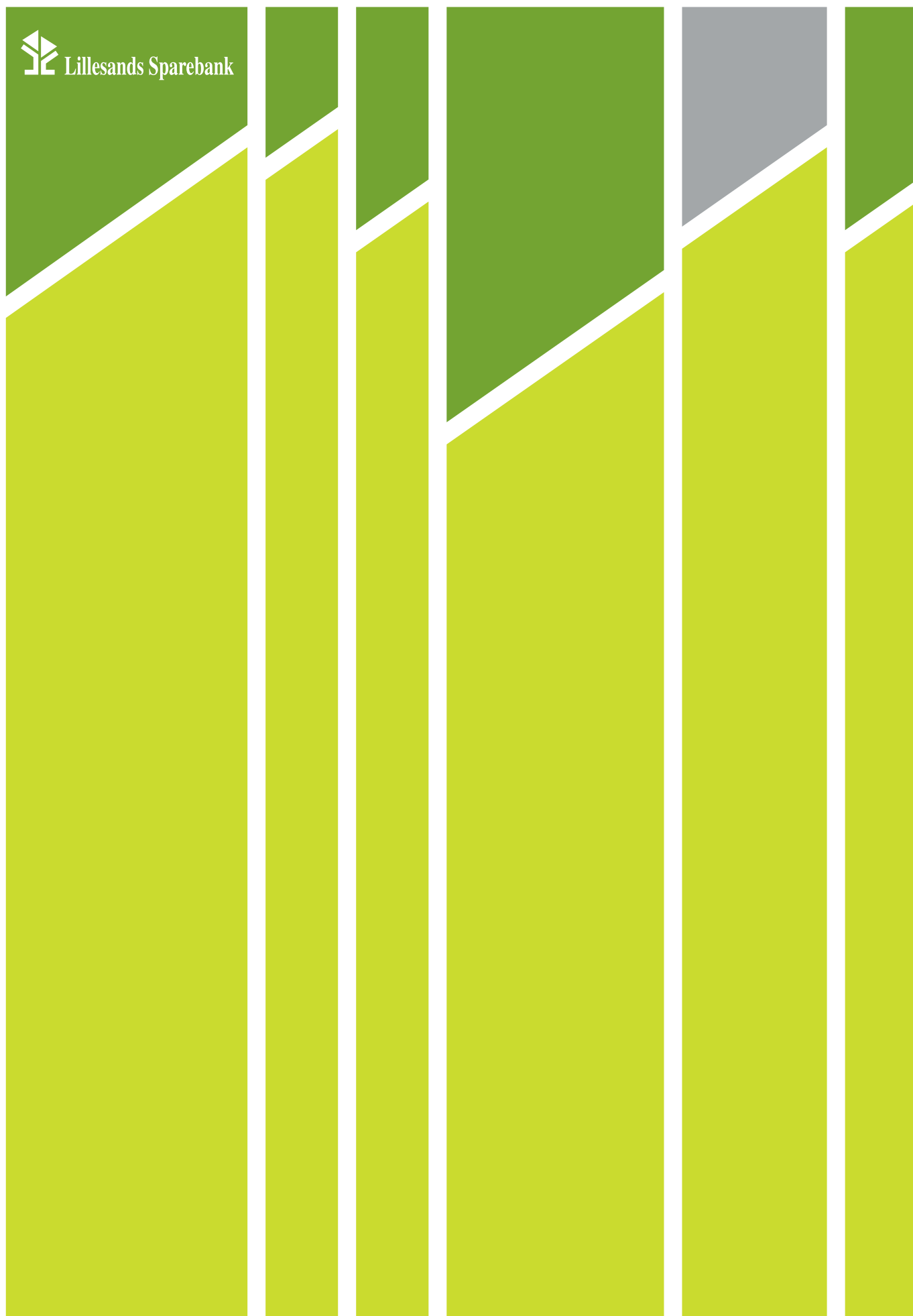




LILLESANDS SPAREBANK DRIVER HELE SIN VIRKSOMHET I LILLESAND KOMMUNE. BANKEN HAR HOVEDVEKT PÅ SPARING, FINANSIERING OG BETALINGSTJENESTER. VI FORMIDLER OGSÅ FORSIKRING, LEASING OG PLASSERING I AKSJER OG FOND.

► ÅRSBERETNING 2016

Lillesands Sparebank driver sin virksomhet i Lillesand kommune. Virksomheten har hovedvekt på sparing, finansiering og betalings-tjenester. I tillegg formidler vi forsikring, leasing og plassering i aksjer og fonds.

Lillesands Sparebank skal betjene personkunder, små og mellom-store bedrifter, primærnæringer, organisasjoner og offentlig virksomhet i kommunen samt naturlige geografiske grenseområder i nabokommunene. Videre skal banken også ha som mål å dekke tjenester til utflyttede "Lillesandere" og andre personer/bedrifter som vi gjennom kjennskap ønsker å ha som kunder. Bankens har også som mål å betjene de som har hytte/feriebolig i Lillesand Kommune.

VÅR VISJON: BYENS BANK!

Verdigrunnlaget er at vi skal være serviceinnstilte, solide, kompetente og handlekraftige.

► NORSK ØKONOMI I 2016

Veksten i norsk fastlandsøkonomi endte på 0,7 prosent i 2016, en nedgang fra 1,1 prosent i 2015. Dette var det svakeste året siden finanskrisen og bærer preg av at økonomien befinner seg i en omstillingsprosess. Utsiktene fremover vurderes som positive, men det eksisterer endel usikkerhet om hvor raskt aktiviteten vil ta seg opp.

Oljeprisen bunnet ut i januar 2016, mens steg deretter gjennom året. Dette var godt nytt for en petroleumsnæring som fortsatt befinner seg i en krevende situasjon. En høyere oljepris har ført til en sterkere krone, noe som har redusert konkurranseevnen til tradisjonell eksportnæring i senere tid. Kronen er dog svakere enn i perioden før oljeprisen begynte å falle høsten 2014. Oljeinvesteringene ble ytterligere redusert i 2016. Nivået falt, i likhet med det foregående året, med om lag 15 prosent. Ifølge Norges Bank vil investeringsnivået reduseres med i overkant av 11 prosent i 2017, hvilket vil ha en negativ påvirkning på veksten i norsk økonomi.

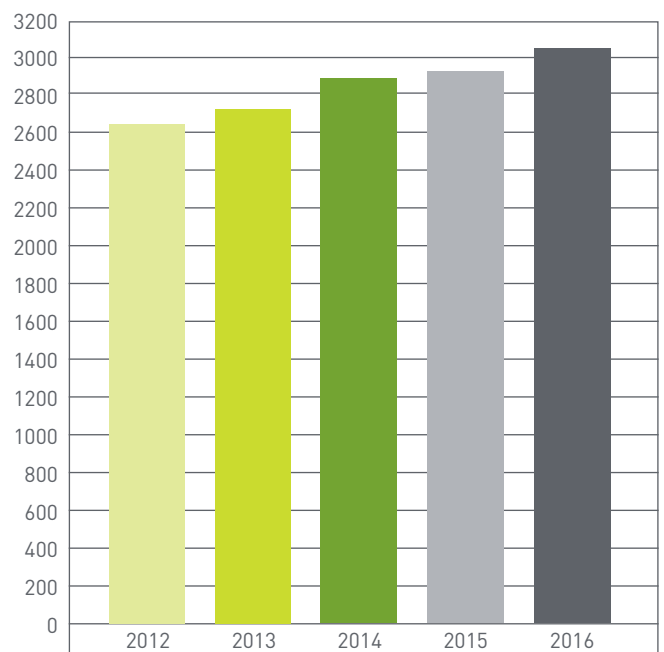
Med økt arbeidsledighet og lav aktivitet i økonomien generelt var det ventet at veksten i boligprisene skulle avdempes som i 2015. Som følge av blant annet lavere boliglansrenter snudde prisutviklingen imidlertid oppover, og endte med en vekst på 8,3 prosent for landet som helhet. Utviklingen var preget av regionale forskjeller, med svært kraftig vekst i Oslo og negativ vekst på Sør-Vestlandet, som er blitt hardest rammet av virkningene av oljeprisfallet. Myndighetene har lenge vært bekymret for utviklingen i boligprisene, særlig ettersom det bidrar til å øke husholdningenes gjeldsvekst. For å begrense veksten besluttet Finansdepartementet å skjerpe kravene i boliglansforskriften fra og med 1. januar 2017.

Endringene inkluderer en maksimalramme på lån tilsvarende fem ganger brutto inntekt og mer restriktive regler for Oslo. Boliglansforskriften gjelder frem til 30. juni 2018.

Pengepolitikken ble holdt svært ekspansiv gjennom 2016. Hovedstyret i Norges Bank gjennomførte ett rentekutt i mars, fra 0,75 prosent til 0,5 prosent. Sentralbanken har ikke lagt opp til videre reduksjon av styringsrenten i sin prognose, men utelukker heller ikke et negativt rentenivå skulle norsk økonomi treffes av store negative forstyrrelser.

Utover det rekordlave rentenivået bidrar også finanspolitikken positivt til veksten. Det strukturelle, oljekorrigerte underskuddet, som måler den underliggende pengebruken av oljeinntektene, anslås å ha økt til 206 milliarder kroner i 2016. For 2017 anslås dette underskuddet å øke til 226 milliarder kroner. Målt som andel av trend-BNP for Fastlands-Norge innebærer dette en vekstimpuls på 1 prosent i 2016 og 0,4 prosent i 2017. I forhold til kapitalen i Statens pensjonsfond utland (målt ved inngangen til året) vil underskuddet utgjøre 3 prosent i 2017, noe som er 1 prosentpoeng mindre enn handlingsregelen for bruk av midler fra fondet i statsbudsjettet tillater.

► FORVALTNING 2012-2016



► INTERNASJONAL ØKONOMI I 2016

Fjoråret ble innledet med betydelig markedsturbulens og frykt for ny global krise. Usikkerhet om Kinas økonomiske situasjon var en av faktorene som førte til at oljeprisen falt ned til under 30 USD pr. fat i januar. Gjennom året steg oljeprisen til noe over 50 USD fatet, etter blant annet enighet om produksjonskutt i OPEC-landene mot slutten av året. Verdens børser endte, etter den svært svake starten, med en god utvikling sett under ett.

I eurosonen endte veksten i 2016 på 1,7 prosent, hvilket var en lavere veksttakt enn det foregående året. Utviklingen var imidlertid bedre enn ventet og ble trukket opp av økt vekst i privat forbruk som følge av lav inflasjon og derigjennom høyere vekst i husholdningenes realinntekt. Fremover er det derimot utsikter til økt prisvekst som vil kunne avdempe denne positive utviklingen. I tillegg er det betydelig usikkerhet knyttet til Storbritannias fremtidige handelsavtale med EU og ikke minst i forbindelse med valg i flere europeiske land gitt populariteten til EU-skeptikere. Den europeiske sentralbanken har fremholdt sin svært ekspansive pengepolitikk med negativ styringsrente kombinert med kjøp av store volumer verdipapirer («kvantitative lettelse»). Kjøpsprogrammet skal vare ut 2017, men kan forlenges dersom sentralbanken anser det som nødvendig.

Det økonomiske bildet i USA er vesentlig bedre enn i eurosonen. 2016 var riktignok preget av et svakt første halvår, men aktiviteten tok seg opp mot slutten av året. Arbeidsmarkedet har hatt en positiv utvikling over en lengre periode og inflasjonen har begynt å stige. Som en konsekvens har sentralbanken FED økt styringsrenten to ganger, i desember 2015 og desember 2016. Det ventes at FED vil øke renten ytterligere fremover, men antall hevinger vil trolig begrenses av hensynet til verdien av USD gitt den ekspansive pengepolitikken i eurosonen, Storbritannia og Japan. Samtidig er det ventet en betydelig mer stimulerende finanspolitikk etter skiftet av president i USA. Potensielt høyere aktivitet og prisvekst vil tale for et høyere amerikansk rentenivå.

Veksten i fremvoksende økonomier endte i 2016 på 4,1 prosent, betydelig over veksten i industriland. Kina bidrar vesentlig til denne utviklingen og har foreløpig unngått en hard landing, som følge av blant annet en mer ekspansiv pengepolitikk og god forbruksvekst. For å nå myndighetenes vekstmål er imidlertid kreditt og investeringer sentrale bidragsfaktorer, noe som kan gi økt risiko på sikt. Dette hindrer også omstillingen mot forbruk som en hoved driver for den økonomiske aktiviteten. I tillegg eksisterer det andre risikomomenter, som myndighetenes tiltak for å stanse boligspekulasjon samt økte kapitalstrømmer ut av landet, gitt høyere dollarrenter og forventninger om svakere Yuan.

