

ÅRSRAPPORT
2016



SKUE SPAREBANK

KORTREIST BANK SIDEN 1842

Innhold:

| | | | |
|-----------|---|----------------|---|
| 4 | Innledning ved Hans Kr Glesne, adm. banksjef | Note 1 | Finansiell risiko |
| 5 | Nøkkeltall - egenkapitalbevis | Note 2 | Viktige regnskapestimater og skjønsmessige vurderinger |
| 7 | Styrets årsberetning 2016 | Note 3 | Netto renteinntekter |
| 16 | Eierstyring og selskapsledelse i Skue Sparebank | Note 4 | Netto provisjonsinntekter og inntekter fra andre banktjenester |
| 23 | Informasjon om styret | Note 5 | Verdiendringer på finansielle instrumenter |
| 24 | Resultatregnskap | Note 6 | Andre inntekter |
| 25 | Balanse | Note 7 | Lønnskostnader og administrasjonskostnader |
| 26 | Endringer i egenkapital | Note 8 | Ytelser til ansatte og tillitsmenn |
| 27 | Kontantstrømoppstilling | Note 9 | Andre driftskostnader |
| 28 | Nøkkeltall | Note 10 | Tap på utlån og garantier |
| 30 | Noter til IFRS årsregnskap for 2016 | Note 11 | Skattekostnad |
| 84 | Erklæring fra styrets medlemmer og adm.dir | Note 12 | Resultat pr. egenkapitalbevis |
| 85 | Revisors beretning | Note 13 | Kontanter og kontantekvivalenter |
| 91 | Bankens tillitsvalgte | Note 14 | Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner |
| 92 | Organisasjonskart | Note 15 | Utlån til og fordringer på kunder |
| | | Note 16 | Utlån og garantiansvar - risikoklassifisering |
| | | Note 17 | Tapsnedskrivninger |
| | | Note 18 | Verdipapirer til virkelig verdi over resultatet |
| | | Note 19 | Verdipapirer som holdes til forfall |
| | | Note 20 | Verdipapirer tilgjengelig for salg |
| | | Note 21 | Utsatt skatt/skattefordel |
| | | Note 22 | Immaterielle eiendeler |
| | | Note 23 | Varige driftsmidler |
| | | Note 24 | Investerings eiendommer |
| | | Note 25 | Andre eiendeler |
| | | Note 26 | Gjeld til kredittinstitusjoner |
| | | Note 27 | Innskudd fra kunder |
| | | Note 28 | Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer |
| | | Note 29 | Andre forpliktelser |
| | | Note 30 | Pensjonsforpliktelser |
| | | Note 31 | Egenkapitalbevis |
| | | Note 32 | Egne egenkapitalbevis |
| | | Note 33 | Fond for urealiserte gevinster |
| | | Note 34 | Garantiansvar |
| | | Note 35 | Misligholdte låneengasjementer |
| | | Note 36 | Virkelig verdi av finansielle eiendeler og forpliktelser |
| | | Note 37 | Tidspunkt frem til avtalt/ sannsynlig endring av rentebetingelser |
| | | Note 38 | Finansielle instrumenter fordelt på valuta |
| | | Note 39 | Restløpetid på balanseposter |
| | | Note 40 | Beregning av kapitaldekning |
| | | Note 41 | Utbytte pr. egenkapitalbevis |
| | | Note 42 | Egenkapitalbevisiere |
| | | Note 43 | Nærstående parter |
| | | Note 44 | Leieavtaler |
| | | Note 45 | Omarbeidelse av tidligere regnskap |
| | | Note 46 | Hendelser etter balansedagen |





Skue Sparebank 2016

Det er mange som stiller spørsmål om man fortsatt har behov for lokale sparebanker. Det er derfor spesielt hyggelig at folk og bedrifter i Buskerud, så til de grader har gitt beskjed om det motsatte i 2016. Aldri tidligere i historien har vi fått så mange nye kunder, eller vokst så mye i volum, som vi gjorde i året som gikk.

Innenfor bank, som på andre områder, er bredden i tilbudet økende. Det blir derfor viktig for en bank som Skue å gjøre tydelige valg i forhold til hvilke type kunder, man skal være bank for. Er du privatkunde som liker å kombinere personlig kontakt med gode digitale løsninger, eller bedriftskunde som ønsker bistand fra en rådgiver som kjenner deg og din bedrift godt, da er det fortsatt sånn at du kan kjøre til nærmeste Skue kontor innen en halv time uavhengig av hvor du er i Buskerud fylke.

Banken har levert et rekordresultat for 2016. Dette skyldes primært god bank drift, men er også hjulpet av inntekter fra verdipapirer. Tross det gode resultatet ser vi imidlertid en trend vi må ta på alvor, og det er stadig økende kostnader. Betydelig økte krav fra myndighetene siste årene, gjør at bankene får økte kostnader for å ha tilfredsstillende soliditet og likviditet. Endringer i samfunnet og endring i

hvordan kunden ønsker å bruke banken, fordrer i tillegg betydelige investeringer på IT siden for å være relevant i fremtiden. Vi har derfor høyt fokus i Skue på at vi skal benytte anledningen den gode driften gir oss til å gjøre tilpasninger. Dette for at vi også i fremtiden skal kunne fremstå som lokal og kompetent med bredt kontornett, som en bank som vektlegger personlig kontakt og kombinerer bank på den tradisjonelle måten med nye digitale løsninger.

Med opprinnelse og lange tradisjoner som bank i Hallingdal, og etablert med god vekst i resten av Buskerud, har vi et meget godt utgangspunkt for fremtiden. Det store tilfanget av nye kunder i midtre og nedre del av fylket siste to år tyder på at en bank som «bryr seg om folk», i tillegg til de økonomiske betraktningene, også er relevant i sentrale strøk, og ikke bare er et bygdefenomen.

*Hans Kr Glesne
Adm. banksjef*

Nøkkeltall Egenkapitalbevis

| Nøkkeltall Egenkapitalbevis | 2016 | 2015 |
|---|---------------|---------------|
| Børskurs i kr 31.12 (pr. egenkapitalbevis) | 99,50 | 91,25 |
| Antall utstedte egenkapitalbevis 31.12 (Hele tusen) | 1 900 | 1 900 |
| Beholdning egne egenkapitalbevis 31.12 (Hele tusen) | 19 | 19 |
| Eierandelskapital (Hele tusen) | 55 195 | 55 195 |
| Utjevningsfond 31.12 (Hele tusen) | 136 486 | 110 977 |
| Overkursfond 31.12 (Hele tusen) | 117 643 | 117 643 |
| Eierandelskapital i % av egenkapital | 6,2 % | 7,0 % |
| Egenkapitalbevisbrøk 01.01 | 40,3 % | 41,0 % |
| Egenkapitalbevisbrøk 31.12 | 39,9 % | 40,3 % |
| Kontantutbytte pr. egenkapitalbevisbevis (kroner) | 5,00 | 4,50 |
| Kontantutbytte pr. egenkapitalbevis i % av børskurs 31.12 | 5,0 % | 4,9 % |
| Kontantutbytte i % av egenkapitalbeviserens andel av korrigert årsoverskudd | 27,0 % | 32,6 % |
| Effektiv avkastning (utbytte pr. egenkapitalbevis pluss kursendring 1.1 - 31.12 i prosent av børskurs 1/1) | 14,5 % | 29,4 % |
| Fortjeneste pr. egenkapitalbevis i kr (egenkapitalbeviserens andel av overskuddet dividert på veid gjennomsnitt av antall utestående egenkapitalbevis) | 18,72 | 13,94 |
| Bokført egenkapital pr. egenkapitalbevis i kr (eierandelskapital, overkursfond, utjevningsfond 31.12., samt egenkapitalbeviserens andel av ufordelt EK dividert på antall utestående egenkapitalbevis) | 172,15 | 158,37 |
| P/E (Børskurs 31.12. dividert på fortjeneste pr. egenkapitalbevis) | 5,32 | 6,55 |
| P/B (Børskurs 31.12. dividert på bokført egenkapital pr. egenkapitalbevis) | 0,58 | 0,58 |



Styrets årsberetning 2016

Innledning

Skue Sparebank ble opprettet den 26. november 1842 som Nes Prestegjelds Sparebank. Etter sammenslåing den 2. oktober 2013 er banken en videreføring av Nes Prestegjelds Sparebank og Hol Sparebank. Skue Sparebank skal være en fremtidsrettet og konkurransedyktig sparebank med sterk forankring i Hallingdal, og med vekstmuligheter i hele Buskerud.

Visjon og merkeløfte

Skue Sparebank sin visjon er å styrke lokalsamfunnet ved å være en lokal og kompetent sparebank. Som kunde i Skue Sparebank skal du få det beste fra to verdener. En lokal sparebank med lokal kunnskap, lokalt engasjement og tilstedeværelse. Samtidig er banken stor nok til å kunne tilby ekspertise og kompetanse, på linje med hvilken som helst storbank.

Forretningsidé

Skue Sparebank skal med sterk forankring i Hallingdal være en fremtidsrettet og konkurransedyktig sparebank for lokalpatrioter og virksomheter i Buskerud.

Kjerneverdier

Bankens kjerneverdier er positiv, raus og real. Ved å etterleve disse verdiene, skal det sikres at banken når sine mål og fremstår som lokal og kompetent sparebank.

ØKONOMISKE MÅL

Skue Sparebank har følgende økonomiske hovedmål:

Egenkapitalrentabilitet

Bankens egenkapitalrentabilitet, definert som overskudd etter bokførte tap og skatt i prosent av gjennomsnittlig egenkapital, skal minimum være 8 %.

Soliditet

Bankens kapitaldekning skal innen 31. desember 2018 være minimum 19,0 %, hvorav kjernekapital skal utgjøre 17,0 % og ren kjernekapital 15,5 %.

Kostnader

Banken skal drive kostnadseffektivt innenfor det valgte driftskonseptet med en kostnadsprosent på maksimum 60 %.

Innskuddsdekning

Innskuddsdekningen, definert som samlede innskudd i prosent av totale utlån, skal være i intervallet 75 % - 85 %.

Tap på utlån

Tap på utlån skal over tid ikke overstige 0,25 % av brutto utlån.

MARKEDSMÅL OG STRATEGI

Kunde og marked

Skue Sparebank skal fremstå som en ledende lokalbank i Buskerud. Våre viktigste målgrupper er privatpersoner primært fra Buskerud med totalkunde-forhold, samt små og mellomstore bedrifter og virksomheter i Buskerud med finansieringsbehov.

Bankens kunder må verdsette lokalbankens fordele og relasjonen til banken.

Distribusjon

Bankens primære distribusjonskanaler er kontor-nettet og digitale kanaler. Distribusjonskanalene skal underbygge lokalbanken og relasjonen til kunden, og vil tilrettelegge at du som kunde kan velge kanal og kontaktpunkt etter situasjon og behov.

Produkter og priser

Skue Sparebank skal tilby og yte totalrådgivning overfor sine kunder, og flest mulig av kundene skal ha en bredde av bankens produkter. Bankens skal ha konkurransedyktige og differensierte priser basert på risiko og servicenivå.

ORGANISATORISK TILRETTELEGGING

Organisasjon

Skue Sparebank organiseres med sikte på god risikostyring, kontroll og aktiv kundepleie. Bankens skal ha nærhet til sine kunder og ansatte skal opptre sosialt og seriøst. Bankens personalpolitikk skal utvikle en omstillingsdyktig, kunde- og salgsrettet organisasjon med tydelig og aktivt lederskap og oppfølging. Ansatte på alle nivåer i organisasjonen skal ha en bevisst holdning til bankens mål, strategier og kjerneverdier.

Informasjonsteknologi

IKT er et viktig virkemiddel for å realisere bankens strategier og de overordnede mål. IKT skal bidra til salg av bankens produkter, effektiv drift, intern og ekstern kommunikasjon samt høy kundetilfredshet.

Informasjon

Banken vektlegger aktiv og åpen informasjon. Banken ønsker å holde et høyt informasjonsnivå overfor både eiere, børs, markedet og media gjennom årsrapport, delårsrapporter, pressemeldinger og presentasjoner av banken. Målsetningen er å øke forståelsen for og kunnskapen om bankens virksomhet og egenkapitalbevis. Dette skal bidra til å skape et effektivt og likvid marked for egenkapitalbevisene. Intern informasjon skal være en prioritert lederoppgave.

Utbyttepolitikk

Skue Sparebank har som mål å skape et overskudd som gir god avkastning på bankens egenkapital og et konkurransedyktig utbytte til eierne. Banken vil balansere hensynet til et konkurransedyktig utbytte med høyt fokus på styrking av egenkapitalen og tilpasning til strengere regulatoriske krav i årene som kommer.

Banken har på denne bakgrunn et langsiktig mål om å dele ut halvparten av egenkapitalbeviserens andel av årets overskudd. Dette forutsetter at soliditeten er på et tilfredsstillende nivå. For å etterleve skjerpede krav til egenkapital vil imidlertid utdelingsgraden i kommende perioder kunne avvike fra den langsiktige målsetting.

KOMMENTARER TIL REGNSKAPET

Omarbeidelse av tidligere regnskap

Regnskap for tidligere perioder er omarbeidet i tråd med nye regnskapsregler:

- Avgiften til Sikringsfondet er reklassifisert fra «rentekostnader» til «andre driftskostnader».
- Banken har en evigvarende fondsobligasjon som er reklassifisert fra gjeld til egenkapital. Betalte renter skal betraktes som utbytte og føres etter skatt direkte mot egenkapitalen. Regnskapet for 2015 er omarbeidet ved at rentekostnadene er redusert med 3,1 mill. kroner før skatt, og egenkapitalen er etter skatt redusert med 2,3 mill. kroner.

Det vises til note 45 for ytterligere informasjon.

Driftsresultat

Skue Sparebank avlegger regnskapet i henhold til de internasjonale regnskapsstandardene International Financial Reporting Standards (IFRS). Regnskapene viser ett års sammenligningstall. Skue Sparebanks regnskap er avlagt etter forutsetning om fortsatt drift, som etter styrets oppfatning, er til stede.

Skue Sparebank fikk i 2016 et resultat før skatt på 106,6 mill. kroner mot 79,7 mill. kroner i 2015, en økning på 26,9 mill. kroner. Resultatet preges av god bankdrift og gevinster ved salg av verdipapirer. I tillegg har endringer i bankens pensjonsavtaler medført en engangseffekt på 4,6 mill. kroner som har redusert årets pensjonskostnader.

Driftsresultat før tap på utlån, eksklusiv utbytte, verdiendringer på finansielle instrumenter samt justert for effekten av pensjonsendring ble på 72,6 mill. kroner mot 73,4 mill. kroner i 2015.

Netto renteinntekter

Netto renteinntekter har økt med 7,8 mill. kroner (5,1 %), fra 151,9 mill. kroner i 2015 til 159,7 mill. kroner i 2016. Målt i forhold til gjennomsnittlig forvaltningskapital er rentenettoen på 1,88 % i 2016 mot 1,90 % i 2015.

Andre inntekter

Utbytteinntekter var på 13,7 mill. kroner mot 8,8 mill. kroner i 2015. Økningen skyldes primært motatt vederlag på 4,2 mill. kroner i forbindelse med salget av Visa Europe Ltd. Som er bokført som utbytteinntekter.

Nettoprovisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester utgjør 37,3 mill. kroner mot 38,5 mill. kroner i 2015. Lavere formidlingsprovisjoner fra Eika Boligkreditt AS samt reduserte garantiprovisjoner har gitt lavere provisjonsinntekter. Banken har økt inntektene fra forsikrings salg, verdipapir salg og betalingsformidling.

Andre inntekter utgjør 4,0 mill. kroner mot 5,1 mill. kroner i 2015.

Verdiendringer på finansielle instrumenter

Verdiendringer på finansielle instrumenter utgjør 23,1 mill. kroner mot en netto tap på -9,1 mill. kroner i 2015. Årets netto gevinst består av 4,6 mill. kroner i positiv verdiendring i sertifikat- og obligasjonsporteføljen, samt 13,9 mill. kroner i netto gevinst på verdipapirer med variabel avkastning. Det

er videre bokført positiv verdiendring på 4,6 mill. kroner på valuta og derivater.

Andre driftskostnader

Driftskostnadene utgjorde 123,9 mill. kroner i 2016 mot 106,0 mill. kroner i 2015, en økning på 17,8 mill. kroner. Lønns- og administrasjonskostnader utgjorde 87,4 mill. kroner i 2016 mot 72,0 mill. kroner i 2015. Den store økningen skyldes fraregningen av pensjonsforpliktelsen i 2015, jfr note 30. Banken har også i 2016 tilbakeført pensjonskostnader som følge av endringer i pensjonsavtaler på til sammen 4,6 mill. kroner. Justert for tilbakeførte pensjonskostnader i 2015 og 2016 er den reelle økningen i lønns- og administrasjonskostnader 3,9 mill. kroner.

Avskrivninger mv. utgjorde 6,8 mill. kroner i 2016 mot 6,0 mill. kroner i 2015. De økte avskrivningene skyldes i hovedsak at banken har foretatt en betydelig oppgradering av filialene i 2016. Andre driftskostnader var 29,7 mill. kroner i 2016 mot 28,1 mill. kroner året før, en økning på 1,6 mill. kroner. Banken har i 2016 valgt å omklassifisere Sikringsfondsavgiften fra rentekostnader til andre driftskostnader, sammenlignbare tall er omarbeidet.

Tap på utlån og garantier

Lån og garantier er gjennomgått og vurdert i samsvar med gjeldende regler. Netto tap på utlån og garantier er redusert fra 9,4 mill. kroner i 2015 til 7,3 mill. kroner i 2016. Av årets resultatførte tap er 3,7 mill. kroner reduksjon i individuelle nedskrivninger. Gruppenedskrivninger på utlån er økt med 0,9 mill. kroner i 2016. Det er konstaterte tap på 14,8 mill. kroner, av dette utgjør netto tap ved salg av overtatte eiendeler 1,0 mill. kroner, 4,7 mill. kroner er amortiserte renter samt inngått på tidligere konstaterte tap.

Brutto misligholdte og tapsnedskrevne engasjementer over 90 dager utgjorde 50,3 mill. kroner pr. 31.12.16. Dette er en reduksjon på 29,8 mill. kroner, tilsvarende 37,2 % fra 31.12.15.

Disponering av overskudd

Bankens resultat før skattekostnad ble 106,6 mill. kroner for regnskapsåret 2016 mot 79,7 kroner i 2015. Årets skattekostnad er på 19,1 mill. kroner, og årets resultat etter skatt er 87,6 mill. kroner. Det er foreslått å dele ut utbytte på kr 5,00 pr egenkapitalbevis for inntektsåret 2016. Andel tilbakeholdt overskudd som tillegges utjevningfondet er 25,7 mill. kroner, mens 0,3 mill. kroner er tilført fond for

urealiserte gevinster. Sparebankens grunnfond blir i 2016 tilført 50,6 mill. kroner, mens 1,5 mill. kroner blir avsatt til gavefondet.

Kapitaldekning - soliditet

Egenkapitalen var ved årsskiftet 896,2 mill. kroner mot 785,0 mill. kroner ved utgangen av fjoråret. Avsatt utbytte på 9,5 mill. kroner er inkludert i bankens opptjente egenkapital pr. 31.12.2016.

Banken har i 2016 tatt opp ansvarlig lånekapital på til sammen 100,0 mill. kroner og erstattet tilbakekjøpt fondsobligasjon. Ved utgangen av året var netto ansvarlig kapital 903,5 mill. kroner, og med et beregningsgrunnlag på 4.911,7 mill. kroner, ble kapitaldekningen ved utgangen av året 18,4 %. Kjernekapitaldekningen utgjør 16,7 %, mens ren kjernekapital er beregnet til 15,3 % ved utgangen av året. Tilsvarende tall i 2015 var på hhv. 15,5 %, 15,5 % og 14,9 %.

Balansen

Forvaltningskapitalen var 8.800,5 mill. kroner ved årsskiftet. Dette er en økning på 544,1 mill. kroner eller 6,6 % fra 2015. Økningen skyldes utlånsvekst.

Total forvaltningskapital inklusive lån formidlet til Eika BoligKreditt AS er 10.124,2 mill. kroner pr 31.12.16. Total forvaltningskapital er økt med 10,1 % i 2016.

Banken har også ved utgangen av året 392,1 mill. kroner i lånegarantier. Til samme tid i fjor var denne porteføljen 353,5 mill. kroner.

Utlån til kunder

Brutto utlån til kunder var 7.317,5 mill. kroner mot 6.570,7 mill. kroner i 2015. Banken har i 2016 hatt en utlånsvekst tilsvarende 11,4 % på egen balanse. Utlånsvekst inklusive overføringer til Eika BoligKreditt AS (EBK) har vært på 1.129,3 mill., tilsvarende 15,0 % i 2016.

Pr. 31.12.2016 har banken en låneportefølje på 1.323,7 mill. kroner i EBK som ikke er balanseført.

Den gjennomsnittlige effektive utlånsrenten pr 31.12.16 til kunder, inklusive kreditt- og provisjonsinntekter, var 3,59 %, en reduksjon på 0,64 prosentpoeng fra 31.12.15.

Tapsnedskrivninger

Totale tapsnedskrivninger er redusert fra 28,7 mill. kroner i 2015 til 25,9 mill. kroner i 2016. Individu-

elle nedskrivninger er redusert med 3,7 mill. kroner, mens gruppenedskrivninger er økt med 0,9 mill. kroner. Etter styrets oppfatning er det gjort tilstrekkelige nedskrivninger i forhold til porteføljens risiko.

Garantier

Det samlede garantiansvar ved utgangen av 2016 var 535,2 mill. kroner mot 491,7 mill. kroner ved forrige årsskifte. Inkludert i dette er bankens garanti-ansvar mot EBK AS, som er økt fra 16,1 mill. kroner til 61,1 mill. kroner i 2016.

Innskudd fra kunder

De samlede innskudd fra kunder var 6.428,7 mill. kroner mot 6.137,0 mill. kroner i 2015. Dette er en økning på 291,7 mill. kroner tilsvarende 4,8 % i 2016. I 2015 var veksten i innskudd 5,0 %. Innskuddsdekningen ved utgangen av året var 87,9 % mot 93,4 % ved utgangen av 2015.

Den gjennomsnittlige innskuddsrenten til kunder var 1,14 % ved utgangen av året mot 1,62 % i 2015.

Liquidity coverage ratio (lcr)

Bankens LCR utgjør 150,2 % og tilfredsstiller kravet pr 31.12.16. Pr 31.12.15 er LCR beregnet til 127,0 %.

Kontantstrømoppstilling

Netto kontantstrømmer fra virksomheten er redusert fra -114,8 mill. kroner i 2015 til -463,7 mill. kroner i 2016. Endringen skyldes bankens utlånsvekst til kunder. Innskuddsveksten fra kunder er i kroner på samme nivå sammenlignet med i 2015. Netto utgjør endringene i disse balansepostene -371,5 mill. kroner.

Bankens netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter er endret fra 5,1 mill. kroner i 2015 til 297,0 mill. kroner i 2016. Banken har redusert sine plasseringer av overskuddslikviditet i verdipapirer som et ledd i finansieringen av utlånsveksten. Dette er årsaken til endringen i kontantstrømmen sammenlignet med i fjor.

Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter er økt med 190,7 mill. kroner sammenlignet med 2015. Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter utgjør dermed 168,1 mill. kroner i 2016 og finansierer resterende del av årets utlånsvekst.

ORGANISASJON, ARBEIDSMILJØ, LIKESTILLING, DISKRIMINERING

Organisasjon

Ved utgangen av 2016 sysselsatte Skue Sparebank 89 medarbeidere i hel- eller deltidsstillinger.

Antall årsverk var til sammen 81,5. I 2015 var det 94 medarbeidere og 82,8 årsverk.

Banken ser det som viktig med høy kompetanse og god service, og har et kontinuerlig fokus på kompetanseutvikling på ulike nivåer og ulike områder.

Helse, miljø og sikkerhet (HMS)

Banken er en IA-bedrift og har samarbeidsavtale med Hallingdal og Valdres Bedriftshelsetjeneste om aktiv bruk av verne- og helsepersonell. Her er det nedfelt en målsetning om å ha et sykefravær på under 5,0 prosent. Statistikken over sykefravær i 2016 viser et sykefravær på 3,8 %. Dette er reduksjon fra 2015 hvor fraværet var 5,6 %. Langtidsfraværet utgjør 63,2 % av det totale sykefraværet.

Arbeidsmiljøutvalget (AMU) fastsetter årlig mål- og handlingsplan for arbeidet innen helse miljø og sikkerhet. Det har i løpet av året ikke forekommet eller blitt rapportert alvorlige arbeidsulykker eller ulykker som har resultert i personskader eller store materielle skader.

Bankens vurdering er at langtidsfravær i liten grad skyldes forhold på arbeidsplassen. Banken fortsetter prioriteringen av oppfølging av langtidssykmeldte med arbeidsplassvurdering og tilrettelegging, for å få sykmeldte raskere tilbake i arbeid, og ikke minst forebygge nye sykefravær. Styrets vurdering er at arbeidsmiljøet gjennomgående er godt.

Ytre miljø

Skue Sparebank driver ikke virksomhet som forurenser det ytre miljø utover det som er vanlig for bankdrift. Det vurderes å være ubetydelig.

Likestilling

Det er bankens holdning at ansatte, uavhengig av kjønn, skal behandles likt og gis like muligheter til utvikling. Banken forholder seg videre aktivt til de anbefalinger som er gitt fra Sparebankforeningen vedrørende valg av tillitsvalgte til forstanderskapet med komitéer og styret. Banken arbeider aktivt og målrettet for likestilling ved rekruttering, både internt og eksternt. Det prioriteres personlige kvalifikasjoner fremfor kjønn. Det underrepresenterte kjønn vil i større grad bli oppfordret til å søke stil-

linger i de stillingskategorier hvor denne er særskilt lav.

Bankens forstanderskap hadde ved årsskiftet en kvinneandel på 46 %. Av styrets 6 eksterne styremedlemmer er 3 kvinner. Bankens ledergruppe består ved utgangen av 2016 av 2 kvinner og 4 menn. Av mellomlederne er kvinneandelen 64 %. Blant alle ansatte i hele organisasjonen er andel kvinner 70 %.

Diskriminering

Banken er en IA-bedrift og har en målsetting om å arbeide for å rekruttere og beholde arbeidstakere med varig eller midlertidig redusert funksjonsevne. For arbeidstakere med nedsatt funksjonsevne foretas det individuell tilrettelegging av arbeidsplass og arbeidsoppgaver.

Banken arbeider aktivt for å fremme likestilling, sikre like muligheter og rettigheter og derved hindre diskriminering blant selskapets medarbeidere. Vi mener at det ikke gjøres forskjeller på grunn av etnisitet, nasjonal opprinnelse, avstamning, hudfarge, språk, religion eller livssyn. Bankens rekrutteringsprosesser skal sikre kvalitet og likebehandling. Banken ønsker på den måten å oppfylle diskrimineringslovens intensjoner og formål så langt banken kan påvirke dette.

SAMFUNNSANSVAR, ETISKE RETNINGSLINJER OG TILTAK MOT HVITVASKING OG KORRUPSJON

Samfunnsansvar er en integrert del av Skue Sparebanks virksomhet og ansvaret uttrykkes gjennomde strategier, tiltak og aktiviteter banken planlegger og gjennomfører. Samfunnsansvaret kommer til uttrykk gjennom hvordan vi forvalter de ressurser vi disponerer og vår dialog med ansatte, eiere, kunder, lokalsamfunn og øvrige interessenter.

Banken skal støtte og respektere vern av internasjonalt anerkjente menneskerettigheter, og skal på ingen måte medvirke til brudd på menneskerettighetene. Banken har sin virksomhet i Norge og møter ikke store utfordringer knyttet til menneskerettigheter i sin daglige virksomhet.

Gjennom valg av produkter og leverandører ønsker banken å fremme støtte og respekt for anerkjente menneske- og arbeidstakerrettigheter.

Banken ønsker å opptre ansvarlig i forhold til klima og miljø. Banken fremmer bruk av miljøvennlige produkter i egen bedrift så langt det lar seg gjøre. Ved bruk av produkter som kan skade helse og miljø skal banken vise aktsomhet og treffe rimelige tiltak for å forebygge og begrense slike skader.

Skue Sparebank har etiske retningslinjer som gjelder for alle ansatte og tillitsvalgte i banken.

Banken har nulltoleranse mot hvitvasking og korrupsjon, og det er utarbeidet egne regler mot hvitvasking. Det gjennomføres løpende kundekontroll og mistenkelige transaksjoner blir meldt til Økokrim i henhold til retningslinjene. Ovennevnte saksforhold blir jevnlig gjennomgått i styret og integrert i den daglige drift.

Risiko og kapitalstyring

Risiko- og kapitalstyringen i Skue Sparebank skal støtte opp under bankens strategiske utvikling og måloppnåelse og danne grunnlaget for god virksomhetsstyring. Videre skal den bidra til å sikre finansiell stabilitet og en akseptabel formuesforvaltning. Bankens risikostyring skal ha et helhetsperspektiv, tilpasset størrelse og kompleksitet. Bankens overordnede risikoprofil skal være moderat.

For å sikre en effektiv og hensiktsmessig prosess for risiko- og kapitalstyring er rammeverket basert på følgende elementer:

- strategier og retningslinjer
- organisering
- rapportering og oppfølging
- internkontroll og compliance (etterlevelse)

Organisering og ansvar

Ansvaret og gjennomføring av bankens risikostyring og kontroll er delt mellom bankens styre, ledelsen og operative enheter.

Styret har det overordnede ansvaret for bankens risikostyring. Styret skal beslutte bankens risikoprofil og vedta rammer og overordnede retningslinjer for risikostyringen.

Administrerende banksjef har ansvaret for å operasjonalisere styrets målsettinger og retningslinjer, og sammen med den øvrige ledelsen etablere, vedlikeholde og utvikle rammeverket for risikostyringen. Rammeverket består av metoder, prosesser, konkrete retningslinjer og rutiner som er innført for å utføre aktivitetene i risikostyringen. Adminis-

trerende banksjef skal sørge for at det utarbeides rapporter som gir styret grunnlag for å vurdere om risikoen ligger innenfor godkjent risikoprofil.

Risikokontrollfunksjonen kontrollerer etterlevelsen av styrets beslutninger og utarbeider faste risikorapporter til ledelsen og styret. Risikostyring er en del av bankens løpende internkontrollprosess. Alle ledere i Skue Sparebank har ansvar for å styre risiko og sikre god kontroll innenfor eget område i tråd med bankens vedtatte risikoprofil. For å sikre god økonomisk og administrativ styring, skal den enkelte leder ha nødvendig kunnskap om vesentlige risikoforhold innenfor eget område.

Banken utarbeider kapitalanalyser (ICAAP) etter de forskriftene for kapitaldekning, som kobler faktisk risiko og kapitalbinding. For de største risikogrupperne er det utarbeidet egne retningslinjer som gir mer detaljerte beskrivelser av risikoen og hvordan banken skal opptre for å redusere risikoen. Det rapporteres periodisk til ledelsen og styret for de ulike risikogrupperne.

Kredittrisiko

Kredittrisiko defineres som faren for tap som oppstår som følge av at låntakere ikke har evne eller vilje til å betjene sine forpliktelser overfor banken. Kredittrisikoen i bankens utlånsportefølje representerer den største risikoen i Skue Sparebank

Den overordnede kredittstrategien fastsetter at banken skal ha en moderat risikoprofil.

Kredittrisikoen styres gjennom rammeverket for kredittinnvilgelse, engasjementsoppfølging og porteføljestyring. Bankens styre følger løpende opp utlånsporteføljen med det formål å kunne foreta justeringer av bankens retningslinjer for kredittpolicy for å begrense risikoen i porteføljen. Det legges vekt på løpende tilpasning av mål og rammer for økt styring av kredittrisiko.

Bankens bevilgningsreglement og fullmakter er basert på risiko knyttet til sannsynligheten for mislighold og sikkerhetsdekning. Fullmaktstrukturen bygger på rådgivernes kompetanse og risikoklassifiseringsverdiene på kunden.

Banken benytter et risikoklassifiseringssystem for å overvåke kredittrisiko i nærings- og personkundeporteføljen. Systemet er basert på en modell som beregner kundenes sannsynlighet for mislighold (PD) de kommende 12 måneder. Alle kunder

med kreditteksponering risikoklassifiseres. Risikoklassen oppdateres månedlig med interne data og månedlig med eksterne data for bedriftskunder. For privatkunder oppdateres risikoklassen med eksterne data ved innhenting av ny kredittvurdering. Risikoklassifiseringen benyttes i banken til beslutningsstøtte på enkeltkunder og til overvåking og rapportering på porteføljenivå. Banken deler engasjementene inn i ti risikoklasser med bakgrunn i kundens PD. I tillegg har banken risikoklasser for misligholdt og tapsutsatte engasjementer.

Risikoklassifiseringssystemet er også grunnlag for gruppenedskrivninger. Prosentvise tap i den enkelte klasse er basert på historiske tap i Eika-bankene.

Individuelle nedskrivninger foretas på person- og næringsengasjement som i overensstemmelse med Finanstilsynets forskrifter er identifisert som tapsutsatte. Bankens risikopriser næringsengasjement og personmarkedskunder utfra risikoklasse, betjeningsevne og sikkerhetsdekning.

Markedsrisiko

Markedsrisiko er risiko for tap på poster i og utenfor balansen som følge av svingninger i observerbare markedsvariabler som renter, valuta og verdipapirkurser. Markedsrisiko oppstår i hovedsak fra bankens investeringer i aksjer, fond, og egenkapitalbevis, plasseringer i sertifikater og obligasjoner, samt kjøp og salg av rentederivater. Hensikten med bankens eksponering i markedsrisiko er i hovedsak å tilfredsstille likviditetskrav og bidra til bankens inn- og utlånsaktivitet. Overskuddslikviditet skal bidra til akseptabel avkastning uten at banken utsettes for risiko som truer dens eksistens verken på kort eller lang sikt. Som følge av alliansetilknytning utsettes banken også for markedsrisiko gjennom plassering i strategiske eierposter. Bankens markedsrisikoprofil skal være lav til moderat.

