
Utbytte		
Avsatt utbytte per egenkapitalbevis (i hele kr.)	7,40	8,40
Samlet utbytte (i hele kr.)	7.400.000	8.400.000

Daglig ledelse og tillitsvalgte som eier egenkapitalbevis

Ledende ansatte / primærinnsidere med personlig nærstående	**Antall egenkapitalbevis**
Siri Berggreen, Adm. banksjef	2.820
Torunn Merete Holtet, Leder økonomi og HR, inkl. nærstående	2.340
Martin Fagerli, Leder forretningsutvikling og -støtte, inkl. nærstående	2.200
Anne D. Wood, Leder bedriftsmarked	2.820
Kim Finstad, Leder risk & compliance	990
Jo Sivert Martinsen, Leder kontor Lørenskog	0
Tina Svensson Grønlund, Teamleder dagligbank	990
Atle Rognerud, Teamleder personmarked Lillestrøm	0
Ola Brandser Næss, Teamleder bedriftsmarked	0
Nina Kumari Fylling, Administrasjonskoordinator	0
	12.160

Styret med personlig nærstående	**Antall egenkapitalbevis**
Morten Kokkim, styreleder	0
Jo Anders Moflag, nestleder	0
Arne Ramstad, styremedlem	4.420
Håkon Olsen, ansattvalgt styremedlem	990
Mariann Ødegård, styremedlem	0
Malin Renate Ranheim, styremedlem	0
Siv Hege Solheim, styremedlem	1.900
Hege L. Johansen, ansattvalgt varamedlem	300
	7.610

Generalforsamlingen	**Antall egenkapitalbevis**
Erik Holsten, leder	13.770
Wenche Rydland	0
Håvard Bjerke	0
Merete Løkse	0
Trude Nordeng Rougnø	0
Anne Grethe Ruud Wirum	2.820
Hege Hauge	0
Bjørn W. Lund	0
Morten Kjelland	0
Hanne Bakke von H. Clemm	
Erik Aasen	5.000
Hanne Worsøe	0
John Børre Tosterud (Tosterud Holding AS)	22.900
Rolf Kristian Kofoed (Jernbanepersonalets Forsikring Gjensidig)	91.330
Aksel Nilsen Huser	9.210
Walther Løken Hansen	0
Jørgen Sigernes	100
Tom Martinsen	100
Torunn Knn	300
Anne Nikolaisen	0
	145.530

This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.
Document ID:

De 20 største egenkapitalbeviseiere:

31.12.2020

Navn	Beholdning	Eierandel
Huser, Ole-Vidar	91 330	9,13 %
Jernbanepersonalets Forsikring Gjensidig	91 330	9,13 %
Verdipapirfondet Eika Egenkapitalbevis	43 890	4,39 %
A Management AS	38 870	3,89 %
Skigarden AS	27 460	2,75 %
Willys AS	27 460	2,75 %
Braaten, Tarje	26 634	2,66 %
Floraveien Invest AS	26 180	2,62 %
Riisalleen Invest AS	26 090	2,61 %
Bredde Invest AS	22 900	2,29 %
Tosterud Holding AS	22 900	2,29 %
Huser, Morten Erland	22 900	2,29 %
Stubberud, Knut	18 420	1,84 %
Huser, Hanne	18 330	1,83 %
Valskaar Holding AS	17 470	1,75 %
Storstrøm, Stein Arne	13 990	1,40 %
Holsten, Erik	13 770	1,38 %
Asak Eiendom AS	13 120	1,31 %
Johan Kr. Bjørnstad Holding AS	10 570	1,06 %
Utkvitne, Rolf	10 000	1,00 %
Sum 20 største	**583.614**	**58,36 %**
Øvrige egenkapitalbeviseiere	416 386	41,64 %
Totalt antall egenkapitalbevis (pålydende kr 100)	**1.000.000**	**100,00 %**

31.12.2019

Navn	Beholdning	Eierandel
Huser, Ole-Vidar	91 330	9,13 %
Jernbanepersonalets Forsikring Gjensidig	91 330	9,13 %
Verdipapirfondet Eika Egenkapitalbevis	43 890	4,39 %
A Management AS	38 870	3,89 %
Skigarden AS	27 460	2,75 %
Willys AS	27 460	2,75 %
Braaten, Tarje	26 474	2,65 %
Floraveien Invest AS	26 180	2,62 %
Riisalleen Invest AS	26 090	2,61 %
Bredde Invest AS	22 900	2,29 %
Tosterud Holding AS	22 900	2,29 %
Huser, Morten Erland	22 900	2,29 %
Stubberud, Knut	18 420	1,84 %
Huser, Hanne	18 330	1,83 %
Valskaar Holding AS	17 470	1,75 %
Storstrøm, Stein Arne	13 990	1,40 %
Holsten, Erik	13 770	1,38 %
Asak Eiendom AS	13 120	1,31 %
Johan Kr. Bjørnstad Holding AS	10 570	1,06 %
Utkvitne, Rolf	9 500	0,95 %
Sum 20 største	**582.954**	**58,30 %**
Øvrige egenkapitalbeviseiere	417 046	41,70 %
Totalt antall egenkapitalbevis (pålydende kr 100)	**1.000.000**	**100,00 %**