► LOKALT

Lokalt har store deler av næringslivet hatt et tilfredsstillende aktivitetsnivå gjennom 2016, men det er usikkerhet i enkelte bransjer for ordreinngangen i 2017. Det er mange lillesandere som har blitt rammet av nedbemanningen i olje- og leverandørindustrien, og effekten av dette tror vi ennå ikke har slått helt inn. Handelsstanden merker konkurransen fra Sørlandsparken samt at flere og flere handler varer på nettet.

Boligmarkedet i Agderfylkene skiller seg fortsatt ut fra utviklingen i resten av landet men vi merker en noe økt omsetningstakt på enkelte objekter.

Konkurransen i bankmarkedet er stor, men Lillesands Sparebank vokser og vi har ytterligere befestet vår posisjon som byens bank.

Styret i Lillesands Sparebank kan for 2016 legge fram et meget godt resultat med lave tap. Bankens soliditet og kapitaldekning er fortsatt meget tilfredsstillende. Rentenettoen er tilnærmet lik fjoråret men rentemarginen øker.

Det er fokus på salg og vi har en god økning i provisjonsinntekter, herunder salg av aksjer i Visa, samt kostnadsbevissthet i alle ledd. I 2016 ser man effekten av inngåelse av ny Evry-avtale.

De aller fleste av våre kunder betjener sine lån på en tilfredsstillende måte, og andelen av misligholdte lån er beskjedent.

Banken ønsker å være en bidragsyter i lokalsamfunnet. I tillegg til den ordinære gaveutdelingen, gir vi støtte til mange ulike tiltak og arrangementer i løpet av året med hovedfokus på barn og unge. Banken har i likhet med tidligere år vært hovedsponsor for blant annet Lillesand Idrettslag, Lillesand Seilforening, LillesandsDa'ene, Lillesand Skolekorps, og UNG. Bankens bidrag fremover til ulike gode formål skal ikke reduseres men økes for å fremme aktivitet og et godt oppvekstmiljø.

► REGNSKAP

Etter styrets mening gir resultatregnskapet og balansen med tilhørende noter og kontantstrømanalyse en fyllestgjørende informasjon om årets virksomhet og bankens stilling ved årsskiftet.

Årsregnskapet er lagt fram under forutsetning om fortsatt drift. Banken har en betryggende egenkapital, og styret er av den klare mening at det ikke er noe i dag som tilsier annet enn fortsatt drift.

Styret har ikke sett hendelser etter balansedatoen som påvirker forhold i det avlagte regnskapet.

► BALANSEN

Forvaltningskapitalen

Bankens forvaltningskapital var ved utgangen av 2016 på 3 053 mill. kroner. Dette er en økning på 131 mill. kroner eller 4,5 % mot en økning på 39 mill. kroner og 1,3 % året før.

Innskuddsutviklingen

Innskudd fra kunder var ved årsskiftet 2 205 mill. kroner. Dette ga en vekst på 134 mill. kroner eller 6,5 % mot 6,3 % i året før. Innskudd fra privatpersoner viser en økning på 0,9 % mens innskudd fra næringslivet viser en reduksjon på 9,9 %. Av innskuddene er 16 mill. kroner fastrenteinnskudd. Av bankens samlede innskudd kommer 65,8 % mot 65,2 % året før fra personmarkedet, 25,9 % mot 28,7 % året før fra næringslivet og 8,4 % mot 6,1 % året før fra offentlig sektor. Innskuddene utgjør ved årets utgang 83,5 % av utlånene mot 79,6 % året før.

Utlånsutviklingen

Bankens samlede brutto utlån økte med 38 mill. kroner til i alt 2 640 mill. kroner, noe som gir en vekst på 1,46 % mot 3,66 % året før. Tar man hensyn til økt overføring av lån til Verd Boligkreditt AS på 258 mill. kroner, så er veksten på 11,3 %. Lån til privatpersoner økte med 8,1 mill. kroner, mens lån til næringslivet økte med 29,2 mill. kroner. Kasse-, drifts- og brukskreditter, utgjorde 43,9 mill. kroner i 2016. Bankens utlån pr. 31.12.16 var fordelt med 77,7 % (78,5 % i 2015) på personmarkedet og 22,3 % (21,5 % i 2015) på næringslivet.

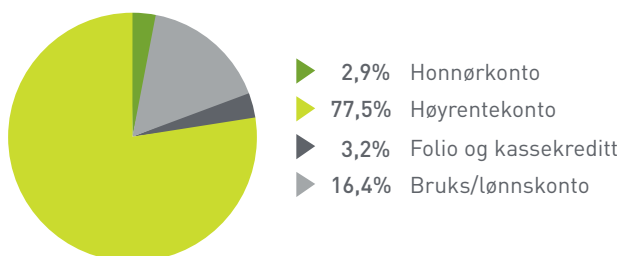
Verdipapirer

Ved utgangen av året var bankens verdipapirportefølje bokført med 183,5 mill. kroner mot 170,8 mill. kroner året før. Av beholdningen er 77,5 mill. kroner plassert i obligasjoner og 106 mill. kroner plassert i egenkapitalbevis, pengemarkedsfond og aksjer. Markedsverdien av verdipapirporteføljen var ved årsskiftet 198,6 mill. kroner. Gjennomsnittlig avkastning av obligasjonsbeholdningen var 2,3 % i 2016 mot 1,2 % i 2015. Banken har ikke handelsportefølje. Som tidligere år har banken fulgt en forsiktig linje i forbindelse med plassering i verdipapirer.

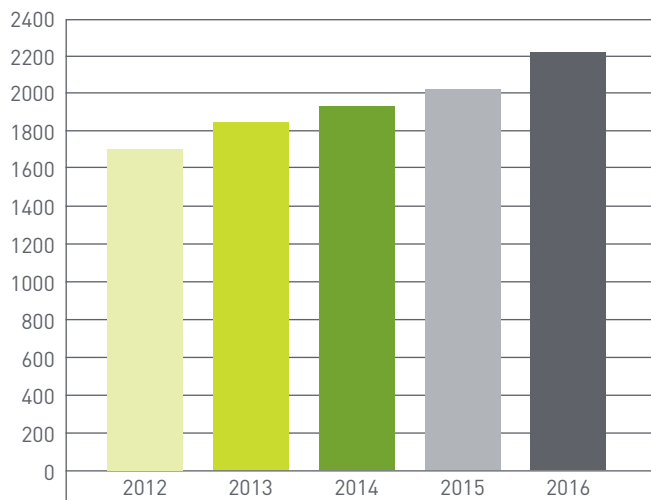
Likviditet

Banken har gjennom 2016 hatt en tilfredsstillende likviditetssituasjon. Bankens gode resultat og solide kapitaldekning har bidratt til at nødvendig kapital har vært tilgjengelig. For å sikre en god og stabil likviditet, hadde vi ved utgangen av året 470 mill. kroner i innlån fra penge- og kredittmarkedet, hvilket er en reduksjon på 20 mill. kroner fra samme tidspunkt i fjor. Samlede plasseringer i kasse og bank utgjorde 212,6 mill. kroner ved årsskiftet mot 130,3 mill. kroner året før. Innlån fra penge- og kredittmarkedet har en løpetid fra 1 til 4 år.

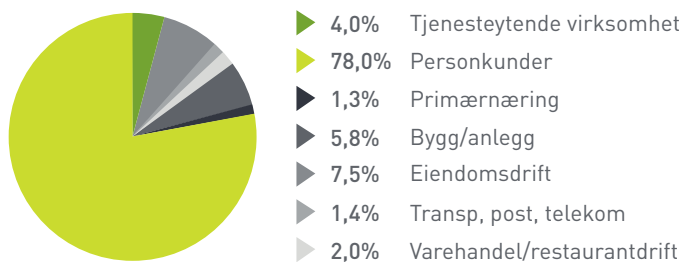
► FORDELING AV INNSKUDDENE 2016



► INNSKUDD 2012-2016



► HVEM LÅNER I SPAREBANKEN 2016



► DRIFTSRESULTATET

Driftsresultatet før tap utgjør 25,9 mill. kroner eller 0,84 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital mot 18,7 mill. kroner og 0,63 % i fjor. Resultatet før skatt utgjør 25,1 mill. kroner eller 0,82 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital mot 19,3 mill. kroner eller 0,65 % i fjor. Etter skattekostnader er resultatet 19,7 mill. kroner og 0,64 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital mot 13,2 mill. kroner eller 0,45 % i fjor.

Netto rente- og provisjonsinntekter har økt med 0,7 mill. kroner til i alt 44,8 mill. kroner og netto andre inntekter er økt med 0,2 mill. kroner til i alt 9,4 mill. kroner.

Driftskostnadene utgjør 34 mill. kroner mot 34,5 mill. kroner i fjor. Kostnadene i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital utgjør 1,11 % mot 1,16 % i fjor.

Rentenettoen er på 1,48 %, mot 1,49 % i fjor. Konkurransen i markedet er stor, banken har en betydelig likviditetsbeholdning, samtidig som bankens innlån fra penge- og kredittmarkedet også er noe i utakt med betingelsene for bankens lånekunder.

Tap på utlån og mislighold

Tap på utlån beløper seg til kr. – 0,8 mill. kroner. Brutto misligholdte lån utgjør 17,3 mill. kroner som er 0,66 % av brutto utlån.

- I 2016 har vi ikke nedskrevet verdipapirer.
- Pensjonsforpliktelsen er aktuarberegnet.
- Årsoverskuddet etter beregnet skatt på 5,4 mill. kroner utgjør 19,7 mill. kroner mot 13,2 mill. kroner forrige år.

Disponering av overskuddet:

Styret foreslår at overskuddet på 19,7 mill. kroner disponeres slik:

Overført gavekonto	kr. 1 000 000
Overført gavefond	kr. 3 000 000
Overført sparebankens fond	kr. 15 700 000

Kontantstrømanalysen

Kontantstrømanalysen viser netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter på 96,1 mill. kroner. Netto likviditetsendringer fra investeringsaktiviteter er på – 10,9 mill. kroner, og netto likviditetsendring fra finansieringsaktiviteter er på – 19,8 mill. kroner.

Egenkapital og soliditet

Bankens soliditet er meget tilfredsstillende. Kapitaldekningen utgjør 24,58 % (23,05 % i 2015) som er betydelig over myndighetenes kapitaldekningskrav. Samlede fonds er på 362,7 mill. kroner og utgjør 11,9 % (11,7 % i 2015) av forvaltningskapitalen pr. 31.12.2016.

Renteutviklingen

Norges Bank kuttet styringsrenten med 0,25 prosentpoeng fra 0,75 til 0,5 prosent på rentemøte i mars 2016.

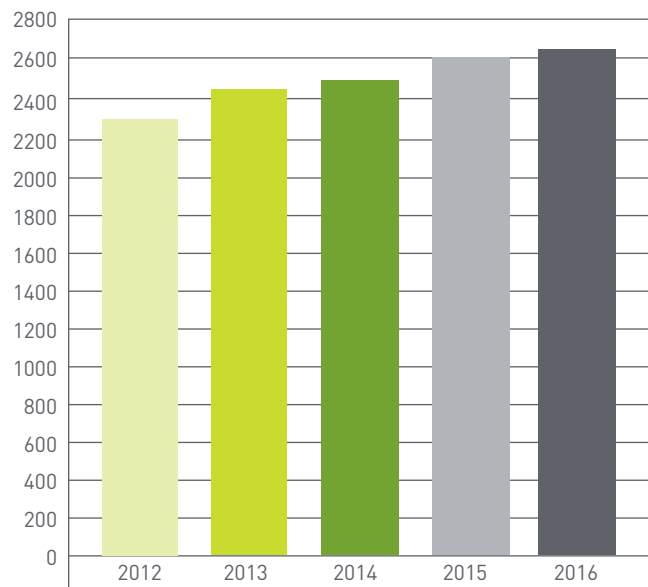
Risikostyring

Med risiko forstår vi alle forhold som kan hindre banken i og nå fastsatte strategier og mål. Helhetlig risikostyring er en prosess, gjennomført av styret, ledelse og ansatte anvendt i fastsettelse av strategi og på tvers av virksomheten og for å håndtere risiko slik at den er i samsvar med virksomhetens risikoappetitt og for å gi rimelig grad av sikkerhet for virksomhetens måloppnåelse (definisjon COSO). Risikostyring er et fokusområde og en viktig del av den strategiske styringen og styrets oppfølging av banken.

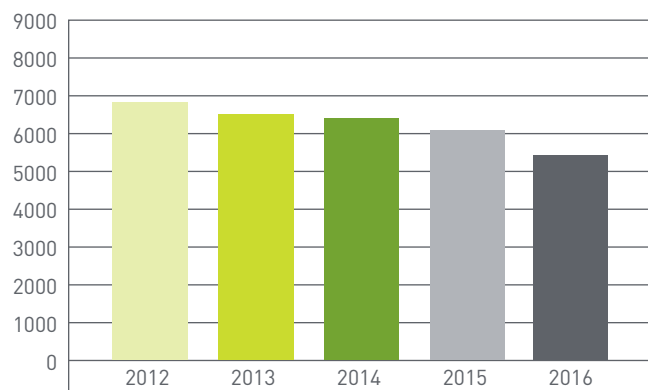
Banken har som et av sine hovedmål å ha en moderat risikoprofil. Vi fokuserer på strategisk og forretningsmessig risiko, finansiell risiko og operasjonell risiko. Banken har en løpende prosess knyttet til overvåking og vurdering av de forskjellige risikofaktorer.