Markedsrisikoen måles og overvåkes på bakgrunn av rammer fastsatt av styret. Banken benytter ulike porteføljesystemer for å måle markedsrisikoen mot de fastsatte rammene. Rammene revideres årlig, og fastsettes på bakgrunn av stresstester og analyser av negative markedsbevegelser.

Overvåking av utviklingen i etablerte risikomål skjer løpende både på konsolidert basis og for delporteføljer. Bankens prosedyrer skal sikre konsistens mellom styrets markedsrisikotoleranse og rammenivået. Bankens markedsrisiko rapporteres

periodisk til ledelsen og styret. Markedsrisiko består av følgende:

Renterisiko

Renterisiko er risikoen for tap som oppstår ved endringer i rentenivået. Ved overvåking av renterisikoen legger banken til grunn en gap-analyse som viser eksponering for renterelaterte finansielle instrumenter og produkter fordelt på ulike intervaller på rentekurven målt mot fastsatt ramme for netto renteeksponering. Banken har i hovedsak kort rentebinding på sine instrumenter, og har således lav risiko knyttet til endringer i rentekurven. Uro i kredittmarkedene påvirker imidlertid investorens marginkrav, og spreadutgang kan medføre betydelige kurstap på sertifikat- og obligasjonsporteføljen. Slike urealiserte kurstap vil reverseres frem mot forfall dersom utstederne er betalingsdyktige.

Kursrisiko

Kursrisiko er risikoen for tap som følge av endringer i kursene på bankens beholdning av verdipapirer. Bankens risikoeksponering mot denne formen for risiko er regulert gjennom rammer for maksimale investeringer i de ulike porteføljene. Banken har lav eksponering mot aksjemarkedet.

Valutarisiko

Valutarisiko er risikoen for tap som oppstår ved endringer i valutakursene. Ved overvåking av valutarisikoen måles bankens valutaposisjoner mot fastsatte rammer for maksimal aggregert valutaposisjon og maksimal posisjon i enkeltvaluta. Banken har lav valutaeksponering.

Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko er risiko for at banken ikke oppfyller sine betalingsforpliktelser, erstatter uttrukne kundemidler eller finansierer økninger i eiendelene. Konsekvensen kan være vesentlige ekstraomkostninger i form av prisfall på eiendeler som må realiseres, manglende evne til å møte forpliktelser eller vesentlig kostbar finansiering av eiendelene. Banken aksepterer inntil moderat nivå på likviditetsrisiko.

Banken søker å minimere likviditetsrisikoen gjennom sin likviditetspolicy fastsatt av styret. Likviditetspolicyen skal sikre at likviditetsrisikoen til enhver tid er under kontroll og danner rammer for bankens finansierings- og plasseringstiltak for alle virksomhetsområder.

Ledelsen er ansvarlig for å gjennomføre likviditetspolicyen og likviditetsstyringen som blant annet innebærer:

- Daglig overvåking av den finansielle situasjonen, vurdere kjente, framtidige kontantstrømmer og rullerende prognoser for å sikre at forpliktelser kan innfris.
- Sikre refinansiering i god tid før forfall på gjeldsinstrumenter, eller ved utlån til kunder, gjennom bruk av kundeinnskudd, penge- og kapitalmarkedene, samt sentralbanken.
- Forvalte bankens rentebærende verdipapirportefølje som del av bankens likviditetsbeholdning.
- Overvåke likviditet i balansen mot interne likviditetsmål og myndighetskrav.
- Styre konsentrasjon og struktur på gjeldsforfall.

Likviditetsrapportering til styret baseres i hovedsak på kjente, framtidige kontantstrømmålinger, rullerende prognoser på daglig, månedlig og årlig basis, interne rammer, stresstester og myndighetskrav.

Banken fordeler finansieringskilder på ulike motparter, finansielle gjeldsinstrumenter og løpetider.

Operasjonell risiko

Operasjonell risiko er risikoen for tap pga. utilstrekkelige eller sviktende interne prosesser eller systemer, menneskelige feil eller pga. eksterne hendelser. Operasjonell risiko omfatter risiko innen personal, økonomi, IT-sikkerhet, fysisk sikkerhet, drift, juridisk sikkerhet, forvaltning, kontroll og daglig drift. I dette inngår risikoen for at banken kan bli påført tap eller kostnader som følge av

- IT-systemer og organisasjon ikke kan behandle transaksjoner på korrekt og tidsriktig måte
- manglende sikring av omdømme, eiendeler og ressurser m.v.
- bevisste handlinger fra egne ansatte og/eller utenforstående med sikte på å oppnå urettmessige fordeler
- manglende sikring av kunders eiendeler eller uaktsomhet ved forvaltning av eiendeler på vegne av andre
- systemtekniske og manuelle kontroller som ikke fungerer

Operasjonell risiko er en risikokategori som fanger opp alt det vesentlige av kostnader knyttet til kvalitetsbrister i bankens løpende virksomhet. Den operasjonelle risikoen vil blant annet kunne reduseres

gjennom god kvalitetssikring og interne kontroll-systemer. Operasjonell risiko rapporteres periodisk til styret. Den operasjonelle risikoprofilen i Skue Sparebank skal være lav.

Strategisk risiko/ forretningsrisiko

Strategisk risiko/ forretningsrisiko er basert på en skjønsmessig vurdering av bankens risiko for tap eller bortfall av inntekter som følge av strategiske valg eller endrede rammebetingelser som ikke dekkes under de øvrige områdene.

Skue Sparebank foretar en løpende vurdering av risikofaktorer som spesielle forretningsområder, strategiske eierposter, bemanning og investeringer i datterselskap. Dette innebærer en gjennomgang av endringer i rammebetingelser, herunder endret kundeatferd og endringer i konkurransesituasjonen, krav fra offentlige myndigheter og krav til kompetanse og organisering.

Kapitalstyring

Skue Sparebank skal ha en moderat risikoprofil der ingen enkelthendelser skal kunne skade bankens finansielle stilling i alvorlig grad. Bankens mål vedrørende kapitalforvaltning er å trygge fortsatt drift for å sikre egenkapitalbeviserne en god avkastning, samt å opprettholde en optimal kapitalstruktur for å redusere kapitalkostnadene. Videre skal banken ha en tilfredsstillende kapitaldekning ut fra valgt risikoprofil og de til enhver tid gjeldende krav fra myndigheter og markedsaktører.

Det utarbeides årlig en kapitalplan for å sikre en langsiktig og effektiv kapitalstyring (ICAAP). Styret har ansvaret for å initiere ICAAP-prosessen og kapitalplanleggingen, og skal sette mål for et kapitalnivå som er tilpasset bankens risikoprofil og forretningsmessige rammebetingelser. ICAAP-prosessen er en integrert del av bankens samlede risikostyring. Gjennom ICAAP beregnes risikjustert kapital for alle risikoområder, og banken gjennomfører stresstesting for å identifisere forhold som kan påvirke risikobildet og kapitaldekningen i negativ retning. Risikjustert kapital angir hvor stort tap som kan oppstå under ekstreme forhold, og er en sentral størrelse i vurderingen av bankens behov for egenkapital for å drive virksomheten på en forsvarlig måte.

Styret har en målsetting om en kapitaldekning på minimum 19,0 %, en kjernekapitaldekning på 17,0 % og en ren kjernekapitaldekning på 15,3 %

innen 31.12.2018. Ved utgangen av 2016 er kapitaldekningen til banken 18,4 %, kjernekapitaldekningen er 16,7 %, mens ren kjernekapitaldekning er på 15,3 %.

EIERSTYRING OG SELSKAPSLEDELSE

Styrets redegjørelse for eierstyring og selskapsledelse offentliggjøres i årsrapporten og på bankens nettsider.

Utviklingen i norsk økonomi i 2016

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

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

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

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

Kredittveksten til norske långivere var 4,8 pst de siste 12 måneder pr. november. De ikke-finansielle

foretakene hadde 2,6 pst vekst i denne perioden, mens husholdningenes gjeld økte med 6,1 pst. Husholdningenes gjeldsgrad er nå rekordhøy.

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

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

Utsiktene for 2017 preges av behersket optimisme i de fleste norske prognosemiljøer. Den økonomiske veksten antas å ta seg noe opp til tross for vedvarende svak utvikling i oljenæringene. Arbeidsledigheten antas å holde seg om lag på dagens nivåer. Videre antas pris- og lønnsvekst å bli moderat. Kredittveksten vil trolig fortsette å holde seg høy

i husholdningssektoren som følge av fortsatt stigning i boligprisene i de fleste deler av landet.

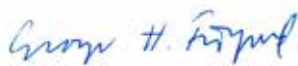
Norsk økonomi blir imidlertid stadig mer sårbar for et alvorlig tilbakeslag i boligmarkedene. Finanstilsynet advarer om økt risiko ved høyere boligpriser og økt nybyggingsaktivitet. For å dempe boligprisveksten strammet Finanstilsynet inn boliglånsforskriften i fjor høst, blant annet med særskilte krav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

Styret takker

Styret takker kunder og forretningsforbindelser for et godt samarbeid gjennom året. Styret retter en spesiell takk til bankens medarbeidere som i et krevende år har vist stor innsats og positiv endringsevne som har bidratt sterkt til bankens resultat.

Styret mener at Skue Sparebank står godt rustet som en fremtidsrettet og konkurransedyktig sparebank for lokalpatrioter og virksomheter i Buskerud

Nesbyen, 15. februar 2017



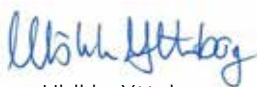
George H. Fulford
styrets leder



Kåre Trillhus
styrets nestleder



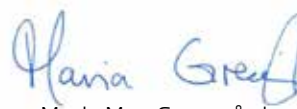
Kristian Haraldset



Ulrikke Ytteborg



Marit Sand Deinboll



Maria Moe Grevsgård



Per Egil Gauteplass
ansattes representant



Kine H. Tyribakken
ansattes representant



Hans Kristian Glesne
adm. banksjef

Eierstyring og selskapsledelse i Skue Sparebank

Denne redegjørelsen følger punktene i Norsk Anbefaling for Eierstyring og Selskapsledelse datert 30. oktober 2014 så langt denne er relevant for bankens virksomhet. Anbefalingen er utarbeidet av Oslo Børs med flere.

Redegjørelse for eierstyring og selskapsledelse

Skue Sparebanks visjon er at vi skal styrke lokalsamfunnet. Med sterk lokal forankring i Hallingdal skal vi drive en fremtidsrettet og konkurransedyktig sparebank for lokalpatrioter og virksomheter i Buskerud.

Bankens etiske retningslinjer bygger opp under visjonen og fastslår at medarbeidere skal opptre med respekt og omtanke, og at kommunikasjonen skal være åpen, sannferdig og tydelig. Retningslinjer omhandler habilitet, taushets- og varslingsplikt, interessekonflikter, forhold til kunder og leverandører, forhold til medier, verdipapirhandel, innsiddehandel og relevante privatøkonomiske forhold. De etiske retningslinjene gjelder for alle ansatte og bankens tillitsvalgte.

Ansatte og tillitsvalgte i Skue Sparebank er pålagt taushetsplikt om saker/forhold som de ved sin tilknytning til banken får kjennskap til og som angår banken selv, dens kunder og deres forbindelser, eller annen bank og denne banks kunder og forbindelser. Taushetsplikten gjelder ikke bare utad, men også overfor andre tillitsmenn/-kvinner og ansatte for hvem saken/forholdet må anses som uvedkommende.

Reglene slår fast at en medarbeider straks skal informere sin overordnede dersom han eller hun får kunnskap om forhold som er i strid med gjeldende regelverk fastsatt av myndighetene eller vesentlige brudd på interne bestemmelser. Ansatte som på en forsvarlig måte varsler om kritikkverdige forhold i samsvar med dette punktet, skal ikke utsettes for belastninger som følge av varslingen. Brudd på reglene kan medføre konsekvenser for ansettelsesforholdet.

Virksomhet

Bankens formål fremkommer av vedtektene. Banken har til formål å fremme sparing ved å ta imot innskudd fra en ubestemt krets av innskytere, levere finansielle tjenester til publikum, næringsliv og offentlig sektor, og å forvalte på en trygg måte de midler den rår over i samsvar med de lovregler som til enhver tid gjelder for sparebanker. Sparebanken kan utføre alle vanlige bankforretninger og banktjenester i samsvar med sparebanklovens bestemmelser, samt de investeringstjenester i samsvar med verdipapirhandellovens bestemmelser sparebanken til enhver tid har tillatelse til å tilby.

Skue Sparebank er en selveiende institusjon med en allmenntilgjengelig virksomhet. Banken har utstedt egenkapitalbevis som er notert på Oslo Børs. Bankens styre og administrasjon har fokus på virksomhetsstyring, med spesiell oppmerksomhet på områdene verdigrunnlag, etikk, styrets arbeid og kompetanse.

I den årlige strategiprosessen behandler styret bankens strategi og fastsetter kortsiktige og langsiktige mål.

Selskapskapital og utbytte

Styret foretar løpende en vurdering av kapital situasjonen sett i forhold til bankens mål, strategier og ønsket risikoprofil. Styret har definert krav til kapitaldekning som ligger over lovens minimumskrav til kapitaldekning.

For nærmere omtale av reglene om kapitaldekning, hvilke prinsipper banken legger til grunn for å vurdere kapitalbehovet, samt nærmere spesifisering av elementene i konsernets kapitaldekning, vises

til konsernets Pilar 3-rapportering om risiko og kapitalstyring, som er publisert på bankens nettside.

Skue Sparebank er i hovedsak en selveiende institusjon.

Bankens egenkapital består av innskutt egenkapital på 257,8 mill. kroner og opptjent egenkapital på 638,4 mill. kroner. Eierandelskapitalen består av ordinære egenkapitalbevis.

Egenkapitalbevisene gir rett til utbetaling av utbytte av årets overskudd etter eierandelsbrøken, etter at avsetning til fond for urealiserte gevinster. Banken har et langsiktig mål om å dele ut halvparten av egenkapitalbeviserne andel av årets overskudd under forutsetning av at soliditeten er på et tilfredsstillende nivå. Styret foreslår at det utbetales et kontantutbytte på kr 5,00 pr egenkapitalbevis for inntektsåret 2016.

Likebehandling av egenkapitalbeviserne

Egenkapitalbevisene i Skue Sparebank (SKUE) er notert på Oslo Børs og er fritt omsettelige.

Det er ingen stemmerettsbegrensninger i egenkapitalbeviset ut over det som er lovpålagt. Banken eier 19.000 egne egenkapitalbevis ved årsskiftet. Dette utgjør 1,00 % av totalt antall egenkapitalbevis.

Banken har etablert et innsideregister med forpliktende avtaler, slik at alle transaksjoner med egenkapitalbevis til eller fra innsidere meldes til Oslo Børs i henhold til børsreglementet. Banken har retningslinjer som sikrer at styremedlemmer og ledende ansatte melder fra til styret hvis de har vesentlig interesse i en avtale som inngås av banken. I tillegg har banken etiske retningslinjer som inneholder retningslinjer for habilitet.

Fri omsettelighet

Bankens egenkapitalbevis er notert på Oslo Børs og er fritt omsettelige.

FORSTANDERSKAPET

Forstanderskapet

Finansforetaksloven kapittel 8 med forskrift regulerer hvilke styrende organer en sparebank skal ha. Forstanderskapet er bankens øverste organ. Forstanderskapet har representanter fra egenkapitalbeviserne, kundene, det offentlige og de ansatte.

Forstanderskapet velger styre, revisor og valgkomité. Forstanderskapets kontroll med virksomheten utøves av statsautorisert revisor, samt kontrollkomiteen. Styret er forstanderskapets organ for å lede og utøve den strategiske og operative driften av banken. Forstanderskapet godkjenner årsregnskap og beslutter honorarer. Forstanderskapet beslutter videre egenkapitalemisjoner, opptak av fondsobligasjonslån og ansvarlig lån. Det avgis egen beretning fra revisor til forstanderskapet i forbindelse med fremlegging og godkjenning av årsregnskapet.

Det avholdes normalt to årlige forstanderskapsmøter. Disse to er regnskapsmøtet hvor årsregnskap med noter godkjennes, og valg møtet innen utgangen av april hvor valg til styre og valgkomité foretas. Alle forstanderskapsmøter ledes av forstanderskapets leder eller nestleder. Innkalling med sakliste skal i henhold til lovens frister sendes ut minimum 21 dager før møtet.

For perioden fra og med valget våren 2016 skal forstanderskapet i Skue Sparebank bestå av 24 medlemmer og 13 varamedlemmer.

Honorering av forstanderskapet fremkommer av note 8 og eierskap til egenkapitalbevis av note 43 i regnskapet.

Forstanderskapet ledes av Kjetil Larsgard, med Rune Ihle som nestleder.

Valgkomitéen

Valgkomiteen skal bestå av 4 medlemmer og 4 varamedlemmer og ha representanter fra alle grupper som er representert i forstanderskapet. Ved valget skal geografisk fordeling i forhold til bankens forretningsområde hensyntas.

Valgkomiteen skal forberede valg av leder og nestleder i forstanderskapet, styreleder og nestleder og øvrige styremedlemmer.

Ved valg etterleves finansforetaksloven med forskrift, vedtekter og valginstruks.

Egenkapitalbeveiseiernes valgmøte

Egenkapitalbeveiseierne velger sine representanter til forstanderskapet. Hver representant velges for fire år. Disse valgene foregår i et eget egenkapitalbeveiseiermøte, etter innstilling fra valgkomiteén.

For å sikre best mulig deltakelse legges møtestart til etter normal arbeidstid. Innkallingen, sammen med valgkomiteens innstilling, sendes til samtlige egenkapitalbeveiseiere. Valgmøtet kunngjøres i pressen, på bankens hjemmeside og ved børsmelding.

Styret, sammensetning og uavhengighet

Styret leder bankens virksomhet etter lover, forskrifter og vedtak i bankens forstanderskap. Organisasjonskartet fremgår i årsrapporten. Styret består av 8 medlemmer og velges av forstanderskapet.

Av de valgte styremedlemmer skal bosted i Sparebankens forretningsområde hensyntas, slik at det til en hver tid skal være 1 styremedlem med bosted i Hol kommune og 2 styremedlemmer med bosted i Nes kommune. Minst 1 medlem skal eie egenkapitalbevis i banken. To av medlemmene velges blant de ansatte.

Styret er sammensatt som følger: George Fulford, styrets leder. Kåre Trillhus, styrets nestleder. Øvrige medlemmer er Maria Moe Grevsgård, Marit Sand Deinboll, Kristian Haraldset, Ulrikke Ytteborg, Kine Hagaeie Tyribakken og Per Egil Gauteplass.

De enkelte styremedlemmers bakgrunn er beskrevet i presentasjonen av styret i årsrapporten. Alle eksterne styremedlemmer vurderes som uavhengige. Alle styremedlemmene er egnethetsvurdert og styrets kompetanse vurderes samlet.

I kalenderåret 2016 har det vært avholdt 12 styremøter i Skue Sparebank. Av de 8 fast valgte styremedlemmene har 2 styremedlemmer ikke hatt fravær, 3 styremedlemmer har vært fraværende på 1 møte, 1 styremedlem har vært fraværende på 2 møter, 1 styremedlem har vært fraværende på 3 møter, og 1 styremedlem har vært fraværende på 4 møter.

Styrets arbeid

Styret har vedtatt en styreinstruks som gir regler for styrets arbeid og saksbehandling.

Styret utarbeider og følger en årsplan for sitt arbeid. Årsplanen tidfester sentrale områder som oppdatering av strategisk plan, nøkkeltallsrapporteringer, børsinformasjon, arbeid med intern kontroll og evaluering av styrets arbeid og kompetanse. Det utarbeides månedlige regnskaper og kvartalsvise delårsregnskaper for presentasjon på Oslo Børs. Styret har i sitt arbeid fokus på at banken organiseres på en forsvarlig måte, bankens økonomiske stilling og formuesforvaltning.

Instruks for banksjef er utarbeidet og vedtatt i styret.

I tillegg påhviler det styret å foreta en egevalue- ring av styrets arbeid og sammensetning.

Det avholdes to styreseminar hvert år hvor styret blant annet fastsetter budsjettforutsetningene, utarbeider arbeidsplanen og evaluerer strategi- planen.

Revisjons- og risikoutvalg

Banken har et revisjons- og risikoutvalg bestående av 3 medlemmer fra bankens styre. Revisjons- og risikoutvalget skal være et forberedende og rådgivende arbeidsutvalg for styret. Revisjons- og risikoutvalgets oppgaver er i henhold til finansforetaksloven og bankens vedtekter. Medlemmene i revisjons- og risikoutvalget har i 2016 vært George Fulford, Marit Sand Deinboll og Kine Hagaeie Tyri- bakken.

Risikostyring og intern kontroll

Risikostyring er hva banken gjennom strategi, organisasjon, rutiner og forsvarlig drift gjør for å nå fastsatte mål og sikre sine og kundenes verdier. Dette omfatter også pålitelig rapportering og etterlevelse av lover og regler. Internkontrollen er en del av bankens risikostyring, og er en prosess utført av styre, ledelse og ansatte, utformet for å gi rimelig grad av sikkerhet for at bankens mål oppnås.

Styrets prinsipper for risikostyring og internkontroll må sees i sammenheng med bankens øvrige strategi, policy for styring og kontroll, risikopolicy, samt policyer for de enkelte risikoområdene. Prinsippene omfatter alle deler av bankens virksomhet.

Roller og ansvar

Styret har det overordnede ansvaret for bankens risikostyring og internkontroll. Styret fastsetter mål og strategi for banken, og bestemmer bankens risikoprofil og vedtar rammer og overordnede retningslinjer for risikostyringen. Videre skal styret påse at risikostyring og internkontroll blir etablert i samsvar med offentlige pålegg, lover og forskrifter, samt avgjøre om banken skal ha internrevisjon. Styret overvåker administrasjonen og sikrer at retningslinjer og rammer overholdes.

Administrerende banksjef sørger for å operasjonalisere styrets målsettinger og retningslinjer, og sammen med den øvrige ledelsen etablerer, vedlikeholder og driver rammeverket for bankens risikostyring og internkontroll. Administrerende banksjef har ansvar for å påse at risikostyring og internkontroll blir gjennomført, overvåket og dokumentert på en forsvarlig måte.

Risikokontrollfunksjonen kontrollerer etterlevelsen av styrets beslutninger og utarbeider rapporter til ledelsen og styret.

Compliancefunksjonen identifiserer og vurderer overholdelse av lover, forskrifter, bransjestandarder mv. og utarbeider rapporter til ledelsen og styret.

Omfang og organisering av risikostyring og internkontroll

Bankens risikostyring og internkontroll er organisert på en slik måte at alle risiki som har vesentlig betydning for bankens måloppnåelse identifiseres, vurderes og kontrolleres. Risikostyring og internkontroll er en integrert del av bankens daglige drift, og organiseres slik at kontrolloppgavene holdes adskilt fra det praktisk utførende arbeidet, og slik at de ansatte ikke kommer i noen interessekonflikt. Det praktiske arbeidet med bankens internkontroll kan av adm. banksjef delegeres nedover i organisasjonen.

Internkontrollen er konsentrert om vesentlige deler av bankens virksomhet og om produkter og rutiner hvor risikoen for at noe kan gå galt og konsekvensene av at noe går galt er størst. Forutsetning for at det etableres kontroller skal være at kontrollkostnadene er lavere enn en risikoveiet konsekvens av de feilene som søkes forhindret ved kontrollen.

Informasjon og kommunikasjon

For at risikostyringen og internkontrollen skal være effektiv, forutsettes det at banken til enhver tid sørger for å ha pålitelige informasjons- og datasystemer for alle vesentlige deler av bankens virksomhet. Internt i organisasjonen skal det etableres effektive kommunikasjonskanaler, slik at alle ansatte er informert om og har forståelse for sine arbeidsoppgaver og sitt ansvarsområde.

Krav til skriftlighet/dokumentasjon i internkontrollen

Kontrollopplegget er lagt slik at det tydelig viser:

- hvilke kontroller som skal gjennomføres innenfor det enkelte risikoområdet
- hvor ofte kontrollene skal gjennomføres
- hvem som skal foreta kontrollhandlingene

All dokumentasjon som vedrører internkontrollen betraktes som regnskapsmateriell og oppbevares i henhold til de regler som gjelder på dette området.

Risikovurdering ved innføring av nye produkter og systemer

Banken skal ikke tilby nye vesentlige produkter eller innføre nye systemer uten at det på forhånd er foretatt en vurdering av produktets systemets aktuelle risikoer. Rutiner og eventuelle kontrolltiltak skal utarbeides, dokumenteres og godkjennes av administrasjonen før et nytt produkt tilbys eller et nytt system innføres.

Rapportering og oppfølging av risikostyring og internkontroll

Rapportering og oppfølging av bankens risiki foretas jevnlig etter fastsatte frister. Minst én gang årlig foretas det en gjennomgang av vesentlige risikoer for alle virksomhetsområder i banken. Alle ledere med ansvar for risikotagning skal en gang årlig rapportere til adm. banksjef om vesentlige risiki innenfor sitt respektive ansvarsområde. Det blir for hvert område foretatt en oppsummering av kontrollhandlinger som er gjennomført med kommentarer til avvik, og gitt en vurdering av om internkontrollen har vært gjennomført på en tilfredsstillende måte. I den årlige risikorapporten blir det for hvert risikoområde gitt en samlet vurdering av risikosituasjonen med kommentarer til svakheter i kontrollsystemet og forslag til tiltak/forbedringer.

Adm. banksjef lager etter hver årlige gjennomgang av vesentlige risikoer en rapport med sine konklusjoner av gjennomgangen til styret. Her fremgår det hvilke tiltak som er iverksatt for å redusere den reelle risiko. Denne rapporten forelegges styret innen januar det påfølgende år.

Godtgjørelse til styret

Valgkomiteen foreslår godtgjørelsen til styret, som fastsettes av forstanderskapet. Godtgjørelsen til styret er ikke resultatavhengig. Styrets godtgjørelse fremgår av note 8 i regnskapet. Godtgjørelse utover dette dekkes eventuelt etter regning.

Godtgjørelse til ledende ansatte

Styret har vedtatt retningslinjer for godtgjørelsesordninger i Skue Sparebank. Disse retningslinjene

gjelder for fastsettelse av godtgjørelse til adm. banksjef og øvrige ledende ansatte.

Generelle retningslinjer for bankens godtgjørelsesordning:

- Bidra til at banken tiltrekker og beholder den kompetansen banken trenger for å nå sine overordnede mål
- Er i samsvar med bankens langsiktige interesser
- Bidra til å fremme og gi incentiver til god styring og kontroll med bankens risiko
- Motvirke høyere risikotakning enn bankens risikotoleranse definert i risikopolisier med videre
- Bidra til å unngå interessekonflikter, spesielt mellom risikotakning og kontroll
- Være innenfor lovkravene spesifisert i Forskrift om godtgjørelse i finansinstitusjoner

Retningslinjene omfatter følgende elementer:

- Naturalytelser
- Bonuser
- Tildeling av aksjer, tegningsretter, opsjoner og andre former for godtgjørelse som er knyttet til aksjer/egenkapitalbevis i banken eller datterselskap
- Pensjonsordninger
- Etterlønsordninger

Spesielle retningslinjer for variabel godtgjørelse

Dersom man tar i bruk en variabel godtgjørelsesordning skal disse følge forskriftens krav:

- Sammensetningen av fast og variabel godtgjørelse skal være balansert. Den faste delen av godtgjørelsen skal være tilstrekkelig høy til at banken kan unnlate å utbetale den variable delen. For adm. banksjef samt medlemmer av ledergruppen skal den variable delen ikke utgjøre mer enn halvparten av den faste godtgjørelsen.
- Den variable godtgjørelsen skal være basert på en kombinert vurdering av oppnådd resultat både for vedkommende person og banken som helhet i tillegg til eventuelt området man har ansvaret for. Ved måling av resultater skal banken hensynta risiko og kostnader knyttet til behov for kapital og likviditet, og grunnlaget skal være risikjusterte resultater over en periode på minst 2 år.
- Minst halvparten av den årlige variable godtgjørelsen skal gis i form av egenkapitalbevis eller av betinget kapital som avspeiler bankens verdiutvikling. Disse midlene skal ikke kunne disponeres tidligere enn jevnt fordelt over en periode på

minst 3 år. Slik del av variabel godtgjørelse skal reduseres eller falle helt bort dersom bankens resultatutvikling i etterkant tilsier dette. Det samme gjelder hvis en etterprøving av risikojusteringene som lå til grunn for beregning av den variable godtgjørelsen tilsier dette.

- Samlet variabel godtgjørelse skal ikke begrense bankens evne til å styrke den ansvarlige kapitalen
- Eventuelle sluttvederlag ved opphør av arbeidsforhold skal tilpasses de resultater som er oppnådd over tid og utformes slik at manglende resultater ikke blir belønnet. Som sluttvederlag regnes også innvilgelse av ikke opptjente førtidspensjonsordninger.
- Det skal ikke gis garantert variabel godtgjørelse. Ledende ansatte skal heller ikke ha avtaler eller forsikringer som sikrer bortfall av prestasjonsbetinget godtgjørelse

Ansatte med kontrolloppgaver og øvrige

Godtgjørelse til ansatte med kontrolloppgaver skal være uavhengig av resultatet til banken.

Banken skal ikke ha variable godtgjørelsesordninger for styret og forstanderskap.

Godtgjørelsesutvalg

Banken har et eget godtgjørelsesutvalg oppnevnt av styret. Utvalget består av samtlige styremedlemmer.

Godtgjørelsesutvalget skal forberede alle saker om godtgjørelsesordninger før sakene behandles og besluttet av styret. Styret er ansvarlig for å godkjenne og vedlikeholder retningslinjene for godtgjøring. Styret skal også godkjenne enhver materiell endring eller unntak fra godtgjørelsesretningslinjene, og vurdere og overvåke effektene.

Hvis banken velger å ha en variabel godtgjørelsesordning som må følge forskriftens krav, skal godtgjørelsesutvalget innhente synspunkter fra bankens kontrollfunksjoner blant annet for å sikre at bankens prosesser for å risikjustere resultatene er tilfredsstillende.

Godtgjørelse til ledende ansatte fremgår under «Generelle regnskapsprinsipper – Ytelser til ansatte» samt i note 8 i regnskapet.

Informasjon og kommunikasjon

Banken rapporterer regnskapsinformasjon gjennom fire delårsrapporter, samt årsrapport med styrets årsberetning. Det vektlegges åpenhet og likebehandling i informasjonshåndteringen.

Banken vil offentliggjøre regnskapsutviklingen gjennom børsmeldinger. Komplette års- og delårsrapporter vil være tilgjengelige på bankens hjemmeside og på Oslo Børs.

I 2017 offentliggjøres delårsrapportene den 10. mai, 9. august og 10. november.

Selskapsovertakelse

Siden banken i hovedsak er en selveiende institusjon, er det ikke aktuelt å nedfelle hovedprinsipper for hvordan styret bør opptre ved eventuelle overtakelsestilbud.

Lovpålagt eierbegrensning og begrenset eierrepresentasjon gjør det lite relevant med hovedprinsipper for overtakelsestilbud.

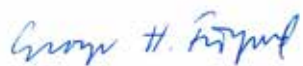
Revisor

Ekstern revisor skal se til at bankens formuesforvaltning og regnskapsføring er ivaretatt på en tryggende måte og i henhold til gjeldende lover og forskrifter.

Den eksterne revisjon utføres av PricewaterhouseCoopers AS ved statsautorisert revisor Magne Sem. Revisjonsberetningen for 2016 er gjengitt i årsrapporten. Revisor deltar i møte i revisjonsutvalget og styret har årlig møte med ekstern revisor. Honorar for revisjon og konsulentbistand fremgår av note 8.

I tillegg til ekstern revisjon gjennomføres et internt kontrollarbeid i samsvar med Forskrift om klargjøring av kontrollansvar, dokumentasjon og bekrefteelse av den interne kontroll med administrativ rapportering til styret.

Nesbyen, 15. februar 2017



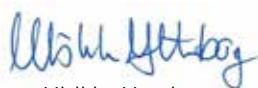
George H. Fulford
styrets leder



Kåre Trillhus
styrets nestleder




Kristian Haraldset



Ulrikke Ytteborg



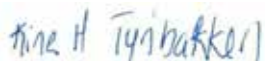
Marit Sand Deinboll



Maria Moe Grevsgård



Per Egil Gauteplass
ansattes representant



Kine H. Tyribakken
ansattes representant



Hans Kristian Glesne
adm. banksjef

Informasjon om styret

Styrets leder

George H. Fulford, Drammen

(f. 1951) Advokat. Partner i Fulford Pettersen & Co Advokatfirma DA. Styremedlem i Nes Prestegjelds Sparebank siden 2005, styrets leder siden 2006. Har juridisk embedseksamen samt utdannet revisor og bedriftsøkonom fra BI. Har tidligere arbeidet hos Fylkesskattesjefen i Buskerud, Skattedirektoratet samt vært dommerfullmektig ved Eiker, Modum, Sigdal Sorenskriverembede. Var banksjef i Sparebanken Buskerud/Sparebanken NOR fra 1984-94. Siden 1994 har han vært partner i advokatfirmaet Fulford Pettersen & Co DA.

Antall egenkapitalbevis i Skue Sparebank: 12.121

Styrets nestleder

Kåre Trillhus, Hol

(f. 1950) Ansatt som daglig leder i Hallingdal Kraftnett fra 1998 til 2015. Oslo Energi Produksjon i perioden 1978-1998. Styreverv i Kittilsviken Kraftverk AS og Flå IT-senter AS. Utdannet ved Norges Tekniske Høyskole (NTNU). Styremedlem i Hol Sparebank siden 2000 og nestleder siden 2010.

Antall egenkapitalbevis i Skue Sparebank: 0

Marit Sand Deinboll, Nore og Uvdal

(f. 1969) Jobber som advokat i eget firma (advokat Marit Sand Deinboll). Har vært styremedlem i Nes Prestegjelds Sparebank siden 2005. Hun har juridisk embedseksamen og har tidligere jobbet som kunderådgiver i Nes Prestegjelds Sparebank. Hun har også erfaring fra Nore og Uvdal kommune som konsulent, prosjektleder og daglig leder for Nore og Uvdal Næringssselskap SA, rådgiver i Hallingdal økonomiservice AS, advokatfullmektig hos advokat Inge Hetland og selvstendig næringsdrivende i Numedal rettshjelp.

Antall egenkapitalbevis i Skue Sparebank: 0

Kristian Haraldset, Nes

(f. 1969) Ansatt som avdelingsleder/arkitekt hos Årstidene Arkitekter AS - Norge siden 2007. Har vært avdelingsleder hos Roar Jørgensen AS fra 2002 til 2007. Har før det bodd 11 år i Danmark. Jobbet hos Årstidene Arkitekter i Silkeborg/Danmark fra 1996 til 2002. Utdannet fra VIA Universitet Campus - Horsens/Danmark. Styremedlem i Skue Sparebank siden 2014.

Antall egenkapitalbevis i Skue Sparebank: 0

Ulrikke Ytteborg, Nes

(f. 1974) Jobber i Regionrådet for Hallingdal og har siden 2011 hatt ansvar for bolystsatsningen og merkevarebyggingen i Hallingdal. Ansatt i Nes kommune fra 2004-2013 som leder for informasjonsavdeling. Jobbet 1 år i Nes Prestegjelds Sparebank på Nesbyen innen personmarked. Har 6 års erfaring innen organisasjons- og medarbeiderutvikling og ledelse fra SAS. Utdannet Diplommarkedsfører fra BI og Norges Markedshøyskole. Styremedlem i Skue Sparebank siden 2014.

Antall egenkapitalbevis i Skue Sparebank: 0

Maria Moe Grevsgård, Hol

(f. 1985) Ansatt i Hol kommune siden 2012. Jobbet to år som flyktningkonsulent, så rådgiver i økonomiavdelingen og er nå leder for samfunnsutviklingsavdelingen. Har også vært praktikant i Raftostiftelsen. Utdannet ved University of Colorado og universitet i Oslo, og er statsviter. Styremedlem i Skue Sparebank siden 2016.

Antall egenkapitalbevis i Skue Sparebank: 0

Kine Hagaeie Tyribakken, ansattes representant

(f. 1974) Ansatt som regnskapsmedarbeider i Nes Prestegjelds Sparebank siden 1999. Har vært styremedlem i Nes Prestegjelds Sparebank siden 2011 og ansattes varamedlem fra 2007-10. Hun er utdannet diplomøkonom fra BI, og har tidligere jobbet som kundebehandler i Sparebanken NOR.

Antall egenkapitalbevis i Skue Sparebank: 0

Per Egil Gauteplass, ansattes representant

(f. 1970) Ansatt som kunderådgiver i Hol Sparebank siden 1992. I tillegg har han vært forsikringsansvarlig i banken siden 1999. Hol Lensmannskontor i 5 år bl.a. med namssaker. Utdanning vgs Handel & Kontor. Styremedlem i Hol Sparebank siden 2009 og ansattes varamedlem fra 2007-09.

Antall egenkapitalbevis i Skue Sparebank: 0

Resultatregnskap

| (Tall i hele tusen kroner) | Note | 2016 | 2015 |
|--|----------|----------------|----------------|
| Renteinntekter | | 270 497 | 287 547 |
| Rentekostnader | | -110 764 | -135 610 |
| Netto renteinntekter | 3 | 159 733 | 151 937 |
| Provisjonsinntekter | | 48 060 | 47 248 |
| Provisjonskostnader | | -10 776 | -8 782 |
| Netto provisjonsinntekter | 4 | 37 284 | 38 466 |
| Utbytteinntekter | | 13 663 | 8 828 |
| Verdiendringer på finansielle instrumenter | 5 | 23 071 | -9 109 |
| Andre driftsinntekter | 6 | 4 046 | 5 092 |
| Lønnskostnader | 7,8 | -58 637 | -46 446 |
| Administrasjonskostnader | 7 | -28 740 | -25 556 |
| Avskrivninger | 22,23,24 | -6 774 | -5 968 |
| Andre driftskostnader | 9 | -29 712 | -28 078 |
| Tap på utlån og garantier | 10 | -7 314 | -9 433 |
| Resultat før skatt | | 106 620 | 79 733 |
| Skattekostnad | 11 | -19 061 | -17 718 |
| Årsresultat | | 87 559 | 62 015 |
| Utvidet resultatregnskap | | | |
| <i>Poster som ikke vil bli omklassifisert til resultatet</i> | | | |
| Estimatavvik på pensjonsordninger | 30 | -589 | 7 659 |
| Skatteeffekt poster som ikke vil bli omklassifisert | | 147 | -2 068 |
| <i>Poster som kan bli omklassifisert til resultatet</i> | | | |
| Finansielle eiendeler tilgjengelig for salg | 20 | 2 085 | 16 257 |
| Skatteeffekt poster som kan bli omklassifisert | | 0 | -209 |
| Utvidet resultat etter skatt | | 1 643 | 21 639 |
| Årets totalresultat | | 89 202 | 83 654 |
| Resultat pr. egenkapitalbevis for den del av årsresultatet som er tilordnet bankens egenkapitalbevisiere (NOK pr. egenkapitalbevis) | | | |
| Resultat pr. egenkapitalbevis | 12 | 18,72 | 13,94 |

Det er ingen instrumenter med utvanningseffekt. Utvannet resultat pr bevis er derfor identisk.

Balanse

| (Tall i hele tusen kroner) | Note | 2016 | omarbeidet 2015 | omarbeidet 2014 |
|---|-------|------------------|--------------------|--------------------|
| EIENDELER | | | | |
| Kontanter og fordringer på sentralbanker | 13 | 86 458 | 85 120 | 217 398 |
| Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner | 14 | 333 081 | 244 366 | 202 925 |
| Brutto utlån før nedskrivninger | 15,16 | 7 317 496 | 6 570 723 | 6 197 147 |
| Individuelle nedskrivninger | 17 | -14 235 | -17 907 | -26 120 |
| Nedskrivninger på grupper av utlån | 17 | -11 678 | -10 777 | -11 799 |
| Netto utlån og fordringer på kunder | | 7 291 583 | 6 542 039 | 6 159 228 |
| Verdipapirer til virkelig verdi over resultatet | 18 | 797 015 | 1 082 212 | 1 103 284 |
| Verdipapirer som holdes til forfall | 19 | 5 025 | 5 025 | 5 027 |
| Verdipapirer tilgjengelig for salg | 18,20 | 174 945 | 175 956 | 155 662 |
| Finansielle derivater | 37 | 485 | 469 | 557 |
| Utsatt skattefordel | 21 | 0 | 0 | 1 731 |
| Immaterielle eiendeler | 22 | 5 601 | 5 142 | 4 323 |
| Varige driftsmidler | 23 | 77 047 | 76 230 | 76 629 |
| Investeringsseiendommer | 24 | 17 106 | 14 911 | 15 727 |
| Andre eiendeler | 25 | 12 192 | 24 933 | 31 948 |
| SUM EIENDELER | | 8 800 538 | 8 256 403 | 7 974 439 |
| GJELD OG EGENKAPITAL | | | | |
| Gjeld til kredittinstitusjoner | 26 | 1 655 | 1 743 | 51 996 |
| Innskudd fra kunder | 27 | 6 428 658 | 6 136 998 | 5 846 340 |
| Finansielle derivater | 37 | 17 473 | 24 079 | 24 327 |
| Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer | 28 | 1 298 430 | 1 210 851 | 1 224 691 |
| Ansvarlig lånekapital | 28 | 100 627 | 40 277 | 40 215 |
| Betalbar skatt | 11 | 16 038 | 16 894 | 14 382 |
| Utsatt skatt | 21 | 2 551 | 619 | 0 |
| Andre forpliktelser | 29 | 31 971 | 27 753 | 30 542 |
| Pensjoner | 30 | 6 894 | 12 208 | 29 838 |
| SUM GJELD | | 7 904 297 | 7 471 422 | 7 262 331 |
| Innskutt egenkapital | 31,32 | 257 838 | 222 838 | 222 838 |
| Opptjent egenkapital | 33 | 638 403 | 562 143 | 489 270 |
| EGENKAPITAL | | 896 241 | 784 981 | 712 108 |
| SUM GJELD OG EGENKAPITAL | | 8 800 538 | 8 256 403 | 7 974 439 |

Nesbyen, 15. februar 2017


George Fulford
Styrets leder


Kåre Trillhus
Styrets nestleder

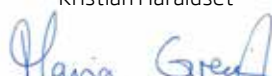

Kine Tyribakken


Ulrikke Ytteborg


Kristian Haraldset


Marit Sand-Deinboll


Per Egil Gauteplass


Maria Moe Grevsgård


Hans Kristian Glesne
Adm. banksjef

Endringer i egenkapital

| | Innskutt egenkapital | | | | Opptjent egenkapital | | | | | |
|---|----------------------|----------------|-------------------|-----------------|------------------------|----------------|---------------|--------------------------------|-----------------|----------------|
| | Egenkapitalbevis | Overkursfond | Fondsobligasjoner | Sum innskutt EK | Sparebankens grunnfond | Uttevningfond | Gavefond | Fond for urealiserte gevinster | Sum opptjent EK | Sum EK |
| Egenkapital 31.12.2014 | 55 195 | 117 643 | 50 000 | 222 838 | 365 546 | 90 920 | 5 161 | 27 643 | 489 270 | 712 108 |
| Årsresultat | | | | | 36 276 | 26 219 | 1 500 | -1 980 | 62 015 | 62 015 |
| Utvidet resultat | | | | | 3 300 | 2 291 | | 16 048 | 21 639 | 21 639 |
| Årets totalresultat 2015 | 0 | 0 | 0 | 0 | 39 576 | 28 510 | 1 500 | 14 068 | 83 654 | 83 654 |
| Utbetalt utbytte for 2014 | | | | | | -7 524 | | | -7 524 | -7 524 |
| Utbetalt kupong fondsobligasjon etter skatt | | | | | -1 338 | -929 | | | -2 267 | -2 267 |
| Utbetalt gaver | | | | | | | -990 | | -990 | -990 |
| Sum transaksjoner med eiere | 0 | 0 | 0 | 0 | -1 338 | -8 453 | -990 | 0 | -10 781 | -10 781 |
| Egenkapital 31.12.2015 | 55 195 | 117 643 | 50 000 | 222 838 | 403 784 | 110 977 | 5 671 | 41 711 | 562 143 | 784 981 |
| Årsresultat | | | | | 50 590 | 35 210 | 1 500 | 259 | 87 559 | 87 559 |
| Utvidet resultat | | | | | -264 | -178 | | 2 085 | 1 643 | 1 643 |
| Årets totalresultat 2016 | 0 | 0 | 0 | 0 | 50 326 | 35 032 | 1 500 | 2 344 | 89 202 | 89 202 |
| Opptak fondsobligasjon | | | 35 000 | 35 000 | | | | | 0 | 35 000 |
| Utbetalt utbytte for 2015 | | | | | | -8 464 | | | -8 464 | -8 464 |
| Utbetalt kupong fondsobligasjon etter skatt | | | | | -1 566 | -1 059 | | | -2 625 | -2 625 |
| Utbetalt gaver | | | | | | | -1 853 | | -1 853 | -1 853 |
| Sum transaksjoner med eiere | 0 | 0 | 35 000 | 35 000 | -1 566 | -9 523 | -1 853 | 0 | -12 942 | 22 058 |
| Egenkapital 31.12.2016 | 55 195 | 117 643 | 85 000 | 257 838 | 452 544 | 136 486 | 5 318 | 44 055 | 638 403 | 896 241 |

Kontantstrømoppstilling

| (Tall i hele tusen kroner) | Note | 2016 | omarbeidet 2015 |
|--|-----------|-----------------|--------------------|
| Kontantstrømmer fra virksomheten | | | |
| Resultat før skattekostnad | | 106 620 | 79 733 |
| Avskrivninger mv av varige driftsmidler | 22,23,24 | 6 774 | 5 968 |
| Tap/ gevinst ved salg av driftsmidler | 23, 24 | 0 | -32 |
| Tap/ gevinst ved salg av verdipapirer | | -9 487 | 766 |
| Verdiendring valuta | | 0 | -4 001 |
| Endring pensjonsforpliktelse | 30 | -5 903 | -19 431 |
| Verdiendring gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapir og ansvarlig lånekapital | 28 | 1 929 | -2 778 |
| Verdiendring aksjer, sertifikater og obligasjoner | | -9 437 | 5 596 |
| Endring i nedskrivninger på utlån | 17 | -1 764 | -4 849 |
| Betalte skatter | 11 | -16 963 | -15 157 |
| Netto endring utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner | 14 | -88 715 | -41 441 |
| Netto endring utlån til kunder | 15 | -746 861 | -374 287 |
| Netto innbetalt salg overtatte eiendeler | 25 | 7 500 | 12 118 |
| Netto endring finansielle derivater | | -6 622 | -160 |
| Netto endring øvrige fordringer | 25 | 4 234 | -28 |
| Netto endring gjeld til kredittinstitusjoner | 26 | 0 | -45 541 |
| Netto endring innskudd fra kunder | 27 | 291 660 | 290 658 |
| Netto endring avsetning påløpte kostnader og forpliktelser | 29 | 1 284 | -2 067 |
| Netto endring annen gjeld | 29 | 2 059 | 139 |
| Netto kontantstrøm fra virksomheten | | -463 692 | -114 794 |
| Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter | | | |
| Utbetalinger ved kjøp av aksjer og andeler i andre foretak | | -159 490 | -426 163 |
| Innbetalinger ved salg av aksjer og andeler i andre foretak | | 466 707 | 436 838 |
| Utbetalinger ved kjøp av varige driftsmidler mv. | 22,23,24 | -10 245 | -5 890 |
| Innbetalinger ved salg av varige driftsmidler mv. | | 0 | 350 |
| Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter | | 296 972 | 5 135 |
| Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter | | | |
| Innbetalinger ved utstedelse av fondsobligasjon | | 35 000 | 0 |
| Utbetalinger ved tilbakebetaling av fondsobligasjon | 28 | -40 000 | 0 |
| Innbetalinger ved utstedelse av ansvarliglånepapir | 28 | 100 000 | 0 |
| Innbetalinger ved utstedelse av obligasjonsgjeld | 28 | 785 000 | 350 000 |
| Utbetalinger ved tilbakebetaling av obligasjonsgjeld | 28 | -699 000 | -361 000 |
| Utbetalinger av utbytte/ gaver | | -10 317 | -8 514 |
| Utbetalinger av kupong fondsobligasjon | | -2 625 | -3 105 |
| Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter | | 168 058 | -22 619 |
| Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter | | 1 338 | -132 278 |
| Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens begynnelse | 13 | 85 120 | 217 398 |
| Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens slutt | 13 | 86 458 | 85 120 |

Nøkkeltall

| Resultatsammendrag | 2016 | 2015 |
|---|----------------|----------------|
| Netto renteinntekter | 159 733 | 151 937 |
| Netto andre driftsinntekter ekskl. verdiendringer på finansielle instrumenter | 54 993 | 52 386 |
| Verdiendringer på finansielle instrumenter | 23 071 | -9 109 |
| Netto inntekter | 237 797 | 195 214 |
| Driftskostnader | -123 863 | -106 048 |
| Tap på utlån og garantier | -7 314 | -9 433 |
| Resultat før skattekostnad | 106 620 | 79 733 |
| Skattekostnad | -19 061 | -17 718 |
| Årsresultat | 87 559 | 62 015 |
| Lønnsomhet | | |
| Egenkapitalrentabilitet (årsoverskudd etter skatt i % av gjennomsnittlig egenkapital) | 10,4 % | 8,3 % |
| Rentenetto | 1,88 % | 1,90 % |
| Kostnadsprosent | 52,1 % | 54,3 % |
| Kostnadsprosent korrigert (ekskl. verdiendringer på fin. instrumenter samt utbytte) | 61,6 % | 54,2 % |
| <i>Egenkapitalrentabilitet justert*</i> | <i>10,0 %</i> | <i>6,7 %</i> |
| <i>Kostnadsprosent justert*</i> | <i>54,0 %</i> | <i>62,5 %</i> |
| <i>Kostnadsprosent korrigert justert*</i> | <i>63,9 %</i> | <i>62,5 %</i> |
| <i>* justert for omdanningseffekter pensjoner</i> | | |

| Nøkkeltall fra balansen | 2016 | 2015 |
|---|-------------|-------------|
| Forvaltningskapital | 8 800 538 | 8 256 403 |
| Gjennomsnittlig forvaltningskapital | 8 516 590 | 8 007 795 |
| Egenkapital | 896 241 | 784 981 |
| Brutto utlån | 7 317 496 | 6 570 723 |
| Brutto utlån i % av forvaltningskapital | 83,1 % | 79,6 % |
| Utlånsvekst (brutto) siste 12 måneder | 11,4 % | 6,0 % |
| Innskudd fra kunder | 6 428 658 | 6 136 998 |
| Innskudd fra kunder i % av forvaltningskapital | 73,0 % | 74,3 % |
| Innskuddsdekning (innskudd i % av brutto utlån) | 87,9 % | 93,4 % |
| Innskuddsvekst siste 12 måneder | 4,8 % | 5,0 % |
| Liquidity Coverage Ratio (LCR) | 150,2 % | 127,0 % |
| Tap og mislighold | | |
| Tapsprosent utlån i % av brutto utlån | 0,10 % | 0,14 % |
| Misligholdte engasjementer i % av brutto utlån | 0,69 % | 1,22 % |
| Tapsutsatte engasjementer i % av brutto utlån | 0,34 % | 0,31 % |

Soliditet

| | | |
|------------------------------|-----------|-----------|
| Netto ansvarlig kapital | 903 451 | 725 331 |
| Beregningsgrunnlag | 4 911 735 | 4 670 056 |
| Ren kjernekapitaldekning i % | 15,28 % | 14,86 % |
| Kjernekapitaldekning i % | 16,70 % | 15,53 % |
| Kapitaldekning i % | 18,39 % | 15,53 % |

Kontor og bemanning

| | | |
|-----------------|------|------|
| Antall årsverk | 81,4 | 82,8 |
| Antall kontorer | 8 | 8 |

Noter til IFRS årsregnskap for 2016

Generelle regnskapsprinsipper

| | |
|---------|---|
| Note 1 | Finansiell risiko |
| Note 2 | Viktige regnskapsestimater og skjønsmessige vurderinger |
| Note 3 | Netto renteinntekter |
| Note 4 | Netto provisjonsinntekter og inntekter fra andre banktjenester |
| Note 5 | Verdiendringer på finansielle instrumenter |
| Note 6 | Andre inntekter |
| Note 7 | Lønnskostnader og administrasjonskostnader |
| Note 8 | Ytelser til ansatte og tillitsmenn |
| Note 9 | Andre driftskostnader |
| Note 10 | Tap på utlån og garantier |
| Note 11 | Skattekostnad |
| Note 12 | Resultat pr. egenkapitalbevis |
| Note 13 | Kontanter og kontantekvivalenter |
| Note 14 | Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner |
| Note 15 | Utlån til og fordringer på kunder |
| Note 16 | Utlån og garantiansvar - risikoklassifisering |
| Note 17 | Tapsnedskrivninger |
| Note 18 | Verdipapirer til virkelig verdi over resultatet |
| Note 19 | Verdipapirer som holdes til forfall |
| Note 20 | Verdipapirer tilgjengelig for salg |
| Note 21 | Utsatt skatt/skattefordel |
| Note 22 | Immaterielle eiendeler |
| Note 23 | Varige driftsmidler |
| Note 24 | Investeringseiendommer |
| Note 25 | Andre eiendeler |
| Note 26 | Gjeld til kredittinstitusjoner |
| Note 27 | Innskudd fra kunder |
| Note 28 | Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer |
| Note 29 | Andre forpliktelser |
| Note 30 | Pensjonsforpliktelser |
| Note 31 | Egenkapitalbevis |
| Note 32 | Egne egenkapitalbevis |
| Note 33 | Fond for urealiserte gevinster |
| Note 34 | Garantiansvar |
| Note 35 | Misligholdte låneengasjementer |
| Note 36 | Virkelig verdi av finansielle eiendeler og forpliktelser |
| Note 37 | Tidspunkt frem til avtalt/ sannsynlig endring av rentebetingelser |
| Note 38 | Finansielle instrumenter fordelt på valuta |
| Note 39 | Restløpetid på balanseposter |
| Note 40 | Beregning av kapitaldekning |
| Note 41 | Utbytte pr. egenkapitalbevis |
| Note 42 | Egenkapitalbevisiere |
| Note 43 | Nærstående parter |
| Note 44 | Leieavtaler |
| Note 45 | Omarbeidelse av tidligere regnskap |
| Note 46 | Hendelser etter balansedagen |

Generell informasjon

Skue Sparebank er en selvstendig sparebank som tilbyr finansielle produkter og tjenester innenfor områdene sparing/ plassering, utlån, betalingsformidling, samt liv- og skadeforsikring. Bankens målsetting er å være en fullservicebank med stor grad av nærhet til kundene. De viktigste kundene er personkunder, primærnæringer, små og mellomstore bedrifter, samt offentlig sektor.

Skue Sparebank er registrert og hjemmehørende i Norge, med forretningsadresse på Geilo. Banken har postadresse: Jordeshagen 5, 3540 Nesbyen.

Banken er notert på Oslo Børs med egenkapitalbevis og obligasjonsgjeld.

Regnskapet gjelder for perioden 01.01. til 31.12.2016. Alle tall er presentert i norske kroner og i hele tusen, med mindre annet er spesifisert i note.

Regnskapet ble vedtatt av styret den 15. februar 2017 og forstanderskapet den 9. mars 2017.

Sammendrag av de viktigste regnskapsprinsippene

Skue Sparebank avlegger regnskapet i henhold til internasjonale regnskapsprinsipper (International Financial Reporting Standards, IFRS) og regnskapsstandarder (International Accounting Standards, IAS) som fastsatt av EU. Resultatregnskap og balanse viser ett års sammenligningstall.

Regnskapet er utarbeidet basert på historisk kost prinsippet, men der følgende poster er målt til virkelig verdi: finansielle eiendeler tilgjengelig for salg, finansielle derivater og finansielle eiendeler og forpliktelser vurdert til virkelig verdi over resultatet. Det er under regnskapsprinsipper eller den enkelte note til regnskapet for øvrig redegjort nærmere for de benyttede prinsipper for de aktuelle regnskapsposter med henvisning til de enkelte regnskapsposter.

Utarbeidelse av regnskaper i samsvar med IFRS krever bruk av estimater. Videre krever anvendelse av bankens regnskapsprinsipper at ledelsen må utøve skjønn. Områder som i stor grad inneholder slike skjønnsmessige vurderinger, høy grad av kompleksitet, eller områder hvor forutsetninger og estimater er vesentlige for regnskapet, er beskrevet i note 2.

Nye og endrede standarder som er tatt i bruk av banken i 2016

Ingen nye og endrede standarder har påvirkning på bankens regnskap i 2016.

Standarder, endringer og fortolkninger til eksisterende standarder som ikke er trådt i kraft og hvor banken ikke har valgt tidlig anvendelse

Banken har ikke valgt tidlig anvendelse av følgende nye eller endrede IFRS-er eller IFRIC-fortolkninger:

IFRS 9 Finansielle instrumenter

I juli 2014 utstedte IASB regnskapsstandarden IFRS 9 som vil erstatte IAS 39. Standarden etablerer prinsipper for klassifisering og måling av finansielle eiendeler og forpliktelser, fraregning, nedskrivning av finansielle eiendeler og sikringsbokføring. IFRS 9 er godkjent som en del av IFRS-forordningen i EU 22. november 2016 og trer i kraft 1. januar 2018. I Norge uttaler Finanstilsynet at IFRS 9, 7 og IAS 32 skal anvendes for både børsnoterte og unoterte institusjoner.

Forberedelse til implementeringen har pågått siden våren 2016, særlig med hensyn til verdifall på utlån. Dette er et samarbeid mellom banken, Eika gruppen og bankens datasenter SDC. Teamet har startet en studie for å kartlegge effekten av de nye reglene. Prosjektet er ikke avsluttet og er for øyeblikket ikke kommet langt nok til å komme opp med foreløpige resultater til årsregnskapet for 2016. I forhold til IAS 39, forventer banken at nedskrivning under IFRS 9 til å være mer volatil enn i henhold til IAS 39 og til å resultere i en økning i det totale nivået på dagens nedskrivning.

IFRS 9 Standarden er obligatorisk for regnskapsår som begynner 1 januar 2018 eller senere, med mulighet for tidlig anvendelse av standarden. Det vil ikke bli tidlig implementering av IFRS 9.

Klassifisering og måling

Fra et klassifisering og målings perspektiv, vil den nye standarden kreve at alle finansielle eiendeler, bortsett fra egenkapitalinstrumenter og derivater, skal vurderes på grunnlag av en kombinasjon av foretakets forretningsmodell for å håndtere eiendeler og instrumentenes kontraktfestede kontantstrømmer. Finansielle eiendeler holdt for å samle kontraktfestede kontantstrømmer, som består utelukkende av renter og nedbetaling av

hovedstol, måles til amortisert kost. Som et typisk eksempel for denne målingen er kategorien utlån til kunder.

Finansielle eiendeler holdt med formål både å samle kontraktsfestede kontantstrømmer, som består av renter og nedbetaling av hovedstol, samt å selge eiendelen til virkelig verdi, regnskapsføres over utvidet resultat. Virkelig verdi over utvidet resultat innebærer at eiendeler regnskapsføres til virkelig verdi i balansen og amortisert kost over ordinært resultat. Som et typisk eksempel for denne målingen er obligasjonsporteføljen som er en del av den daglige likviditetsstyringen. Presentasjonsmessig vil en blandet forretningsmodell for obligasjoner som inngår i den daglige likviditetsstyringen imidlertid innebære at justerings for markedsverdien i tiden fremover vil bli inkludert i utvidet resultat i stedet for i ordinært resultat i henhold til gjeldende regnskapspraksis. Presentasjonsmessig vil effekten avhenge av obligasjonsporteføljens størrelse og den tilhørende kursregulering av porteføljen.

Alle andre finansielle eiendeler måles til virkelig verdi over resultatet. Som et typisk eksempel på denne målingen er kategorien av finansielle eiendeler holdt for handelsformål.

IFRS 9 inneholder et fair value alternativ som kan brukes hvis den eliminerer eller reduserer en måling eller innregningsuoverenstemmelse som ellers ville være til stede.

I tillegg har IFRS 9 også et virkelig verdi over utvidet resultat alternativet, som gjør det mulig å utgjøre en velge å måle endring i virkelig verdi for egenkapitalinstrumenter, ikke holdt for handelsformål, over utvidet resultat. Disse verdiendringene vil ikke bli resirkulert til resultatet. Utbytte fra disse investeringene vil bli regnskapsført i resultatregnskapet. Som et typisk eksempel for denne målingen er kategori med strategisk eller langsiktige investeringer som ikke er nært knyttet til selskapets operasjonelle aktiviteter.

Prinsippene knyttet til finansielle forpliktelser er i hovedsak uendret. Vanligvis måles finansielle forpliktelser fortsatt til amortisert kost, mens instrumenter holdt for handelsformål måles til virkelig verdi over resultatet. For finansielle forpliktelser til virkelig verdi over resultatet innfører IFRS 9 en modifikasjonen ved at endringer i virkelig verdi knyttet til egen kredittisiko skal innregnes over utvidet

resultat og er ikke i ordinært resultat. Denne endringen skyldes behovet for å eliminere problemet med at en nedgang i egen kredittverdighet resulterer i at det bokføres gevinster i resultatet.

Konseptet med innebygde derivater er beholdt for finansielle forpliktelser.

Dette betyr for eksempel at enkelte strukturerte gjeldsinstrumenter vil fortsette å bli målt som vertskontrakten til amortisert kost, med egne innebygde derivater, i motsetning til hele gjeldsinstrument målt til virkelig verdi.

Finansielle forpliktelser til virkelig verdi omfatter derivater, handelsportefølje og forpliktelser som virkelig verdi opsjonen benyttes. Verdiendringer som følge av endringer i selskapets kredittisiko på finansielle forpliktelser som virkelig verdi opsjonen, blir ført over utvidet resultat med mindre dette fører til en måling eller innregningsuoverenstemmelse.

Alle finansielle instrumenter er forventet å bli klassifisert i det øyeblikket de blir registrert. Dette vil bli gjort ut fra kontantstrømmer utledet fra egenskaper i kontrakten og virksomhets hensikten med eiendelen. Forretningsmessig formål er ventet å bli definert i det endelige sluttproduktet. Det vil med jevne mellomrom bli sjekket om det er samsvar mellom forretningsformål og faktisk bruk.

Anvendelsen av IFRS 9 målekategorier for finansielle eiendeler basert på forretningsmodell og basert på egenskapene ved de kontraktsfestede kontantstrømmene er bare forventet å føre til små endringer i måleprinsippene i forhold til måleprinsippene som benyttes i bankens nåværende finansielle rapportering med unntak av en blandet forretningsmodell for obligasjoner inkludert i den daglige likviditetsstyringen.

Nedskrivninger av forventet kreditttap

Banken må gruppere sine utlån i trinn 1, trinn 2 og trinn 3, basert på anvendt metodikk, som beskrevet nedenfor:

- Trinn 1 - Innvilget lån: når lån er innvilget, nedskriver banken for kreditttap basert 12-måneders forventet tap.

- **Trinn 2 - Misligholdte lån:** når et lån viser en ikke ubetydelig økning i kredittrisiko, skal banken avsette for forventede kredittap over levetiden.
- **Trinn 3 - Nedskrevne lån:** banken avsetter for forventet tap for disse lånene. I tillegg påløper renteinntekter på lånet fratrukket nedskrivningen etter amortisert kost.

Nedskrivninger for forventet kredittap på finansielle instrumenter innregnet til amortisert kost, samt lånetilsagn og garantier, avhenger av om kredittrisikoen har steget betydelig siden første innregning.

Hvis kredittrisikoen ikke har steget betydelig, vil nedskrivningen bestå av 12 måneders forventede kredittap - trinn 1. Hvis kredittrisikoen derimot har steget betydelig, så vil nedskrivningen bestå av forventede kredittap i det finansielle instrumentets restløpetid - trinn 2. Hvis det finansielle instrumentet anses for verdiforringet, vurderes instrumentet i trinn 3, hvor banken beregner en (prinsipielt uendret i forhold til trinn 2) nedskrivning tilsvarende det forventede kredittap for restløpetiden. Forskjellen mellom trinn 2 og 3 består av innregning av renteinntekten på det finansielle instrumentet. I trinn 1 og 2 skjer innregningen av renteinntekten på bakgrunn av instrumentets bruttoverdi dvs. uten justering (motregning) av de foretatte nedskrivninger. I trinn 3 skjer innregningen av renteinntekten på bakgrunn av instrumentets nettoverdi dvs. etter justering (motregning) av de foretatte nedskrivninger.

Metoden, som er under utvikling, for om kredittrisikoen er steget betydelig er primært basert på en sannsynlighet for mislighold hvor i tillegg til historiske erfaringer avspeiler aktuelle forhold og forventninger på balansedagen.

Metoden, som er under utvikling, for forventninger på balansedagen er basert på en oppdeling av bankens privatkunder fordelt på geografi samt bedriftskunder fordelt på næring. For hver kategori forholder banken seg til forventninger til fremtiden i relasjon med de historiske erfaringer som sannsynligheten for mislighold baseres på.

Metoden, som er under utvikling, for beregning av det forventede kredittap i trinn 1 og en andel av trinn 2 er primært en modell basert på individuell vurdering basert på en sannsynlighet for

mislighold, et tap gitt mislighold og eksponering på misligholds tidspunktet. For større, svake trinn 2 kunder/fasiliteter og trinn 3 kunder/fasiliteter forventes nedskrivningsberegningen å bli foretatt ved en manuell, individuell vurdering av de finansielle instrumenter fremfor ved en modellberegning.

Nedskrivningsberegningen i trinn 1 og 2 erstatter i en viss grad gruppevis nedskrivninger, mens nedskrivningsberegningen i trinn 3 erstatter mer eller mindre nedskrivningsberegningen ved individuelle nedskrivninger etter IAS 39.

Banken er iferd med å vurdere hvordan den nye kredittap-modellen vil påvirke bankens løpende styring av kapitalstruktur og ytterligere detaljer vil bli gitt når vurderingen er fullført. Basert på analysen til dags dato, forventer banken en negativ effekt har sin kapitaldekning. Konsekvens av effekten vil avhenge av blant annet om reglene for tilleggskapital justeres som effekten av implementeringen av IFRS 9.

Regnskapsmessig sikring

De nye reglene om regnskapsmessig sikring endrer anvendelsen av sikringsreglene for i høyere grad å bringe virksomhetenes regnskapsrapportering i overensstemmelse med virksomhetens faktiske risikostyring. Prinsippene for regnskapsmessig sikring er dog fundamentalt uendrede med hensyn til bruks-scenarier og krav til innregning i regnskapet. IFRS 9 inkluderer dessuten en opsjon, som gir mulighet for å fortsette med å benytte prinsippene i IAS 39 for regnskapsmessig sikring inntil IASB har ferdigstilt prosjektet vedrørende makro-regnskapsmessig sikring.

De endrede reglene om regnskapsmessig sikring påvirker ikke bankens regnskap, siden banken ikke anvender sikringsbokføring.

IFRS 15 Inntekter fra kontrakter med kunder

I mai 2014 utstedte IASB IFRS 15 Inntekter fra kontrakter med kunder, gjeldende fra perioden 1. januar 2018, tidlig implementering er tillatt. IFRS 15 definerer prinsippene for å identifisere inntekter og vil være gjeldende for alle kontrakter med kunder. Renteinntekter og gebyrinntekter som er en del av finansielle instrumenter samt leieavtaler vil fortsette å falle utenfor virkeområdet til IFRS 15 og vil bli regulert av de andre gjeldende standarder (IFRS 9 og IFRS 16 Leieavtaler). Inntekter under IFRS 15, som overførsel av varer og tjenester, i

den grad at det overdrag, forventer rett til varer og tjenester. Standarden vil også angi et omfattende opplysningskrav når det gjelder art, omfang og tidspunkt samt eventuelle usikkerhet av inntekter og kontantstrømmer. Banken forventer ikke tidlig å vedta IFRS 15 og vurderer nå sin innflytelse.

IFRS 16 Leiekontrakter

IASB har utgitt en ny standard for regnskapsføring av leieavtaler - IFRS 16 Leieavtaler i januar 2016. Den nye standarden vil ikke vesentlig endre regnskapsføring av leieavtaler for utleiere, men gjør at leietakere må innregne de aller fleste leieavtaler i balansen. Det balanseføres en leieforpliktelse, med tilsvarende rettighet til å bruke eiendelen. Leietakere må benytte en enkelt modell for alle leieavtaler, men vil ha muligheten til ikke å balanseføre kortsiktige leieavtaler og avtaler av lav verdi. Generelt er resultatet av balanseføring av leieavtaler etter dagens praksis med finansiell leieavtale med renter og avskrivninger presentert separat i oppstillingen av resultatregnskapet.

IFRS 16 gjelder med virkning for regnskapsår som begynner på eller er 1. januar 2019. Tidlig anvendelse er tillatt gitt at den nye IFRS 15, er brukt på samme dato. Leietakere må i overgang til IFRS 16 benytte enten en full retrospektiv metode eller en modifisert retrospektiv tilnærming.

Banken forventer ikke å vedta tidliganvendelse av IFRS 16 og er ikke ferdig med å vurdere dens innflytelse.

Endringer i IAS 12 Inntektsskatt

I januar 2016 utstedte IASB endringer i IAS 12, IASB har avklart den regnskapsmessige behandlingen av utsatt skattefordel på gjeldsinstrumenter til virkelig verdi for regnskapsformål, men målt til amortisert kost for skatteformål. Endringen trer i kraft fra 1. januar 2017. Banken vurderer nå virkningen, men forventer ikke endringene vil ha en vesentlig innvirkning på bankens regnskap.

Endringer i IAS 7 Oppstilling av kontantstrømmer

I januar 2016 utstedte IASB endringer til IAS 7 Oppstilling av kontantstrømmer med den hensikt å forbedre presentasjon av finansieringsaktiviteter og hjelpe brukeren til å bedre forstå de rapporteringspliktiges likviditetsmessige posisjoner. Under de nye kravene, vil virksomheter måtte presentere endringer i sine finansielle forpliktelser som følge

av finansieringsaktiviteter med og uten kontanteffekt (som f.eks. tap og gevinst som følge av valutabevegelser). Endringen trer i kraft fra 1 januar 2017. Endring anses ikke for å påvirke banken i særlig grad.

Segmentinformasjon

Segmenter er definert som virksomhetsområder. Det vurderes ikke å foreligge vesentlige forskjeller på risiko og avkastning knyttet til de produkter, tjenester og geografiske markeder banken opererer i, og banken består således av ett segment. Dette er i samsvar med intern rapportering.

Omregning av utenlandsk valuta

Transaksjoner i fremmed valuta omregnes til norske kroner til transaksjonskurs. Realisert valutagevinst eller -tap ved oppgjør og omregning av bankens pengeposter i fremmed valuta til kursen på balansedagen resultatføres.

Alle valutagevinster og -tap på pengeposter presenteres på resultatlinjen «verdiendringer på finansielle instrumenter».

Valutavirkningen på ikke-pengeposter (både eiendeler og forpliktelser) inngår som del av vurderingen av virkelig verdi.

Valutadifferanser på ikke-pengeposter, slik som derivater, resultatføres som en del av samlet gevinst og tap.

Finansielle eiendeler

Banken klassifiserer finansielle eiendeler i følgende kategorier: Til virkelig verdi over resultatet, utlån og fordringer, investeringer som holdes til forfall og eiendeler tilgjengelige for salg. Klassifiseringen avhenger av hensikten med eiendelen. Ledelsen klassifiserer finansielle eiendeler ved anskaffelse.

Klassifisering

Finansielle eiendeler og forpliktelser til virkelig verdi over resultatet

Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet er i hovedsak finansielle eiendeler holdt for handelsformål. En finansiell eiendel klassifiseres i

denne kategorien dersom den primært er anskaffet med henblikk på å gi fortjeneste fra kortsiktige prissvingninger. Banken har klassifisert enkelte aksjer, fondsandeler og rentepapirer i denne kategorien. Derivater regnes alltid som til virkelig verdi over resultatet, med mindre de er en del av en sikring. I tillegg er en del av fastrente utlån og fastrenteinnskudd frivillig klassifisert til virkelig verdi over resultatet. For fastrente utlån/innskudd er det inngått renteswapper for sikring av renterisiko. For å unngå regnskapsmessig misforhold regnskapsføres disse til virkelig verdi over resultatet sammen med verdiendring på renteswappene.

Utlån og fordringer

Utlån og fordringer er ikke-derivate finansielle eiendeler med faste eller bestembare betalinger som ikke omsettes i et aktivt marked.

Investeringer som holdes til forfall

Investeringer som holdes til forfall er ikke-derivate finansielle eiendeler med faste eller bestembare betalinger som banken har en positiv intensjon om og evne til å holde til forfall. En liten andel obligasjoner er klassifisert i denne kategorien.

Finansielle eiendeler tilgjengelig for salg

Finansielle eiendeler tilgjengelig for salg er ikke-derivate finansielle eiendeler som man velger å plassere i denne kategorien eller som ikke er klassifisert i noen annen kategori. Aksjer og fondsandeler som er anskaffet for annet formål enn å oppnå kortsiktig gevinst er plassert i denne kategorien.

Regnskapsføring og måling

Vanlige kjøp og salg av finansielle eiendeler regnskapsføres på transaksjonstidspunktet, som er den dagen banken forplikter seg til å kjøpe eller selge eiendelen. Alle finansielle eiendeler som ikke regnskapsføres til virkelig verdi over resultatet, balanseføres første gang til virkelig verdi pluss transaksjonsutgifter. Finansielle eiendeler som føres til virkelig verdi over resultatet regnskapsføres ved anskaffelsen til virkelig verdi og transaksjonskostnader resultatføres. Investeringer fjernes fra balansen når rettighetene til å motta kontantstrømmer fra investeringen opphører eller når disse rettighetene er blitt overført og banken i hovedsak har overført all risiko og hele gevinstpotensialet ved eierskapet. Finansielle eiendeler tilgjengelig for salg og finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet vurderes til virkelig verdi etter førstegangs balanseføring. Endringer i virkelig

verdi fastsettes ved bruk av «clean-price» metode, dvs eksklusive påløpte renter.

Utlån og fordringer med flytende rentebetingelser regnskapsføres til amortisert kost ved bruk av effektiv rente. Banken har også fastrente utlån som vurderes til virkelig verdi med sammenligning av observerbare markedsverdier for rentebytteavtaler med tilsvarende løpetid som de aktuelle utlån. Gevinst og tap som skyldes endringer i virkelig verdi føres i resultatregnskapet som verdiendringer. Fast rente utlån er klassifisert til virkelig verdi over resultatet for å redusere uoverensstemmelse i regnskapsmessig behandling med derivater inngått for å redusere renterisiko på lånene. Opptjente renter og over/underkurs regnskapsføres som renter. Renterisikoen i fastrente utlånene styres med rentebytteavtaler som bokføres til virkelig verdi.

Obligasjoner som klassifiseres som holde til forfall, måles til amortisert kost ved bruk av effektiv rente, jfr. omtale av denne metoden under avsnittet om utlån.

Gevinst eller tap fra endringer i virkelig verdi av eiendeler klassifisert som «finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet», inkludert renteinntekt og utbytte, medtas i resultatregnskapet i den perioden de oppstår. Gevinster og tap presenteres på resultatlinjen «verdiendringer på finansielle instrumenter». Renteinntekt og utbytte presenteres henholdsvis på linjene «renteinntekter» og «utbytteinntekter». Utbytte fra finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet er inkludert i andre inntekter når bankens rett til utbytte er fastslått.

Verdiendringer på egenkapitalinstrumenter klassifisert som tilgjengelig for salg føres over utvidet resultat. Når verdipapirer klassifisert som tilgjengelig for salg selges eller nedskrives, reverseres samlet verdiregulering som er ført i utvidet resultat og føres over resultatet som gevinst eller tap fra investeringer i verdipapirer. Dette presenteres i resultatlinjen «verdiendringer på finansielle instrumenter».

Virkelig verdi av børsnoterte investeringer er basert på gjeldende kjøpskurs. Hvis markedet for verdipapiret ikke er aktivt (eller hvis det gjelder et verdipapir som ikke er børsnotert), bruker banken verdsettelsesteknikker for å fastsette den virkelige verdien. Disse omfatter nylig gjennomførte

transaksjoner til markedsvilkår, henvisning til andre instrumenter som i vesentlig grad er like, bruk av diskontert kontantstrømsanalyse og opsjonsmodeller. Teknikkene vektlegger markedsinformasjon i størst mulig grad og i minst mulig grad selvspekulativ informasjon.

På hver balansedag vurderer banken om det finnes objektive bevis på verdiforringelse av enkelte eiendeler eller grupper av finansielle eiendeler. For aksjer klassifisert som tilgjengelig for salg, vil et betydelig (over 20 %) eller langvarig (over 6 mnd) fall i virkelig verdi under anskaffelseskost være et objektive bevis på at aksjen er verdiforringet. Der som slike objektive bevis foreligger for finansielle eiendeler tilgjengelig for salg, reverseres tap som tidligere er ført over utvidet resultat og føres i resultatet. Verdiforringelse på aksjer og tilsvarende instrumenter ført i resultatregnskapet reverseres ikke gjennom resultatregnskapet.

Motregning av finansielle eiendeler og forpliktelser

Finansielle eiendeler og forpliktelser skal motregnes og presenteres netto i balansen når det er en motregningsrett som kan håndheves og en har til hensikt å gjøre opp netto eller å realisere eiendelen og gjøre opp forpliktelsen samtidig.

Utlån og nedskrivninger på utlån

Utlån med flytende rente er vurdert til amortisert kost. Amortisert kost defineres som balanseført verdi ved første gangs måling, justert for mottatte avdrag, evt. akkumulert periodisering av gebyrer, provisjoner og lignende, samt evt. nedskrivning for tap. Amortiseringen skjer ved bruk av effektiv rente. Effektiv rente er den rente som neddiskonterer den forventede fremtidige kontantstrøm til balanseført verdi av instrumentet

Individuelle nedskrivninger

Det foretas en individuell tapsnedskrivning hvis det foreligger objektive indikasjoner på en taphendelse. Lånet nedskrives til verdien av fremtidige estimerte kontantstrømmer diskontert med eiendelenes opprinnelige effektive rente.

Gruppenedskrivninger

Utlånsporteføljen er inndelt i grupper av utlån med tilnærmet like risikoegenskaper, og nedskrivning foretas dersom det foreligger objektive bevis for

verdifall i utlånsgruppen. Utvikling i økonomi og sikkerheter ligger til grunn for privatkunders risikoklasse. Tilsvarende faktorer vurderes for næringslivskunder i tillegg til bedriftsinterne og -eksterne forhold. Endringer i faktiske forhold som bestemmer kunders risikoklassifisering bidrar til forskyvninger porteføljens risikoklasser og fører til opp- eller nedskrivning på grupper av utlån. Nedskrivningen beregnes som forskjellen mellom balanseført verdi og amortisert kost.

Lån som er individuelt vurdert og det er foretatt en nedskrivning på er utelatt fra gruppevurderingene.

Utlånsportefølge i boligkreditselskap

Skue Sparebank har en portefølge av utlån som er plassert i boligkreditselskapet Eika BoligKreditt AS (EBK). Porteføljen bokføres ikke i bankens balanse, og fraregnes etter reglene i IAS 39. Overføring av lån til EBK og regnskapsmessig behandling av disse lånene kan deles inn i tre kategorier etter partsstatus:

1. Nye lån

Når banken etablerer et nytt lån i EBK skjer dette ved opprettelse av en ny låneavtale hvor EBK er eneste långiver og part. Det utstedes nye lånedokumenter hvor det tydelig fremgår at EBK er långiver, og at bankens rolle er å være lokal representant for EBK, herunder å forestå kontakt mellom kunden og EBK. Banken har således ingen partrulle i låneavtalen, og har aldri hatt slik rolle i det låneforholdet som er etablert. Det aktuelle lån har således aldri vært en eiendel i bankens balanse, og fraregning eller ikke er således ikke en problemstilling for bankens regnskapsføring.

2. Nye lån som innfrir lån i banken

Banken oppretter et nytt lån i EBK, men hele eller deler av lånet benyttes til å innfri et løpende låneforhold i banken. Det forhold at banken ikke er part i låneavtalen, og heller ikke har vært part i denne låneavtalen, taler for at slike tilfeller ikke behandles annerledes enn lån under kategori 1, og at det lånet som er innfridd i banken fraregnes i bankens balanse på vanlig måte.

3. Løpende lån som overføres fra banken balanse til EBK

Det er tilfeller hvor banken har et løpende låneforhold med en kunde, og overdrar (cesjon) dette

låneforholdet til EBK. I disse tilfellene har banken vært part i en låneavtale med kunden, og det er denne avtalen som overdras til EBK. Det blir i disse tilfellene ikke opprettet nye lånedokumenter, og EBK overtar bankens rettigheter og forpliktelser etter den gjeldende låneavtale. Slike låneforhold kan gi grunnlag for en nærmere vurdering mht om lånet kan fraregnes.

Bankens portefølje i EBK består i all hovedsak lån i kategori 1. I tillegg er det overført et mindre volum i kategori 3. For lån som er overført fra bankens til EBK har ny eier (EBK) overtatt alle rettigheter og plikter knyttet til låneforholdet, herunder risiko og fortjenestepotensialet ved eierskapet, og lånene er derfor fraregnet i bankens balanse.

Sikringsbokføring og finansielle derivater

Derivater balanseføres til virkelig verdi på det tidspunkt derivatkontrakten inngås, og deretter løpende til virkelig verdi Regnskapsføringen av tilhørende gevinster og tap avhenger av hvorvidt derivatet er utpekt som et sikringsinstrument etter IAS 39. Banken holder kun derivater for økonomisk sikring.

Banken benytter virkelig verdi sikring gjennom bruk av rentebytteavtaler til sikring av renteksposering. Endring i virkelig verdi på øremerkede derivater som kvalifiserer for virkelig verdisikring og som er effektive, føres over resultatregnskapet sammen med endringen i virkelig verdi knyttet til den sikrede risikoen på den tilhørende sikrede forpliktelse. Virkelig verdisikring benyttes til sikring av fastrente innlån og plasseringer i fastrente obligasjoner. Gevinst eller tap knyttet til både effektiv og ineffektiv del av rentebytteavtaler som sikrer innlån og plasseringer regnskapsføres under «verdiendringer på finansielle instrumenter». Renter fra derivater føres i resultatregnskapet som en justering til bankens øvrige renteinntekter/-kostnader.

Ved inngåelse av sikringsforhold dokumenterer banken sammenhengen mellom sikringsinstrumentene og sikringsobjektene, i tillegg til formålet med risikostyringen og strategien bak de forskjellige sikringstransaksjonene. Banken dokumenterer også sikringens effektivitet både ved inngåelse av sikringsforholdet og løpende i sikringsperioden.

Finansielle garantier

En finansiell garantikontrakt er en kontrakt som krever at utstederen erstatter innehaveren for tap som denne pådrar seg når en bestemt debitor unnlater å betale ved forfall iht vilkårene i et gjeldsinstrument.

Banken måler garantier ved førstegangsinregning til virkelig verdi den dagen garantien gis. Virkelig verdi av garantien er null på avtaletidspunktet fordi alle garantier inngås på forretningsmessig basis og avtalt pris tilsvarer verdien av garantiforpliktelsen. Ved etterfølgende målinger vurderes garantiene til høyeste verdi av opprinnelig verdi fratrukket amortiserte gebyrer og beste estimat av det beløp som kreves for å gjøre opp garantien. Provisjonsinntekter føres over garantiens løpetid under «Provisjonsinntekter».

Bankens garantier er vist i note 34.

Renteinntekter- og kostnader

Renteinntekter og rentekostnader knyttet til eien- deler og forpliktelser som måles til amortisert kost resultatføres løpende basert på effektiv rentes metode. Alle gebyrer knyttet til rentebærende innlån og utlån inngår i beregningen av effektiv rente og amortiseres over forventet løpetid.

Renteinntekter og -kostnader på rentebærende finansielle instrumenter som måles til virkelig verdi over resultatet klassifiseres som renteinntekt eller -kostnad. Andre verdiendringer inngår i «verdiendringer på finansielle instrumenter».

Provisjoner og gebyrer

Provisjoner og gebyrer tas inn i resultatet etter hvert som disse opptjenes som inntekter eller påløper som kostnader. Etableringsgebyr ved lån blir amortisert over lånets løpetid som en del av effektiv rente.

Immaterielle eiendeler

Programvare

Kjøpt programvare balanseføres til anskaffelse- skost og avskrives over forventet utnyttbar levetid

(5 år). Utgifter til vedlikehold av programvare kostnadsføres etter hvert som de påløper. Utgifter direkte forbundet med utvikling av identifiserbar og unik programvare som eies av banken og hvor det er sannsynlig at økonomiske fordeler er høyere enn utgiftene inklusive neste års forventede utgifter, balanseføres som immateriell eiendel.

Faste eiendommer og andre varige driftsmidler

Faste eiendommer og andre varige driftsmidler førstegangsinnregnes til anskaffelseskost og avskrives deretter lineært over forventet levetid. Anskaffelseskost inkluderer kostnader direkte knyttet til anskaffelsen av driftsmidlet. Etterfølgende utgifter legges til driftsmidlenes balanseførte verdi eller balanseføres separat, når det er sannsynlig at fremtidige økonomiske fordeler tilknyttet utgiften vil tilflyte banken, og utgiften kan måles pålitelig. Balanseført beløp knyttet til utskiftede deler resultatføres. Øvrige reparasjons- og vedlikeholdskostnader føres over resultatet i den perioden utgiftene pådras.

Tomter avskrives ikke. Andre driftsmidler avskrives etter den lineære metode, slik at anleggsmidlenes anskaffelseskost, eller verdiregulerte verdi, avskrives til restverdi over forventet utnyttbar levetid, som er

- Maskiner/ IT utstyr 3-5 år
- Inventar/ Innredninger 5-15 år
- Transportmidler 5 år
- Bankbygg/ Fast eiendom 20-60 år
- Tomter avskrives ikke

Driftsmidlenes utnyttbare levetid, samt restverdi, vurderes på hver balansedag og endres hvis nødvendig. Når balanseført verdi på et driftsmiddel er høyere enn estimert gjenvinnbart beløp, skrives verdien ned til gjenvinnbart beløp.

Gevinst og tap ved avgang resultatføres under «andre tap/gevinster», og utgjør forskjellen mellom salgspris og balanseført beløp.

Årets avskrivninger belastes årets driftskostnader.

Investerings eiendom

Investerings eiendom er eiendom som benyttes for å opptjene leieinntekter eller for verdistigning på kapital. Banken benytter prinsippet om avskrevet historisk kost for investerings eiendommer. Investerings eiendommene avskrives etter den lineære metode, slik at eiendommenes anskaffelseskost avskrives til restverdi over forventet utnyttbar levetid, som er 20-60 år.

Leieavtaler

Leiebetaling ved operasjonelle leieavtaler kostnadsføres lineært over utleieperioden.

Konter og kontantekvivalenter

Konter og kontantekvivalenter defineres som konter og fordringer på Norges Bank.

Overtatte eiendeler

Ved behandlingen av misligholdte lån og garantier overtar banken i enkelte tilfeller eiendeler som har vært stilt som sikkerhet for slike engasjementer. Ved overtakelse verdsettes eiendelene til antatt realisasjonsverdi. Overtatte eiendeler måles til den laveste verdien av anskaffelseskost og virkelig verdi fratrukket salgsutgifter, og presenteres i linjen «andre eiendeler» i balansen.

Verdipapir gjeld

Lån regnskapsføres til virkelig verdi når utbetaling av lånet finner sted, med fradrag for transaksjonskostnader. I etterfølgende perioder regnskapsføres lån til amortisert kost beregnet ved bruk av effektiv rente. Forskjellen mellom det utbetalte lånebeløpet (fratrukket transaksjonskostnader) og innløsningsverdien resultatføres over lånets løpetid.

Ytelser til ansatte

Pensjonsforpliktelser

Ansatte som tilsettes blir tilbudt innskuddsbasert tjenestepensjonsordning. Banken omdannet

31.12.15 den kollektive ytelsesbaserte ordningen til innskuddsbasert ordning. Banken har for øvrig en tariffestet førtidspensjon (AFP). I tillegg til den kollektive pensjonsordningen, har tidligere adm. banksjef en tilleggspensjon som finansieres over selskapets drift.

Regnskapsmessig forpliktelse for ytelsesplanene er nåverdien av forpliktelsen på balansedagen med fradrag for virkelig verdi av pensjonsmidlene. Bruttoforpliktelsen er beregnet av uavhengig aktuar som bruker den lineære metode ved beregningen. Bruttoforpliktelsen diskonteres til nåverdi ved bruk av renten på høykvalitets foretaksobligasjoner (OMF) med tilnærmet lik løpetid som utbetalingshorisonten av forpliktelsen.

Estimatavvik som skyldes erfaringsavvik og endringer i aktuarmessige forutsetninger føres mot egenkapitalen via utvidet resultat i perioden de oppstår. Virkningen av planendringer resultatføres umiddelbart.

Periodens kostnad ved pensjonsopptjening føres som en lønnskostnad. Denne kostnaden inkluderer økningen i pensjonsforpliktelsen som følge av opptjening i inneværende år, endringer, avkortning og oppgjør.

Netto rentekostnad beregnes ved å benytte diskonteringsrenten på netto pensjonsforpliktelse og virkelig verdi av pensjonsmidler. Denne kostnaden er inkludert i lønnskostnad i resultatregnskapet.

Ved innskuddsordning betaler banken innskudd til privat administrerte forsikringsplaner for pensjon på obligatorisk, avtalemessig eller frivillig basis. Bankens har ingen ytterligere betalingsforpliktelser etter at innskuddene er betalt. Innskuddene kostnadsføres i takt med at de forfaller. Forskuddsbetalte innskudd føres som en eiendel i den grad innskuddet kan refunderes eller redusere fremtidige innbetalinger.

Se for øvrig note 30.

Bonusutbetalinger

Adm. banksjef har en avtale knyttet til måloppnåelse som gir mulighet for utbetaling av 3.000 EK-bevis pr år fra og med 2015 til og med 2018, dersom adm. banksjef jobber i banken 1. januar 2019. Avtalen er i tråd med lovkravene spesifisert i forskrift om godtgjørelse i finansinstitusjoner.

Utsatt skatt

Utsatt skatt beregnes på alle midlertidige forskjeller mellom skattemessige og regnskapsmessige verdier på eiendeler og gjeld. Utsatt skattefordel balanseføres i den grad det er sannsynlig at fremtidig skattbar inntekt vil foreligge og at de midlertidige forskjellene kan fratrekkes i denne inntekten.

Avsetninger

Avsetninger regnskapsføres når det eksisterer en juridisk eller faktisk forpliktelse som følge av tidligere hendelser, det er sannsynlig at forpliktelsen vil komme til oppgjør ved en overføring av økonomiske ressurser, og det kan foretas et pålitelig estimat av forpliktelsesbeløpet.

Utbytte

Andelen av bankens overskudd som skal utbetales som utbytte på egenkapitalbevisene klassifiseres som egenkapital inntil det tidspunkt utbyttet er fastsatt av forstanderskapet.

NOTE 1

Finansiell risiko

Bankvirksomhet innebærer, i all vesentlighet å ta kalkulerede risikoer, å følge opp og styre disse, samt å ta seg betalt for dette. Høy risiko kan innebære høyere inntekter i en periode, men også økt sannsynlighet for problemer og i verste fall konkurs eller offentlige pålegg som fratrar banken dens selvstendighet. På samme måte kan for lav risiko over tid gi for lav inntjening, og redusere bankens evne til vekst, allokering av egenkapital eller å delta i nødvendig strategisk utvikling. God risikostyring er derfor helt essensielt for bankens strategiske utvikling, og kanskje det aller viktigste tema for både styret og administrasjonen i banken. Bankens risikostyring skal ha et helhetsspespektiv, tilpasset størrelse og kompleksitet.

For å sikre en effektiv og hensiktsmessig prosess for risiko- og kapitalstyring er rammeverket basert på følgende elementer:

- strategier og policies
- organisering
- rapportering og oppfølging
- internkontroll og compliance (etterlevelse)

Risikostyring er sentral i bankens policy for styring og kontroll og er en del av bankens løpende internkontrollprosess. For de største risikogrupperne er det utarbeidet egne retningslinjer/ policies som gir mer detaljerte beskrivelser av risikoen og hvordan banken skal opptre for å redusere risikoen. Det rapporteres periodisk til ledelsen og styret for de ulike risikogrupperne.

Nedenfor er det gitt en nærmere beskrivelse av finansiell risikostyring knyttet til kredittrisiko, markedsrisiko og likviditetsrisiko, samt bruk av finansielle derivater og sikringsaktiviteter.

Kredittrisiko

Kredittrisikoen i bankens utlånsportefølje defineres som faren for tap som oppstår som følge av at låntakere ikke har evne eller vilje til å betjene sine forpliktelser overfor banken.

Bankens strategi for kredittrisiko er utledet fra bankens hovedstrategi og inneholder retningslinjer for risikoprofil, herunder retningslinjer for porteføljesammensetning mellom personmarked og bedriftsmarked samt bankens retningslinjer for eksponering innenfor spesifikke engasjementsty-

per eller bransjer. Bankens styre følger løpende opp utlånsporteføljen med det formål å kunne foreta justeringer av bankens retningslinjer for kredittpolicy for å begrense risikoen i porteføljen. Det legges vekt på løpende tilpasning av mål og rammer for økt styring av kredittrisiko.

Bankens bevilgningsreglement og fullmakter er basert på risiko knyttet til sannsynligheten for mislighold og sikkerhetsdekning. Fullmaktstrukturen bygger på rådgivernes kompetanse og risikoklassifiseringsverdiene på kunden.

Sikkerheter

Som sikkerhet for bankens utlånsportefølje benyttes i hovedsak:

- pant i fast eiendom
- registrerbart løsøre, landbruksløsøre og driftstilbehør
- fordringer og varelager
- pant i bankinnskudd
- finansiell pant registrert i VPS, aksjer og obligasjoner
- kausjonister

Generelt kreves sikkerhet for alle typer lån, med unntak av lønnskotokreditt.

Måling og overvåking

Banken benytter et risikoklassifiseringssystem for å overvåke kredittrisiko i nærings- og personkundeporteføljen. Systemet er basert på en modell som beregner kundenes sannsynlighet for mislighold (PD) de kommende 12 måneder. Alle kunder med kreditteksponering risikoklassifiseres. Risikoklassen oppdateres månedlig med interne data og månedlig med eksterne data for bedriftskunder. For privatkunder oppdateres risikoklassen manuelt med eksterne data. Risikoklassifiseringen benyttes i banken til beslutningsstøtte på enkeltkunder og til overvåking og rapportering på porteføljenivå. Banken deler inn engasjementene inn i ti risikoklasser med bakgrunn i kundens PD. I tillegg har banken risikoklasser for misligholdt og tapsutsatte engasjementer.

Risikoklassifiseringssystemet er også grunnlag for gruppenedskrivninger. Prosentvisetap i den enkelte klasse er basert på historiske tap i Eika-bankene.

Individuelle nedskrivninger foretas på person- og næringsengasjement som i overensstemmelse med Finanstilsynets forskrifter er identifisert som

tapsutsatte. Banken risikopriser næringsengasjement og personmarkedskunder utfra risikoklasse, betjeningsevne og sikkerhetsdekning.

For å styrke bankens utlånsportefølje er det i tillegg til kontinuerlig porteføljeovervåkning løpende interne opplæringsprogram for å øke kvaliteten i kredittarbeidet i organisasjonen.

For ytterligere informasjon vises til notene 15, 16, 17, 34, 35, og 36.

Markedsrisiko

Markedsrisiko er risiko for tap på poster i og utenfor balansen som følge av svingninger i observerbare markedsvariabler som aksjekurser, valutakurser, renter og råvarepriser. Markedsrisiko oppstår i hovedsak fra bankens investeringer i aksjer, fond, og egenkapitalbevis, plasseringer i sertifikater og obligasjoner, samt kjøp og salg av finansielle derivater, herunder rente- og valutaderivater. Formålet med bankens eksponering i markedsrisiko er å sikre en sunn og langsiktig utvikling og positiv, akseptabel avkastning uten at banken utsettes for risiko som truer dens eksistens på kort eller lang sikt.

Måling og overvåking

Markedsrisikoen måles og overvåkes på bakgrunn av rammer fastsatt av styret. Banken benytter ulike porteføljesystemer for å måle markedsrisikoen mot de fastsatte rammene. Rammene revideres årlig, og fastsettes på bakgrunn av stresstester og analyser av negative markedsbevegelser.

Overvåking av utviklingen i etablerte risikomål skjer løpende både på konsolidert basis og for delporteføljer, og bankens prosedyrer skal sikre konsistens mellom styrets markedsrisikotoleranse og rammenivået. Bankens markedsrisiko rapporteres periodisk til ledelsen og styret. Markedsrisiko består av følgende:

Renterisiko

Renterisiko er risikoen for tap som oppstår ved endringer i rentenivået. Ved overvåking av renterisikoen legger banken til grunn en gap-analyse som viser eksponering for renterelaterte finansielle instrumenter og produkter fordelt på ulike intervaller på rentekurven målt mot fastsatt ramme for netto renteeksponering. Banken har i hovedsak kort rentebinding på sine instrumenter, og har således lav risiko knyttet til endringer i rentekurven. Uro i kredittmarkedene påvirker imidlertid investorens

marginkrav, og spreadutgang kan medføre betydelige kurstap på sertifikat- og obligasjonsporteføljen. Slike urealiserte kurstap vil reverseres frem mot forfall dersom utstederne er betalingsdyktige.

Kursrisiko

Kursrisiko er risikoen for tap som følge av endringer i kursene på bankens beholdning av verdipapirer. Bankens risikoeksponering mot denne formen for risiko er regulert gjennom rammer for maksimale investeringer i de ulike porteføljene. Banken har lav eksponering mot aksjemarkedet.

Valutarisiko

Valutarisiko er risikoen for tap som oppstår ved endringer i valutakursene. Ved overvåking av valutarisikoen måles bankens valutaposisjoner mot fastsatte rammer for maksimal aggregert valutaposisjon og maksimal posisjon i enkeltvaluta. Banken har lav valutaeksponering.

For ytterligere informasjon vises til notene 18, 37 og 38.

Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko er risiko for at banken ikke oppfyller sine betalingsforpliktelser, erstatter uttrukne kundemidler eller finansierer økninger i eiendelene. Konsekvensen kan være vesentlige ekstraomkostninger i form av prisfall på eiendeler som må realiseres, manglende evne til å møte forpliktelser eller vesentlig kostbar finansiering av eiendelene.

Likviditetsstyring

Banken søker å minimere likviditetsrisikoen gjennom sin likviditetspolicy fastsatt av styret. Likviditetspolicy skal sikre at likviditetsrisikoen til enhver tid er under kontroll og danner rammer for bankens finansierings- og plasseringstiltak for alle virksomhetsområder. Likviditetspolicyen inneholder interne mål og rammer for finansiering, løpetider, likviditetsindikatorer, og LCR som rapporteres periodisk til styret. Banken har også sikrede trekkrettheter for å redusere likviditetsrisikoen og for å opprettholde fleksibilitet i likviditetsstyringen. Det gjennomføres stresstester og det utarbeides beredskapsplaner.

Måling og overvåking

Ledelsen er ansvarlig for å gjennomføre likviditetspolicyen og likviditetsstyringen som blant annet innebærer:

- Daglig overvåking av den finansielle situasjonen, vurdere kjente, framtidige kontantstrømmer og rullerende prognoser for å sikre at forpliktelser kan innfris.
- Sikre refinansiering i god tid før forfall på gjeldsinstrumenter, eller ved utlån til kunder, gjennom bruk av kundeinnskudd, penge- og kapitalmarkedene, samt sentralbanken.
- Forvalte bankens rentebærende verdipapirportefølje som del av bankens likviditetsbeholdning.
- Overvåke likviditet i balansen mot interne likviditetsmål og myndighetskrav.
- Styre konsentrasjon og struktur på gjeldsforfall.

Likviditetsrapportering til styret baseres i hovedsak på kjente, framtidige kontantstrømmålinger, rullerende prognoser på daglig, månedlig og årlig basis, interne rammer, stresstester og myndighetskrav.

Finansieringskilder

Banken fordeler finansieringskilder på ulike motparter, finansielle gjeldsinstrumenter og løpetider.

For ytterligere informasjon vises til note 39.

Finansielle derivater og sikringsaktiviteter

Derivater er finansielle instrumenter hvor prisen er avledet fra ett eller flere underliggende instrumenter og gjelder typisk rentevilkår, valutakurser eller verdi av egenkapitalinstrumenter. Skue Sparebank benytter følgende finansielle derivater for sikringsformål:

- Rente- og valutabytteeftaler er forpliktelser til å utveksle en kontantstrøm for en annen. Slike bytteeftaler medfører utveksling av kontantstrømmer i valuta eller rentebeløp, eksempelvis byttes en kontantstrøm med fast rente mot en kontantstrøm med flytende rente.

Klassifisering

Hovedstolene på derivatkontraktene er ikke uten videre sammenlignbare med derivatenes fremtidige kontantstrømmer eller virkelige verdi og reflekterer derfor ikke bankens eksponering mot markedsrisiko. Hovedstolene på finansielle derivater bør derfor ikke sammenlignes direkte med balanseførte finansielle instrumenter. Derivatinstrumentene klassifiseres som eiendeler dersom virkelig verdi er positiv, og gjeld dersom virkelig verdi er negativ på måletidspunktet. Virkelig verdi

av bankens derivater påvirkes av variasjoner i markedsrenter eller valutakurser i forhold til derivatkontraktenes vilkår, og virkelig verdi av finansielle derivater kan variere vesentlig fra en periode til en annen.

Sikringsaktiviteter

Skue Sparebank benytter rentebytteeftaler til sikring av renteeksponering. Rentebytteeftaler benyttes for sikring av lån med fast rente til kunder og bankens innlån. Rentebytteeftaler inngått for sikring av fastrente innlån, samt for å redusere rentebinding på flytende innlån, regnskapsføres som virkelig verdisikring etter IAS 39. Øvrige rentebytteeftaler inngått for økonomisk sikring av fastrente utlån regnskapsføres til virkelig verdi med verdiendring over resultatet.

Verdsettelse og estimer

Virkelig verdi av finansielle rentederivater fastsettes av bankens motparter som beregner gjeldende markedspris på balansedagen ved hjelp av motpartens interne mark-to-market verdsettelsesmetoder.

For ytterligere informasjon vises til notene 36 og 39.

Kapitalforvaltning

Bankens mål vedrørende kapitalforvaltning er å trygge fortsatt drift for å sikre egenkapitalbeviserne en god avkastning, samt å opprettholde en optimal kapitalstruktur for å redusere kapitalkostnadene.

Gjennom lovverket er banken underlagt et regelverk for minstekrav til kapitaldekning og soliditet. Det utarbeides årlig en kapitalplan for å sikre en langsiktig og effektiv kapitalstyring (ICAAP). Styret har ansvaret for å initiere ICAAP-prosessen og kapitalplanleggingen, og skal sette mål for et kapitalnivå som er tilpasset bankens risikoprofil og forretningsmessige rammebetingelser. ICAAP-prosessen er en integrert del av bankens samlede risikostyring.

Selv om det prises inn en forventet tapkostnad, må banken ha kapitalreserver for å dekke uventede tap. Gjennom ICAAP beregnes risikojustert kapital for alle risikoområder, og banken gjennomfører stresstesting for å identifisere forhold som kan påvirke risikobildet og kapitaldekningen i negativ retning. Risikojustert kapital angir hvor stort tap som kan oppstå under ekstreme forhold, og er en

sentral størrelse i vurderingen av bankens behov for egenkapital for å drive virksomheten på en forsvarlig måte. Den risikjusterte kapitalen og lov-messig minstekrav sammenholdes mot bankens faktiske egenkapital.

For ytterligere informasjon vises til note 40.

NOTE 2

Viktige regnskapsestimater og skjønsmessige vurderinger

Banken utarbeider estimater og gjør antakelser/forutsetninger knyttet til fremtiden. De regnskapsestimater som følger av dette vil pr. definisjon sjelden være fullt ut i samsvar med det endelige utfall. Estimater og antakelser/forutsetninger som representerer en betydelig risiko for vesentlige endringer i balanseført verdi på eiendeler og gjeld i løpet av neste regnskapsår, drøftes nedenfor.

Tap på lån og garantier

Individuelle og gruppevis tapsnedskrivninger blir foretatt når det foreligger objektive indikasjoner for tap på utlån og garantier. Banken benytter historiske erfaringer, risikoklassifisering, og objektive indikasjoner til å fastsette nedskrivningen. Endringer i estimatene for tap vil slå ut på regnskapslinjen «Tap på utlån og garantier».

Nedskrivning av tilgjengelig for salg investeringer

Vurdering av virkelig verdi på tilgjengelig for salg investeringer som ikke handles i et aktivt marked er blant annet basert på investeringsobjektets økonomiske stilling og likviditet, markedsforholdene

i den aktuelle bransje og endringer i teknologi. Dersom det foreligger indikatorer på et langvarig (over 6 mnd.) eller betydelig (over 20 %) fall i virkelig verdi, skal investeringen nedskrives over ordinært resultat.

Virkelig verdi finansielle instrumenter

Ved fastsettelse av virkelig verdi på renteswapper, aksje- og valutaindekserte opsjoner, valutawapper og valutaterminer benyttes teoretisk beregnede markedsverdier som oppgis av de mæglerforetakene som er motpart ved inngåelse av avtalene.

Pensjoner

Nåverdien av pensjonsforpliktelsene avhenger av flere ulike faktorer som er bestemt av en rekke aktuarmessige forutsetninger. Forutsetningene som benyttes ved beregning av netto pensjonskostnad (inntekt) inkluderer diskonteringsrenten. Endringer i disse forutsetningene vil påvirke balanseført verdi av pensjonsforpliktelsene. Banken bestemmer egnet diskonteringsrente ved utgangen av hvert år. Dette er renten som skal brukes til å beregne nåverdien av fremtidige estimerte utgående kontantstrømmer som kreves for å gjøre opp pensjonsforpliktelsene. Ved fastsettelse av egnet diskonteringsrente, benytter banken markedsrenten på obligasjoner med fortrinnsrett (OMF). Endringer i forpliktelsen som følge av endringer i forutsetningene som benyttes regnskapsføres over utvidet resultat.

En del andre pensjonsforutsetninger er delvis basert på markedsbetingelser.

Tilleggsinformasjon er gitt i note 30.

Note 3

Netto renteinntekter

| | 2016 | 2015 |
|---|-----------------|-----------------|
| Renteinntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner | 1 401 | 2 410 |
| Renteinntekter av utlån til og fordringer på kunder | 252 314 | 262 242 |
| Renteinntekter av rentebærende verdipapirer | 12 949 | 18 661 |
| Renter av derivater | 3 833 | 4 234 |
| Sum renteinntekter | 270 497 | 287 547 |
| Rentekostnader på gjeld til kredittinstitusjoner | -9 482 | -9 755 |
| Rentekostnader på innskudd fra kunder | -71 171 | -95 162 |
| Rentekostnader på utstedte verdipapirer | -27 408 | -29 686 |
| Rentekostnader på ansvarlig lånekapital | -2 703 | -1 007 |
| Sum rentekostnader | -110 764 | -135 610 |
| Netto renteinntekter | 159 733 | 151 937 |

Av netto renteinntekter utgjør renteinntekter på nedskrevne lån 2.227 for 2016 (2015: 5.686).

Note 4

Netto provisjonsinntekter og inntekter fra andre banktjenester

| | 2016 | 2015 |
|---|----------------|---------------|
| Garantiprovisjon | 7 911 | 8 696 |
| Salg forsikring | 13 258 | 11 445 |
| Verdipapiromsetning og forvaltning | 1 612 | 1 495 |
| Formidlingsprovisjoner EBK | 6 785 | 7 975 |
| Betalingsformidling/ interbankgebyr/ årsgebyr | 16 424 | 15 693 |
| Andre gebyrer og tjenester | 2 070 | 1 944 |
| Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester | 48 060 | 47 248 |
| Andre gebyrer og provisjonskostnader | -10 776 | -8 782 |
| Sum provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester | -10 776 | -8 782 |
| Netto provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester | 37 284 | 38 466 |

Note 5

Verdiendringer på finansielle instrumenter

| | 2016 | 2015 |
|--|---------------|---------------|
| Netto verdiendring på sertifikater og obligasjoner | 4 573 | -11 248 |
| Netto verdiendring på verdipapirer med variabel avkastning | 13 913 | 169 |
| Netto verdiendring på fastrente utlån | -3 999 | 11 549 |
| Netto verdiendring på finansielle derivater | 6 520 | -11 919 |
| Netto verdiendring på valuta | 2 064 | 2 340 |
| Sum verdiendringer på finansielle instrumenter | 23 071 | -9 109 |

| Verdiendringer på finansielle instrumenter | 2016 | 2015 |
|---|---------------|---------------|
| Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet | 9 901 | -9 525 |
| Finansielle eiendeler tilgjengelig for salg (reklassifisert fra utvidet resultat) | 13 170 | 416 |
| Sum verdiendringer på finansielle instrumenter | 23 071 | -9 109 |

Note 6

Spesifikasjon av andre inntekter

| | 2016 | 2015 |
|----------------------------------|--------------|--------------|
| Driftsinntekter faste eiendommer | 4 000 | 4 351 |
| Andre driftsinntekter | 46 | 741 |
| Sum andre driftsinntekter | 4 046 | 5 092 |

Note 7

Lønnskostnader og administrasjonskostnader

| | 2016 | 2015 |
|--|---------------|---------------|
| Lønn (note 8) | 49 027 | 46 442 |
| Pensjonskostnader innskuddsbaserte pensjonsordninger | 4 996 | 1 429 |
| Pensjonskostnader ytelsesbaserte pensjonsordninger (note 30) | -4 019 | 7 445 |
| Omdanning fra ytelses- til innskuddsordning (note 30) | 0 | -16 051 |
| Arbeidsgiveravgift | 6 654 | 6 279 |
| Finansskatt | 259 | 0 |
| Andre sosiale kostnader | 1 720 | 902 |
| Sum lønn mv. | 58 637 | 46 446 |

Antall årsverk i banken var 81,4 (2015: 82,8)

Banken er pliktig til å ha tjenestepensjon etter lov om obligatorisk tjenestepensjon, og banken har pensjonsordninger som oppfyller kravene etter denne lov.

| | 2016 | 2015 |
|--|---------------|---------------|
| Ekstern databehandling | 20 955 | 17 028 |
| Telefon, leie av datalinjer, portokostnader | 1 306 | 1 740 |
| Salg-, reklame- og representasjons kostnader | 3 685 | 3 506 |
| Øvrige administrasjonskostnader | 2 794 | 3 282 |
| Sum administrasjonskostnader | 28 740 | 25 556 |

Note 8

Ytelser til ansatte og tillitsmenn

| Godtgjørelse til ledende ansatte m.m. | 2016 | 2015 |
|---|-------------|-------------|
| Godtgjørelse til styret | 805 | 777 |
| Godtgjørelse til kontrollkomiteen | 22 | 89 |
| Godtgjørelse til forstanderskapet | 87 | 96 |
| Godtgjørelse til valgkomitéer | 11 | 18 |
| Øvrig godtgjørelse | 47 | 37 |
| Ordinær lønn til adm. banksjef Hans Kristian Glesne | 2 734 | 2 465 |
| Pensjonsutgifter adm. banksjef Hans Kristian Glesne | 181 | 204 |
| Andre sk.pl. ytelser adm. banksjef Hans Kristian Glesne | 237 | 202 |
| Ordinær lønn til viseadm. banksjef Trond Erik Birkeland | 1 563 | 1 442 |
| Pensjonsutgifter viseadm. banksjef Trond Erik Birkeland | 197 | 292 |
| Andre sk.pl. ytelser viseadm. banksjef Trond Erik Birkeland | 232 | 250 |

Adm. banksjef har en avtale vedrørende sluttvederlag ved oppsigelse fra bankens side før oppnådd pensjonsalder. Sluttvederlaget skal tilsvare en årslønn inkl. verdi av pensjonsordningen.

Lønn og annen godtgjørelse til bankens ansatte og tillitsvalgte er 49.027 (2015: 46.442).
Av dette utgjorde:

| Godtgjørelse til styret: | 2016 | 2015 |
|---|-------------|-------------|
| Styrets leder George Fulford, styrehonorar | 213 | 209 |
| Styrets leder George Fulford, øvrig godtgjørelse | 17 | 13 |
| Styrets nestleder (t.o.m. mai) Lars Terje Slåke, styrehonorar | 53 | 125 |
| Styrets nestleder Lars Terje Slåke, øvrig godtgjørelse | 9 | 13 |
| Styrets nestleder (f.o.m juni) Kåre Trillhus, styrehonorar | 75 | |
| Styremedlem Kåre Trillhus, styrehonorar | 36 | 83 |
| Styremedlem Marit Sand Deinboll, styrehonorar | 85 | 83 |
| Styremedlem Marit Sand Deinboll, øvrig godtgjørelse | 4 | |
| Styremedlem Kristian Haraldset | 85 | 83 |
| Styremedlem Ulrikke Kristine Berg Ytteborg | 85 | 83 |
| Styremedlem Maria Moe Grevsgård | 25 | |
| Styremedlem Per Egil Gauteplass, styrehonorar | 85 | 83 |
| Styremedlem Kine H. Tyribacken, styrehonorar | 50 | 14 |
| Styremedlem Kine H. Tyribacken, øvrig godtgjørelse | 17 | 13 |
| Varamedlem Kine H. Tyribacken, styrehonorar | 13 | 12 |
| Sum | 852 | 814 |

| Godtgjørelse til forstanderskapet: | | |
|---|-----------|------------|
| Forstanderskapets leder Kjetil Larsgard | 32 | 31 |
| Medlemmer forstanderskapet | 55 | 65 |
| Medlemmer av valgkomiteen | 11 | 18 |
| Sum | 98 | 114 |

| Lån til tjeneste- og tillitsmenn fordeler seg slik: | 2016 | 2015 |
|--|-------------|-------------|
| Lån til ansatte | 152 512 | 161 925 |
| Lån til tillitsmenn | 19 733 | 28 782 |

Note 8

Forts.

Lån til styremedlemmer og ledende ansatte har følgende lånevilkår:

2016

| | | | |
|--------------------------------|-----|-------|--|
| Hans Kristian Glesne | NOK | 5 210 | Tilbakebetales månedlig over 10 år, rente 1,53 % |
| Hans Kristian Glesne | NOK | 1 311 | Tilbakebetales månedlig over 20 år, rente 1,53 % |
| Trond-Erik Birkeland | NOK | 7 000 | Tilbakebetales månedlig over 8 år, rente 1,53 % |
| Kåre Trillhus | NOK | 800 | Tilbakebetales månedlig over 7 år, rente 2,95 % |
| Marit Sand Deinboll | NOK | 299 | Tilbakebetales månedlig over 17 år, rente 3,30 % |
| Kristian Haraldset | NOK | 668 | Tilbakebetales månedlig over 19 år, rente 2,60 % |
| Ulrikke Kristine Berg Ytteborg | NOK | 348 | Tilbakebetales månedlig over 24 år, rente 2,60 % |
| Maria Moe Grevsgård | NOK | 681 | Tilbakebetales månedlig over 6 år, rente 2,15 % |
| Per Egil Gauteplass | NOK | 1 376 | Tilbakebetales månedlig over 16 år, rente 1,53 % |
| Per Egil Gauteplass | NOK | 250 | Tilbakebetales månedlig over 7 år, rente 1,53 % |
| Kine H. Tyribakken | NOK | 1400 | Tilbakebetales månedlig over 2 år, rente 1,53 % |
| Kine H. Tyribakken | NOK | 200 | Tilbakebetales månedlig over 7 år, rente 1,53 % |

2015

| | | | |
|--------------------------------|-----|-------|--|
| Hans Kristian Glesne | NOK | 4 710 | Tilbakebetales månedlig over 10 år, rente 1,53 % |
| Hans Kristian Glesne | NOK | 2 290 | Tilbakebetales månedlig over 5 år, rente 1,53 % |
| Hans Kristian Glesne | NOK | 1 367 | Tilbakebetales månedlig over 21 år, rente 1,53 % |
| Trond-Erik Birkeland | NOK | 7 000 | Tilbakebetales månedlig over 9 år, rente 1,53 % |
| Marit Sand Deinboll | NOK | 313 | Tilbakebetales månedlig over 18 år, rente 3,30 % |
| Kåre Trillhus | NOK | 800 | Tilbakebetales månedlig over 8 år, rente 2,95 % |
| Kristian Haraldset | NOK | 605 | Tilbakebetales månedlig over 20 år, rente 2,60 % |
| Ulrikke Kristine Berg Ytteborg | NOK | 359 | Tilbakebetales månedlig over 25 år, rente 2,60 % |
| Per Egil Gauteplass | NOK | 1 448 | Tilbakebetales månedlig over 17 år, rente 1,53 % |
| Per Egil Gauteplass | NOK | 250 | Tilbakebetales månedlig over 8 år, rente 1,53 % |

Lånevilkårene til styrets medlemmer er de samme som de generelle vilkårene som benyttes overfor kunder med unntak av ansattes representant.

Lån til forstanderskapets leder:

2016

| | | |
|-----------------|-----|-------|
| Kjetil Larsgard | NOK | 6 331 |
|-----------------|-----|-------|

2015

| | | |
|-----------------|-----|-------|
| Kjetil Larsgard | NOK | 6 300 |
|-----------------|-----|-------|

Øvrige medlemmer i styret har ikke lån i banken pr. 31.12.16.

Banken har stilt garantier for 1.600 på vegne av tjeneste- eller tillitsmenn.

Banken vurderer sikkerheten for lånene som god. Lånene er sikret med pant i fast eiendom.

Rentesubsidieringen av lån til ansatte utgjorde 1.285 for 2016. Beregningen har tatt utgangspunkt i differansen mellom beste lånerente til kunder med pant i bolig og gjennomsnittlig rentesats innvilget ansatte.

Subsidiekostnaden er ikke bokført og er med på å redusere bankens renteinntekter.

Godtgjørelse til revisor

| | 2016 | 2015 |
|--|------|------|
| Lovpålagt revisjon (inkl. bistand årsregnskap) | 411 | 421 |
| Andre attestasjonstjenester | 136 | 76 |
| Skatterådgivning (inkl. likningspapirer) | 3 | 0 |
| Annen bistand | 36 | 26 |

Honorar til revisor er oppgitt ekskl. mva.

Note 9

Andre driftskostnader

| | 2016 | 2015 |
|----------------------------------|---------------|---------------|
| Driftskostnader faste eiendommer | 1 669 | 1 457 |
| Leie av lokaler | 4 795 | 5 191 |
| Driftskostnader leide lokaler | 2 343 | 2 391 |
| Andre tap | 127 | 42 |
| Formuesskatt | 547 | 1 791 |
| Andre driftskostnader | 15 604 | 12 898 |
| Avgift Sikringsfondet | 4 627 | 4 308 |
| Sum andre driftskostnader | 29 712 | 28 078 |

Note 10

Tap på utlån og garantier

| Tap på utlån og garantier | 2016 | 2015 |
|--|--------------|--------------|
| Periodens endring i individuelle tapsnedskrivninger (note 17) | -3 672 | -8 213 |
| + Periodens endring i gruppenedskrivninger (note 17) | 901 | -1 022 |
| + Periodens konstaterte tap som det tidligere år er foretatt individuell tapsnedskrivning for | 12 323 | 18 842 |
| + Periodens konstaterte tap som det tidligere år ikke er foretatt individuell tapsnedskrivning for | 2 445 | 3 256 |
| - Periodens inngang på tidligere perioders konstaterte tap | -3 213 | -727 |
| - Amortiserte renter | -1 470 | -2 703 |
| Herav tap på garantier | 0 | 0 |
| Tap på utlån og garantier | 7 314 | 9 433 |

| Tap fordelt på sektor/ næringer | 2016 | 2015 |
|--|--------------|---------------|
| Fordelt etter sektor | | |
| Privatkunder | 4 796 | 6 774 |
| Offentlig sektor | 0 | 0 |
| Andre | 0 | 0 |
| Fordelt etter næring | | |
| Primærnæringer | 569 | 1 432 |
| Industri og bergverk | 602 | 2 981 |
| Bygg, anlegg, kraft og vannforsyning | 455 | 318 |
| Varehandel, hotell - og restaurantdrift | 0 | -11 |
| Transport, post og telekommunikasjon | -1 944 | 1 306 |
| Eiendomsforvaltning og -drift | 1 623 | -892 |
| Tjenesteytende virksomheter ellers | 312 | -1 453 |
| Sum tap på utlån fordelt på sektor/næring | 6 413 | 10 455 |
| Endring gruppenedskrivninger | 901 | -1 022 |
| Sum netto tap utlån og garantier | 7 314 | 9 433 |

Note 11

Skattekostnad

| | 2016 | 2015 |
|---|---------------|---------------|
| Betalbar skatt | 16 914 | 17 732 |
| Endring utsatt skatt (note 21) | 2 079 | 121 |
| Endring i utsatt skatt som følge av endret skattesats | 0 | -49 |
| For mye/ lite avsatt i fjor | 68 | -86 |
| Endring ikke balanseført skatt | 0 | 0 |
| Sum skattekostnad | 19 061 | 17 718 |
| Avstemming av skattekostnad | | |
| Resultat før skatt | 106 620 | 79 733 |
| Beregnet skattekostnad 25 % | 26 655 | 21 528 |
| Ikke skattepliktig inntekt | -8 409 | -10 063 |
| Ikke fradragsberettiget kostnad | 747 | 6 388 |
| Endring i utsatt skatt som følge av endret skattesats | 0 | -49 |
| Skattemessig tap hvor det ikke er balanseført utsatt skattefordel | 0 | 0 |
| Feil i tidligere perioder | 68 | -86 |
| Sum skattekostnad | 19 061 | 17 718 |
| Skatteeffekt utvidet resultat | | |
| Estimatavvik på pensjonsordninger | -147 | 2 069 |
| Finansielle eiendeler tilgjengelig for salg | 0 | 209 |
| Sum skatteeffekt | -147 | 2 278 |

Note 12

Resultat pr. egenkapitalbevis

Resultat pr. egenkapitalbevis er beregnet ved å dele den delen av årsresultatet som er tilordnet selskapets egenkapitalbevisere med et veid gjennomsnitt av antall egenkapitalbevis gjennom året, fratrukket evt. egne egenkapitalbevis.

| | 2016 | 2015 |
|---|--------------|--------------|
| Årsresultat som er tilordnet egenkapitalbevisere | 35 210 | 26 219 |
| Veid gjennomsnitt av antall utestående egenkapitalbevis | 1 881 | 1 881 |
| Resultat pr. egenkapitalbevis | 18,72 | 13,94 |

Det er ingen instrumenter med utvanningseffekt. Utvannet resultat pr bevis er derfor identisk.

Note 13

Kontanter og kontantekvivalenter

| | 2016 | 2015 |
|---|---------------|---------------|
| Kontanter | 26 516 | 26 174 |
| Innskudd i Norges Bank | 59 942 | 58 946 |
| Sum kontanter og kontantekvivalenter | 86 458 | 85 120 |

Effektiv rentesats på kortsiktige plasseringer i Norges Bank var på 0,55 % (2015: 1,05 %).
Kontanter og kontantekvivalenter i kontantstrømoppstillingen består av ovennevnte.

Note 14

Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner

| | 2016 | 2015 |
|---|----------------|----------------|
| Plasseringer i kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid | 329 081 | 239 016 |
| Utlån til kredittinstitusjoner med avtalt løpetid | 4 000 | 5 350 |
| Sum utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner før nedskrivninger | 333 081 | 244 366 |
| Nedskrivninger på utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner | 0 | 0 |
| Sum netto utlån og fordringer på kredittinstitusjoner | 333 081 | 244 366 |

Utlån til kredittinstitusjoner med avtalt løpetid pr. 31.12.16 består av evigvarende ansvarlig lån til Enter Card AS på 4.000.
Alle utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner har flytende rente.
Utlån til kredittinstitusjoner pålydende 6.566 (2015: 6.542) er brukt som sikkerhetsstillelse for valutalån til kunder pr 31.12.16.

Note 15

Utlån til og fordringer på kunder

| | 2016 | 2015 |
|--|------------------|------------------|
| Kasse-/drifts- og brukskreditter | 956 772 | 932 295 |
| Byggelån | 156 352 | 114 497 |
| Nedbetalingslån | 6 204 372 | 5 523 931 |
| Brutto utlån | 7 317 496 | 6 570 723 |
| Individuelle tapsnedskrivninger | -14 235 | -17 907 |
| Gruppenedskrivninger | -11 678 | -10 777 |
| Netto utlån til og fordringer på kunder | 7 291 583 | 6 542 039 |

Balanseførte opptjente renter på utlån utgjør 9.018 pr. 31.12.2016 (2015: 7.893).

Pr 31.12.2016 har banken en låneportefølje på 1.323.703 (2015: 941.224) i Eika BoligKreditt AS (EBK) som ikke er balanseført.

For oversikt over bankens garantiansvar overfor EBK se note 34.

Brutto utlån og garantier fordelt etter sektor, næring, geografi, misligholdte- / tapsutsatte engasjementer og individuelle tapsnedskrivninger

| Pr. 31.12.16 | Brutto utlån | % | Garantier | % | Ubenyttede trekkrettigh. | Misligh. eng.ment | Tapsuts. eng.ment | Indiv. nedskr. |
|--|------------------|---------------|----------------|---------------|--------------------------|-------------------|-------------------|----------------|
| Fordelt etter sektor | | | | | | | | |
| Privatkunder | 5 175 727 | 70,7 | 136 844 | 25,6 | 413 588 | 38 573 | 9 648 | 7 669 |
| Offentlig sektor | 0 | 0,0 | 0 | 0,0 | 10 000 | 0 | 0 | 0 |
| Andre | 27 119 | 0,4 | 61 106 | 11,4 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Fordelt etter næring | | | | | | | | |
| Primærnæringer | 140 224 | 1,9 | 1 509 | 0,3 | 19 351 | 2 573 | 0 | 0 |
| Industri og bergverk | 63 744 | 0,9 | 63 241 | 11,8 | 33 152 | 1 260 | 860 | 982 |
| Bygg og anlegg, kraft og vannforsyning | 373 475 | 5,1 | 60 266 | 11,3 | 60 830 | 21 453 | 3 453 | 1 994 |
| Varehandel, hotell- og restaurantdrift | 204 410 | 2,8 | 30 710 | 5,7 | 63 069 | 4 | 0 | 0 |
| Transport og telekommunikasjon | 36 740 | 0,5 | 8 567 | 1,6 | 4 286 | 5 630 | 0 | 90 |
| Eiendomsforvaltning og -drift | 1 130 494 | 15,4 | 150 678 | 28,2 | 20 509 | 927 | 9 808 | 3 200 |
| Tjenesteytende næringer | 165 563 | 2,3 | 22 235 | 4,2 | 16 133 | 12 043 | 1 316 | 300 |
| Sum brutto utlån og garantier | 7 317 496 | 100,00 | 535 156 | 100,00 | 640 918 | 82 463 | 25 085 | 14 235 |

Note 15

Forts.

| Pr. 31.12.15 | Brutto utlån | % | Garantier | % | Ubenyttede trekkrettigh. | Misligh. eng.ment | Tapsuts. eng.ment | Indiv. nedskr. |
|--|------------------|---------------|----------------|---------------|--------------------------|-------------------|-------------------|----------------|
| Fordelt etter sektor | | | | | | | | |
| Privatkunder | 4 636 819 | 70,6 | 149 454 | 30,4 | 337 085 | 61 031 | 6 676 | 6 314 |
| Offentlig sektor | 59 | 0,0 | 0 | 0,0 | 10 000 | 0 | 0 | 0 |
| Andre | 26 402 | 0,4 | 11 019 | 2,2 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Fordelt etter næring | | | | | | | | |
| Primærnæringer | 168 475 | 2,6 | 225 | 0,0 | 26 202 | 7 909 | 0 | 1 800 |
| Industri og bergverk | 60 914 | 0,9 | 61 395 | 12,5 | 32 061 | 1 294 | 0 | 292 |
| Bygg og anlegg, kraft og vannforsyning | 318 670 | 4,8 | 47 957 | 9,8 | 61 512 | 192 | 9 500 | 1 044 |
| Varehandel, hotell- og restaurantdrift | 231 930 | 3,5 | 33 822 | 6,9 | 51 995 | 352 | 0 | 0 |
| Transport og telekommunikasjon | 45 030 | 0,7 | 9 100 | 1,9 | 3 490 | 15 906 | 0 | 2 870 |
| Eiendomsforvaltning og -drift | 872 232 | 13,3 | 160 071 | 32,6 | 16 759 | 18 075 | 0 | 4 687 |
| Tjenesteytende næringer | 210 192 | 3,2 | 18 617 | 3,8 | 20 063 | 481 | 4 162 | 900 |
| Sum brutto utlån og garantier | 6 570 723 | 100,00 | 491 660 | 100,00 | 559 167 | 105 240 | 20 338 | 17 907 |

Gruppenedskrivninger er vurdert i forhold til bankens tapseksposering totalt, og er ikke tilordnet de enkelte næringer

| Utlån og garantier fordelt etter geografi | Brutto utlån | | Garantier | |
|---|------------------|------------------|----------------|----------------|
| | 2016 | 2015 | 2016 | 2015 |
| Drammen kommune | 717 731 | 551 092 | 10 403 | 14 172 |
| Flå kommune | 256 320 | 249 682 | 2 307 | 5 721 |
| Gol kommune | 320 320 | 269 793 | 99 765 | 99 531 |
| Hol kommune | 1 078 708 | 1 144 239 | 34 753 | 34 811 |
| Nes kommune | 735 270 | 701 700 | 178 153 | 131 077 |
| Nore og Uvdal kommune | 436 333 | 445 285 | 13 896 | 13 996 |
| Sigdal kommune | 289 042 | 261 577 | 1 361 | 1 841 |
| Buskerud øvrige | 1 610 132 | 1 313 246 | 115 635 | 101 658 |
| Oslo og Akershus | 1 232 231 | 1 025 221 | 65 312 | 49 406 |
| Andre | 624 009 | 589 653 | 13 571 | 39 447 |
| Utlandet | 17 400 | 19 235 | 0 | 0 |
| Sum | 7 317 496 | 6 570 723 | 535 156 | 491 660 |

Note 16

Utlån og garantiansvar - risikoklassifisering

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

| | Risikoklasse | Misligholds-sannsynlighet i % | |
|----------------|--------------|--------------------------------|----------------|
| | | PD nedre grense | PD øvre grense |
| Lav risiko | 1 | 0,00 % | 0,10 % |
| | 2 | 0,10 % | 0,25 % |
| | 3 | 0,25 % | 0,50 % |
| Middels risiko | 4 | 0,50 % | 0,75 % |
| | 5 | 0,75 % | 1,25 % |
| | 6 | 1,25 % | 2,00 % |
| | 7 | 2,00 % | 3,00 % |
| Høy risiko | 8 | 3,00 % | 5,00 % |
| | 9 | 5,00 % | 8,00 % |
| | 10 | 8,00 % | 100,00 % |
| Misligholdt | 11 | Kunder er i mislighold | |
| Tapsutsatt | 12 | Manuelt vurdert som tapsutsatt | |

Basert på totalengasjement har vi følgende risikosammensetning i porteføljen:

| Risikoklasse | Andel i % | |
|----------------------------|-----------|---------|
| | 2016 | 2015 |
| Lav risiko (1 - 3) | 64,26 % | 63,36 % |
| Middels risiko (4 - 7) | 27,13 % | 27,77 % |
| Høy risiko (8 - 10) | 7,51 % | 7,16 % |
| Misligholdte og nedskrevne | 1,10 % | 1,71 % |

Pr 31.12.2016 Personkunder

| Risikoklasse | Brutto utlån | Garantier | Ubenyttede trekkrettigheter | Totalt engasjement | Individuelle tapsnedskrivninger |
|----------------------------|------------------|----------------|-----------------------------|--------------------|---------------------------------|
| Lav risiko (1 - 3) | 4 376 748 | 85 867 | 376 153 | 4 838 768 | |
| Middels risiko (4 - 7) | 598 853 | 47 399 | 26 503 | 672 755 | |
| Høy risiko (8 - 10) | 157 131 | 3 579 | 8 749 | 169 459 | |
| Misligholdte engasjement | 14 342 | 0 | 0 | 14 342 | |
| Tapsutsatte engasjement | 16 289 | 0 | 5 | 16 294 | 7 669 |
| Uklassifiserte engasjement | 4 208 | 0 | 2 388 | 6 596 | |
| Totalt | 5 167 571 | 136 845 | 413 798 | 5 718 214 | 7 669 |

Pr 31.12.2016 Næringslivskunder

| Risikoklasse | Brutto utlån | Garantier | Ubenyttede trekkrettigheter | Totalt engasjement | Individuelle tapsnedskrivninger |
|----------------------------|------------------|----------------|-----------------------------|--------------------|---------------------------------|
| Lav risiko (1 - 3) | 438 094 | 99 333 | 71 430 | 608 857 | |
| Middels risiko (4 - 7) | 1 276 055 | 212 141 | 76 127 | 1 564 323 | |
| Høy risiko (8 - 10) | 368 081 | 23 324 | 75 573 | 466 978 | |
| Misligholdte engasjement | 15 196 | 2 039 | 847 | 18 082 | |
| Tapsutsatte engasjement | 36 312 | 120 | 9 | 36 441 | 6 566 |
| Uklassifiserte engasjement | 1 382 | 0 | 292 | 1 674 | |
| Totalt | 2 135 120 | 336 957 | 224 278 | 2 696 355 | 6 566 |

Note 16

Forts.

| Pr 31.12.2015 Personkunder | | | | | |
|----------------------------|------------------|----------------|-----------------------------|--------------------|---------------------------------|
| Risikoklasse | Brutto utlån | Garantier | Ubenyttede trekkrettigheter | Totalt engasjement | Individuelle tapsnedskrivninger |
| Lav risiko (1 - 3) | 3 855 388 | 117 529 | 308 984 | 4 281 901 | |
| Middels risiko (4 - 7) | 590 137 | 9 765 | 16 225 | 616 127 | |
| Høy risiko (8 - 10) | 153 734 | 22 146 | 1 858 | 177 738 | |
| Misligholdte engasjement | 8 897 | 0 | 0 | 8 897 | |
| Tapsutsatte engasjement | 19 792 | 14 | 6 | 19 812 | 6 314 |
| Uklassifiserte engasjement | 18 522 | 0 | 1 022 | 19 544 | |
| Totalt | 4 646 470 | 149 454 | 328 095 | 5 124 019 | 6 314 |

| Pr 31.12.2015 Næringslivskunder | | | | | |
|---------------------------------|------------------|----------------|-----------------------------|--------------------|---------------------------------|
| Risikoklasse | Brutto utlån | Garantier | Ubenyttede trekkrettigheter | Totalt engasjement | Individuelle tapsnedskrivninger |
| Lav risiko (1 - 3) | 377 375 | 117 528 | 52 042 | 546 945 | |
| Middels risiko (4 - 7) | 1 161 678 | 173 741 | 164 515 | 1 499 934 | |
| Høy risiko (8 - 10) | 322 006 | 31 910 | 13 949 | 367 865 | |
| Misligholdte engasjement | 11 738 | 7 117 | 111 | 18 966 | |
| Tapsutsatte engasjement | 60 911 | 524 | 0 | 61 435 | 11 593 |
| Uklassifiserte engasjement | 1 466 | 117 | 343 | 1 926 | |
| Totalt | 1 935 174 | 330 937 | 230 960 | 2 497 071 | 11 593 |

Note 17

Tapsnedskrivninger og tapskostnader

| Individuelle tapsnedskrivninger | 2016 | 2015 |
|---|---------------|---------------|
| Individuelle tapsnedskrivninger pr. 01.01 | 17 907 | 26 120 |
| - Konstaterte tap i perioden på engasjementer hvor det tidligere er foretatt tapsnedskrivning | -14 051 | -16 923 |
| + Økte individuelle tapsnedskrivninger i perioden | 8 697 | 7 870 |
| + Nye individuelle tapsnedskrivninger i perioden | 4 558 | 2 247 |
| - Tilbakeføring av individuelle tapsnedskrivninger i perioden | -2 876 | -1 407 |
| Individuelle tapsnedskrivninger pr. 31.12. | 14 235 | 17 907 |

| Gruppenedskrivninger | 2016 | 2015 |
|--|---------------|---------------|
| Gruppenedskrivninger pr. 01.01. | 10 777 | 11 799 |
| +/- Periodens gruppenedskrivning | 901 | -1 022 |
| Gruppenedskrivninger pr. 31.12. | 11 678 | 10 777 |

Note 17

Forts.

| Opplysninger om engasjement med individuell nedskrivning | PM | 2016 | |
|--|--------|--------|--------|
| | | BM | Sum |
| Engasjement med individuell nedskrivning | 16 294 | 36 441 | 52 735 |
| Virkelig verdi sikkerheter | 8 625 | 29 875 | 38 500 |

| Opplysninger om engasjement med individuell nedskrivning | PM | 2015 | |
|--|--------|--------|--------|
| | | BM | Sum |
| Engasjement med individuell nedskrivning | 19 812 | 61 435 | 81 247 |
| Virkelig verdi sikkerheter | 13 498 | 49 842 | 63 340 |

Opplysninger om overtatte sikkerheter

Det er ikke overtatt sikkerheter i 2016 (2015: 0).

Overtatte sikkerheter selges så snart det er praktisk mulig, og realisert vederlag utover prioriterte krav benyttes til å redusere utlån.

Note 18

Verdipapirer til virkelig verdi over resultatet

| | 2016 | 2015 |
|--|----------------|------------------|
| Aksjer | 1 080 | 1 020 |
| Rente- og pengemarkedsfond | 105 599 | 296 316 |
| Obligasjoner og sertifikater | 690 336 | 784 876 |
| Sum verdipapirer til virkelig verdi over resultatet | 797 015 | 1 082 212 |

Obligasjoner og sertifikater pålydende 100.000 har fast rente. Øvrige obligasjoner har flytende rente. Balanseførte opptjente renter inngår i obligasjoner og sertifikater og utgjør 1.606 pr. 31.12.2016 (2015: 2.155).

Pr 31.12.16 er pålydende verdi av obligasjoner stilt som sikkerhet for lån i Norges Bank er 135.000 (2015: 135.000).

Spesifikasjon av plasseringer i aksjer og fondsandeler til virkelig verdi over resultatet pr. 31.12 2016

| | Antall | Pålydende verdi | Anskaffelses-kost | Balanseført verdi |
|--|-----------|-----------------|-------------------|-------------------|
| Aksjer til virkelig verdi over resultatet | | | | |
| Oslo Børs VPS Holding ASA | 12 000 | 2,00 | 699 | 1 080 |
| Sum | | | | 1 080 |
| Fondsandeler til virkelig verdi over resultatet | | | | |
| Eika Pengemarked | 19 427,36 | 1,00 | 20 000 | 20 068 |
| Eika Sparebank | 83 801,34 | 1,00 | 85 000 | 85 531 |
| Sum | | | | 105 599 |

Note 18

Forts.

Spesifikasjon av plasseringer i aksjer og fondsandeler til virkelig verdi over resultatet pr. 31.12 2015

| | Antall | Pålydende verdi | Anskaffelseskost | Balanseført verdi |
|--|--------|-----------------|------------------|-------------------|
|--|--------|-----------------|------------------|-------------------|

Aksjer til virkelig verdi over resultatet

| | | | | |
|---------------------------|--------|------|-----|--------------|
| Oslo Børs VPS Holding ASA | 12 000 | 2,00 | 699 | 1 020 |
| Sum | | | | 1 020 |

Fondsandeler til virkelig verdi over resultatet

| | | | | |
|------------------------|------------|--------|---------|----------------|
| Eika Sparebank | 53 108,77 | 1,00 | 53 985 | 54 045 |
| Holberg Likviditet OMF | 549 081,91 | 100,00 | 56 320 | 55 459 |
| Pareto Likviditet | 20 404,53 | 100,00 | 20 425 | 20 421 |
| Pluss Likviditet | 100 296,88 | 100,00 | 100 000 | 100 077 |
| Pluss Likviditet II | 65 244,22 | 100,00 | 66 075 | 66 314 |
| Sum | | | | 296 316 |

Sensitivitetsanalyse egenkapitalinstrumenter (etter skatt)

| | 31.12.16 | Kursendring | | | |
|---|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | | -20 % | -10 % | 10 % | 20 % |
| Aksjer til virkelig verdi over resultatet | 1 080 | 864 | 972 | 1 188 | 1 296 |
| Fondsandeler til virkelig verdi over resultatet | 105 599 | 84 479 | 95 039 | 116 159 | 126 719 |
| Aksjer og andeler tilgjengelig for salg (note 21) | 174 945 | 139 956 | 157 451 | 192 440 | 209 934 |
| Sum balanseført verdi | 281 624 | 225 299 | 253 462 | 309 786 | 337 949 |
| herav verdipapirer til virkelig verdi over resultatet | 106 679 | 85 343 | 96 011 | 117 347 | 128 015 |
| herav verdipapirer tilgjengelig for salg (note 21) | 174 945 | 139 956 | 157 451 | 192 440 | 209 934 |
| Sum verdiendring | | -56 325 | -28 162 | 28 162 | 56 325 |
| herav verdiendring over resultatet | | -32 108 | -14 697 | 10 668 | 21 336 |
| herav verdiendring utvidet resultat | | -24 217 | -13 466 | 17 495 | 34 989 |

Note 18

Forts.

| | 31.12.15 | Kursendring | | | |
|---|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | | -20 % | -10 % | 10 % | 20 % |
| Aksjer til virkelig verdi over resultatet | 1 020 | 816 | 918 | 1 122 | 1 224 |
| Fondsandeler til virkelig verdi over resultat | 296 316 | 237 053 | 266 684 | 325 948 | 355 579 |
| Aksjer tilgjengelig for salg | 175 956 | 140 765 | 158 360 | 193 552 | 211 147 |
| Sum balanseført verdi | 473 292 | 378 634 | 425 963 | 520 621 | 567 950 |
| herav verdipapirer til virkelig verdi over resultat | 297 336 | 237 869 | 267 602 | 327 070 | 356 803 |
| herav verdipapirer tilgjengelig for salg (note 21) | 175 956 | 140 765 | 158 360 | 193 552 | 211 147 |
| Sum verdiendring | | -94 658 | -47 329 | 47 329 | 94 658 |
| herav verdiendring over resultatet | | -72 511 | -34 556 | 29 733 | 59 467 |
| herav verdiendring utvidet resultat | | -22 147 | -12 773 | 17 596 | 35 191 |

| Kredittkvalitet på obligasjoner og sertifikater | 2016 | 2015 |
|---|----------------|----------------|
| Stat/fylkeskommuner/kommuner | 93 786 | 187 446 |
| Bank/finansinstitusjoner | 588 528 | 529 679 |
| Industri | 13 047 | 72 776 |
| Sum* | 695 361 | 789 901 |

* Sum inkludert obligasjoner som holdes til forfall

Note 19

Verdipapirer som holdes til forfall

| | 2016 | 2015 |
|--|--------------|--------------|
| Obligasjoner | 5 025 | 5 025 |
| Sum verdipapirer som holdes til forfall | 5 025 | 5 025 |

Obligasjoner som holdes til forfall har flytende rente.
Balanseførte opptjente renter på obligasjonene utgjør 25 pr. 31.12.2016 (2015: 25).

Virkelig verdi av obligasjoner som holdes til forfall er 5.233 (2015: 4.955).

Note 20

Verdipapirer tilgjengelig for salg

| | 2016 | 2015 |
|--|----------------|----------------|
| Balanseført verdi 1.1 | 175 956 | 155 662 |
| Tilgang | 7 375 | 11 847 |
| Avgang | -27 643 | -8 226 |
| Verdiendring på finansielle eiendeler tilgjengelig for salg over resultat | 17 172 | 416 |
| Netto urealisert gevinst ved verdiregulering ført i utvidet resultat før skatt | 2 085 | 16 257 |
| Balanseført verdi 31.12 | 174 945 | 175 956 |

Finansielle eiendeler tilgjengelig for salg består av:

| | | |
|-------------------------------------|----------------|----------------|
| Unoterte aksjer og egenkapitalbevis | 174 945 | 175 956 |
| Noterte aksjer | 0 | 0 |
| Sum aksjer | 174 945 | 175 956 |

Det er i 2016 solgt aksjeposter med netto gevinst på 13.170 som er inntektsført over resultatet (2015: 618).

| Spesifikasjon av plasseringer i aksjer, andeler og egenkapitalbevis pr. 31.12.2016 | | | | |
|--|---------------|-----------------|-------------------|-------------------|
| Aksjer tilgjengelig for salg | Antall aksjer | Pålydende verdi | Anskaffelses-kost | Balanseført verdi |
| BankID Norge AS | 185 | 100,00 | 293 | 293 |
| Dataconsult AS | 150 | 100,00 | 15 | 15 |
| EELD Investor AS | 200 000 | 10,00 | 2 000 | 612 |
| Eiendomskreditt | 5 818 | 100,00 | 616 | 616 |
| Eika BoligKreditt AS | 13 649 106 | 1,00 | 56 973 | 59 593 |
| Eika Gruppen AS | 648 014 | 1,00 | 54 758 | 87 482 |
| Hallingdal Infosenter AS | 1 | 1 000,00 | 1 | 1 |
| Kvinesdal Sparebank | 6 964 | 94,00 | 2 228 | 487 |
| Realia AS | 50 | 20,00 | 4 | 4 |
| SDC AS | 7 983 | 1,00 | 3 624 | 3 718 |
| Spar Kapital Investor AS | 9 512 | 100,00 | 3 197 | 4 142 |
| Sparebankmaterieil AS | 250 | 100,00 | 25 | 25 |
| VISA Norge FLI | 0 | 0,00 | 0 | 1 700 |
| Sum | | | 123 734 | 158 688 |

| Portefølje under forvaltning tilgjengelig for salg | Antall aksjer | Anskaffelses-kost | Balanseført verdi |
|--|---------------|-------------------|-------------------|
| DE Residential Co-Invest AS | 14 037,0000 | 287 | 108 |
| FO Distressed 2008 IS | 16,0000 | 1 155 | 1 497 |
| FO Global Infrastruktur 2008 IS | 15,0000 | 1 845 | 2 861 |
| FO Global Private Equity 2007 IS | 1,2000 | 1 860 | 3 127 |
| FO Nordic Private Equity 2008 IS | 1,3333 | 1 423 | 2 538 |
| FO Secondaries Direct III IS | 19,0000 | 1 925 | 3 123 |
| Lagårdsveien Eiendomsinvest AS | 20 000,0000 | 49 | 140 |
| Nordisk Eiendomsinvest AS | 10 000,0000 | 1 221 | 1 612 |
| NR Kontor og Handelseiendom | 21 739,0000 | 708 | 993 |
| NR Logistikkbygg III IS | 2,2860 | 488 | 258 |
| Sum | | 10 961 | 16 257 |

| | | |
|---|----------------|----------------|
| Sum Verdipapirer tilgjengelig for salg | 134 695 | 174 945 |
|---|----------------|----------------|

Note 20

Forts.

Spesifikasjon av plasseringer i aksjer, andeler og egenkapitalbevis pr. 31.12.2015

| Aksjer tilgjengelig for salg | Antall aksjer | Pålydende verdi | Anskaffelses-kost | Balansført verdi |
|------------------------------|---------------|-----------------|-------------------|------------------|
| BankID Norge AS | 185 | 100,00 | 293 | 293 |
| Dataconsult AS | 150 | 100,00 | 15 | 15 |
| EELD Investor AS | 200 000 | 10,00 | 2 000 | 612 |
| Eiendoms kreditt | 5 818 | 100,00 | 616 | 616 |
| Eika BoligKreditt AS | 12 647 220 | 1,00 | 52 635 | 54 845 |
| Eika Gruppen AS | 648 014 | 1,00 | 54 758 | 81 196 |
| Hallingdal Infosenter AS | 1 | 1 000,00 | 1 | 1 |
| Kvinesdal Sparebank | 6 964 | 94,00 | 2 228 | 487 |
| Monobank ASA | 4 000 000 | 1,00 | 4 000 | 5 000 |
| North Bridge Nordic Property | 8 083 | 1,00 | 894 | 121 |
| Numedal Næringshage | 20 | 1 000,00 | 20 | 20 |
| Realia AS | 50 | 20,00 | 4 | 4 |
| SDC AS | 2 744 | 1,00 | 1 184 | 1 184 |
| Spar Kapital Investor AS | 9 512 | 100,00 | 3 197 | 3 822 |
| Sparebankmaterie ll AS | 250 | 100,00 | 25 | 25 |
| VISA Norge FLI | 0 | 0,00 | 0 | 5 368 |
| Sum | | | 121 870 | 153 609 |

Portefølje under forvaltning tilgjengelig for salg

| | | | | |
|----------------------------------|-------------|--|---------------|---------------|
| DE Residential Co-Invest AS | 14 037,0000 | | 287 | 104 |
| FO Distressed 2008 IS | 16,0000 | | 1 641 | 2 401 |
| FO Global Infrastruktur 2008 IS | 15,0000 | | 1 845 | 3 053 |
| FO Global Private Equity 2007 IS | 1,2000 | | 2 212 | 3 260 |
| FO Nordic Private Equity 2008 IS | 1,3333 | | 1 839 | 2 851 |
| FO Secondaries Direct III IS | 19,0000 | | 2 174 | 3 491 |
| Lagårdsveien Eiendomsinvest AS | 20 000,0000 | | 3 095 | 3 581 |
| Nordisk Eiendomsinvest AS | 10 000,0000 | | 1 869 | 1 823 |
| NR Kontor og Handelseiendom | 21 739,0000 | | 835 | 1 093 |
| NR Logistikkbygg III IS | 2,2860 | | 850 | 643 |
| Nye Lørenveien Eiendomsinvest AS | 20,0000 | | 47 | 47 |
| Sum | | | 16 694 | 22 347 |

Sum Verdipapirer tilgjengelig for salg

138 564 **175 956**

Note 21

Utsatt skatt/skattefordel

Utsatt skatt/ skattefordel fremkommer slik:

| | Eiendeler | | Forpliktelser | | Netto | |
|--|--------------|--------------|---------------|---------------|---------------|-------------|
| | 2016 | 2015 | 2016 | 2015 | 2016 | 2015 |
| Finansielle instrumenter | 3 893 | 5 523 | -1 710 | -1 542 | 2 183 | 3 981 |
| Varige driftsmidler | 0 | 0 | -5 056 | -5 251 | -5 056 | -5 251 |
| Pensjoner | 1 723 | 3 052 | -1 373 | -2 365 | 350 | 687 |
| Gevinst- og tapskonto | 0 | 0 | -28 | -36 | -28 | -36 |
| Utsatt skatt/skattefordel | 5 616 | 8 575 | -8 167 | -9 194 | -2 551 | -619 |
| Nettoføring utsatt skatt/skattefordel | -5 616 | -8 575 | 5 616 | 8 575 | | |
| Balanseført utsatt skatt/skattefordel | 0 | 0 | -2 551 | -619 | -2 551 | -619 |

Avstemming av endringer i utsatt skatt gjennom året:

| | 01.01.2016 | Resultatført i året | Over utvidet resultat | 31.12.16 |
|----------------------------------|-------------|---------------------|-----------------------|---------------|
| Finansielle instrumenter | 3 981 | -1 798 | 0 | 2 183 |
| Varige driftsmidler | -5 251 | 195 | 0 | -5 056 |
| Pensjoner | 687 | -484 | 147 | 350 |
| Gevinst- og tapskonto | -36 | 8 | 0 | -28 |
| Utsatt skatt/skattefordel | -619 | -2 079 | 147 | -2 551 |

Utsatt skattefordel knyttet til fremførbart skattemessig underskudd er balanseført i den grad det er sannsynlig at banken kan anvende dette mot fremtidig skattepliktig overskudd.

Note 22

Immaterielle eiendeler

| Regnskapsåret 2015 | Programvare |
|-----------------------------------|--------------|
| Balanseført verdi 01.01.15 | 4 323 |
| Tilgang | 1 193 |
| Avgang | 0 |
| Nedskrivninger | 0 |
| Årets avskrivninger | -374 |
| Balanseført verdi 31.12.15 | 5 142 |

| | |
|-----------------------------------|--------------|
| Anskaffelseskost | 23 682 |
| Akkumulerte av- og nedskrivninger | -18 540 |
| Balanseført verdi 31.12.15 | 5 142 |

| Regnskapsåret 2016 | |
|-----------------------------------|--------------|
| Balanseført verdi 01.01.16 | 5 142 |
| Tilgang | 1 236 |
| Avgang | 0 |
| Nedskrivninger | 0 |
| Årets avskrivninger | -777 |
| Balanseført verdi 31.12.16 | 5 601 |

| | |
|-----------------------------------|--------------|
| Anskaffelseskost | 24 918 |
| Akkumulerte av- og nedskrivninger | -19 317 |
| Balanseført verdi 31.12.16 | 5 601 |

Andre immaterielle eiendeler er aktiverte utviklingskostnader for egenutviklet programvare som avskrives over 5 år.

Note 23

Varige driftsmidler

| | Maskiner, inventar, transportmidler | Bygninger og tomter | Sum |
|--------------------------------------|--|------------------------|----------------|
| Regnskapsåret 2015 | | | |
| Balanseførtverdi 01.01.15 | 8 068 | 68 561 | 76 629 |
| Tilgang 2015 | 4 106 | 591 | 4 697 |
| Avgang 2015 | -318 | 0 | -318 |
| Årets avskrivninger | -2 479 | -2 299 | -4 778 |
| Balanseført verdi 31.12.15 | 9 377 | 66 853 | 76 230 |
| Anskaffelseskost | 55 289 | 79 939 | 135 228 |
| Akkumulerte av- og nedskrivninger | -45 912 | -13 086 | -58 998 |
| Balanseført verdi pr 31.12.15 | 9 377 | 66 853 | 76 230 |
| Regnskapsåret 2016 | | | |
| Balanseførtverdi 01.01.16 | 9 377 | 66 853 | 76 230 |
| Tilgang 2016 | 4 143 | 2 041 | 6 184 |
| Avgang 2016 | 0 | 0 | 0 |
| Årets avskrivninger | -2 840 | -2 527 | -5 367 |
| Balanseført verdi 31.12.16 | 10 680 | 66 367 | 77 047 |
| Anskaffelseskost | 59 432 | 81 980 | 82 414 |
| Akkumulerte av- og nedskrivninger | -48 752 | -15 613 | -64 365 |
| Balanseført verdi pr 31.12.16 | 10 680 | 66 367 | 77 047 |

Note 24

Investerings eiendommer

| | 2016 | 2015 |
|---------------------------------|---------------|---------------|
| Balanseført verdi 01.01. | 14 911 | 15 727 |
| Tilgang | 2 825 | 0 |
| Avgang | 0 | 0 |
| Avskrivning | -630 | -816 |
| Balanseført verdi 31.12. | 17 106 | 14 911 |

Virkelig verdi av bankens investerings eiendom er 25.000.

Verdivurderingene er basert på takster fra uavhengig takstmann for to av eiendommene samt kjøpesum for de tre andre. Leieinntekter fra investerings eiendom utgjør for 2016 1.568 (2015: 1.479).

Kostnader til reparasjoner og vedlikehold av investerings eiendom utgjør 55 for 2016 (2015: 10).

Alle lokaler er utleid pr 31.12.16.

Note 25

Andre eiendeler

| | 2016 | 2015 |
|--|---------------|---------------|
| Overtatte eiendeler | 0 | 8 507 |
| Andre opptjente ikke betalte inntekter | 3 609 | 3 320 |
| Andre forskuddbetalte kostnader | 2 105 | 2 281 |
| Premiefond (Note 30) | 5 493 | 9 461 |
| Andre eiendeler | 985 | 1 364 |
| Sum andre eiendeler | 12 192 | 24 933 |

Premiefond kan benyttes til betaling av fremtidige fakturerte premier til den innskuddspaserte pensjonsordningen.

Note 26

Gjeld til kredittinstitusjoner

| | 2016 | 2015 |
|--|--------------|--------------|
| Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid | 14 | 15 |
| Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner med avtalt løpetid | | |
| - Løpetid inntil 1 mnd. | 1 641 | 1 728 |
| Sum gjeld til kredittinstitusjoner | 1 655 | 1 743 |

Banken har følgende uutnyttede lånefasiliteter

| | | |
|--------------------------------|----------------|----------------|
| Flytende rente | | |
| - Utløper innen ett år | 175 000 | 150 000 |
| - Utløper etter mer enn ett år | 0 | 0 |
| | 175 000 | 150 000 |

Fasilitetene har ett års løpetid, og må fornyes i november 2017.
All gjeld til kredittinstitusjoner har flytende rente.

Note 27

Innskudd fra kunder

| | 2016 | 2015 |
|--------------------------------|------------------|------------------|
| Kortsiktig innlån fra kunder | | |
| Anfordring | 561 650 | 561 479 |
| Lønnskonto | 350 406 | 305 887 |
| Honnørkonto | 105 306 | 105 959 |
| Utgiftskonto | 311 121 | 249 636 |
| Høyrentekonto | 2 356 451 | 2 194 941 |
| Bundne innskudd | 166 837 | 157 665 |
| Særvilkår | 2 576 887 | 2 561 431 |
| Sum innskudd fra kunder | 6 428 658 | 6 136 998 |

Innskudd fra kunder på 53.752 er brukt som sikkerhetsstillelse for utlån til kunder (2015: 40.351).

Banken har lite innskudd med fast rente, bindingen på disse er under ett år. Øvrige innskudd har flytende rente.

| | 2016 | 2015 |
|---|------------------|------------------|
| Fordelt etter sektor | | |
| Person | 3 692 445 | 3 529 000 |
| Finans | 100 254 | 214 949 |
| Fordelt etter næring | | |
| A - Jordbruk, skogbruk og fiske | 127 685 | 129 743 |
| B - Bergverksdrift og utvinning | 9 849 | 15 171 |
| C - Industri | 167 350 | 187 272 |
| D - Elektrisitets-, gass-, damp og vannforsyning | 87 728 | 78 521 |
| E - Vannforsyning, avløps- og renovasjon | 4 175 | 4 463 |
| F - Bygge- og anleggsvirksomhet | 403 630 | 262 507 |
| G - Varehandel, reparasjon av motorvogner | 157 997 | 168 115 |
| H - Transport og lagring | 36 934 | 36 656 |
| I - Overnattings- og serveringsvirksomhet | 52 952 | 49 739 |
| J - Informasjon og kommunikasjon | 45 390 | 32 348 |
| K - Finansierings- og forsikringsvirksomhet | 155 566 | 168 187 |
| L - Omsetning og drift av fast eiendom | 354 865 | 316 713 |
| M - Faglig, vitenskapelig og teknisk tjenesteyting | 231 500 | 204 679 |
| N - Forretningsmessig tjenesteyting | 27 095 | 27 691 |
| O - Offentlig administrasjon og offentlig forvaltning | 395 823 | 361 329 |
| P - Undervisning | 94 131 | 85 277 |
| Q - Helse- og sosialtjenester | 42 487 | 37 023 |
| R - Kultur, underholdning og fritidsaktiviteter | 87 580 | 69 773 |
| S - Annen tjenesteyting | 151 417 | 155 664 |
| T - Lønnet arbeid i private husholdninger | 1 805 | 2 178 |
| Sum innskudd fra kunder | 6 428 658 | 6 136 998 |

Note 28

Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer

| Pr. 31.12.2016 | | | | | | |
|---|---------------------|---------------|-----------------------|---------------------|-----------|------------------|
| Lånetype/ ISIN nr | Dato for låneopptak | Siste forfall | Amortisering | Rentebetingelser | Pålydende | Bokført verdi |
| Obligasjonslån | | | | | | |
| NO0010700545 | 13.01.14 | 13.01.17 | Avdragsfritt (bullet) | Flytende, N3+0,72 % | 15 000 | 15 142 |
| NO0010691199 | 30.09.13 | 30.03.17 | Avdragsfritt (bullet) | Flytende, N3+0,85 % | 20 000 | 19 811 |
| NO0010719768 | 08.09.14 | 08.09.17 | Avdragsfritt (bullet) | Flytende, N3+0,40 % | 125 000 | 125 038 |
| NO0010734551 | 17.04.15 | 17.04.18 | Avdragsfritt (bullet) | Flytende, N3+0,46 % | 200 000 | 200 584 |
| NO0010756802 | 28.01.16 | 28.01.19 | Avdragsfritt (bullet) | Flytende, N3+1,26 % | 175 000 | 176 001 |
| NO0010768591 | 28.06.16 | 28.06.19 | Avdragsfritt (bullet) | Flytende, N3+0,93 % | 135 000 | 135 037 |
| NO0010763295 | 19.05.16 | 19.11.19 | Avdragsfritt (bullet) | Flytende, N3+1,15 % | 200 000 | 201 127 |
| NO0010739691 | 03.06.15 | 03.06.20 | Avdragsfritt (bullet) | Flytende, N3+0,69 % | 225 000 | 223 740 |
| NO0010764715 | 04.05.16 | 04.05.21 | Avdragsfritt (bullet) | Flytende, N3+1,30 % | 200 000 | 201 950 |
| Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapir | | | | | | 1 298 430 |

| | | | | | | |
|----------------------------------|----------|----------|-----------------------|---------------------|--------|----------------|
| Ansvarlig lån | | | | | | |
| NO0010763659 | 27.04.16 | 27.04.26 | Avdragsfritt (bullet) | Flytende, N3+3,40 % | 75 000 | 75 619 |
| NO0010775547 | 29.09.16 | 29.09.26 | Avdragsfritt (bullet) | Flytende, N3+2,75 % | 25 000 | 25 008 |
| Sum ansvarlig lånekapital | | | | | | 100 627 |

Påløpte renter pr. 31.12.2016 er inkludert i bokført verdi på det enkelte lån.
Totale påløpte renter på ansvarlig lånekapital og obligasjonslån utgjør 3.774 pr 31.12.2016.

| Pr. 31.12.2015 | | | | | | |
|---|---------------------|---------------|--|---|-----------|------------------|
| Lånetype/ ISIN nr | Dato for låneopptak | Siste forfall | Amortisering | Rentebetingelser | Pålydende | Bokført verdi |
| Obligasjonslån | | | | | | |
| NO0010671142 | 01.02.13 | 01.02.16 | Avdragsfritt (bullet) | Flytende, N3+0,95 % | 30 000 | 30 120 |
| NO0010657836 | 06.09.12 | 06.09.16 | Avdragsfritt (bullet) | Flytende, N3+1,55 % | 189 000 | 188 669 |
| NO0010700545 | 13.01.14 | 13.01.17 | Avdragsfritt (bullet) | Flytende, N3+0,72 % | 240 000 | 241 145 |
| NO0010691199 | 30.09.13 | 30.03.17 | Avdragsfritt (bullet) | Flytende, N3+0,85 % | 225 000 | 225 259 |
| NO0010719768 | 08.09.14 | 08.09.17 | Avdragsfritt (bullet) | Flytende, N3+0,40 % | 175 000 | 175 086 |
| NO0010734551 | 17.04.15 | 17.04.18 | Avdragsfritt (bullet) | Flytende, N3+0,46 % | 200 000 | 200 515 |
| NO0010739691 | 03.06.15 | 03.06.20 | Avdragsfritt (bullet) | Flytende, N3+0,69 % | 150 000 | 150 057 |
| Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapir | | | | | | 1 210 851 |
| Fondsobligasjoner | | | | | | |
| NO0010306632 | 07.04.06 | Evigvarende | Avdragsfritt (bullet) Innløsningsrett 07.04.16 | Flytende, N3+1,15 % Step-up Flytende, N3+2,15 % | 40 000 | 40 277 |
| Sum ansvarlig lånekapital | | | | | | 40 277 |

Påløpte renter pr. 31.12.2015 er inkludert i bokført verdi på det enkelte lån.
Totale påløpte renter på ansvarlig lånekapital og obligasjonslån utgjør 2.822 pr 31.12.2015.

Note 29

Andre forpliktelser

| | 2016 | 2015 |
|--|---------------|---------------|
| Forskuddsbetalte inntekter | 1 909 | 1 982 |
| Skyldig offentlige avgifter, påløpte feriepenge m.v. | 10 325 | 10 807 |
| Påløpte andre kostnader | 4 858 | 2 045 |
| Bankremisser | 979 | 688 |
| Annen gjeld | 13 900 | 12 231 |
| Sum andre forpliktelser | 31 971 | 27 753 |

Note 30

Pensjonsforpliktelser

| | 2016 | 2015 |
|---------------------------------|--------------|---------------|
| Balansført forpliktelse: | | |
| Pensjonsytelser | 6 894 | 12 208 |
| Forpliktelse i balansen | 6 894 | 12 208 |

| Kostnad belastet resultatregnskapet | | |
|--|---------------|---------------|
| Pensjonsytelser | -4 019 | -8 606 |
| Sum pensjonskostnad i ordinært resultat | -4 019 | -8 606 |

| | | |
|--|----------------|----------------|
| Estimatavvik over utvidet resultat (før skattekostnad) | -589 | 7 660 |
| Kumulativt estimatavvik over utvidet resultat (før skattekostnad) | -15 982 | -15 393 |

| | | |
|--|-------------|--------------|
| Estimatavvik tap (gevinst) - endring diskonteringsrente | -110 | 924 |
| Estimatavvik tap (gevinst) - endring i de andre økonomiske forutsetningene | 2 | 91 |
| Estimatavvik tap (gevinst) - endring i dødelighetstabell | 0 | 0 |
| Estimatavvik tap (gevinst) - endring i andre demografiske forutsetninger | 0 | 0 |
| Estimatavvik tap (gevinst) - Endring i andre forhold ved pensjonsforpliktelsen | -391 | 3 292 |
| Estimatavvik tap (gevinst) - Endring i andre forhold pensjonsmidler | -75 | 4 132 |
| Fonds- og rentegaranti kostnader | -15 | -779 |
| Sum estimatavvik i perioden | -589 | 7 660 |

| PENSJONSYTELSE | | |
|---|--------------|---------------|
| Balansført forpliktelse er fastsatt som følger: | 2016 | 2015 |
| Nåverdi av opptjent pensjonsforpliktelse for ytelsesbaserte ordninger | 1 046 | 2 998 |
| Virkelig verdi av pensjonsmidler | -922 | -1 867 |
| Arbeidsgiveravgift | 346 | 159 |
| Underdekning i fondsbaserte ordninger | 470 | 1 290 |
| Nåverdi av forpliktelse for ikke-fondsbaserte ordninger | 5 628 | 9 594 |
| Arbeidsgiveravgift for ikke-fondsbaserte ordninger | 796 | 1 324 |
| Ikke resultatførte estimatavvik | 0 | 0 |
| Netto pensjonsforpliktelse i balansen | 6 894 | 12 208 |

Note 30

Forts.

| Endring i ytelsesbaserte pensjonsforpliktelser i løpet av året | 2016 | 2015 |
|---|--------------|---------------|
| 1. januar | 14 075 | 106 656 |
| Nåverdien av årets pensjonsopptjening | 381 | 6 686 |
| Rentekostnad | 252 | 2 412 |
| Omdanning til innskuddsbasert | -5 682 | -92 500 |
| Estimatavvik - tap og -gevinst | 171 | -4 306 |
| Kostnad ved tidligere perioders pensjonsopptjening | 0 | 0 |
| Utbetalte ytelser | -1 710 | -4 873 |
| 31. desember | 7 487 | 14 075 |

| Endring i pensjonsmidlenes virkelige verdi | 2016 | 2015 |
|---|-------------|--------------|
| 1. januar | 1 867 | 76 818 |
| Forventet avkastning på pensjonsmidler | 51 | 1 654 |
| Omdanning til innskuddsbasert | -1 079 | -76 450 |
| Premiefond overføring til innskuddsfond (Note 25) | 0 | -9 461 |
| Estimatavvik - tap og -gevinst | -91 | 3 354 |
| Innbetaling fra arbeidsgiver | 198 | 8 392 |
| Utbetalte ytelser | -24 | -2 440 |
| 31. desember | 922 | 1 867 |

| Samlet resultatført kostnad | 2016 | 2015 |
|--|---------------|---------------|
| Kostnad ved inneværende periodes pensjonsopptjening | 334 | 5 860 |
| Netto rentekostnad på netto forpliktelse | 176 | 664 |
| Kostnader knyttet til tidligere perioders pensjonsopptjening | 0 | 0 |
| Nettoeffekt ved omdannelse til innskuddsordning | -4 603 | -16 051 |
| Administrasjonskostnader | 2 | 72 |
| Arbeidsgiveravgift | 72 | 849 |
| Sum inkludert i lønnskostnader | -4 019 | -8 606 |

Faktisk avkastning på pensjonsmidlene **51** **1 654**

| Prosentvis sammensetning av pensjonsmidler | 31.12.16 | 31.12.15 |
|---|-----------------|-----------------|
| Aksjer | 6,70 % | 6,10 % |
| Omløpsobligasjoner | 12,20 % | 13,60 % |
| Pengemarked | 23,60 % | 25,20 % |
| Anleggsobligasjoner | 31,70 % | 33,90 % |
| Eiendom | 7,40 % | 14,70 % |
| Annet | 18,40 % | 6,50 % |

Note 30

Forts.

| Følgende økonomiske forutsetninger er lagt til grunn for beregning av pensjonsforpliktelsene: | 31.12.16 | 31.12.15 |
|--|-----------------|-----------------|
| Diskonteringsrente kollektiv ordning | 2,60 % | 2,70 % |
| Diskonteringsrente Top Hat ordning | 2,60 % | 2,70 % |
| Diskonteringsrente førtidspensjon tidligere adm. banksjef | 2,60 % | 2,70 % |
| Forventet avkastning på pensjonsmidler | 2,60 % | 2,70 % |
| Årlig forventet lønnsvekst | 2,50 % | 2,50 % |
| Årlig forventet G-regulering | 2,25 % | 2,25 % |
| Årlig regulering av pensjoner kollektiv ordning og Top Hat ordning | 0,00 % | 0,00 % |
| Årlig regulering av førtidspensjon tidligere adm. banksjef | 2,50 % | 2,50 % |

| | |
|-------------------|----------|
| Dødlighetstabell: | K2013 BE |
| Uføretabell: | IR02 |

Note 31

Egenkapitalbevis

| | Antall egenkapitalbevis | Pålydende | Sum |
|--|--------------------------------|------------------|-------------------|
| Pr 31.12.2015 | 1 900 000 | kr 30,00 | 57 000 000 |
| Egne egenkapitalbevis (note 32) | 19 000 | | |
| Netto utestående egenkapitalbevis (note 12) | 1 881 000 | | |
| Pr 31.12.2016 | 1 900 000 | kr 30,00 | 57 000 000 |
| Egne egenkapitalbevis (note 32) | 19 000 | | |
| Netto utestående egenkapitalbevis (note 12) | 1 881 000 | | |

Banken kjøpte i 2007 19.000 egne egenkapitalbevis gjennom kjøp på Oslo Børs den 5. juni og 5. desember hhv. til kurs NOK 121 og NOK 113 pr. egenkapitalbevis. Anskaffelseskost er trukket fra i egenkapitalen (se note 32).