This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.
Document ID:

LillestrømBanken

NOTE 37 - Resultat per egenkapitalbevis

Tall i tusen kroner	**2020**	**2019**
Resultat etter skatt	69.766	94.138
Renter på fondsobligasjon	-3.457	
Sum	**66.309**	**94.138**
Eierandelsbrøk (vektet gj. sn. for 2020)	**12,17 %**	**12,82 %**
Resultat som er tilordnet banken sine egenkapitalbeviseiere	8.070	12.069
Veid gjennomsnitt av antall utstedt egenkapitalbevis	1.000.000	1.000.000
Resultat pr egenkapitalbevis	**8,07**	**12,07**

This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.
Document ID:

LillestrømBanken

NOTE 38 - Garantier

	2020	2019
Betalingsgarantier	9 185	11 692
Kontraktsgarantier	27 815	28 038
Lånegarantier	0	0
Andre garantier	3 800	4 034
Sum garantier overfor kunder	**40.800**	**43.764**
Garantier Eika Boligkreditt		
Saksgaranti	0	1 400
Tapsgaranti	27 152	21 756
Sum garantier overfor Eika Boligkreditt	**27.152**	**23.156**
Sum garantier	**67.952**	**66.920**

	2020		2019	
Garantier fordelt geografisk	TNOK	%	TNOK	%
Lillestrøm kommune	47.859	70,4 %	45.463	67,9 %
Lørenskog kommune	7.228	10,6 %	6.818	10,2 %
Rælingen kommune	1.405	2,1 %	325	0,5 %
Romerike inkl. Enebakk	4.038	5,9 %	4.444	6,6 %
Oslo	6.676	9,8 %	9.124	13,6 %
Andre	748	1,1 %	748	1,1 %
Sum garantier	**67.952**	**100 %**	**66.920**	**100 %**

Garantiavtale med Eika Boligkreditt

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

1. Saksgaranti: Banken garanterer for hele lånebeløpet i perioden fra utbetaling til pantesikkerhet for lånet har oppnådd rettsvern. Saksgarantien er oppad begrenset til hele lånets hovedstol med tillegg av renter og omkostninger.

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

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

Likviditetsforpliktelse til og aksjonæravtale med Eika Boligkreditt

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

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

This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.
Document ID:

LillestrømBanken

NOTE 39 - Hendelser etter balansedagen

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

This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.
Document ID:

LillestrømBanken

NOTE 40 - Implementering av IFRS 16

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

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

IFRS 16 Ikke kansellerbare leiekontrakter
Banken leier kontorene på Torvet 5 i Lillestrøm og på Lørenskog, samt en bil under ikke kansellerbare leiekontrakter innen ett til fire år. Bankens lånerente er beregnet til 0,96 %. Disse leiekontraktene har ulike betingelser, og kan ha mulighet for fornyelse.

Årlig leie og varighet	**Årlig leie**
Kontorlokaler, Torvet 5, 2000 Lillestrøm. Avtale inngått i 2014. Kontraktstid 10 år, med en opsjon på 5 år + 5 år.	3.483
Kontorlokaler, Ola Hegerbergsgate 10, 1461 Lørenskog. Avtale inngått i 2018. Leieperiode til 30.06.2023.	275

Ikke kansellerbare leiekontrakter	**01.01.2021**
Forpliktelser for minimum leiekostnader i forbindelse med ikke kansellerbare leiekontrakter er som følger:	
I løpet av ett år	3.808
Etter ett år men innen fem år	10.862
Etter fem år	-
Ikke kansellerbare leiekontrakter	**14.670**

Avstemming av leiebetalinger mot effekten av implementering av IFRS 16	44
Leieforpliktelser per 31. desember 2020	14.670
Neddiskontering ved bruk av lånerenten på 0,96 %	-254
Kortsiktige / uvesentlige leieforpliktelser	-50
Leieforpliktelser per 1. januar 2021	**14.366**

This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.
Document ID:

LillestrømBanken

NOTE 41 - Overgangsnoter til IFRS

Tabell 1 - Klassifikasjon og måling av finansielle instrumenter

	Forskrift om årsregnskap for banker m.v. (per 31.12.2019)		Forskrift om årsregnskap for banker m.v. (gjeldende fra 01.01.2020).	
		31.12.2019		**01.01.2020**
Finansielle eiendeler	**Målekategori**	**Bokført verdi**	**Målekategori**	**Bokført verdi**
Kontanter (og fordringer på sentralbanker)	Amortisert kost	76.936	Amortisert kost	6.415
Innskudd i og fordringer på kredittinstitusjoner	Amortisert kost	354.478	Amortisert kost	425.017
Netto utlån til kunder	Amortisert kost	7.357.705	Amortisert kost	7.361.259
Sertifikater og obligasjoner	Laveste verdis prinsipp	718.125	Virkelig verdi over resultatet	721.570
Aksjer og andeler	Laveste verdis prinsipp	4.325	Virkelig verdi over resultatet	4.325
Aksjer og andeler	Kostpris	157.514	Virkelig verdi over utvidet resultat	245.895
Finansielle forpliktelser				
Innskudd fra kredittinstitusjoner	Amortisert kost	71.020	Amortisert kost	71.020
Innskudd fra kunder - flytende rente	Amortisert kost	5.159.975	Amortisert kost	5.160.145
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	Amortisert kost	2.348.708	Amortisert kost	2.353.801
Ansvarlig lånekapital 1)	Amortisert kost	154.800	Amortisert kost	80.321