Etter styrets vurdering er bankens risikoeksponering i tråd med de retningslinjer som er trukket opp.

► UTLÅN 2012-2016



► LILLESANDS SPAREBANKS SKATT (BELØP I 1000,-)



► STRATEGISK RISIKO

Strategisk risiko er knyttet til risiko for uventede tap eller sviktende inntjening i forhold til vekstambisjoner, inntreden i nye markeder eller oppkjøp. Denne risikoformen aktualiserer behovet for å se fremover og sikre seg nødvendig kapital i forbindelse med igangsatte og planlagte satsinger. Vi legger stor vekt på å opprettholde den tillit og det gode renommé vi har i markedet. Den strategiske risikoen vil avdekkes gjennom løpende drøftelser i styret og administrasjon og gjennom periodiske evalueringer.

► FINANSIELLE RISIKI

Bankens finansielle risiko består hovedsakelig av kredittrisiko, likviditetsrisiko og markedsrisiko (rente, kurs og valutarisiko). Banken har som et av sine hovedmål å ha en lav risikoprofil. Bankens finansielle risiko avdekkes og styres gjennom månedlige oppgaver/rapporteringer.

Kredittrisiko

Kredittrisikoen kan defineres som risiko for tap knyttet til at kunder eller andre motparter ikke kan gjøre opp for seg til avtalt tid og i henhold til skrevne avtaler, og til at deponerte sikkerheter ikke dekker utestående krav. Kredittrisikoen er historisk sett den største risikoen i bankdriften. I vår utlånsprosedyre legges det stor vekt på betalingsevne og sikkerhet for å holde kredittrisikoen under kontroll. Vi oppdaterer kontinuerlig policy og håndbøker i henhold til Finanstilsynets retningslinjer/forskrifter. Kredittrisikoen overvåkes gjennom misligholds rapportering, kredittkontroll og oppfølging av utsatte engasjementer.

Bedriftskundenes regnskaper innhentes årlig, og hvert kvartal går vi gjennom de engasjementene som vi definerer som utsatte. Styret får seg jevnlig forelagt rapporter over utsatte engasjementer. Det vesentligste av vår virksomhet er konsentrert i Lillesandsområdet. Videre har vi til dels høy konsentrasjon av engasjementer mot lokale håndverksbedrifter. For øvrig vises til note 4.

Banken har i de senere år hatt lave tapskostnader, og ved utgangen av året var misligholdte lån fortsatt beskjedne. Vi har vurdert at nivået for tap fremover ikke vil overstige 0,30 % av brutto utlån i en 3-års-periode. Vi har ikke foretatt endringer av vår kredittrisiko-profil gjennom året. Ved eventuelle fremtidige endringer i denne, forventer vi at normale tap skal kunne dekkes av bankens ordinære driftsresultat.

I dag er det vår oppfatning at den samlede risiko innenfor dette området kan anses som forholdsvis lav.

Rente- og kursrisiko

Renterisikoen i bankporteføljen er knyttet til tap i forbindelse med ulik bindingstid i forbindelse med bankens innskudds- og utlånsportefølje. Banken har for tiden bare mindre beløp i innskudd og utlån med bundet rente – alle øvrige utlån og innskudd er gitt med flytende rente. Fastrentelån sikres ved behov med renteswapper. Dette medfører at det i hovedsak kan gjøres parallellt skift i rentenivået for innskudd og utlån. Bankens finansiering fra markedet fastsettes kvartalsvis i henhold til 3 måneders Nibor.

Styret har fastsatt retningslinjer for handel med verdipapirer, hvor det er lagt vekt på å ha en lav risikoprofil. Det kjøpes kun papirer med flytende rente, og bankens policy er at obligasjoner holdes til forfall. Varigheten av obligasjonsbeholdningen var pr. 31.12.2016 på 0,33 år (pr. 31.12.2015 på 0,17 år).

Banken har også i 2016 bare i ytterst beskjeden grad vært eksponert i egenkapitalbevis og aksjer.

Renterisikoen innenfor nevnte områder vurderer vi ikke som betydelig. Bankens styre vurderer risikoen for tap på verdipapirplasingene som tilfredsstillende.

Valutarisiko

Lillesands Sparebank har kun en beskjeden kontantbeholdning som er knyttet til kjøp og salg av reisevaluta, og risikoen i denne er liten. Vi har videre stilt garantier for et beskjedent antall valutalån.

Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko kan defineres som risikoen for at en bank ikke klarer å oppfylle sine forpliktelser og/eller finansiere økninger i eiendelene uten at det oppstår vesentlige ekstraomkostninger i form av prisfall på eiendeler som må realiseres, eller i form av ekstra dyr finansiering. Nivået på institusjonens forvaltningskapital og kapitaldekning vil være en sentral forutsetning for å kunne tiltrekke seg nødvendig funding til enhver tid.

Banken er registrert på ABM (en alternativ markeds plass på børsen for notering og handel av obligasjoner og sertifikater).

Innskudd fra kunder er bankens viktigste og mest stabile finansieringskilde. Styret legger vekt på at forholdet mellom innskudd fra kunder og utlån skal være tilfredsstillende. De tre største innskuddene er fra næringslivet og offentlig sektor og beløper seg til totalt 227,8 mill. kroner.

Banken har pr. 31.12.2016 hentet inn 470 mill. kroner fra penge- og kredittmarkedet mot 490 mill. kroner i 2015. Det er overført 429 mill. kroner i lån til Verd Boligkreditt AS, og banken har fortsatt en buffer av lån som er klargjorte og som kan overføres ved behov. Bankens gode resultat og solide kapitaldekning har bidratt til at nødvendig kapital har vært tilgjengelig også i 2016, og til akseptabel pris. For å redusere likviditetsrisikoen, er banken bevisst på å spre innlån på ulike løpetider, samtidig som låneopptakene er langsiktige.

Ved årsskiftet var innskuddsdekningen på 83,5 % mot 79,6 % i fjor.

Styret har fastsatt retningslinjer for likviditetsstyring. Vi benytter Finanstilsynets likviditetsindikator og det er lagt opp til at vi skal ligge i området lav eller moderat risiko. Vi har hatt en tilfredsstillende likviditetssituasjon gjennom året, samtidig som styret følger finansieringen av banken nøye.

► OPERASJONELL RISIKO

Operasjonell risiko kan defineres som risikoen for tap som skyldes utilstrekkelige eller sviktende interne prosesser, svikt hos mennesker og i systemer eller eksterne hendelser. Vi har fokus på at vi har den kompetansen som trengs samt å avdekke eventuell nøkkelmennsrisiko. En vesentlig del av den operasjonelle risikoen i banken er knyttet til bruk av informasjons- og kommunikasjonsteknologi IKT. Risikoen avdekkes gjennom internkontroll og revisjonshandlinger. Risikoen vurderes som akseptabel.

► INTERNKONTROLL OG BASEL II.

Styret har fastsatt prinsipper for internkontrollen i banken på de ulike aktivitetsområder og påsett at den er etablert i samsvar med lover og forskrifter. Styret har behandlet den årlige internkontrollrapporten og kan bekrefte at den etter styrets mening er gjennomført og dokumentert i henhold til forskriften om internkontroll.

Styret har gjennom året gjennomgått og vurdert bankens risiko- og kapital-vurderingsprosess (ICAAP). ICAAP er en integrert del av styrets og ledelsens rutiner for overordnet styring og kontroll. Styret mener at banken har tilpasset seg regelverket på en god måte ut fra bankens størrelse og risikoprofil.

Offentliggjøring av finansiell informasjon etter kapitalkravsforskriften

Vi viser til forskriftens § 45-1 andre ledd og kan opplyse at informasjon vedrørende Pilar III fremkommer på bankens hjemmeside.

► ETIKK

Banken har utarbeidet egne etiske retningslinjer og legger stor vekt på å ha en høy etisk standard internt og i sin dialog med kunder. I disse retningslinjene er også samfunnsansvar omhandlet. Disse retningslinjene er lagt ut offentlig via banken sin hjemmeside. Alle ansatte har gjennomgått kurs i etikk. Vi mener at dette blir godt ivare tatt i banken.

► PERSONAL- OG ARBEIDSMILJØ

Ved utgangen av året var det ansatt 11 personer i full stilling og 7 personer på deltid. Dette innebærer at det er knyttet 16,2 årsverk til banken pr. 31.12.2016. Rengjøringshjelp og vaktmester er engasjert på deltid og kommer i tillegg.

Vår målsetting er at vi skal opprettholde et arbeidsmiljø som er i samsvar med lover og regler for helse, miljø og sikkerhet. Samarbeidet med de ansatte i forskjellige utvalg har vært godt, og arbeidsmiljøet må betegnes som meget bra.

Banken har kollektiv pensjons- og ulykkesforsikring for de ansatte. Aldersgrensen er 70 år med mulighet for ansatte til å gå av med AFP fra 62 år.

Legeundersøkelse gjennomføres rutinemessig og helsetilstanden blant de ansatte er god. Sykefraværet var på 1,15 % mot 2,00 % året før.

Bankens sikkerhetsutstyr blir jevnlig testet og sikkerhetsrutinene gjennomgått. Det har ikke vært personskader eller materielle skader i løpet av året. Rutinene ved brann og ran blir jevnlig gjennomgått. Endrede rammebetingelser med blant annet nye og strengere kompetansekrav innenfor flere områder gjør det nødvendig å tilrettelegge for å styrke kompetansen i organisasjonen. Banken har tilsluttet seg den nasjonale ordningen for autorisering av finansielle rådgivere. Seks av bankens ansatte er autoriserte finansielle rådgivere. En av disse er også autorisert som sensor. I tillegg er to ansatte autoriserte som forsikringsrådgivere.

► LIKESTILLING

Banken har som hovedmål å arbeide for full likestilling mellom kjønnene på alle plan. Det legges særskilt vekt på muligheter for etterutdanning og videre utvikling.

I vårt høyeste organ, generalforsamlingen, er kvinneandelen 60 %, og i styret 40 %. Av bankens 18 ansatte er 12 kvinner og 6 menn. 1 mann og 6 kvinner arbeider deltid. 35,8 % av totale årsverk er menn og 64,2 % kvinner.

► DET YTRE MILJØ

Bankens forurensing av det ytre miljø vil stort sett være av indirekte karakter blant annet ved kjøp og bruk av reiser, energi, papir og andre forbruksgjenstander, samt ved oppvarming, kloakk, avfall og avfallshåndtering.

Styret anser at dette bidrar til minimal forurensing av det ytre miljø. Banken er autorisert som en Miljøfyrtårnsbedrift.

► EIERSTYRING

Som selvstendig, selveiende sparebank har vi ingen eiere som skal ha del i bankens overskudd. Etter at gaveutdelingen er gjennomført, legges overskuddet til bankens fond og virker til beste for lokalsamfunnet.

Banken har som mål å være lokal, nær og personlig. Viktig for kundebehandlingen i banken er blant annet forutsetningen om imøtekommande og dyktige ansatte, god rådgivning og god etisk standard.

Sparebankens styringsstruktur følger av særskilte regler i sparebankloven. Dette innebærer andre styringsorganer enn for aksjeselskaper. Vårt verdigrunnlag og forretningsidé med lokal forankring og samfunnsansvar er tuftet på bestemmelser i sparebankloven og bankens vedtekter og betyr blant annet at eierstyringen utøves av generalforsamlingen som sammensatt dels av innskyttere (12), dels av kommunalt oppnevnte (4), dels av ansatte (4).

Det er styret i banken som har rollen som revisjonsutvalg og risiko-utvalg.

Banken har kontrollmekanismer som sikrer at dens beslutninger treffes uavhengig og i samsvar med en klar risikostrategi og kredittpolicy. Disse er nærmere omtalt i denne beretningen.

► FRENDE HOLDING AS

Lillesands Sparebank er inne på eiersiden i Frende Holding AS og samarbeider om Frenedes produkter innenfor livs- og skadeforsikring. Gjennom selskapet kan vi selge de aller fleste forsikringsprodukter. Styret er meget godt fornøyd med utviklingen i forbindelse med salget av forsikringsprodukter.

► NORNE SECURITIES AS

Vi er også inne på eiersiden i verdipapirforetaket Norne Securities AS. Gjennom selskapet kan Lillesands Sparebank tilby aksjehandel på nett til våre kunder.

► VERD BOLIGKREDITT AS

I samarbeid med andre banker er vi inne på eiersiden i boligkreditselskapet Verd Boligkreditt AS. Ved å stille særskilt sikrede boliglån som sikkerhet vil boligkreditselskapet oppnå gunstigere fundingbetingelser.

► DSS-SAMARBEID

Samarbeidet med DSS-bankene (de samarbeidende sparebankene) er meget godt, og vi samarbeider innenfor flere områder, men hovedvekten er innenfor IT drift og innkjøp av systemer. I 2016 ser vi effekten av ny reforhandlet avtale med Evry som varer til 2020. DSS har i 2016 ansatt en egen forretningsutvikler som skal ha et særskilt fokus på den digitale utviklingen i samarbeid med alle bankene i samarbeidet.

► UTSIKTENE FOR DET KOMMENDE ÅR

Det er fortsatt noe usikkerhet knyttet til økonomien både nasjonalt og internasjonalt for 2017. Her hjemme er det ventet lave renter, lav lønnsvekst og høyere arbeidsledighet.

Lillesand er i et vekstområde og sysselsettingen er p.t høy, men vi ser med bekymring på de innvirkningene en lav oljepris har hatt på olje- og leverandørindustrien da mange i Lillesand har mistet jobbene sine.

Handelsstanden merker konkurransen fra Sørlandsparken, samt handel på nett, og det er tøft for en del å drive når man må basere driften på god omsetning fra sommermånedene.

Styret har som målsetting at Lillesands Sparebank skal være en aktiv pådriver i vårt område og befeste posisjonen som Lillesands egen bank. Med vår soliditet og gode kapitaldekning står vi godt rustet til å møte de utfordringene som måtte oppstå i 2017.

Konkurransen innen finansnæringen er stor, men banken har en god vekst. Selv om vi tar høyde for noe økte tap grunnet situasjonen i olje- og leverandørindustrien, regner banken med at tapene i 2017 fortsatt vil ligge på et relativt lavt nivå.

► TAKK

Styret vil takke alle ansatte for flott innsats og godt samarbeid i året som er gått. Vi vil også rette en hjertelig takk til våre kunder og øvrige samarbeids-partnere for deres oppslutning om banken i 2016.

Lillesand, 13. februar 2017
- I styret for Lillesands Sparebank



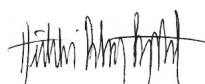
Torkil Sigurd Mogstad
Leder



Inger Vollstad
Nestleder



Knut Harald Kvifte



Heikki E. Systad



Anne Grethe Sund
Adm. banksjef



Karin G. Hagen
Ansattes representant



BYENS BANK

GIR DEG BANKTJENESTER FRA A-Å



►► RESULTATREGNSKAP

01.01.16 - 31.12.16

	Note	2016	2015
1.2. Renter o.l. av utlån til kredittinstitusjoner		1.813.926	3.097.399
1.3. Renter o.l. av utlån til og fordringer på kunder		75.132.598	88.295.427
1.4. Renter o.l. av sertifik./obligasj./rentebærende verdipapirer		1.591.678	3.089.026
1. Renteinntekter og lignende inntekter	2	78.538.203	94.481.852
2.1. Renter o.l. på gjeld til kredittinstitusjoner		2.647.763	3.080.403
2.2. Renter o.l. på innskudd fra og gjeld til kunder		21.961.643	33.426.642
2.3. Renter o.l. på utstedte verdipapirer		7.744.525	12.504.375
2.5 Andre rentekostnader og lignende kostnader		1.407.448	1.308.682
2. Rentekostnader og lignende kostnader		33.761.379	50.320.102
I Netto rente- og provisjonsinntekter		44.776.824	44.161.750
3.1. Inntekter av aksjer/andre verdipapirer m/ variabel avkastning		4.020.424	1.905.9093
3. Utbytte og andre innt. av vp. med variabel avkastning		4.020.424	1.905.909
4.1. Garantiprovisjon		939.342	714.111
4.2. Andre gebyrer og provisjonsinntekter		9.360.016	9.159.163
4. Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	8	10.299.358	9.873.274
5.2. Andre gebyrer og provisjonskostnader		1.303.662	1.217.493
5. Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		1.303.662	1.217.493
6.1. Netto gev./tap påertif./oblig./andre rentebærende verdipapirer		392.930	-1.203.230
6.2. Netto gev./tap på aksjer/andre verdipapirer		829.949	-1.220.9046
6.3. Netto gev./tap på valuta og finansielle derivater		598.754	556.925
6. Netto verdiendring og gevinst/tap andre verdipapirer/valuta		1.821.633	-1.867.208
7.1. Driftsinntekter faste eiendommer		285.888	323.382
7.2. Andre driftsinntekter			
7. Andre driftsinntekter		285.888	323.382
Sum andre inntekter		15.123.641	9.017.865
8.1.1. Lønn	12,13,14	11.327.475	10.766.890
8.1.2. Pensjoner	15	1.683.864	1.702.886
8.1.3. Sosiale kostnader		2.538.440	2.484.097
8.2. Administrasjonskostnader		11.910.520	13.019.421
8. Lønn og generelle administrasjonskostnader		27.460.300	27.973.294
9.1. Ordinære avskrivninger		2.269.549	2.300.270
9. Avskrivninger mv av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	17	2.269.549	2.300.270
10.1. Driftskostnader faste eiendommer		1.098.827	562.233
10.2. Andre driftskostnader	13, 18	3.165.215	3.615.444
10. Andre driftskostnader		4.264.043	4.177.677
Sum driftskostnader		33.993.891	34.451.241
Resultat før tap		25.906.574	18.728.374
11.1. Tap på utlån		804.842	-610.287
11. Tap på utlån, garantier mv	4	804.842	-610.287
12.1. Nedskrivninger			
12. Nedskr./reversering av nedskr. og gev./tap	6		
Resultat etter tap		25.101.731	19.338.661
13. Skatt på ordinært resultat	19	5.375.267	6.111.111
II Resultat av ordinær drift etter skatt		19.726.464	13.227.550
III Resultat for regnskapsåret		19.726.464	13.227.550
Overført gavefond	20	3.000.000	1.700.000
Gaver	20	1.000.000	450.000
Overført til sparbankens fond		15.726.464	11.077.550
Sum disponeringer		19.726.464	13.227.550
Resultat av ordinær drift etter skatt i % av gj.forvaltningskapital		0,65%	0,45%

►► BALANSE

PR. 31.12.16

► EIENDELER

	Note	2016	2015
1. Kontanter og fordringer på sentralbanker		67.493.332	68.543.615
3. Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		145.083.600	61.713.891
4.3. Kasse /drifts- og brukskreditter		228.607.506	223.131.060
4.4. Byggelån		38.006.212	19.644.688
4.5. Nedbetalingslån		2.373.100.497	2.359.660.972
4. Brutto utlån	4,16,21	2.639.714.216	2.602.436.720
4.7. - spesifiserte tapsavsetninger	4	-2.058.365	-1.260.233
4.8. - uspesifiserte tapsavsetninger	4	-5.000.000	-5.000.000
4. Utlån til og fordringer på kunder		2.632.655.850	2.596.176.487
6.1. Utstedt av det offentlige		10.115.000	0
6.2. Utstedt av andre		67.434.500	82.085.720
6. Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende papirer	6	77.549.500	82.085.720
7.1. Aksjer, andeler og grunnfondsbevis		105.971.096	88.737.364
7. Aksjer, andeler og andre vp. med variabel avkastning	7	105.971.096	88.737.364
10.3. Andre immatrielle eiendeler		863.729	1.977.183
10. Immatrielle eiendeler	17	863.729	1.977.183
11.1. Maskiner, inventar og transportmidler		4.686.426	4.132.463
11.2. Bygninger og andre faste eiendommer		10.541.767	9.874.423
11. Varige driftsmidler	17	15.228.193	14.006.886
12. Andre eiendeler		4.221.041	4.396.697
13.1. Opptj. ikke mottatte inntekter	4	3.580.563	3.987.536
13.2. Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader	15	322.056	419.621
13. Forsk. bet. ikke påløpte kostnader og opptj. ikke mottatte inntekter		3.902.619	4.407.157
Sum eiendeler	3	3.052.968.960	2.922.045.000

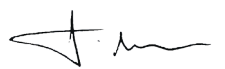
►► BALANSE

PR. 31.12.16

► GJELD OG EGENKAPITAL

	Note	2016	2015
14.1. Lån/innskudd fra kred.instit. uten avtalt løpetid		443.696	401.203
14.2. Lån/innskudd fra kred.instit. med avtalt løpetid		100.000.000	100.000.000
14. Gjeld til kredittinstitusjoner	5	100.443.696	100.401.203
15.1. Innskudd fra og gjeld til kunder uten avtalt løpetid		1.245.044.896	1.116.891.333
15.2. Innskudd fra og gjeld til kunder med avtalt løpetid		959.973.637	954.394.174
15. Innskudd fra og gjeld til kunder	5	2.205.018.533	2.071.285.507
16.3. Obligasjonsgjeld		370.290.345	390.124.029
16. Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	5	370.290.345	390.124.029
17. Annen gjeld	19	10.500.954	11.321.297
18. Påløpte kostnader og mottatt ikke opptjente inntekter		2.891.171	3.236.407
19.1. Pensjonsforpliktelser	15	133.311	657.946
19.2. Utsatt skatt	19	741.972	218.728
19. Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser		875.283	876.674
Sum gjeld		2.690.019.982	2.577.245.117
22.2. Sparebankens fond		356.854.736	340.738.693
22.3. Gavefond		6.094.244	4.061.190
22. Opptjent egenkapital		362.948.979	344.799.883
Sum egenkapital	20	362.948.979	344.799.883
Sum gjeld og egenkapital	3	3.052.968.960	2.922.045.000
Poster utenom balansen			
Betingede forpliktelser	11	78.621.239	70.743.770
Forpliktelser	11	174.066.783	142.713.752

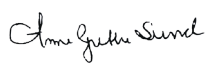
Lillesand, 13. februar 2017
- I styret for Lillesands Sparebank


Torkil Sigurd Mogstad
Leder


Inger Vollstad
Nestleder


Knut Harald Kvifte


Heikki E. Systad


Anne Grethe Sund
Adm. banksjef


Karin G. Hagen
Ansattes representant

►► NOTEOPPLYSNINGER TIL REGNSKAP 2016

BANKENS ÅRSOPPGJØR ER UTARBEIDET I OVERENSSTEMMELSE MED REGNSKAPSLØV, FORSKRIFT OM ÅRSREGNSKAP FOR BANKER, ØVRIGE LOVER OG BESTEMMELSER FOR SPAREBANKER OG GOD REGNSKAPSSKIKK FOR ØVRIG. DET ER UNDER DEN ENKELTE NOTE REDEGJORT FOR DE BENYTTEDE REGNSKAPSPRINSIPPER. ALLE TALL ER OPPGITT I 1000 KRONER SÅ FREMT DET IKKE ER ANGITT NOE ANNET.

► NOTE 1 REGNSKAPSPRINSIPPER

Virkelig verdi

Når regnskapsposter vurderes til virkelig verdi, i motsetning til anskaffelseskost, benyttes observerte markedsverdier.

Finansielle instrumenter – klassifisering og verdivurdering

Bankens beholdning av sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer med fast avkastning klassifiseres som omløpsmidler eller anleggsmidler. Bankens markedsbasert obligasjoner i boligkredittselskaper er klassifisert som omløpsmidler mens resterende obligasjoner er klassifisert som anleggsmidler. Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning fordeles i utgangspunktet for hver av gruppene i handelsportefølje og øvrige omløpsmidler, samt anleggsmidler. Finansielle instrumenter som er omløpsmidler samt børsnoterte anleggsmidler bokføres til laveste verdi av anskaffelseskost og virkelig verdi i tråd med god regnskaps-skikk. Strategiske plasseringer klassifiseres som anleggsmidler, og er i regnskapet vurdert til anskaffelseskost og reguleres ikke for fortløpende kursendringer. I den grad verdifall ikke forventes å være forbigående vil disse verdipapirene likevel bli nedskrevet til virkelig verdi. Reverseringen av tidligere nedskrivninger skjer kun der grunnlaget for nedskrivninger ikke lenger er til stede.

Finansielle instrumenter - derivater

I den grad banken benytter finansielle derivater, er det i sikringsøyemed. Banken har inngått rentebytteavtale (renteswap), og denne behandles regnskapsmessig som verdisikring. Verdiendringer på sikringsinstrumentet regnskapsføres når sikringsinstrumentene realiseres. Sikringsobjektet balanseføres til nominell verdi da der er den verdien som reflekterer effekten av sikringen.

Finansielle instrumenter - handelsportefølje

Banken har ikke markedsbasert finansiell handelsportefølje.

Verdsettelse av låneengasjementer mv.

Lån er verdsatt til pålydende når renter og avdrag betjenes etter avtalen og det ellers ikke er forhold som tilsier at engasjementet bør nedskrives.

Et utlån eller en gruppe av utlån har verdifall dersom det foreligger objektive bevis på at en tapshendelse har inntruffet etter første gangs balanseføring av et utlån, og den tapshendelsen reduserer utlånets estimerte fremtidige kontantstrøm. Som objektive bevis på verdifall regnes vesentlige finansielle problemer hos debitor, betalingsmislighold eller andre vesentlige kontraktsbrudd, innvilget betalingsutsettelse eller endring i andre avtalevilkår som følge av betalingsproblemer hos debitor, eller at det anses som sannsynlig at debitor vil inngå gjeldsforhandlinger, annen finansiell restrukturering eller konkurs.

Dersom det finnes objektive bevis på verdifall, beregnes tap på utlån som forskjellen mellom balanseført verdi og nåverdien av estimerte fremtidige kontantstrømmer neddiskontert med effektiv rente. Vurderingen av om det finnes objektive bevis for verdifall gjøres enkeltvis for alle utlån som anses som vesentlige, og det kan gjøres for utlån som ikke anses som vesentlige.

Tapsutsatte engasjementer samt misligholdte lån vurderes fortløpende, minimum en gang pr. kvartal.

Et engasjement anses som misligholdt når kunden ikke har betalt forfalt termin på utlån innen 90 dager etter forfall, eller når overtrekk på rammekreditt ikke er innekket som avtalt innen 90 dager etter at rammekreditten ble overtrukket. Alle lån som er misligholdte, uansett størrelse, blir vurdert og fremkommer i note 4.

Objektive bevis for at en gruppe av utlån har verdifall omfatter observerbare data som fører til en målbar nedgang i estimerte fremtidige kontantstrømmer fra utlånsgruppen, herunder negative endringer i betalingsstatus til debitorer i utlånsgruppen eller nasjonale eller lokale økonomiske forhold som samsvarer med mislighold i utlånsgruppen. Ved vurdering av nedskrivning på grupper, er bankens utlån delt inn i personkundemarked og bedriftsmarked med lav, moderat og normal (høyere) risiko.

Som konstaterte tap regnes tap på et engasjement som er konstatert ved konkurs, stadfestet akkord, ved utleggsforretning som ikke har ført frem, ved rettskraftig dom eller ved frivillig gjeldsordningsavtale.

Periodisering av renter, provisjoner og gebyrer

Renter, gebyrer og provisjoner tas inn i resultatregnskapet etter hvert som disse opptjenes som inntekt eller påløper som kostnad. Etableringsgebyr er av en slik størrelse at de ikke overstiger kostnaden forbundet med etablering av lån/kreditt.

Varige driftsmidler og immaterielle eiendeler

Varige driftsmidler og immaterielle eiendeler oppført i regnskapet til anskaffelseskost fratrukket akkumulerte avskrivninger. Ordinære avskrivninger er basert på anskaffelseskost og fordeles lineært utover forventet økonomisk levetid på objektet. Avskrivningene for året belaster årets driftskostnader og fremkommer på egen linje i resultatregnskapet.

Regnskapsmessig behandling av gjeld

Påløpne kostnader periodiseres i tråd med sammenstillingsprinsippet. For å fastsette pensjonsforpliktelser benyttes aktuar til beregningen.

Utstedte obligasjoner er oppført i balansen til pålydende verdi med tillegg av evt. overkurs og fradrag for evt. underkurs. Overkurs inntektsføres og underkurs kostnadsføres planmessig som en justering av løpende rentekostnader frem til forfall.

Omregning av utenlandsk valuta

Utenlandsk valuta omregnes etter offisielle midtkurser pr. 31.12.

Pensjoner

Den ytelsesbaserte pensjonsordningen beregnes i samsvar med IAS 19. Forventet avkastning på pensjonsmidlene beregnes ved bruk av diskonteringsrenten som beregnes ved brutto pensjonsforpliktelse. Periodens opptjente pensjonsrettigheter og netto rentekostnad presenteres under pensjoner på linjen lønn mv i resultatregnskapet. Aktuarielle gevinster og tap føres direkte mot egenkapitalen.

Banken har videre usikrede pensjonsforpliktelser i form av medlemskap i AFP-ordning. Denne er ikke balanseført.

Ved innskuddsplaner betaler selskapet innskudd til et forsikrings-selskap. Selskapet har ingen ytterligere betalingsforpliktelse etter at innskuddene er betalt. Innskuddene regnskapsføres som pensjonskostnad i den perioden premien pådras. Eventuelle forskuddsbetalte innskudd balanseføres som eiendel i den grad innskuddet kan refunderes eller redusere framtidige innbetalinger.

Skatt

Skattekostnaden i regnskapet omfatter både periodens betalbare skatt og endring i utsatt skatt. Utsatt skatt er beregnet med 25 % av de midlertidige forskjeller som eksisterer mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier. Skatteøkende og skatte-reducerende midlertidige forskjeller som reverserer eller kan reverseres i samme periode er utlignet og nettoført i balansen.

Kontantstrømoppstilling

Kontantstrømoppstilling settes opp etter den indirekte modellen og finnes i egen oppstilling i årsregnskapet.

Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter er definert som løpende renter knyttet til utlåns- og innskuddsvirksomheten mot kunder, netto inn- og utbetalinger fra utlåns- og innskuddsvirksomheten, samt inn- og utbetalinger generert fra øvrige inntekter og omkostninger knyttet til den ordinære operasjonelle virksomheten banken driver.

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

Finansieringsaktiviteter inneholder kontantstrømmer fra opptak og nedbetaling av langsiktig gjeld samt egenkapital.

► NOTE 2

FORDELING AV INNTEKTER PÅ GEOGRAFISKE OMRÅDER

Utlånene er fordelt med 68,8 % (69,6 % i 2015) til Lillesand kommune, 14,6 % (12,3 %) til våre nabokommuner og 16,5 % (18,1 %) til landet for øvrig. Garantier er fordelt med 93,7 % (94,2 %) i Lillesand kommune, 6,0 % (5,5 %) til våre nabokommuner og 0,2 % (0,3 %) til landet for øvrig. Vi anser ikke at det er vesentlig forskjell på risikoen i de forskjellige geografiske områdene.

► NOTE 3
FINANSIELL RISIKO

Likviditetsrisiko – restløpetid for hovedpostene i balansen.

	Inntil 1. mnd	1-3 mnd	3 mnd-1 år	1-5 år	over 5 år	U/restløpetid	Sum
Konter og fordringer på sentralbanker samt gjeldsbrev som kan refinansieres i sentralbanker	67.439						67.439
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	103.394				41.689		145.083
Utlån til og fordringer på kunder	284.417	18.552	92.259	416.939	1.827.547		2.639.714
Tapsavsetninger						-7.058	-7.058
Obligasjoner/sertifikater og andre rentebærende verdipapirer			20.185	57.365			77.550
Øvrige eiendeler med restløpetid	8.178						8.178
Eiendeler uten restløpetid						122.063	122.063
Sum eiendeler	463.428	18.552	112.444	474.304	1.869.236	115.005	3.052.969
Gjeld til kredittinstitusjoner	444			100.000			100.444
Innskudd fra og gjeld til kunder	1.790.764	398.370		15.885			2.205.019
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		49.998	100.239	220.053			370.290
Øvrig gjeld med restløpetid	4.685	1.477	6.851				13.013
Gjeld uten løpetid	379					875	1.254
Egenkapital							362.949
Sum gjeld og egenkapital	1.796.272	449.845	107.090	335.938	-	875	3.052.969
Nettosum alle poster	-1.332.844	-431.293	5.354	138.366	1.869.236	114.130	0
Poster utenom balansen							
Garantiansvar				78.621			78.621
Bevilgede ikke disponerte lån og kreditter		174.067					174.067

Restløpetiden for kassekreditt og byggelån er klassifisert under utlån til og fordringer på kunder inntil 1 mnd.

Hoveddelen av innskuddene har ikke bindingstid, men betraktes likevel som en stabil finansieringskilde. Styret har vedtatt retningslinjer for bankens likviditetsstyring som legger opp til en konservativ likviditetsstrategi for å unngå at det tas risiko som kan sette banken i en kritisk likviditetssituasjon.

Likviditetsrisiko kan defineres som risikoen for at en bank ikke klarer å oppfylle sine forpliktelser og/eller finansiere økninger i eiendelene uten at det oppstår vesentlige ekstraomkostninger i form av prisfall på eiendeler som må realiseres, eller i form av ekstra dyr finansiering. Nivået på institusjonens ansvarlige kapital vil være en sentral forutsetning for å kunne tiltrekke seg nødvendig funding til enhver tid.

Lillesands Sparebank legger opp til at man skal benytte likviditetsindikatorene som Finanstilsynet benytter, og at disse for oss skal ligge i området lav eller moderat risiko.

Modellen beregner hvor stor andel av illikvide eiendeler som er langsiktig finansiert, dvs. med gjenstående løpetidslengde over 1 år (likviditetsindikator 1). Indikator 2 er identisk bortsett fra at tidsperioden det fokuseres på er endret fra 1 år til 1 måned.

Banken har i 2016 hatt en tilfredsstillende likviditetssituasjon. For å sikre en god og stabil likviditet hadde vi ved utgangen av året 470 mill. kroner i innlån fra penge- og kredittmarkedet.

Lillesands Sparebank har også en buffer i en kommittert trekkrettighet mot en større norsk bank på 75 mill. kroner.

Renterisiko – avtalt/sannsynlig tidspunkt for endring av rentebetingelser på hovedpostene i balansen.

	Inntil 1. mnd	1-3 mnd	3 mnd-1 år	1-5 år	over 5 år	U/rente-eksponering	Sum
Kontanter og fordringer på sentralbanker	59.078					8.415	67.493
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	145.084						145.084
Utlån til og fordringer på kunder		2.511.444		121.211			2.632.655
Obligasjoner og sertifikater		77.550					77.550
Øvrige eiendelersposter						130.187	130.187
Sum eiendeler	204.162	2.588.994	0	121.211	0	138.602	3.052.969
Gjeld til kredittinstitusjoner	444	100.000					100.444
Innskudd fra og gjeld til kunder		1.790.764	398.370	15.885			2.205.019
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		370.290					370.290
Øvrig gjeld						14.267	14.267
Egenkapital						362.949	362.949
Sum gjeld og egenkapital	444	2.261.054	398.370	15.885	0	377.216	3.052.969
Nettosum alle poster	203.718	327.940	-398.370	105.326	0	-238.614	0

Renterisikoen i bankporteføljen er knyttet til tap i forbindelse med ulik bindingstid i forbindelse med bankens innskudds- og utlånsportefølje.

Banken har for tiden bare ubetydelige beløp i innskudd og utlån med bundet rente – alle øvrige utlån og innskudd er gitt med flytende rente.

Beholdningen av obligasjoner og sertifikater har en gjennomsnittlig durasjon på 0,33. Dette gir en rentefølsomhet ved 1 % renteendring på 0,26 mill. kroner ved årets slutt. Fastrentelånene har en restløpetid inntil 5 år.

Valutarisiko

Valutarisiko er risikoen for at bankens beholdning av og forpliktelser i andre valutaer skal medføre tap som følge av endringer i valutakurser.

Banken har ingen balanseposter i valuta. Banken har imidlertid stilt garanti for et beskjedent antall valutalån, men garantiene er stilt i norske kroner slik at vi ikke har valutarisiko. Valutabeholdningen i kassene omregnes til NOK etter offisielle midtkurser.

► NOTE 4
UTLÅN, GARANTIER OG TAP PÅ UTLÅN

Fordeling av brutto utlån og garantier på risikogrupper

Bankens utlån og garantier er inndelt i risikogrupper etter bestemte kriterier. Risikoklassifiseringen er en integrert del av saksbehandlingen i forbindelse med kredittgivning og rutinemessig oppfølging av de største engasjementene. Vi benytter Sparebanken Sør's scoringsmodell og klassifiseringssystem som har 11 risikoklasser, A – K, hvor A angir lavest risiko og K høyest. I oversikten her er risikoklassene A - D gruppert under betegnelsen lav risiko, E - G angir middels risiko mens H, I, J og K kalles høy risiko. I klasse K rubriseres de kunder hvor vi enten har foretatt individuell nedskrivning eller har måttet konstatere tap. I oversikten nedenfor legges disse i gruppen for høy risiko. Lån og garantier til personkundemarkedet klassifiseres ut fra sikkerhet, gjeldsgrad og adferdsscore, mens for engasjementer med bedriftskundene legges det i tillegg til sikkerheten også inn en faktor med basis på siste års regnskap som belyser soliditet og evne til å betjene gjelden.

Banken vektlegger risiko ved prising av lån og garantier, jfr bankens prisliste. De lån som har lavest rente har normalt også tilsvarende lav risiko.

Risikogrupper	Brutto utlån		Garantier		Individuelle nedskrivninger Utlån + garantier		Potensiell eksponering v/ubenyttede trekkfasiliteter	
	2016	2015	2016	2015	2016	2015	2016	2015
Privat lav risiko	1.700.775	1.777.696	7.694	5.545	0	0	85.969	107.871
Næring lav risiko	335.907	339.375	59.455	33.280	0	0	64.046	16.135
Sum lav risiko	2.036.682	2.117.071	67.149	38.825	0	0	150.015	124.006
Privat middels risiko	208.914	186.408	25	20	0	0	609	3.383
Næring middels risiko	183.238	186.614	9.796	30.068	0	0	13.205	9.677
Sum middels risiko	392.152	373.022	9.821	30.088	0	0	13.814	13.060
Privat høy risiko	140.854	78.352	0	20	723	60	5.922	1.106
Næring høy risiko	70.026	33.992	1.651	1.811	1.335	1.200	4.316	2.685
Sum høy risiko	210.880	112.344	1.651	1.831	2.058	1.260	10.238	5.647
Sum	2.639.714	2.602.437	78.621	70.744	2.058	1.260	174.067	142.713

92,0 % av utlånene er gitt til kundegrupper som er klassifisert med lav og middels risiko, mens 8,0 % er definert med høy risiko. Denne fordelingen er på linje med tidligere år.

Tapsnivået har vært lavt i flere år og vi ser ingen vesentlig endring i porteføljen pr. 31.12.2016. Andelen av brutto misligholdte lån og kreditter er fortsatt meget lav og ligger på 0,66 % av brutto utlån.

Basert på våre erfaringer hittil, på risikoklassifiseringssystemet og sammensetningen av låneporteføljen, forventer vi at nivået på fremtidige årlige tap totalt ikke vil overstige 0,30 % av brutto utlån, sett over en treårsperiode. Fremtidige tap vurderes hovedsakelig å inntreffe i gruppen høy risiko, som også er den gruppen som gir høyest renteinntekter.

Brutto utlån og garantier spesifisert på viktige næringer og personkundemarkedet

	Brutto utlån		Garantier		Pot. eksponering v/trekk-fasiliteter	
	2016	2015	2016	2015	2016	2015
Personkunder	2.057.750	2.072.855	7.719	5.584	98.727	108.733
Primærnæring	34.969	30.807	235	175	4.367	3.340
Bygg/anlegg	154.119	126.631	27.024	29.700	18.005	10.689
Varehandel/restaurantdrift	52.212	45.975	1.491	1.138	6.117	2.965
Transport, post og telekom	36.711	39.004	10.520	2.687	3.947	1.727
Eiendomsdrift	198.191	150.468	30.719	30.623	32.856	7.155
Tjenesteytende virksomhet	105.762	136.698	913	837	10.048	8.104
Sum	2.639.714	2.602.437	78.621	70.744	174.067	142.713

	Misligholdte engasjementer		Øvrige tapsutsatte engasjementer		Individuelle nedskrivninger Utlån + garantier	
	2016	2015	2016	2015	2016	2015
Personkunder	16.663	4.220	2.143	10.952	723	260
Primærnæring	0	3.472	0	0	0	0
Bygg/anlegg	311	0	0	0	0	0
Varehandel/restaurantdrift	346	406	0	0	335	0
Transp, post og telekom	0	0	0	138	0	0
Eiendomsdrift	0	0	0	0	1.000	1.000
Tjenesteytende virksomhet	0	37	0	0	0	0
Sum	17.320	8.135	2.143	11.090	1.260	1.260

Misligholdte lån

	2016	2015	2014	2013	2012	2011
Brutto misligholdte lån	17.320	8.135	19.663	7.274	7.820	14.562
-individuelle nedskrivninger	989	93	884	1.084	1.084	1.083
Netto misligholdte lån	16.331	8.042	18.779	6.190	6.736	13.478

Øvrige tapsutsatte lån

	2016	2015	2014	Et engasjement blir ansett som misligholdt når kunden ikke har betalt forfalt termin på utlån innen 90 dager etter forfall, eller når overtrekk på rammekreditt ikke er inndekket som avtalt innen 90 dager etter overtrekket.
Totalt øvrige tapsutsatte lån	2.143	11.090	3.008	
-individuelle nedskrivninger	69	152	0	
Netto øvrige tapsutsatte lån	2.074	10.938	3.008	

Endring i individuelle og gruppenedskrivninger

Individuelle nedskrivninger	Utlån		Garantier	
	2016	2015	2016	2015
Individuelle nedskrivninger 01.01	1.260	1.884	0	0
- Periodens tap, hvor det tidligere er foretatt nedskrivninger	-243	-152	0	0
+ Økte nedskrivninger i perioden	276	0	0	0
+ Nye nedskrivninger i perioden	765	1.000	0	0
- Tilbakeføring individuelle nedskrivninger i perioden	0	-1.472	0	0
Individuelle nedskrivninger 31.12.	2.058	1.260	0	0

Nedskrivning på gruppe av utlån	Utlån		Garantier	
	2016	2015	2016	2015
Nedskrivning på grupper utlån 01.01	5.000	5.000	0	0
+/-Periodens gruppenedskrivning	0	0	0	0
Nedskrivning på grupper av utlån 31.12	5.000	5.000	0	0

Årets tapskostnader	Tap på utlån	Tap på garantier	Gevinst/tap på verdipapir
Periodens endring i individuelle nedskrivninger	765	0	0
+ Periodens endring i amortiseringseffekt ny nedskrivning	40	0	0
+ Periodens endring i gruppenedskrivninger	0	0	0
+ Periodens konstaterte tap som det tidligere år er gjort indiv. nedskrivninger for	0	0	0
+ Periodens konstaterte tap som det tidligere år ikke er gjort indiv. nedskrivninger for	8	0	0
- Periodens inngang på tidligere perioders konstaterte tap	0	0	0
Periodens tapskostnad	805	0	0

Bankens maksimale eksponering for kredittrisiko

Eksponering ¹⁾	2016	2015
Bokført verdi lån før tapsnedskrivning	2.639.714	2.602.437
Bokført verdi garantier før tapsnedskrivning	78.621	70.744
Ikke opptrukne kredittrammer	174.067	142.713
Maksimal eksponering	2.892.402	2.815.894

¹⁾ Det er ikke tatt hensyn til foretatte tapsnedskrivninger ved beregningen.

Banken har i tillegg overført lån og kreditter til Verd Boligkreditt for 429,7 mill. kr. pr. 31.12.2016. Tilsvarende tall ved forrige årskiftet var 172,1 mill. kr. Utviklingen i bankens utlån må sees i sammenheng med endring i lån tilført Verd Boligkreditt.

Resultatførte renter på utlån hvor det er foretatt nedskrivning for tap

Eksposering ¹⁾	2016	2015
Resultatførte renter	1	1

Forfalte utlån uten nedskrivninger

Forfalt/overtrukket i antall dager/måneder	2016	2015
Forfalte engasjement 1-3 mnd.	2.143	6.539
Forfalte engasjement 3-6 mnd.	12.714	2.376
Forfalte engasjement 6-12 mnd.	4.346	2.126
Forfalte engasjement over 12 mnd.	260	3.540
Sum forfalte engasjement	19.463	14.581

Geografisk fordeling av utlån og garantier:

Individuelle nedskrivninger	Utlån			Garantier		
	2016	2015	2014	2016	2015	2014
Lillesand	1.817.400	1.810.375	1.733.425	73.698	66.645	31.065
Nabokommuner	386.443	320.904	331.700	4.748	3.905	4.154
Landet forøvrig	435.871	471.157	445.438	175	194	13.139
Sum	2.639.714	2.602.436	2.510.563	78.621	70.744	48.358

Lån med endringsavtale

Med dette menes lån der renten er redusert som følge av betalingsvansker. Bankens portefølje av slike lån er av uvesentlig betydning. Det er derfor heller ikke foretatt neddiskontering til nåverdi for slike lån.

Sikkerheter

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

Bokført virkelig verdi av utlån til kunder

Markedspriser benyttes ved prising av utlån til kredittinstitusjoner og kunder. Banken har et ubetydelig utlånsbeløp med fast rente i sin portefølje. Virkelig verdi av utlån tilsvarer derfor porteføljens bokførte verdi. Verdien av nedskrevne engasjementer fastsettes ved neddiskontering av forventede fremtidige kontantstrømmer.

Kredittforeningen for Sparebanker (KFS)

Lillesands Sparebank har et medlemsinnskudd i KFS på 3 mill. kr.

►► VI SOM JOBBER I BANKEN

LEDELSE



Anne Grethe Sund
Adm. Banksjef

LEDELSE



Morten Arentz-Grastvedt
Økonomisjef

LEDELSE



Stein Holter
IT-sjef

LEDELSE



Dina Helen Stendal
Kreditsjef

LÅN



Ingeborg Dobbe
Kunderådgiver PM /
autorisert finansiell rådgiver

LÅN



Marion Schou
Kunderådgiver PM

LÅN



Sigurd Bjelland
Kunderådgiver PM

LÅN



Svein Sandåker
Bedriftsrådgiver /
autorisert finansiell rådgiver

FORSIKRING

Karin Glamsland Hagen
Forsikringsrådgiver /
autorisert finansiell rådgiver

FORSIKRING

Niklas Grønning
Forsikringsrådgiver /
autorisert finansiell rådgiver

DAGLIGBANK

Hilde Østerøy
Kunderådgiver

DAGLIGBANK

Anne Brit Gundersen
Kunderådgiver /
autorisert finansiell rådgiver

DAGLIGBANK

Anne Britt Nordal
Kunderådgiver

DAGLIGBANK

Nils Arne Tveite
Kunderådgiver

DAGLIGBANK

Anne Brit Sandnes
Kunderådgiver

DAGLIGBANK

Anne Lise Hodne Eriksen
Kunderådgiver /
autorisert finansiell rådgiver

BACKOFFICE

Gudrun From Birkeland
Kunderådgiver

BACKOFFICE

Ellen Endresen
Depotmedarbeider

► **NOTE 5**
GJELD

Gjeld til kredittinstitusjoner

Gjeld til kredittinstitusjoner består i hovedsak av flere innlån med fast rente og løpetid fra 3 til 4 år. Det er ikke stilt sikkerhet for gjelden. Gjennomsnittlig vektet rente gjennom året har vært 2,39 %.

Innskudd fra og gjeld til kunder	Gjennomsnittlig rentesats	Saldo 31.12.16
Innskudd fra og gjeld til kunder u/avtalt løpetid	0,56 %	1.245.045
Innskudd fra og gjeld til kunder m/avtalt løpetid	1,60 %	959.974

Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer

Lån	Gjennomsnittrente	Gjeld pr. 31.12.15	Forfall	Måned/år
Obligasjonslån	2,12 %	370 mill	50 mill	03.2017
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		370 mill	100 mill	11.2017
			50 mill	03.2018
			100 mill	10.2018
			70 mill	05.2019

Det er ikke stilt sikkerhet for gjelden. Banken har ingen egne obligasjoner. Gjennomsnittlig rente er beregnet ut fra effektiv rente til enhver tid på verdipapirene.

Skyldig skatt

I posten annen gjeld utgjør avsetning til skattetrekk pr. 31.12.2016 0,61 mill. kr. Banken har ikke stilt ekstern sikkerhet eller opprettet ekstern bankkonto for skattetrekket.

► **NOTE 6**
OBLIGASJONER, CERTIFIKATER OG ANDRE RENTEBÆRENDE VERDIPAPIRER

Spesifikasjon etter grupper	Balanseført verdi	Virkelig verdi (1)	Andel børsnoterte	Anskaff. kost.
Anleggsmidler	12.349	12.349	100%	12.398
Omløpsmidler	65.201	65.241		65.159
Sum omløpsmidler og anleggsmidler	77.550	77.590		77.557
Beholdning etter debitorkategori:		Gjeld pr. 31.12.16		
Stats- og statsgaranterte risikovekt 0	10.075			
Kommuner og finansforetak risikovekt 20	-			
Andre obligasjoner	67.475			
Sum balanseført	77.550			

¹⁾ Virkelig verdi er opplyst der slik verdi kan fastsettes. Vektet gjennomsnittlig rente gjennom året utgjør 2,30 %.

Beholdningsendring gjennom året av verdipapirer som er anleggs- og omløpsmiddel:

Inngående balanse 01.01.	82.086
Tilgang i året	15.244
Avgang i året	20.113
Endring i periodisering over/underkurs	333
Utgående balanse 31.12.	77.550

► **NOTE 7**
AKSJER, ANDELER OG ANDRE VERDIPAPIRER MED VARIABEL AVKASTNING

Spesifikasjon etter grupper	Balanseført verdi	Virkelig verdi (1)	Andel børsnoterte	Anskaff. kost.
Anleggsmidler	34.884	49.698	19.4	34.884
Omløpsmidler	71.087	71.302		71.087
Sum omløpsmidler og anleggsmidler	105.971	121.000		105.971

Beholdningsendring gjennom året av verdipapirer som er anleggsmidler

Inngående balanse 01.01.	88.717
Tilgang i året	18.141
Nedskrivning i året	-9
Avgang i året	-878
Utgående balanse	105.971

Spesifikasjon etter selskap	Balanseført verdi	Virkelig verdi (1)	% eierandel	Antall aksjer
Aksjer				
DnB ASA // Org.nr.: 984851006	1.070	7.998	0.02%	62.000
Avigo A/S // Org.nr.: 932936046	140	140	0.02%	140
Eiendoms kreditt AS // Org.nr.: 979391285	2.764	3.519	0.73%	26.924
Bankid Norge AS // Org.nr.: 913851080	63	63		40
Frende Holding AS // Org.nr.: 991410325	4.955	8.960	0.66%	39.771
Norne Securities AS // Org.nr.: 992881461	450	450	1.20%	1.374.465
Verd Boligkreditt AS // Org.nr.: 997322427	14.932	15.330	4.35%	14.503
Bankaxept AS // Org.nr.: 883982282	40	40		80
Diverse aksjer	22	77	0.00%	
Sum aksjer	24.436	36.577		
Egenkapitalbevis				
Sparebanken Sør // Org.nr.: 937894538	2.565	3.102	0.80%	33.000
Sparebanken Nord Norge // Org.nr.: 952706365	730	1.747	0.06%	33.274
Sparebanken Midt Norge // Org.nr.: 937901003	498	1.617	0.04%	25.068
Skue Sparebank // Org.nr.: 937889720	185	185	0.48%	1.900
Haugesund Sparebank // Org.nr.: 837895502	3.003	3.003	2,29%	28.600
Surnadal Sparebank // Org.nr.: 93790031	2.993	2.993	5,04%	28.500
Kredittforeningen for Sparebanker // Org.nr.: 986918930	474	474	0,57%	460
Sum egenkapitalbevis	10.448	13.121		30.285
Obligasjonsfond				
DNB OMF // Org.nr.: 948851006	30.772	31.079		30.285
Pengemarkedsfond				
Pareto Høyrente // Org.nr.: 977287677	30.262	29.985		
Pluss Likviditet // Org.nr.: 963173873	10.053	10.238		10.157
Sum fond	71.087	71.302		
Sum aksjer, egenkapitalbevis	105.971	121.000		

¹⁾ Virkelig verdi er opplyst der slik verdi kan fastsettes. Aksjepostene som ikke kan omsettes i et regulert marked er verdsatt på bakgrunn av ligningskurser, evt bokførte verdier, og er basert på ulike grader av skjønn.

► **NOTE 8**
PROVISJONER OG GEBYRER

	2016	2015
Kredittformidling	1.537	1.175
Verdipapiromsetning/forvaltning	142	132
Betalingsformidling	5.130	5.594
Forsikringsformidling	2.840	2.338
Annen virksomhet	650	634
Sum	10.299	9.873

► **NOTE 9**
FORVALTNINGS- OG ADMINISTRASJONSTJENESTER

Banken forvalter etableringslån for Lillesand kommune for i alt 62,8 mill. kroner fordelt på 162 låntakere. Dette er midler som kommunen låner i Husbanken for videre utlån. Bankens oppgave er regulert i egen avtale og innebærer ingen kredittrisiko for banken.

► **NOTE 10**
BETINGET UTFALL

Banken har ingen betingede forpliktelser.

► **NOTE 11**
POSTER UTENOM BALANSEN

Fordeling av garantiansvar	2016	2015	2014
Betalingsgarantier	39.451	28.739	20.702
Kontraktsgarantier	28.801	31.939	24.689
Annet garantiansvar	10.369	10.066	2.966
Samlet garantiansvar	78.621	70.744	48.357
Forpliktelser			
Bevilgede ikke disponerte lån og kreditter	174.067	142.714	143.740
Sum forpliktelser utenom balansen	252.688	213.458	192.097

► **NOTE 12**
ANTALL ANSATTE

Gjennomsnittlig antall ansatte har i løpet av regnskapsåret vært 17,20 årsverk, dvs. en liten nedgang fra året før da tallet var 17,95 årsverk.

► **NOTE 13**
YTELSER TIL LEDENDE PERSONER MV

	Møtehonorar	Lønn	Naturallytelser	Pensjonspremie
Adm. banksjef Anne-Grethe Sund		1.358	1	158
Økonomisjef Morten Arentz-Grastvedt		891	2	83
IT-sjef Stein Holter		843		76
Kredittsjef Dina H. Stendal		828		76
Styrets leder Torkil Mogstad	70			
Styrets nestleder Inger Vollstad	45			
Styremedlem Knut Harald Kvifte	45			
Styremedlem Inger Vollstad	45			
Styremedlem valgt blant de ansatte Karin Hagen	45	618	2	39

Det er ingen avtaler som gir daglig leder, ledende ansatte eller noen av styrets medlemmer særskilte vederlag ved opphør eller endring av ansettelsesforholdet/vervet.

Revisjon

Godtgjørelse til bankens revisor	2016	2015
Lovpålagt revisjon inkludert regnskapsteknisk bistand	329	340
Andre attestasjonstjenester	31	25
Skatterådgivning, inkl. teknisk bistand med ligningspapirer	23	30
Andre tjenester utenfor revisjon	-	-
Kostnadsført godtgjørelse til revisor (inkl. mva)	383	395

► **NOTE 14**
RENTESUBSIDIERING AV LÅN TIL ANSATTE

Årets rentesubsidiering av lån til ansatte utgjør 0,29 mill. kroner.

► **NOTE 15**
PENSJONSKOSTNADER OG PENSJONSFORPLIKTELSE

Sikrede forpliktelser:

Banken har balanseførte pensjonsforpliktelser knyttet til etterlatte-pensjon og førtidspensjon for Adm. banksjef. Ved verdsettelse av pensjonsmidlene og ved måling av påløpne forpliktelser, benyttes estimerte verdier. Disse estimatene korrigeres hvert år i samsvar med oppgave over pensjonsmidlenes verdi og aktuarberegninger av forpliktelsesens størrelse. Følgende forutsetninger er lagt til grunn for beregningen av pensjonsforpliktelse for de ytelsesbaserte pensjonsordningene:

Usikrede forpliktelser:

Partene i arbeidslivet har inngått avtale om ny AFP-ordning. Det er kommet en uttalelse om måling og regnskapsmessig behandling av ny AFP (avtalefeste pensjon). Det foreligger imidlertid ikke tilstrekkelig informasjon til å beregne forpliktelsen i balansen pr. 31.12.16. Årets innbetaling til AFP-ordningen er 0,16 mill. kroner.

Innskuddsordning:

I forbindelse med avviklingen av den kollektive ytelsesordningen i 2014 etablerte banken en innskuddsordning for alle ansatte. Banken har i 2016 hatt 1,33 mill. kr. i kostnader knyttet til denne ordningen.

Banken er pliktig til å ha tjenstepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenstepensjon. Bankens pensjonsordninger tilfredsstiller kravene i denne lov. Forskjellen mellom pensjonskostnaden i resultatregnskapet og pensjonskostnaden i note skyldes behandlingen av arbeidsgiveravgift.

	2016	2015
Antall i ordningene	3	3
Diskonteringsrente	2,60%	2,70%
Forventet avk. pensjonsmidler	2,60%	2,70%
Årlig forventet lønnsvekst	2,50%	2,50%
Årlig regulering av pensjoner under utbetaling	1,20%	1,20%
Årlig forventet G-regulering	2,25%	2,25%
Gjennomsnittlig arb.giver faktor	19,10%	14,10%
Dødlighetstabell	K2013BE	K2013BE

	2016			2015		
Pensjonskostnad	Sikrede	Usikrede	Sum	Sikrede	Usikrede	Sum
Årets pensjonsopptjening	252	0	252	215	0	215
+ Rentekostnad av pensjonsforpliktelsen	137	0	137	57	0	57
- Forventet avkastning på pensjonsmidler	-117	0	-117	-25	0	-25
+ Administrasjonskostnader	0	0	0	0	0	0
Pensjonskostnad inklusiv arbeidsgiveravgift	272	0	272	247	0	247
Pensjonsforpliktelse	3.821	0	3.821	5.078	0	5.078
- pensjonsmidler	-3.936	0	-3.936	-4.680	0	-4.680
Balanseført pensjonsforpliktelse	-115	0	-115	398	0	398

► **NOTE 16**
LÅN OG SIKKERHETSSTILLELSE TIL LEDENDE PERSONER

	Lån/garantier
Bankens ledergruppe	
Adm. banksjef Anne-Grethe Sund	3.404
Økonomisjef Morten Arentz-Grastvedt	3.733
IT-sjef Stein Holter	1.600
Kreditsjef Dina H. Stendal	2.888
Styret	
Styrets leder Torkil Mogstad	639
Styrets nestleder Inger Vollstad	-
Styremedlem Knut Harald Kvifte	902
Styremedlem Heikki E. Systad	-
Styremedlem valgt blant de ansatte Karin Hagen	1.814
Lån til øvrige ansatte	13.221

Vilkår for lån og garantier er ikke opplyst, idet disse er gitt på standard vilkår, eller generelle vilkår som benyttes for ansatte.

► **NOTE 17**
VARIGE DRIFTSMIDLER

Varige driftsmidler	Maskiner, inv., transp. mm.	Tekniske installasjoner	Immatrille eiendeler	Bygninger o a fast eiendom	Sum
Bokført verdi 01.01.	2.724	1.408	1.977	9.874	15.983
Tilgang	726	854	0	797	2.377
Avgang	-	-	-	-	-
Bokført verdi før avskriv 31.12.	3.450	2.262	1.977	10.671	18.360
Avskrivninger 31.12	766	260	1.113	130	2.269
Bokført verdi 31.12.	2.684	2.002	864	10.541	16.091
Avskrivningssatser	10-25%	10-25%	20%	1-5%	-

Avskrivningen er basert på avskrivning etter lineært prinsipp. Varige driftsmidler som er fullt avskrevet og ikke lenger er i bruk, er tatt ut av oppstillingen over. Bokført verdi av bankbygget som ligger i Lillesand kommune utgjør 4,4 mill. kroner.

Bygget har et areal på 340 kvm. og 100 % utnyttes til egen virksomhet. Banken eier også Vestregt. 6, bokført verdi 4,9 mill. kroner og leies ut. Videre eier banken eiendommen Fosselia 7, bokført med 0,4 mill. kroner og eiendommen leies ut. Banken eier også en leilighet på Hovden, bokført med 0,9 mill. kroner, som benyttes som feriested for de ansatte.

► **NOTE 18**
ANDRE DRIFTSKOSTNADER

Spesifikasjon av andre driftskostnader	2016	2015
Vedlikehold/anskaffelse av maskiner, inventar mv.	216	135
Honorar ekstern revisor (Jfr note 13)	383	465
Avgifter og kontingenter	855	1.520
Kjøpte tjenester	1.683	1.448
Andre tap	29	52
Sum	3.166	3.620

Honorar til ekstern revisor er inkl. merverdiavgift.

► NOTE 19
SKATTEKOSTNAD OG UTSATT SKATT

19 a) Skattekostnaden består av beregnet betalbar skatt og endring i utsatt skatt

	2016	2015
Resultat før skattekostnad	25.102	19.339
Endring i midlertidige forskjeller	-1.225	-762
Inntekter av aksjer, andeler, utbytter mv.	-4.570	522
Andre ikke fradragsberettigede kostnader eller ikke sk.pl inntekt	26	34
Estimatavvik ført direkte mot egenkapital	518	987
Skattepliktig inntekt	19.851	20.120

Betalbar skatt er beregnet som følger:

Inntektsskatt 27%	4.963	5.432
Formuesskatt	562	1.080
Sum betalbar skatt	5.525	6.512
For lite (mye) avsatt betalbar skatt tidligere	-543	18
Endring i utsatt skatt (se note 19b)	523	-172
Endring i utsatt skatt ført direkte mot egenkapital	-130	-247
Årets skattekostnad	5.375	6.111
Årets inntektsskatt (eks. formuesskatt)	4.813	5.031

Avstemming av årets skattekostnad

Resultat før skatt	25.102	19.339
Beregnet skatt 27% (28%)	6.276	5.222
Bokført skattekostnad	5.375	6.111
Differanse	901	-889
Differansen forklares slik:		
Skatteeffekt av ikke fradragsberettigede kostnader	7	495
Skatteeffekt av ikke skattepliktige inntekter	-1.144	-325
For lite (mye) avsatt betalbar skatt tidligere	-543	18
Effekt av endret skattesats	0	-17
Endring utsatt skatt knyttet til verdipapir	217	-361
Formuesskatt	562	1.080
Sum	-901	889

19 b) Utsatt skatt og utsatt skattefordel i balansen

Utsatt skatt er beregnet som følger

Positive (skatteøkende) midlertidige forskjeller	31.12.2016	31.12.2015
Driftsmidler	2.406	1.579
Gevinstkonto (skattemessig)	455	569
Forskjell regnskaps- og skattemessig verdi på verdipapir	114	0
Sum positive forskjeller	2.975	2.148

Negative (skattereduserende) midlertidige forskjeller	31.12.2016	31.12.2015
Pensjonsforpliktelse	0	398
Forskjell regnskaps- og skattemessig verdi på verdipapir	7	875
Sum negative forskjeller	7	1.273
Netto grunnlag for beregning utsatt skatt	2.968	875
Netto balansert utsatt skatt	742	219

Skattesatsen endres fra og med 2016 fra 27% til 25%. Utsatt skatt per 31.12.2015 er beregnet med ny sats. Effekten av den reduserte skattesatsen er en reduksjon i utsatt skatt på kr 17 498,-.

► NOTE 20 ENDRINGER I EGENKAPITALEN

	2016	2015	2014
Sparebankens fond 01.01	340.738	329.459	310.879
prinsippendring 01.01	-	-539	
Ny IB	340.738	328.921	
Årets estimatavvik	391	741	
Årets overføring av resultat til fond	15.726	11.076	18.580
Sparebankens fond 31.12	356.855	340.738	329.459
Ny saldo 01.01	356.855	340.738	329.459
Gavefond 01.01.	4.062	3.570	4.473
Belastet fondet	-968	-1.208	-2.403
Årets overføring til fondet	3.000	1.700	1.500
Gavefond 31.12	6.094	4.062	3.570

Det er i tillegg overført 1 mill. kroner til kontoen for gaver til allmennyttige formål.



BYENS BANK

STØTTER DEN GODE AKTIVITETEN LAG OG FORENINGER HAR I BYEN VÅR

2010

1.550.000,-

Satt av til gavefondet

2011

1.550.000,-

Satt av til gavefondet

2012

1.900.000,-

Satt av til gavefondet

2013

1.200.000,-

Satt av til gavefondet



2014
1.750.000,-
Satt av til gavefondet

2015
2.150.000,-
Satt av til gavefondet

2016
4.000.000,-
Satt av til gavefondet



► NOTE 21
KAPITALDEKNING

Kjernekapital	2016	2015
Bankens fond 31.12	356.855	340.738
Gavefond 31.12	6.094	4.062
Immaterielle eiendeler	864	1.977
Overfinansiering pensjonsforpliktelser	0	0
Ansvarlig kapital i andre finansinstitusjoner	0	0
Ren kjernekapital	362.086	342.823

Beregningsgrunnlag	2016	2015
Lokale og regionale myndigheter	71	1
Institusjoner	31.054	31.886
Foretak	25.493	37.346
Engasjementer med pantesikkerhet i eiendom	1.197.417	1.215.592
Forfalte engasjementer	16.567	12.615
Obligasjoner med fortrinnsrett	8.549	9.006
Andre Verdipapirfond	32.125	31.247
Egenkapitalposisjoner	34.884	18.694
Øvrige engasjementer	31.366	35.463
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	1.377.525	1.391.850
Operasjonell risiko	95.358	95.358
Ansvarlig kapital i andre finansinstitusjoner	0	0
Minus nedskrivning på grupper av utlån	0	0
Totalt beregningsgrunnlag	1.472.883	1.487.208
Ansvarlig kapital i prosent	24,58%	23,05%

► NOTE 22
NØKELTALL

Resultatanalyse (i % av gj.snittlig forvaltningskapital)	2016	2015
Renteinntekter og lignende inntekter	2,60	3,18
Rentekostnader og lignende kostnader	1,12	1,69
Netto rente- og provisjonsinntekter	1,48	1,49
Utbytte og andre innt.av vp. med variabel avkastning	0,13	0,06
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	0,34	0,33
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	0,04	0,04
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta/verdipapir	0,06	-0,06
Andre driftsinntekter	0,01	0,01
Sum andre inntekter	0,50	0,30
Lønn og sosiale kostnader	0,51	0,50
Administrasjonskostnader	0,39	0,44
Avskrivninger av varige driftsmidler/immatrielle rettigheter	0,08	0,08
Andre driftskostnader	0,14	0,14
Sum driftskostnader	1,12	1,16
Resultat av ordinær drift før tap	0,86	0,63
Tap på utlån, garantier mv	0,03	-0,02
Resultat av ordinær drift	0,83	0,65
Skatt på ordinært resultat	0,18	0,21
Resultat av ordinær drift	0,65	0,45

Andre nøkkeltall	2016	2015
Lønnsomhet		
Egenkapitalavkastning etter skatt	5,55	3,87
Kostnadsprosent ekskl. verdipapirer	58,53	62,59
Soliditet		
Egenkapital i % av FVK	11,89	11,80
Likviditet		
LCR	245	115
Tap og mislighold		
Bokført tap i % av brutto utlån	0,03	0,01
Brutto misligholdte lån (>90 dager) i % av brutto lån	0,66	0,31
Brutto tapsutsatte engasjement i % brutto utlån	0,08	0,43
Vekst og innskuddsdekning		
Endring i forvaltningskapital	4,48	1,34
Endring i forvaltningskapital inkl. Verd Boligkreditt	12,46	0,37
Utlånsvekst	1,43	3,66
Utlånsvekst inkl. Verd Boligkreditt	10,63	2,39
Innskuddsdekning	83,53	79,60
Innskuddsvekst	6,46	6,33

Kontantstrømoppstilling	2016	2015
Resultat før skattekostnad	25.101.731	19.338.662
Periodens betalte skatt	-5.969.005	-7.720.784
Ordinære avskrivninger	2.269.549	2.300.270
Gevinst/tap ved salg/nedskrivning av aksjer	-355.139	-1.220
Forskjell mellom kostnadsført pensjon og inn-/utbetalinger i pensjonsordninger	7.292	-12.839
Årets Endring tapsavsetning	798.132	-623.362
Gaver og/eller overført gavefond	-966.947	-1.208.256
Endring i utlån til kunder før spesifiserte og uspesifiserte tapsavsetninger	-37.277.496	-91.873.746
Endring i utlån til kredittinstitusjoner med løpetid	-17.013.758	7.818
Endring i sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer	-3.768.426	-77.210.099
Endring i andre eiendeler og opptjente inntekter	667.704	981.844
Endring innskudd fra og gjeld til kunder	133.733.027	123.317.960
Endring i annen gjeld til påløpne kostnader	-1.135.964	1.102.829
A Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	96.090.701	-31.600.922
Utbetaling ved investering i varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	-2.377.402	-460.125
Innbetalinger ved salg av varige driftsmidler	-	-
Utbetaling ved investering i aksjer og andeler i andre foretak	-10.363.536	-
Innbetalinger ved salg av aksjer og andeler i andre foretak	1.789.590	24.141
B Netto likviditetsendring fra investeringsaktiviteter	-10.951.348	-435.984
Endring i lån fra kredittinstitusjoner	-	-
Endring gjeld stiftet ved utstedelse verdipapirer	-19.833.685	-96.465.966
C Netto likviditetsendring fra finansieringsaktiviteter	-19.833.685	-96.465.966
A+B+C Sum endring likvider	65.305.668	-128.502.872
Likviditetsbeholdning 01.01.	105.582.094	234.084.966
Likviditetsbeholdning pr. 31.12	107.887.762	105.582.094

Likviditetsbeholdningen består av: Kontanter, løpende innskudd i Norges Bank og utlån til og fordringer på andre kredittinstitusjoner uten løpetid.

►► UTVIKLING 1985-2016 - NØKKELTALL I 1000 KRONER

Pr. 31.12	Drifts-overskudd	Innskudd	Utlån netto	I kasser og andre banker	Verdipapirer	Forvaltning og kapital	Fonds	Fonds i % av forvaltning
1985	3.628	174.064	128.597	17.098	49.659	194.905	12.593	6,6
1990	9.334	293.989	267.193	28.237	40.835	327.943	28.529	8,7
1995	11.577	455.556	426.325	40.459	66.738	542.565	78.762	14,5
2001	16.662	770.703	792.526	63.505	45.193	918.938	138.248	15,0
2002	19.118	875.620	924.606	43.243	50.972	1.037.317	149.370	14,4
2003	17.543	875.364	1.055.919	43.110	59.376	1.175.506	161.414	13,7
2004	18.771	900.104	1.109.315	101.541	64.836	1.293.838	174.211	13,5
2005	23.317	989.775	1.233.176	92.278	75.178	1.420.048	190.327	13,4
2006	22.466	1.126.901	1.412.652	145.768	79.122	1.660.103	211.250	12,7
2007	25.507	1.236.871	1.585.499	172.871	83.679	1.865.878	228.419	12,2
2008	23.643	1.361.008	1.761.173	225.607	78.470	2.093.013	243.836	11,6
2009	23.226	1.441.051	1.913.373	195.265	105.350	2.241.429	259.903	11,6
2010	25.960	1.490.460	1.945.707	273.442	87.126	2.332.280	277.682	11,9
2011	19.143	1.558.114	2.069.316	220.413	94.475	2.417.931	288.574	11,9
2012	21.046	1.711.120	2.307.945	214.913	83.705	2.639.763	301.651	11,4
2013	20.854	1.841.190	2.454.774	156.068	140.869	2.768.904	315.353	11,4
2014	26.756	1.947.968	2.510.563	258.769	93.636	2.883.433	333.029	11,5
2015	19.339	2.071.286	2.602.437	130.258	170.258	2.922.045	344.800	11,8
2016	25.102	2.205.019	2.639.714	212.577	183.521	3.052.969	362.949	11,9



BYENS BANK

TILBYR ALT INNEN BANK OG FORSIKRING



►► REVISORS BERETNING TIL FORSTANDERSKAPET I LILLESANDS SPAREBANK

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for Lillesands Sparebank, som viser et overskudd på kr. 19.726.464. Årsregnskapet består av balanse per 31. desember 2016, resultatregnskap og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen, og noter til regnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

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

Grunnlag for konklusjonen

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

Øvrig informasjon

Ledelsen er ansvarlig for øvrig informasjon. Øvrig informasjon består av årsberetningen, 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.

Styret og daglig leders ansvar for regnskapet

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

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 risikoen for vesentlig feilinformasjon i regnskapet, enten det skyldes misligheter eller utilsiktede feil. Vi utformer og gjennomfører revisjonshandlinger for å håndtere slike risikoen, 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 uttrykke 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.*
- *evaluerer vi den samlede presentasjonen, strukturen og innholdet, inkludert tilleggsopplysningene, og hvorvidt årsregnskapet representerer de underliggende ransaksjonene og hendelsene på en måte som gir ett rettviseende bilde.*

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

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

►► UTTALELSE OM ØVRIGE FORHOLD

Konklusjon om årsberetningen

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

Konklusjon om registrering og dokumentasjon

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, og kontrollhandlinger har vi funnet nødvendig i henhold til internasjonal standard for attestasjonsoppdrag ISAE 3000 "Attestasjonsoppdrag som ikke er revisjon eller forenklet revisjonskontroll 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.

Kristiansand 11. februar 2016
PricewaterhouseCoopers AS



Kai Arne Halvorsen, Statsautorisert revisor

►► STYRET

Styret

Torkil S. Mogstad *Leder*
Inger Vollstad *Nestleder*
Knut Harald Kvifte
Heikki E. Systad
Karin G. Hagen *Ansattes rep.*

Varamedlemmer

Brit Lauvrak Andersen
Sverre Tønnessen
Niklas Grønning *Ansattes rep.*

►► FORSTANDERSKAPET

Innskytervalgte forstandere

Steinar Sandberg
Bente Sophie Ribe Lauritzen
Kari Berntsen
Olav Otto Skalle
Wenche Østby
Ove Cornelius Olsen
Reidun Åsbø Salvesen
Petter Aabye
Anders From
Kirsten Vennesland
Odd Nordvoll
Ragnhild H. Thomassen

Varamedlemmer

Mona S. Haldorsen
Espen Sjølund
Bjørn Mariussen
Kristoffer Thomassen

Kommunevalgte forstandere

Heidi Mæsel Oftedahl
Halvor Rismyhr
Ingebjørg Ribe Rudihagen
Marie Vallesverd Dannevig

Varamedlemmer

Leiv Per Olsen
Bente Ekra Grimenæs

Valgkomité

Marie Vallesverd Dannevig
Anne Lise Hodne Eriksen
Kari Berntsen

Varamedlem

Steinar Sandberg

Ansattes representanter

Ellen Endresen
Anne Brit Gundersen
Gudrun Birkeland
Anne Lise Hodne Eriksen

Varamedlemmer

Nils Arne Tveite
Svein Sandåker

►► BYENS BANK I 160 ÅR

Lillesands Sparebank ble grunnlagt i 1852 med et grunnfond på 273 spesidaler.

Direksjonen var bredt sammensatt med sakfører, lensmann, to kjøpmenn, konsul og kirkesanger. Siden har banken utviklet seg i takt med endringene i lokalsamfunnet. Gjennom over 160 år har de fleste i Lillesand hatt sparepenger eller lån i sparebanken. Det lokale næringslivet har hatt stor nytte av en bank som kjenner lokalmarkedet til fingerspissene. I dag er Lillesands Sparebank en moderne bank med et fullverdig tilbud til privat- og bedriftskunder. Samtidig er banken stolt av sin historie, og er fortsatt levende opptatt av å bidra til positiv utvikling i Lillesand!