Eierandelskapitalen pr 31.12.16 består kun av ordinære egenkapitalbevis.

De ordinære egenkapitalbevisene gir rett til utbetaling av utbytte av årets korrigerede overskudd i henhold til eierbrøken pr 01.01.

Note 32

Egne egenkapitalbevis

Ved kjøp av egne egenkapitalbevis blir kjøpesummen ført som reduksjon i egenkapitalen.

Pålydende av egne egenkapitalbevis blir ført til reduksjon av eierandelskapitalen, resten som reduksjon av overkurs.

| | 2016 | 2015 |
|---|---------------|---------------|
| Antall egne egenkapitalbevis 01.01 | 19 000 | 19 000 |
| Kjøpte egenkapitalbevis | 0 | 0 |
| Solgte egenkapitalbevis | 0 | 0 |
| Antall egne egenkapitalbevis 31.12 | 19 000 | 19 000 |

Note 33

Fond for urealiserte gevinster

| | Urealiserte gevinster mot egenkapital | Urealiserte gevinster over resultat | Sum Fond for urealiserte gevinster |
|---|---------------------------------------|-------------------------------------|------------------------------------|
| Balanse 1. januar 2015 | 25 454 | 2 188 | 27 642 |
| Endring av virkelig verdi tilgjengelig for salg | 16 048 | 0 | 16 048 |
| Endring urealisert gevinst på verdipapirer | -39 | -1 941 | -1 980 |
| Balanse 31. desember 2015 | 41 463 | 247 | 41 710 |
| Endring av virkelig verdi tilgjengelig for salg | 2 085 | 0 | 2 085 |
| Endring urealisert gevinst på verdipapirer | 240 | 20 | 260 |
| Balanse 31. desember 2016 | 43 788 | 267 | 44 055 |

Fond for urealiserte gevinster representerer bundet egenkapital etter lovgivningen, og avsetningskravet begrenser adgangen til å dele ut utbytte.

Note 34

Garantiansvar

| | 2016 | 2015 |
|--------------------------|----------------|----------------|
| Betalingsgarantier | 24 224 | 30 661 |
| Kontraktsgarantier | 82 647 | 73 598 |
| Lånegarantier | 392 093 | 353 470 |
| Annet garantiansvar | 36 193 | 33 931 |
| Sum garantiansvar | 535 157 | 491 660 |

Inkludert i lånegarantier er bankens garantiansvar overfor Eika BoligKreditt AS (EBK).

Garantiansvar overfor EBK består av følgende:

- Saksgaranti

beregnes for hele lånebeløpet i perioden fra banken anmoder om utbetaling til lånets pantsikkerhet har oppnådd rettsvern og bankens depotavdeling har kontrollert dokumentasjonen.

- Tapsgaranti

banken har en tapsgaranti ovenfor EBK som utgjør 1 % av bankens til enhver tid samlede låneportefølje i EBK beregnet på en rullerende basis.

| Garantiansvar overfor Eika BoligKreditt AS | 2016 | 2015 |
|--|---------------|---------------|
| Saksgaranti | 47 869 | 6 648 |
| Tapsgaranti | 13 237 | 9 412 |
| Sum | 61 106 | 16 060 |

I tillegg til garantien gjelder i det enkelte låneforhold at EBK har rett til å motregne eventuelle tap i bankens fremtidige provisjoner.

Note 34

Forts.

Øvrige utenom-balanse poster

Aldersfordelingen på kontraktsfestede ubenyttede kreditter, samt lånetilsagn som ikke er utbetalt er oppsummert i tabellen under:

| Pr. 31.12.2016 | Under 1 år | 1-5 år | Over 5 år | Sum |
|----------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| Ubenyttede kreditter | 94 244 | 178 496 | 368 168 | 640 908 |
| Lånetilsagn, ikke utbetalt | 19 560 | 0 | 0 | 19 560 |
| Sum | 113 804 | 178 496 | 368 168 | 660 468 |

| Pr. 31.12.2015 | Under 1 år | 1-5 år | Over 5 år | Sum |
|----------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| Ubenyttede kreditter | 69 714 | 174 191 | 315 262 | 559 167 |
| Lånetilsagn, ikke utbetalt | 119 750 | 0 | 0 | 119 750 |
| Sum | 189 464 | 174 191 | 315 262 | 678 917 |

Note 35

Misligholdte engasjement

| Misligholdte engasjement | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|--|---------------|---------------|---------------|----------------|---------------|
| Misligholdte engasjement over 90 dager | 50 271 | 80 100 | 110 772 | 130 294 | 73 182 |
| - Individuelle tapsnedskrivninger | -3 514 | -12 896 | -21 518 | -25 301 | -11 360 |
| Netto misligholdte engasjement | 46 757 | 67 204 | 89 254 | 104 993 | 61 822 |

| Tapsutsatte lån | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|-----------------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Tapsutsatte lån | 25 085 | 20 338 | 27 071 | 54 151 | 66 163 |
| - Individuelle tapsnedskrivninger | -10 631 | -5 011 | -4 272 | -16 472 | -4 652 |
| Netto tapsutsatte lån | 14 454 | 15 327 | 22 799 | 37 679 | 61 511 |

Misligholdte engasjement - aldersfordelt

| Pr. 31.12.2016 | Restgjeld | Taps- nedskrivning | Virkelig verdi av sikkerhet |
|----------------------------|---------------|-----------------------|--------------------------------|
| Misligholdt over 1 år | 14 409 | 1 160 | 13 249 |
| Misligholdt 6 - 12 måneder | 22 680 | 1 424 | 21 256 |
| Misligholdt 3 - 6 måneder | 13 182 | 930 | 12 252 |
| Misligholdt 1 - 3 måneder | 32 192 | 90 | 32 102 |
| Sum | 82 463 | 3 604 | 78 859 |

| Pr. 31.12.2015 | Restgjeld | Taps- nedkrivning | Virkelig verdi av sikkerhet |
|----------------------------|----------------|----------------------|--------------------------------|
| Misligholdt over 1 år | 36 548 | 9 558 | 26 990 |
| Misligholdt 6 - 12 måneder | 24 467 | 1 838 | 22 629 |
| Misligholdt 3 - 6 måneder | 19 085 | 1 500 | 17 585 |
| Misligholdt 1 - 3 måneder | 25 140 | 0 | 25 140 |
| Sum | 105 240 | 12 896 | 92 344 |

Et engasjement anses som misligholdt når kunden ikke har betalt innen 30 dager etter forfall, eller når overtrekk på rammekreditt ikke er inndekket innen 30 dager etter at rammekreditten er overtrukket.

Opplysninger om reforhandlede engasjement

Inkludert er engasjement med betalingsutsettelse, endringer i betalingsplan og overhopp på lån. Når refinansieringsavtaler er fulgt, settes kundens status til normal. Retningslinjer og praksis for reforhandling er basert på at betalingen mest sannsynlig, etter bankens skjønn, vil skje som forutsatt fremover.

| Reforhandlede engasjement som ellers ville vært misligholdt | 2016 | 2015 |
|---|--------|------|
| Sum lån og kreditter | 43 060 | 0 |

Note 36

Virkelig verdi av finansielle eiendeler og forpliktelser

| 31.12.2016 | Balanseført verdi | Virkelig verdi |
|---|-------------------|------------------|
| FINANSIELLE EIENDELER | | |
| Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner | 333 081 | 333 081 |
| UTLÅN TIL OG FORDRINGER PÅ KUNDER | | |
| Brutto utlån før nedskrivninger | 7 317 496 | 7 317 496 |
| Individuelle nedskrivninger | -14 235 | -14 235 |
| Nedskrivninger på grupper av utlån | -11 678 | -11 678 |
| Netto utlån og fordringer på kunder | 7 291 583 | 7 291 583 |
| Verdipapir til virkelig verdi over resultatet | 797 015 | 797 015 |
| Verdipapirer som holdes til forfall | 5 025 | 5 233 |
| Finansielle derivater | 485 | 485 |
| Verdipapirer tilgjengelig for salg | 174 975 | 174 975 |
| FINANSIELLE FORPLIKTELSER | | |
| Gjeld til kredittinstitusjoner | 1 655 | 1 655 |
| Innskudd fra kunder | 6 428 658 | 6 428 711 |
| Finansielle derivater | 17 473 | 17 473 |
| Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapir | 1 298 430 | 1 293 149 |
| Ansvarlig lånekapital | 100 627 | 97 882 |

Note 36

Forts.

| 31.12.2015 | Balanseført verdi | Virkelig verdi |
|---|-------------------|------------------|
| FINANSIELLE EIENDELER | | |
| Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner | 244 366 | 244 366 |
| UTLÅN TIL OG FORDRINGER PÅ KUNDER | | |
| Brutto utlån før nedskrivninger | 6 570 723 | 6 570 723 |
| Individuelle nedskrivninger | -17 907 | -17 907 |
| Nedskrivninger på grupper av utlån | -10 777 | -10 777 |
| Netto utlån og fordringer på kunder | 6 542 039 | 6 542 039 |
| Verdipapir til virkelig verdi over resultatet | 1 082 212 | 1 082 212 |
| Verdipapirer som holdes til forfall | 5 025 | 4 955 |
| Finansielle derivater | 469 | 469 |
| Verdipapirer tilgjengelig for salg | 175 956 | 175 956 |
| FINANSIELLE FORPLIKTELSE | | |
| Gjeld til kredittinstitusjoner | 1 743 | 1 743 |
| Innskudd fra kunder | 6 136 998 | 6 138 854 |
| Finansielle derivater | 24 079 | 24 079 |
| Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapir | 1 210 851 | 1 220 552 |
| Ansvarlig lånekapital | 40 277 | 39 979 |

For virkelig verdi måling av utlån til kunder med fast rente benyttes sammenligning av observerbare MTM verdier for rentebytteavtaler med tilsvarende løpetid som de aktuelle utlån.

For beregning av virkelig verdi av innskudd med fast rente benyttes interpolering av observerbare NIBOR markedsrenter på balansedagen for restløpetiden for det aktuelle innskudd. Risikofri rente i form av statspapirer benyttes som diskonteringsrenter ved beregning av virkelig verdi.

For beregning av kontantstrømmer på flytende innlån benyttes NIBOR etter angitt rentekurve med påslag av aktuell margin ifølge låneavtalen. For beregning av kontantstrømmer på innlån med fast rente benyttes låneavtalens rentesats.

Følgende annualiserte marginpåslag, eventuelt angitt med løpetider, er benyttet i diskonteringsrenter ved beregning av virkelig verdi av innlån og gjeld til kredittinstitusjoner:
Obligasjons- og sertifikatlån: 1 år: 0,47 %, 2 år: 0,65 %, 3 år: 0,81 %, 4 år: 0,93 %, 5 år: 1,05 %
Ansvarlig lån: 2,55 %

VURDERING AV VIRKELIG VERDI

Under vises en tabell med virkelig verdimålinger for finansielle instrumenter på balansedagen.

Etter IFRS 7 er følgende nivåinndeling for måling av virkelig verdi benyttet:

- Nivå 1: Notert pris i et aktivt marked for en identisk eiendel eller forpliktelse

- Nivå 2: Verdsettelse basert på andre observerbare faktorer enten direkte (pris) eller indirekte (utledet fra priser) enn notert pris (brukt i nivå 1) for eiendelen eller forpliktelsen.

- Nivå 3: Verdsettelse basert på faktorer som ikke er hentet fra observerbare markeder (ikke observerbare forutsetninger).

Virkelig verdi for bruttoutlån før nedskrivninger gjelder engasjement med fast rente.

| 31.12.2016 | Nivå 1 | Nivå 2 | Nivå 3 | Sum virkelig verdi |
|---|---------|---------|-----------|--------------------|
| FINANSIELLE EIENDELER | | | | |
| Brutto utlån før nedskrivninger | 0 | 276 845 | 7 040 651 | 7 317 496 |
| Verdipapir til virkelig verdi over resultatet | 780 999 | 16 016 | 0 | 797 015 |
| Finansielle derivater | 0 | 485 | 0 | 485 |
| Verdipapirer tilgjengelig for salg | 0 | 0 | 174 945 | 174 945 |
| FINANSIELLE FORPLIKTELSE | | | | |
| Innskudd fra kunder | 0 | 6 083 | 0 | 6 083 |
| Finansielle derivater | 0 | 17 473 | 0 | 17 473 |

Det er ingen overføringer mellom nivå 1 og 2 i løpet av året.

Note 36

Forts.

| 31.12.2015 | Nivå 1 | Nivå 2 | Nivå 3 | Sum virkelig verdi |
|---|---------|---------|-----------|--------------------|
| FINANSIELLE EIENDELER | | | | |
| Brutto utlån før nedskrivninger | 0 | 347 610 | 6 223 113 | 6 570 723 |
| Verdipapir til virkelig verdi over resultatet | 932 449 | 149 763 | 0 | 1 082 212 |
| Finansielle derivater | 0 | 469 | 0 | 469 |
| Verdipapirer tilgjengelig for salg | 0 | 0 | 175 956 | 175 956 |
| FINANSIELLE FORPLIKTELSE | | | | |
| Innskudd fra kunder | 0 | 17 906 | 0 | 17 906 |
| Finansielle derivater | 0 | 24 097 | 0 | 24 097 |

Det er ingen overføringer mellom nivå 1 og 2 i løpet av året.

Virkelig verdi av finansielle instrumenter som handles i aktive markeder er basert på markedspris på balansedagen. Et marked er betraktet som aktivt dersom markedskursene er enkelt og regelmessig tilgjengelige fra en børs, handler, megler, næringsgruppering, prissettingstjeneste eller reguleringsmyndighet, og disse prisene representerer faktiske og regelmessige forekommende markedstransaksjoner på en armlengdes avstand. Markedsprisen som benyttes for finansielle eiendeler er gjeldende kjøpskurs; for finansielle forpliktelser benyttes gjeldende salgskurs. Disse instrumentene er inkludert i nivå 1 og omfatter børsnoterte aksjer, egenkapitalinstrumenter, børsnoterte obligasjoner og ansvarlige lån, aksje- og pengemarkedsfond klassifisert som verdipapir til virkelig verdi over resultatet eller tilgjengelig for salg.

Virkelig verdi av finansielle instrumenter som ikke handles i et aktivt marked (for eksempel OTC derivater) bestemmes ved å bruke verdsettelsesmetoder. Disse verdsettelsesmetodene maksimerer bruken av observerbare data der det er tilgjengelig, og baseres minst mulig på bankens egne estimater. Dersom alle vesentlige data som kreves for å fastsette virkelig verdi av et instrument er observerbare data, er instrumentet inkludert i nivå 2.

Dersom en eller flere vesentlige data ikke er basert på observerbare markedsdata, er instrumentet inkludert i nivå 3. Inkludert i investeringsportefølje tilgjengelig for salg nivå 3 er verdien av bankens aksjer i Eika Gruppen AS. Benyttet kurs på aksjen stammer fra nylig gjennomført verdsettelse av selskapet pr. desember 2016.

Spesielle verdsettelsesmetoder som brukes til å verdsette finansielle instrumenter inkluderer:

- Notert markedspris eller handelspris for tilsvarende instrumenter
- Virkelig verdi av rentebytteavtaler er beregnet som nåverdien av estimert fremtidig kontantstrøm basert på observerbar avkastningskurve.
- Virkelig verdi av valutaterminkontrakter er bestemt ved å benytte terminkursen for valutaen på balansedagen, med resultatverdi diskontert til nåverdi.
- Andre teknikker, slik som diskonterte kontantstrømmer, er benyttet for å fastsette virkelig verdi på de resterende finansielle instrumentene.

Avstemming av nivå 3 elementer

| 31.12.16 | Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet | | | Sum eiendeler | Finansielle forpliktelser holdt for handelsformål | Sum forpliktelser |
|---|--|--------------------------|------------------------------------|----------------|---|-------------------|
| | Verdipapir til virkelig verdi over resultatet | | Verdipapirer tilgjengelig for salg | | | |
| | Obligasjoner, sertifikater og rentepapirer | Egenkapital-instrumenter | Egenkapital-instrumenter | | | |
| Virkelig verdi 1.1. | 0 | 0 | 175 956 | 175 956 | 0 | 0 |
| Tilgang | 0 | 0 | 7 375 | 7 375 | 0 | 0 |
| Avgang | 0 | 0 | -27 643 | -27 643 | 0 | 0 |
| Netto verdiendring på finansielle eiendeler | 0 | 0 | 19 257 | 19 257 | 0 | 0 |
| Endringer inn/ut av nivå 3 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Virkelig verdi 31.12. | 0 | 0 | 174 945 | 174 945 | 0 | 0 |

Avstemming av nivå 3 elementer

| 31.12.15 | Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet | | | Sum eiendeler | Finansielle forpliktelser holdt for handelsformål | Sum forpliktelser |
|---|--|--------------------------|------------------------------------|----------------|---|-------------------|
| | Verdipapir til virkelig verdi over resultatet | | Verdipapirer tilgjengelig for salg | | | |
| | Obligasjoner, sertifikater og rentepapirer | Egenkapital-instrumenter | Egenkapital-instrumenter | | | |
| Virkelig verdi 1.1. | 0 | 0 | 155 662 | 155 662 | 0 | 0 |
| Tilgang | 0 | 0 | 11 848 | 11 848 | 0 | 0 |
| Avgang | 0 | 0 | -8 226 | -8 226 | 0 | 0 |
| Netto verdiendring på finansielle eiendeler | 0 | 0 | 16 672 | 16 672 | 0 | 0 |
| Endringer inn/ut av nivå 3 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Virkelig verdi 31.12. | 0 | 0 | 175 956 | 175 956 | 0 | 0 |

Note 36

Forts.

Sensitivitetsanalyse egenkapitalinstrumenter (etter skatt)

| | 31.12.16 | Kursendring | | | |
|--|----------------|-------------|---------|---------|---------|
| | | -20 % | -10 % | 10 % | 20 % |
| Aksjer og andeler tilgjengelig for salg nivå 3 | 174 945 | 139 956 | 157 451 | 192 440 | 209 934 |

| Sum verdiendring | | | | | |
|-------------------------------------|--|---------|---------|--------|--------|
| herav verdiendring over resultatet | | -10 772 | -4 029 | 0 | 0 |
| herav verdiendring utvidet resultat | | -24 217 | -13 466 | 17 495 | 34 989 |

| | 31.12.15 | Kursendring | | | |
|--|----------------|-------------|---------|---------|---------|
| | | -20 % | -10 % | 10 % | 20 % |
| Aksjer og andeler tilgjengelig for salg nivå 3 | 175 956 | 140 765 | 158 360 | 193 552 | 211 147 |

| Sum verdiendring | | | | | |
|-------------------------------------|--|---------|---------|--------|--------|
| herav verdiendring over resultatet | | -13 044 | -4 823 | 0 | 0 |
| herav verdiendring utvidet resultat | | -22 147 | -12 773 | 17 596 | 35 191 |

FINANSIELLE EIENDELER OG FORPLIKTELSE

| 31.12.2016 | Til virkelig verdi over resultatet | Tilgjengelig for salg | Utlån og fordringer til amortisert kost | Holde til forfall | Sum |
|---|------------------------------------|-----------------------|---|-------------------|------------------|
| Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner | 0 | 0 | 333 081 | 0 | 333 081 |
| Brutto utlån til og fordringer på kunder | 276 845 | 0 | 7 040 651 | 0 | 7 317 496 |
| Obligasjoner/ sertifikater | 690 361 | 0 | 0 | 5 000 | 695 361 |
| Aksjer/ andeler / egenkapitalbevis | 106 679 | 174 945 | 0 | 0 | 281 624 |
| Finansielle derivater | 485 | 0 | 0 | 0 | 485 |
| Sum finansielle eiendeler | 1 074 370 | 174 945 | 7 373 732 | 5 000 | 8 628 047 |
| Gjeld til kredittinstitusjoner | 0 | 0 | 1 655 | 0 | 1 655 |
| Innskudd fra kunder | 0 | 0 | 6 428 658 | 0 | 6 428 658 |
| Finansielle derivater | 17 473 | 0 | 0 | 0 | 17 473 |
| Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer | 0 | 0 | 1 298 430 | 0 | 1 298 430 |
| Ansvarlig lånekapital | 0 | 0 | 100 627 | 0 | 100 627 |
| Sum finansielle forpliktelser | 17 473 | 0 | 7 829 370 | 0 | 7 846 843 |

| 31.12.2015 | Til virkelig verdi over resultatet | Tilgjengelig for salg | Utlån og fordringer til amortisert kost | Holde til forfall | Sum |
|---|------------------------------------|-----------------------|---|-------------------|------------------|
| Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner | 0 | 0 | 244 366 | 0 | 244 366 |
| Brutto utlån til og fordringer på kunder | 347 610 | 0 | 6 223 113 | 0 | 6 570 723 |
| Obligasjoner/ sertifikater | 784 901 | 0 | 0 | 5 000 | 789 901 |
| Aksjer/ andeler / egenkapitalbevis | 297 336 | 175 956 | 0 | 0 | 473 292 |
| Finansielle derivater | 469 | 0 | 0 | 0 | 469 |
| Sum finansielle eiendeler | 1 430 316 | 175 956 | 6 467 479 | 5 000 | 8 078 751 |
| Gjeld til kredittinstitusjoner | 0 | 0 | 1 743 | 0 | 1 743 |
| Innskudd fra kunder | 0 | 0 | 6 136 998 | 0 | 6 136 998 |
| Finansielle derivater | 24 079 | 0 | 0 | 0 | 24 079 |
| Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer | 0 | 0 | 1 210 851 | 0 | 1 210 851 |
| Ansvarlig lånekapital | 0 | 0 | 40 277 | 0 | 40 277 |
| Sum finansielle forpliktelser | 24 079 | 0 | 7 389 869 | 0 | 7 413 948 |

NETTO PRESENTASJON AV FINANSIELLE EIENDELER OG FORPLIKTELSE

Finansielle eiendeler

| 31.12.2016 | Brutto finansielle eiendeler | Finansielle forpliktelser nettoført | Netto finansielle eiendeler i balansen | Beløp som ikke er netto presentert | |
|------------|------------------------------|-------------------------------------|--|------------------------------------|------------|
| | | | | Finansielle instrumenter | Netto |
| Derivater | 0 | 0 | 0 | 485 | 485 |
| Sum | 0 | 0 | 0 | 485 | 485 |

Finansielle eiendeler

| 31.12.2015 | Brutto finansielle eiendeler | Finansielle forpliktelser nettoført | Netto finansielle eiendeler i balansen | Beløp som ikke er netto presentert | |
|------------|------------------------------|-------------------------------------|--|------------------------------------|------------|
| | | | | Finansielle instrumenter | Netto |
| Derivater | 0 | 0 | 0 | 469 | 469 |
| Sum | 0 | 0 | 0 | 469 | 469 |

Finansielle forpliktelser

| 31.12.2016 | Brutto finansielle forpliktelser | Finansielle eiendeler nettoført | Netto finansielle forpliktelser i balansen | Beløp som ikke er netto presentert | |
|------------|----------------------------------|---------------------------------|--|------------------------------------|---------------|
| | | | | Finansielle instrumenter | Netto |
| Derivater | 31 351 | -15 686 | 15 665 | 1 808 | 17 473 |
| Sum | 31 351 | -15 686 | 15 665 | 1 808 | 17 473 |

Finansielle forpliktelser

| 31.12.2015 | Brutto finansielle forpliktelser | Finansielle eiendeler nettoført | Netto finansielle forpliktelser i balansen | Beløp som ikke er netto presentert | |
|------------|----------------------------------|---------------------------------|--|------------------------------------|---------------|
| | | | | Finansielle instrumenter | Netto |
| Derivater | 40 367 | -18 273 | 22 094 | 1 985 | 24 079 |
| Sum | 40 367 | -18 273 | 22 094 | 1 985 | 24 079 |

De finansielle eiendeler og forpliktelser ovenfor som er omfattet av nettooppgjøringsordning eller lignende, kan gjøres opp netto om begge parter i avtalen ønsker dette. I motsatt fall blir eiendelene og forpliktelsene gjort opp brutto. Hver av partene kan kreve netto oppgjør ved mislighold fra den andre part.

Note 37

Tidspunkt fram til avtalt/ sannsynlig endring av rentebetingelser

| 31.12.16 | Inntil 1 mnd. | 1 mnd. til 3 mnd. | 3 mnd. til 1 år | 1 år til 5 år | Over 5 år | Ikke rentebærende | Sum |
|---|------------------|-------------------|-----------------|----------------|----------------|-------------------|------------------|
| EIENDELER | | | | | | | |
| Kontanter og fordringer på sentralbanker | 86 458 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 86 458 |
| Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner | 333 081 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 333 081 |
| Brutto utlån til og fordringer på kunder | 7 028 137 | 5 484 | 17 235 | 163 578 | 103 062 | 0 | 7 317 496 |
| Obligasjoner/ sertifikater | 43 783 | 620 495 | 2 000 | 29 083 | 0 | 0 | 695 361 |
| Aksjer/ andeler / egenkapitalbevis | 105 599 | 0 | 0 | 0 | 0 | 176 025 | 281 624 |
| Finansielle derivater | 485 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 485 |
| Sum eiendeler | 7 597 543 | 625 979 | 19 235 | 192 661 | 103 062 | 176 025 | 8 714 505 |
| GJELD | | | | | | | |
| Gjeld til kredittinstitusjoner | 1 641 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 1 641 |
| Innskudd fra kredittinstitusjoner | 14 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 14 |
| Innskudd fra kunder | 6 133 681 | 285 194 | 9 783 | 0 | 0 | 0 | 6 428 658 |
| Finansielle derivater | 17 473 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 17 473 |
| Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer | 391 726 | 906 704 | 0 | 0 | 0 | 0 | 1 298 430 |
| Ansvarlig lånekapital | 75 619 | 25 008 | 0 | 0 | 0 | 0 | 100 627 |
| Annen gjeld | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 31 971 | 31 971 |
| Sum gjeld | 6 620 154 | 1 216 906 | 9 783 | 0 | 0 | 31 971 | 7 878 814 |
| Netto renteesponering på balanseposter | 977 389 | -590 927 | 9 452 | 192 661 | 103 062 | 144 054 | 835 691 |
| Årlig effekt av 1% renteendring (etter skatt) | 297 | -719 | 52 | 2 813 | 3 762 | 0 | 6 205 |
| 31.12.15 | | | | | | | |
| EIENDELER | | | | | | | |
| Kontanter og fordringer på sentralbanker | 85 120 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 85 120 |
| Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner | 244 366 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 244 366 |
| Brutto utlån til og fordringer på kunder | 6 248 783 | 2 820 | 40 286 | 135 683 | 143 151 | 0 | 6 570 723 |
| Obligasjoner/ sertifikater | 41 889 | 710 007 | 7 166 | 30 839 | 0 | 0 | 789 901 |
| Aksjer/ andeler / egenkapitalbevis | 296 316 | 0 | 0 | 0 | 0 | 176 976 | 473 292 |
| Finansielle derivater | 469 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 469 |
| Sum eiendeler | 6 916 943 | 712 827 | 47 452 | 166 522 | 143 151 | 176 976 | 8 163 871 |
| GJELD | | | | | | | |
| Gjeld til kredittinstitusjoner | 1 728 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 1 728 |
| Innskudd fra kredittinstitusjoner | 15 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 15 |
| Innskudd fra kunder | 5 825 097 | 298 478 | 13 423 | 0 | 0 | 0 | 6 136 998 |
| Finansielle derivater | 24 079 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 24 079 |
| Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer | 441 660 | 769 191 | 0 | 0 | 0 | 0 | 1 210 851 |
| Ansvarlig lånekapital | 40 277 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 40 277 |
| Annen gjeld | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 27 753 | 27 753 |
| Sum gjeld | 6 332 856 | 1 067 669 | 13 423 | 0 | 0 | 27 753 | 7 441 701 |
| Netto renteesponering på balanseposter | 584 087 | -354 842 | 34 029 | 166 522 | 143 151 | 149 223 | 722 170 |
| Årlig effekt av 1% renteendring (etter skatt) | 178 | -432 | 186 | 2 431 | 5 225 | 0 | 7 588 |

Note 38

Finansielle instrumenter fordelt på utenlandsk valuta

| 31.12.16 | NOK | EUR | CHF | JPY | USD | Andre | Sum |
|--|------------------|------------|--------------|----------|------------|--------------|------------------|
| EIENDELER | | | | | | | |
| Kontanter og fordringer på sentralbanker | 85 321 | 467 | 260 | 0 | 51 | 359 | 86 458 |
| Brutto utlån til og fordringer på kunder | 7 315 855 | 0 | 1 641 | 0 | 0 | 0 | 7 317 496 |
| Sum eiendeler | 7 401 176 | 467 | 1 901 | 0 | 51 | 359 | 7 403 954 |
| GJELD | | | | | | | |
| Gjeld til kredittinstitusjoner | 14 | 0 | 1 641 | 0 | 0 | 0 | 1 655 |
| Sum gjeld | 14 | 0 | 1 641 | 0 | 0 | 0 | 1 655 |
| Netto balanseposter | 7 401 162 | 467 | 260 | 0 | 51 | 359 | 7 402 299 |
| Garantier | 155 661 | 54 656 | 250 117 | 74 173 | 0 | 550 | 535 157 |
| 31.12.15 | NOK | EUR | CHF | JPY | USD | Andre | Sum |
| EIENDELER | | | | | | | |
| Kontanter og fordringer på sentralbanker | 82 848 | 789 | 220 | 0 | 240 | 1 023 | 85 120 |
| Brutto utlån til og fordringer på kunder | 6 568 995 | 0 | 1 728 | 0 | 0 | 0 | 6 570 723 |
| Sum eiendeler | 6 651 843 | 789 | 1 948 | 0 | 240 | 1 023 | 6 655 843 |
| GJELD | | | | | | | |
| Gjeld til kredittinstitusjoner | 15 | 0 | 1 728 | 0 | 0 | 0 | 1 743 |
| Sum gjeld | 15 | 0 | 1 728 | 0 | 0 | 0 | 1 743 |
| Netto balanseposter | 6 651 828 | 789 | 220 | 0 | 240 | 1 023 | 6 654 100 |
| Garantier | 87 754 | 75 206 | 265 637 | 60 618 | 0 | 2 445 | 491 660 |

Note 39

Restløpetid på balanseposter eksklusiv derivater

Tabellen viser kontraktmessige udiskonterte kontantstrømmer relatert til finansielle forpliktelser, eksklusiv derivater, fordelt på gjenværende løpetid på balansedagen.

| Pr. 31.12.16 | Inntil 1 mnd. | 1 mnd. til 3 mnd. | 3 mnd. til 1 år | 1 år til 5 år | Over 5 år | Sum |
|--------------------------------------|------------------|----------------------|--------------------|------------------|----------------|------------------|
| GJELD | | | | | | |
| Innskudd fra kredittinstitusjoner | 14 | 0 | 0 | 0 | 0 | 14 |
| Renter | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| Avdrag | 14 | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| Innskudd fra kunder | 6 140 891 | 294 373 | 57 567 | 140 012 | 350 031 | 6 982 873 |
| Renter | | 11 668 | 52 505 | 140 012 | 350 031 | |
| Avdrag | 6 140 891 | 282 705 | 5 062 | 0 | 0 | |
| Gjeld ved utstedelse av verdipapirer | 17 388 | 24 307 | 144 661 | 1 183 624 | 0 | 1 369 980 |
| Renter | 2 105 | 4 307 | 19 661 | 48 624 | | |
| Avdrag | 15 283 | 20 000 | 125 000 | 1 135 000 | | |
| Annen gjeld | 0 | 1 644 | 14 | 36 | 90 | 1 784 |
| Renter | 0 | 3 | 14 | 36 | 90 | |
| Avdrag | | 1 641 | | | | |
| Ansvarlig lånekapital | 360 | 731 | 3 398 | 115 893 | 0 | 120 382 |
| Renter | 360 | 731 | 3 398 | 15 893 | 0 | |
| Avdrag | | | | 100 000 | | |
| Sum gjeld | 6 158 653 | 321 055 | 205 639 | 1 439 565 | 350 121 | 8 475 033 |

| | | | | | | |
|----------------------|------------------|---------------|----------------|------------------|------------------|------------------|
| EIENDELER | | | | | | |
| Sum eiendeler | 1 496 194 | 89 116 | 332 739 | 1 874 995 | 4 548 728 | 8 341 772 |

| | | | | | | |
|-------------------------------------|--------|---|--------|---------|---------|----------------|
| Ubenyttede kreditter og lånetilsagn | 19 560 | 0 | 94 244 | 178 496 | 368 168 | 660 468 |
|-------------------------------------|--------|---|--------|---------|---------|----------------|

| Pr. 31.12.15 | Inntil 1 mnd. | 1 mnd. til 3 mnd. | 3 mnd. til 1 år | 1 år til 5 år | Over 5 år | Sum |
|--------------------------------------|------------------|----------------------|--------------------|------------------|----------------|------------------|
| GJELD | | | | | | |
| Innskudd fra kredittinstitusjoner | 15 | 0 | 0 | 0 | 0 | 15 |
| Renter | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| Avdrag | 15 | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| Innskudd fra kunder | 6 120 948 | 19 232 | 88 276 | 199 543 | 498 857 | 6 926 856 |
| Renter | | 16 629 | 74 829 | 199 543 | 498 857 | |
| Avdrag | 6 120 948 | 2 603 | 13 447 | 0 | 0 | |
| Gjeld ved utstedelse av verdipapirer | 31 846 | 3 726 | 204 277 | 1 006 070 | 0 | 1 245 919 |
| Renter | 1 846 | 3 726 | 15 277 | 16 070 | 0 | |
| Avdrag | 30 000 | 0 | 189 000 | 990 000 | 0 | |
| Annen gjeld | 52 717 | 97 | 435 | 1 159 | 2 898 | 57 306 |
| Renter | 24 | 97 | 435 | 1 159 | 2 898 | |
| Avdrag | 52 693 | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| Ansvarlig lånekapital | 314 | 639 | 42 281 | 11 721 | 56 967 | 111 922 |
| Renter | 314 | 639 | 2 281 | 11 721 | 6 967 | |
| Avdrag | 0 | 0 | 40 000 | 0 | 50 000 | |
| Sum gjeld | 6 205 840 | 23 694 | 335 269 | 1 218 493 | 558 722 | 8 342 018 |

| | | | | | | |
|----------------------|------------------|----------------|---------------|----------------|------------------|------------------|
| EIENDELER | | | | | | |
| Sum eiendeler | 1 957 258 | 712 827 | 48 802 | 166 522 | 5 277 993 | 8 163 402 |

| | | | | | | |
|-------------------------------------|---------|---|--------|---------|---------|----------------|
| Ubenyttede kreditter og lånetilsagn | 119 750 | 0 | 69 714 | 174 191 | 315 262 | 678 917 |
|-------------------------------------|---------|---|--------|---------|---------|----------------|

Note 39

Forts.

Restløpetid på derivater

a) Derivater med netto oppgjør

Derivater med netto oppgjør:

Rentederivater: Rentebytteavtaler og rentegulvavtaler

Valutaderivater: Valutaterminkontrakter, valutabytteavtaler og valutaopsjoner

Tabellen viser derivatforpliktelse med netto oppgjør fordelt på gjenværende løpetid på balansedagen.

Beløpene viser udiskonterte kontraktsfestede kontantstrømmer.

Banken har ingen derivater med netto oppgjør.

Restløpetid på derivater

b) Derivater med brutto oppgjør

Derivater med brutto oppgjør:

Rentederivater: Rentebytteavtaler og rentegulvavtaler

Valutaderivater: Valutaterminer, valutabytteavtaler og valutaopsjoner

Tabellen viser derivatforpliktelse med brutto oppgjør fordelt på gjenværende løpetid på balansedagen.

Beløpene viser udiskonterte kontraktsfestede kontantstrømmer.

| Pr. 31.12.16 | Inntil 1 mnd. | 1 mnd. til 3 mnd. | 3 mnd. til 1 år | 1 år til 5 år | Over 5 år | Sum |
|-------------------------------------|------------------|----------------------|--------------------|------------------|---------------|----------------|
| DERIVATER TIL HANDELSFORMÅL | | | | | | |
| Rentederivater | | | | | | |
| Utbetalinger | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Innbetalinger | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Valutaderivater | | | | | | |
| Utbetalinger | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Innbetalinger | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| DERIVATER TIL SIKRINGSFORMÅL | | | | | | |
| Rentederivater | | | | | | |
| Utbetalinger | -649 | -1 298 | -6 063 | -23 089 | -4 690 | -35 789 |
| Innbetalinger | 280 | 587 | 2 886 | 11 664 | 2 936 | 18 352 |
| Valutaderivater | | | | | | |
| Utbetalinger | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Innbetalinger | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Sum utbetalinger | -649 | -1 298 | -6 063 | -23 089 | -4 690 | -35 789 |
| Sum innbetalinger | 280 | 587 | 2 886 | 11 664 | 2 936 | 18 352 |

| Pr. 31.12.15 | Inntil 1 mnd. | 1 mnd. til 3 mnd. | 3 mnd. til 1 år | 1 år til 5 år | Over 5 år | Sum |
|-------------------------------------|------------------|----------------------|--------------------|------------------|---------------|----------------|
| DERIVATER TIL HANDELSFORMÅL | | | | | | |
| Rentederivater | | | | | | |
| Utbetalinger | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Innbetalinger | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Valutaderivater | | | | | | |
| Utbetalinger | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Innbetalinger | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| DERIVATER TIL SIKRINGSFORMÅL | | | | | | |
| Rentederivater | | | | | | |
| Utbetalinger | -788 | -1 577 | -7 245 | -28 112 | -8 876 | -46 598 |
| Innbetalinger | 365 | 709 | 2 994 | 11 379 | 4 596 | 20 043 |
| Valutaderivater | | | | | | |
| Utbetalinger | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Innbetalinger | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Sum utbetalinger | -788 | -1 577 | -7 245 | -28 112 | -8 876 | -46 598 |
| Sum innbetalinger | 365 | 709 | 2 994 | 11 379 | 4 596 | 20 043 |

Note 40

Kapitaldekning

| Ansvarlig kapital | 2016 | 2015 |
|---|----------------|----------------|
| Eierandelskapital | 55 195 | 55 195 |
| Overkursfond | 117 643 | 117 643 |
| Sparebankens grunnfond | 452 542 | 406 112 |
| Utjevningfond | 136 486 | 112 593 |
| Gavefond | 5 318 | 5 671 |
| Fond for urealiserte gevinster | 44 056 | 41 711 |
| - fradrag for beholdning av ren kjernekapital i andre selskaper | -74 734 | -74 539 |
| - fradrag for forsvarlig verdsettelse | -991 | -1 241 |
| - fradrag for andre immaterielle eiendeler | -5 601 | -5 142 |
| - fradrag for utbytte avsatt til utdeling | -9 500 | -8 550 |
| + Overgangsbestemmelser knyttet til frarag i ren kjernekapital | 29 894 | 44 724 |
| Sum ren kjernekapital | 750 308 | 694 177 |
| Innbetalt fondsobligasjoner | 85 000 | 50 007 |
| Fondsobligasjoner omfattet av overgangsregler | 0 | 27 927 |
| - fradrag for beholdning av fondsobligasjoner i andre selskaper | -14 947 | -22 362 |
| - fradrag for overskytende fradrag i tilleggskapitalen | 0 | -24 418 |
| Sum kjernekapital | 820 361 | 725 331 |
| Ansvarlig lånekapital | 100 000 | 0 |
| - fradrag for beholdning av ansvarlig lån i andre selskaper | -1 963 | -2 056 |
| - investeringer som kommer til fradrag som følge av overgangsregler | -14 947 | -22 362 |
| + Overskytende fradrag i tilleggskapitalen | 0 | 24 418 |
| Sum netto ansvarlig kapital | 903 451 | 725 331 |

Note 40

Forts.

| Kapitalkrav | 2016 | 2015 |
|--|----------------|----------------|
| Kreditrisiko | | |
| Stater og sentralbanker | 0 | 0 |
| Lokale og regionale myndigheter | 208 | 1 130 |
| Multilaterale utviklingsbanker | 0 | 0 |
| Institusjoner | 4 266 | 4 469 |
| Foretak | 72 943 | 73 682 |
| Massemarked | 20 280 | 0 |
| Pantsikkerhet i eiendom | 220 307 | 199 132 |
| Forfalte engasjementer | 3 927 | 6 077 |
| Høyrisiko-engasjement | 1 951 | 2 682 |
| Obligasjoner med fortrinnsrett | 3 319 | 3 543 |
| Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating | 2 944 | 2 199 |
| Andeler i veripapirfond | 1 846 | 6 217 |
| Egenkapitalposisjoner | 6 803 | 6 407 |
| Øvrige engasjementer | 28 933 | 46 520 |
| Operasjonell risiko | 25 091 | 21 372 |
| Motpartsrisiko (CVA-risiko) | 121 | 173 |
| Sum kapitalkrav | 392 939 | 373 603 |
| Bevaringsbuffer | 122 793 | 122 793 |
| Systemrisikobuffer | 147 352 | 147 352 |
| Motsyklisk buffer | 73 676 | 49 117 |
| Totalt kapitalkrav | 736 761 | 692 866 |
| Ren kjernekapitaldekning | 15,3 % | 14,9 % |
| Kjernekapitaldekning | 16,7 % | 15,5 % |
| Kapitaldekning | 18,4 % | 15,5 % |

Note 41

Utbytte pr. egenkapitalbevis

Utbetalt utbytte for regnskapsåret 2015 var kr 4,50 pr egenkapitalbevis, totalt 8.550. Foreslått utbetaling av utbytte for regnskapsåret 2016 er kr 5,00 pr egenkapitalbevis, totalt 9.500.

Vedtatt om utbetaling av utbytte fattes på forstanderskapsmøte den 9. mars 2017. Det foreslåtte utbyttet er ikke medtatt i årsregnskapet.

Note 42

Egenkapitalbevisiere

Egenkapitalbevisiere

Totalt antall egenkapitalbevisiere pr 31.12.16 var 850.

| De 20 største egenkapitalbevisiere: | Antall | % |
|--|------------------|---------------|
| 1. MP Pensjon | 169 050 | 8,90 |
| 2. Eika Utbytte | 165 947 | 8,73 |
| 3. Merrill Lynch Prof. Clearing Corp | 77 788 | 4,09 |
| 4. Espedal & Co AS | 75 100 | 3,95 |
| 5. Børge Døskeland | 60 000 | 3,16 |
| 6. Margaret Nilsen | 59 800 | 3,15 |
| 7. Svein Thorsen | 59 445 | 3,13 |
| 8. Jan Erik Alm | 52 921 | 2,79 |
| 9. Bankinvest AS | 50 000 | 2,63 |
| 10. Nordic Private Equity AS | 30 000 | 1,58 |
| 11. Alm Eiendom AS | 20 600 | 1,08 |
| 12. Directmarketing Invest AS | 20 000 | 1,05 |
| 13. Skue Sparebank | 19 000 | 1,00 |
| 14. HHG Invest AS | 18 000 | 0,95 |
| 15. Sverre Erling Fossly | 17 859 | 0,94 |
| 16. Allumgården | 16 600 | 0,87 |
| 17. Werpen Eiendom AS | 16 076 | 0,85 |
| 18. Katfos Fabrikker AS | 15 450 | 0,81 |
| 19. Bessie Gadborg Nedberg | 15 000 | 0,79 |
| 20. Drangedal Sparebank | 14 940 | 0,79 |
| Sum 20 største egenkapitalbevisiere | 973 576 | 51,24 |
| Øvrige egenkapitalbevisiere | 926 424 | 48,76 |
| Totalt antall egenkapitalbevis | 1 900 000 | 100,00 |

Egenkapitalbevis eiet av styre- og forstanderskapets medlemmer samt primærinnidere:

| | Antall |
|--------------------------|---------------|
| Svein Thorsen | 59 445 |
| George H. Fulford | 12 121 |
| Nils Halvard Bråten | 3 100 |
| Ola J. Aarset | 2 400 |
| Liv Fossgård Christensen | 1 450 |
| Erling Bjørkheim | 1 000 |
| Elin Røe Gullingsrud | 1 000 |
| Inger-Johanne Sorteberg | 800 |
| Inge Furu | 200 |
| Torun Kristiansen | 200 |
| Randi Jorde | 100 |
| Erik Kaupang | 100 |
| Berit Løkken Nilsen | 100 |
| Oline Skriudalen | 100 |
| Wenche Whiting | 60 |

Det er tatt med egenkapitalbevis tilhørende ektefelle og mindreårige barn, og andre selskaper der vedkommende har avgjørende winnflytelse, jfr. Aksjeloven § 1-5

Spredning av egenkapitalbevis pr. 31.12.16:

| | Antall eiere | % | Antall bevis | % |
|------------------|---------------------|----------------|---------------------|----------------|
| 1 – 100 | 241 | 28,4 % | 21 426 | 1,1 % |
| 101 – 1.000 | 392 | 46,1 % | 180 881 | 9,5 % |
| 1.001 – 10.000 | 183 | 21,5 % | 551 113 | 29,0 % |
| 10.001 – 100.000 | 32 | 3,8 % | 811 583 | 42,7 % |
| Over 100.000 | 2 | 0,2 % | 334 997 | 17,6 % |
| Totalt | 850 | 100,0 % | 1 900 000 | 100,0 % |

Egenkapitalbevisiere fordelt på kommuner pr. 31.12.16:

| | Antall eiere | % | Antall bevis | % |
|---------------|---------------------|----------------|---------------------|----------------|
| Drammen | 23 | 2,71 % | 87 447 | 4,60 % |
| Flå | 26 | 3,06 % | 5 195 | 0,27 % |
| Gol | 7 | 0,82 % | 5 375 | 0,28 % |
| Hol | 98 | 11,53 % | 136 624 | 7,19 % |
| Nes | 137 | 16,12 % | 151 969 | 8,00 % |
| Nore og Uvdal | 23 | 2,71 % | 30 386 | 1,60 % |
| Sigdal | 18 | 2,12 % | 30 983 | 1,63 % |
| Oslo | 122 | 14,35 % | 492 340 | 25,91 % |
| Øvrige | 396 | 46,59 % | 959 681 | 50,51 % |
| Totalt | 850 | 100,0 % | 1 900 000 | 100,0 % |

Note 43

Nærstående parter

Banken har vært involvert i følgende transaksjoner med nærstående parter:

| | 2016 | 2015 |
|---|---------------|---------------|
| Lån til nærstående parter: | | |
| <i>Lån til styremedlemmer og ledende ansatte:</i> | | |
| Balanseført verdi 01.01 | 17 266 | 13 326 |
| Endring i sammensetning | 2 192 | -1 520 |
| Lån gitt i løpet av året | -60 | 10 296 |
| Lån tilbakebetalt i løpet av året | 2 734 | 4 836 |
| Belastede renter | 269 | 265 |
| Innbetalte renter | 269 | 265 |
| Balanseført 31.12 | 16 664 | 17 266 |

Note 44

Leieavtaler

Banken har en leieavtale for filialen beliggende i Veksthuset i Flå kommune. Leieavtalen løper til 2024. Årlig leiebeløp utgjør kr 469.092,-. Det totale fremtidige leiebeløpet i perioden frem til leieforholdet utløper er kr 3.566.728,-. I tillegg har avdelingen en leieavtale med Modum, Sigdal og Krødsherad Gjensidige brannkasse. Årlig leie utgjør 49.464,-.

Banken har også en leieavtale for filialen beliggende på Rødberg i Nore og Uvdal kommune. Leieforholdet løper med 1 års gjensidig oppsigelse. Årlig leiebeløp utgjør kr 258.156,-.

For filialen i Sigdal kommune, foreligger det leieavtale med Sigdal Handelslag om leie av lokaler. Leieforholdet utløper i 2018, men banken har fortrinnsrett til videre leie. Årlig leiebeløp utgjør kr 257.268,-. Det totale fremtidige leiebeløpet i perioden frem til leieforholdet utløper er kr 510.508,-. Avdelingen har også en leieavtale med Brogården vedrørende leie av lokaler i Vikersund. Årlig leie utgjør kr 59.508,-. I tillegg har filialen en leieavtale med Eggedal Handelslag hvor årlig leie utgjør kr 9.600,-.

For rådgivningskontoret i Drammen foreligger det en leieavtale med Origo Utleie AS. Avtalen løper til 2025. Årlig leiebeløp utgjør for 2016 kr 894.000,-. Det totale fremtidige leiebeløpet i perioden frem til 2025 utgjør 8,3 mill.

Banken har en leieavtale med D-Invest AS om leie av lokaler til avdelingskontoret på Gol. Avtalen løper til 2016, og årlig leie utgjør kr 302.988,-. Avdelingen har opprettet ny leieavtale med De Geus Eiendom AS. Årlig leiebeløp er kr 300.000,- og avtalen utløper i 2021.

Note 45

Omarbeidelse av tidligere regnskap

Sikringsfondsavgift

Banken har valgt å omklassifisere kostnaden fra rentekostnader til driftskostnader.

Fondsobligasjon

Banken har en evigvarende Fondsobligasjon som er reklassifisert fra gjeld til egenkapital. Rentebetalingen skal som følge av dette behandles som utbytte og føres direkte mot egenkapitalen etter skatt. Utbyttet er fordelt mellom sparebankensfond og utjevningsfondet basert på eierbrøken pr 01.01.

Resultatet pr Q4 2015 er korrigert med 3.105 i betalte renter som etter skatt er ført mot egenkapitalen med 1.338 mot sparebankensfond og 929 mot utjevningsfondet.

Balansen er omarbeidet pr 31.12.14 og 31.12.15.

Tabellen under viser endringene som er gjort i omarbeidelsen.

| Resultat | Q4 2015 | Korreksjon | Ny Q4 2015 |
|-----------------------|----------------|-------------------|-------------------|
| Rentekostnader | -143 023 | 7 413 | -135 610 |
| Andre driftskostnader | -23 770 | -4 308 | -28 078 |
| Skattekostnad | -16 880 | -838 | -17 718 |

| Egenkapitaloppstilling | Q4 2015 | Korreksjon | Ny Q4 2015 |
|-------------------------------|----------------|-------------------|-------------------|
| Innskutt egenkapital | 172 838 | 50 000 | 222 838 |
| Opptjent egenkapital | 562 143 | 0 | 562 143 |

| Balanse 2015 | 31.12.15 | Korreksjon | Ny 31.12.2015 |
|-----------------------|-----------------|-------------------|----------------------|
| Ansvarlig lånekapital | 90 277 | -50 000 | 40 277 |
| Innskutt egenkapital | 172 838 | 50 000 | 222 838 |

| Balanse 2014 | 31.12.14 | Korreksjon | Ny 31.12.2014 |
|-----------------------|-----------------|-------------------|----------------------|
| Ansvarlig lånekapital | 90 215 | -50 000 | 40 215 |
| Innskutt egenkapital | 172 838 | 50 000 | 222 838 |

Note 46

Hendelser etter balansedagen

Det har ikke oppstått forhold etter avslutningen av regnskapsåret som har innvirkning på bedømmelsen og vurderingen av regnskapet for 2016.

Erklæring fra styrets medlemmer og administrerende banksjef

Styret og administrerende banksjef har i dag behandlet og godkjent årsberetningen og årsregnskapet for perioden 1. januar til 31. desember 2016 inklusive sammenligningstall.

Etter styrets og administrerende banksjefs beste overbevisning er årsregnskapet for perioden 1. januar til 31. desember 2016 utarbeidet i samsvar med gjeldende regnskapsstandarder, og opplysningene i regnskapet gir et rettviseende bilde av bankens eiendeler, gjeld og finansielle stilling og resultat som helhet pr. 31. desember 2016.

Etter styrets og administrerende banksjefs beste overbevisning gir årsberetningen en rettviseende oversikt over viktige begivenheter i regnskapsperioden og deres innflytelse på årsregnskapet. Beskrivelsen av de mest sentrale risiko- og usikkerhetsfaktorer virksomheten står overfor i neste regnskapsperiode gir også en rettviseende oversikt.

Nesbyen, 15. februar 2017



George H. Fulford
styrets leder



Kåre Trillhus
styrets nestleder



Kristian Haraldset



Ulrikke Ytteborg



Marit Sand Deinboll



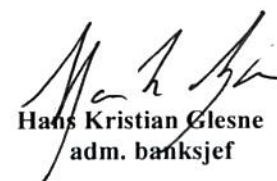
Maria Moe Grevsgård



Per Egil Gauteplass
ansattes representant



Kine Tyribakken
ansattes representant



Hans Kristian Glesne
adm. banksjef



Til forstanderskapet i Skue Sparebank

Uavhengig revisors beretning

Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert Skue Sparebanks årsregnskap som består av balanse per 31. desember 2016, resultatregnskap, oppstilling over endringer i egenkapital og kontantstrømpoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening er det medfølgende årsregnskapet avgitt i samsvar med lov og forskrifter og gir et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2016, og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med International Financial Reporting Standards som fastsatt av EU.

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.

Sentrale forhold ved revisjonen

Sentrale forhold ved revisjonen er de forhold vi mener var av størst betydning ved revisjonen av årsregnskapet for 2016. Disse forholdene ble håndtert ved revisjonens utførelse og da vi dannet oss vår mening om årsregnskapet som helhet. Vi konkluderer ikke særskilt på disse forholdene.

| Sentrale forhold ved revisjonen | Hvordan vi i vår revisjon håndterte sentrale forhold ved revisjonen |
|---|--|
| <p><i>Verdien av utlån til kunder</i></p> <p>Vi har fokusert på dette området fordi ledelsen i stor grad benytter skjønn i vurderingen av nedskrivningsbehov for utlån. I tillegg utgjør utlån en betydelig andel av verdien av eiendeler i balansen.</p> <p>Bankens rutiner og systemer for oppfølging av utlån og identifisering av utlån med nedskrivningsbehov samt vurderingen av disse utlånene er sentrale. Bruken av skjønn kan påvirke årets</p> | <p>Vi har vurdert utformingen og testet effektiviteten av etablerte kontroller over verdsettelse av utlån til kunder. Dette er kontroller som er rettet mot identifisering av utlån til kunder der det foreligger objektive indikasjoner på verdifall og kontroller rettet mot beregning av nedskrivningsbeløpet. Vi konkluderte med at vi kunne basere oss på disse kontrollene i vår revisjon.</p> |

regnskapsmessige resultat og ha betydning for overholdelse av kapitaldekningsregelverket som følge av risikoklassifisering av utlån.

Etter regnskapsreglene skal banken på slutten av hver rapporteringsperiode vurdere om det finnes objektive indikasjoner på at et utlån har falt i verdi. Dersom det foreligger objektive indikasjoner på at et tap ved verdifall på utlån har inntruffet, skal nedskrivningsbeløpet beregnes som forskjellen mellom utlånets balanseførte verdi og nåverdien av fremtidige kontantstrømmer. Begge vurderingene involverer stor grad av skjønn.

Vi har i revisjonen særlig fokusert på:

- Ledelsens prosess for identifikasjon av utlån med objektive indikasjoner på verdifall
- De forutsetninger ledelsen legger til grunn ved beregning av nedskrivningsbeløp for utlån som har objektive indikasjoner på verdifall

Se note 10, note 16 og note 17 til årsregnskapet for en beskrivelse av konsernets kredittrisiko og nedskrivning av utlån til kunder.

Vi har testet et utvalg utlån til kunder for å gjøre oss opp vår egen oppfatning om disse utlånene hadde objektive indikasjoner på verdifall og sammenlignet med ledelsens konklusjon. Vi fant at ledelsens konklusjoner knyttet til disse lånene var rimelige.

For utlån der nedskrivningsbeløpet var individuelt beregnet testet vi et utvalg ved å vurdere realisasjonsverdien som ledelsen hadde lagt til grunn for å underbygge beregningen av nedskrivningsbeløpet. Vi utfordret de vurderinger ledelsen hadde gjort ved å intervju kredittmedarbeidere og ledelsen. Vi sammenlignet realisasjonsverdien med ekstern dokumentasjon der dette var tilgjengelig. Resultatet av denne testingen av individuelle nedskrivninger viste at ledelsen hadde benyttet rimelige forutsetninger i beregningen av nedskrivningsbeløpene.

Der nedskrivningsbeløpet var beregnet samlet for grupper av utlån testet vi de data og forutsetninger som ble benyttet for et utvalg grupper, samt kontrollerte at modellen beregnet nedskrivningsbeløp matematisk korrekt. Resultatet av denne testingen viste at forutsetninger benyttet ved beregningen av nedskrivningsbeløpene var rimelige og at nedskrivningsbeløpene var riktig beregnet.

IT systemer som støtter finansiell rapportering

Vi har fokusert på dette området fordi bankens finansielle rapporteringssystemer og virksomhet er avhengig av komplekse IT-systemer. Eventuelle svakheter i automatiserte prosesser og tilhørende IT-avhengige manuelle kontroller kan medføre problemer knyttet til den løpende driften av IT-systemene og risiko for feil.

Banken benytter eksterne serviceleverandører for å drifte enkelte sentrale IT-systemer. Revisor hos de relevante serviceorganisasjonene er benyttet til å evaluere design og effektivitet av og teste etablerte kontroller som skal sikre integriteten av IT- og betalingsformidlingssystemene som er relevante for finansiell rapportering. Vi har gjennomgått tilsendte rapporter og vi har vurder mulige avvik og tiltak. Vi har også gjennomført testing av tilgangskontroller til IT-systemer og arbeidsdeling der det var nødvendig av hensyn til vår revisjon.

Våre vurderinger og kontroller viser at vi kan bygge på bankens systemer for IT og betalingsformidling i vår revisjon.

Øvrig informasjon

Ledelsen er ansvarlig for øvrig informasjon. Øvrig informasjon består av årsberetningen, redegjørelsene om foretaksstyring og samfunnsansvar, men inkluderer ikke årsregnskapet og revisjonsberetningen.

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

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

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

Styrets og daglig leders ansvar for årsregnskapet

Styret og daglig leder (ledelsen) er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet i samsvar med lov og forskrifter, herunder for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med International Financial Reporting Standards som fastsatt av EU. Ledelsen er også ansvarlig for slik intern kontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et regnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil.

Ved utarbeidelsen av årsregnskapet må ledelsen ta standpunkt til selskapets evne til fortsatt drift og opplyse om forhold av betydning for fortsatt drift. Forutsetningen om fortsatt drift skal legges til grunn for årsregnskapet med mindre ledelsen enten har til hensikt å avvikle selskapet eller legge ned virksomheten, eller ikke har noe realistisk alternativ til dette.

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

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

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

- identifiserer og anslår vi risikoen for vesentlig feilinformasjon i regnskapet, enten det skyldes misligheter eller utilsiktede feil. Vi utformer og gjennomfører revisjonshandlinger for å håndtere slike risikoer, og innhenter revisjonsbevis som er tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon. Risikoen for at vesentlig feilinformasjon som følge av misligheter ikke blir avdekket, er høyere enn for feilinformasjon som skyldes utilsiktede feil, siden

misligheter kan innebære samarbeid, forfalskning, bevisste utelatelser, uriktige fremstillinger eller overstyring av intern kontroll.

- opparbeider vi oss en forståelse av den interne kontroll som er relevant for revisjonen, for å utforme revisjonshandlinger som er hensiktsmessige etter omstendighetene, men ikke for å gi uttrykk for en mening om effektiviteten av selskapets interne kontroll.
- evaluerer vi om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om 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 om årsregnskapet og årsberetningen. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet inntil datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapet ikke fortsetter driften.
- evaluerer vi den samlede presentasjonen, strukturen og innholdet, inkludert tilleggsopplysningene, og hvorvidt årsregnskapet representerer de underliggende transaksjonene og hendelsene på en måte som gir et rettviseende bilde.

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

Vi gir styret en uttalelse om at vi har etterlevd relevante etiske krav til uavhengighet, og om at vi har kommunisert og vil kommunisere med dem alle relasjoner og andre forhold som med rimelighet kan tenkes å kunne påvirke vår uavhengighet, og, der det er relevant, om tilhørende forholdsregler.

Av de sakene vi har kommunisert med styret, tar vi standpunkt til hvilke som var av størst betydning for revisjonen av årsregnskapet for den aktuelle perioden, og som derfor er sentrale forhold ved revisjonen. Vi beskriver disse sakene i revisjonsberetningen med mindre lov eller forskrift hindrer offentliggjøring av saken, eller dersom vi, i ekstremt sjeldne tilfeller, beslutter at en sak ikke skal omtales i beretningen siden de negative konsekvensene av en slik offentliggjøring med rimelighet må forventes å oppveie allmennhetens interesse av at saken blir omtalt.

Uttalelse om øvrige lovmessige krav

Konklusjon om årsberetningen

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



Konklusjon om registrering og dokumentasjon

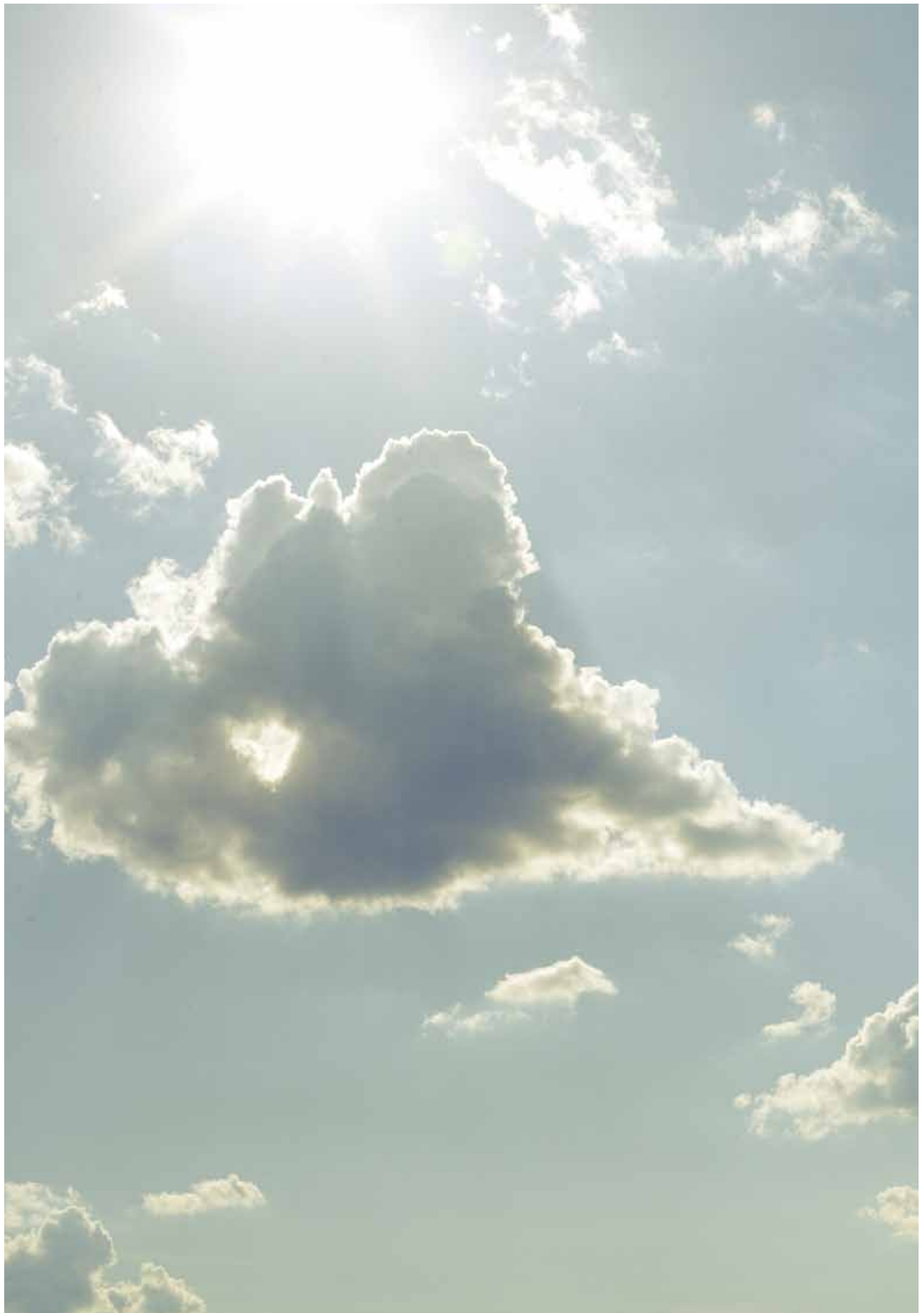
Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, og kontrollhandlinger vi har funnet nødvendig i henhold til internasjonal standard for attestasjonsoppdrag (ISAE) 3000 «Attestasjonsoppdrag som ikke er revisjon eller forenklet revisorkontroll av historisk finansiell informasjon», mener vi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

Oslo 15. februar 2017

PricewaterhouseCoopers AS

A handwritten signature in blue ink that reads 'Magne Sem'.

Magne Sem
Statsautorisert revisor



Bankens tillitsvalgte 2016

For perioden fra og med valg våren 2016 består forstandskapet Skue Sparebank av 24 medlemmer og 13 varamedlemmer.

Forstandskapet

Kundevalgte

Kristian Akervold
Nils Gudbrandsplass
Erling Solheim
Kjetil Larsgard, leder
Arne Ramberg
Bjørng Hjølland Brekke
Halvor Klev
Hellik Lislien

Kundevalgte - varamedlemmer

Vigdis Røragen
Jan Olav Trillhus
Asgeir Stensrud
Kristian Vidvei
Gulli Gjengedal

Offentligvalgte

Knut Jakob Larsen
Rune Ihle, nestleder
Erik Kaupang
Barbro Håvardrud

Offentligvalgte - varamedlemmer

Geir O. Garthus
Jan Henning Waldal

Egenkapitalbevisiere

Svein Thorsen
Inge Furu
Inger J. Sorteberg
Erling Bjørkheim
Ola Aarset
Liv Fossgård Christensen

Egenkapitalbevisiere - varamedlemmer

Ingrid Borge
Torstein Seim
Tollef Mathismoen

Ansattes representanter

Geir Hovden
Leif Inge Reime
Wenche Whiting
Oline Skriudalen
Randi Jorde
Else K. Berg Tafjord

Ansattes representanter - varamedlemmer

Aase Holum
Britt Karin Sataøen
Herleik Bergan

Styret

George Fulford, leder
Kåre Trillhus, nestleder
Ulrikke Ytteborg
Kristian Haraldset
Marit Sand-Deinboll
Maria Moe Grevsgård
Kine Hagaeie Tyribakken, ansattes representant
Per Egil Gauteplass, ansattes representant

Valgkomitèer

Valgkomite

Ola Aarset, leder
Arne Ramberg
Knut Jacob Larsen
Randi Jorde

Valgkomite - varamedlemmer

Nils Gudbrandsplass
Leif Inge Reime
Barbro Håvardrud
Liv Fossgård Christensen

Bankens organisasjon

pr des 2016