1) Fondsobligasjoner er omklassifisert til egenkapital.
Opptjente renteinntekter / påløpte rentekostnader vil, etter overgangen, fordeles på de ulike underliggende postene da disse skal presenteres til amortisert kost.

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

Finansielle eiendeler	**Balanseført verdi etter forskrift om årsregnskap for banker m.v. (per 31.12.2019)**	**Reklassi-fisering**	**Endring i måling**	**Balanseført verdi etter forskrift om årsregnskap for banker m.v. (gjeldende fra 01.01.2020)**
Amortisert kost				
Kontanter (og fordringer på sentralbanker)	76.936	-70.521		6.415
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner	354.478	70.538		425.017
Netto utlån til kunder	7.357.705	11.594	-8.040	7.361.259
Sum finansielle eiendeler - amortisert kost	**7.789.119**	**11.611**	**-8.040**	**7.792.691**
Laveste verdis prinsipp (LVP)				
Sertifikater og obligasjoner	718.125	-718.125		
Aksjer og andeler	4.325	-4.325		
Sum finansielle eiendeler - LVP	**722.450**	**-722.450**		
Kost				
Aksjer og andeler	157.514	-157.514		
Sum finansielle eiendeler - Kost	**157.514**	**-157.514**		
Virkelig verdi over utvidet resultat				
Aksjer		157.514	88.381	245.895
Sum finansielle eiendeler - virkelig verdi over utvidet resultat uten resirkulering		**157.514**	**88.381**	**245.895**
Virkelig verdi over resultatet				
Sertifikater og obligasjoner		720.575	995	721.570
Aksjer og andeler		4.325		4.325
Sum finansielle eiendeler - virkelig verdi over resultatet		**724.900**	**995**	**725.895**
Sum finansielle eiendeler	**8.669.083**	**14.061**	**81.336**	**8.764.480**

Finansielle forpliktelser	**Balanseført verdi etter forskrift om årsregnskap for banker m.v. (per 31.12.2019)**	**Reklassi-fisering**	**Endring i måling**	**Balanseført verdi etter forskrift om årsregnskap for banker m.v. (gjeldende fra 01.01.2020)**
Amortisert kost				
Innskudd fra kredittinstitusjoner	71.020			71.020
Innskudd fra kunder - flytende rente	5.159.975	170		5.160.145
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	2.348.708	5.093		2.353.801
Ansvarlig lånekapital	154.800	-74.479		80.321
Sum finansielle forplitelser - amortisert kost	**7.734.503**	**-69.216**		**7.665.287**
Finansielle garantier, ubenyttet kreditt og lånetilsagn			-925	-925
Sum finansielle forpliktelser	**7.734.503**	**-69.216**	**-925**	**7.664.361**

This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.
Document ID:

Tabell 3 - Avstemming av nedskrivninger mellom utlånsforskriften og IFRS9

	31.12.2019			01.01.2020 IFRS 9	
	Utlåns-forskriften	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totale nedskrivninger
Utlån til kunder - amortisert kost	15.217	3.689	7.174	4.017	14.880
Boligkreditt		490			490
Garantier og ubenyttede rammekreditter		166	152		318
Lånetilsagn		117			117
Sum nedskrivninger	**15.217**	**4.462**	**7.326**	**4.017**	**15.806**
Bokført som reduksjon av balanseposter		3.689	7.174	4.017	14.880
Bokført som avsetning på gjeldspost for avsetninger		773	152		925

Steg 1
Klassifisering ved første gangs balanseføring og friske lån.
Forventet tap over 12 måneder.
Steg 2
Vesentlig økning i kredittrisiko siden første gangs balanseføring.
Forventet tap over levetiden til instrumentet.
Steg 3
Vesentlig økning i kredittrisiko siden første gangs balanseføring og objektive bevis på tap.
Forventet tap over levetiden til instrumentet.

Tabell 4 - Effekten av overgangen til IFRS på egenkapitalen

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

Avstemming av overgangseffekter	**Sum egenkapital**
Egenkapital 31.12.2019 ihht. NGAAP	877.687
Verdiendringer på utlån til kunder	-8.040
Verdiendring på obligasjoner	995
Verdiendring på aksjer og andeler	88.381
Verdiendring på ubenyttede kredittrammer og garantier	-925
Reklassifisering av gaver og utbytte som egenkapital	19.972
Reklassifisering av fondsobligasjon som egenkapital	75.000
Skatteeffekten av overgangen	-26
Egenkapital 01.01.2020 ihht. IFRS	**1.053.043**

63/63

This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.
Document ID: