



Årsrapport 2019

Bien Sparebank ASA

BIEN SPAREBANK ASA

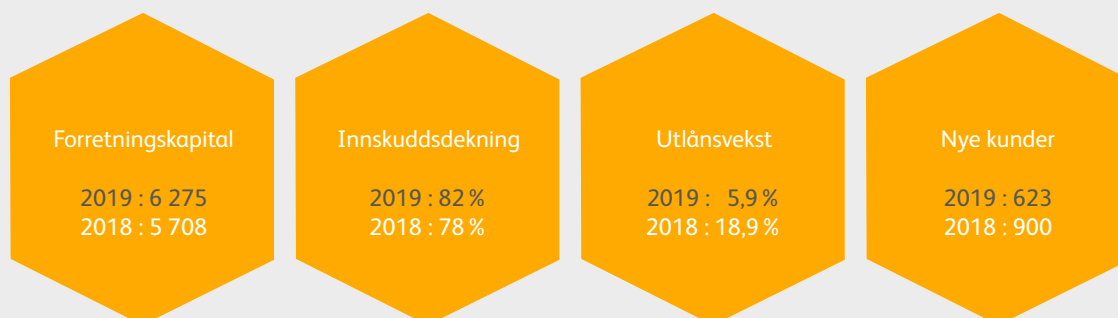
1885 - 2019

134 år

INNHALDSFORTEGNELSE

Bankens utvikling.....	3
Bankens ledelse og styre.....	4
Investorinformasjon.....	5
Om banken.....	7
Styrets beretning.....	8
Resultat.....	16
Eiendeler.....	17
Gjeld og egenkapital.....	19
Noter.....	25
Virksomheten.....	61
Revisjonsberetning for 2019.....	63

Utvikling siste 12 måneder



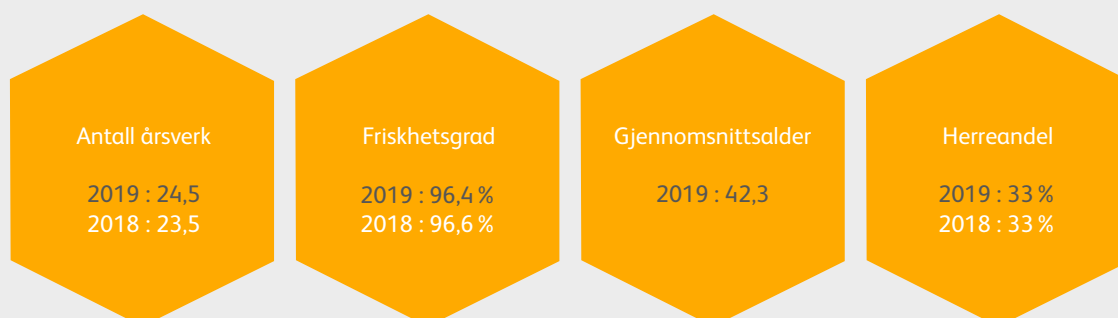
Lønnsomhet



Soliditet



Organisasjon



BANKENS LEDELSE



Øyvind Hurlen,
Adm. Banksjef

Født i 1965 og bosatt ved St. Hanshaugen i Oslo. Startet i banken 1. april 2015. Han kom da fra stillingen som konserndirektør for personmarkedet i Danske Bank Norge. Har til sammen 27 års erfaring fra ulike lederstillinger i Danske Bank og Nordea. Han er utdannet Master of Management fra BI Oslo, og har tilleggsutdannelse innenfor ledelse fra NHH/AF Solstrandprogrammet for yngre ledere 2000/2001 og fra IMD i Lausanne 2010.



Lena Jørundland,
Viseadm. Banksjef

Født i 1971 og bosatt på Ullern i Oslo. Tiltrådte stillingen som viseadm. banksjef i 2011. Har erfaring fra ulike lederstillinger i banken, og har vært ansatt siden 2003. Hun har tidligere jobbet som investeringsrådgiver i Acta Sundal Collier. Er utdannet Siviløkonom (UiA) innenfor internasjonal strategi og ledelse, og har tilleggsutdannelse innenfor ledelse fra NHH, Solstrandsprogrammet 2013/2014.

BANKENS STYRE



Bendik Falch-Koslung,
Styreleder

Født 1979. Bosatt i Oslo. Styreleder i banken siden 2013. Utdannet jurist og har siden 2005 jobbet som advokat i advokatfirma Stabell & Co, nå partner i advokatfirma Mette Yvonne Larsen & Co. Har møterett for Høyesterett.



Lars Weyer-Larsen,
Styremedlem

Født 1946. Bosatt i Bærum. Styreleder i banken siden 2017. Utdannet jurist og har vært partner i Selmer advokater i perioden 1988-2017. Gjennom sin praksis har han en bred erfaring og kunnskap om strukturer i banknæringen og spesielt sparebanknæringen.



Andreas Thorsnes,
Styremedlem

Født 1956. Bosatt i Bærum. Styreleder i Sparebankstiftelsen Bien siden 2008. Styreleder i banken siden 2016. Utdannet som byggingeniør og tømrermester. Driver eget selskap innen prosjektutvikling, prosjekt- og byggeledelse.



Anlaug Johansen,
Nestleder

Født 1954. Bosatt i Ørje. Styreleder i banken siden 2017. Nestleder i styret siden 2018. Utdannet jurist og har lang bankerfaring som administrerende banksjef i Marker Sparebank.



Tone Bjørnov,
Styremedlem

Født 1961. Bosatt i Oslo. Styreleder i banken fra 2019 og styreleder i Sparebankstiftelsen Bien siden 2018. Utdannet økonom og lang erfaring som banksjef i DNB. Jobber som profesjonell styreleder.



Nina Telle,
Ansattrepresentant

Født 1975. Bosatt i Oslo. Styreleder i banken siden 2016. Utdannet diplomøkonom fra BI og har siden 2001 jobbet som finansiell rådgiver i banken.



Hege Iren Solberg,
Styremedlem

Født 1977. Bosatt i Oslo. Styreleder i banken siden 2011. Utdannet statsautorisert revisor og driver Solberg Revisjon og Rådgivning AS. Har tidligere jobbet i Deloitte.

INVESTORINFORMASJON

Bien Sparebank ble omdannet til aksjesparebank den 1. januar 2008. Som en følge av omdanningen ble Sparebankstiftelsen Bien etablert. Stiftelsen skal utøve stabilt og langsiktig eierskap samt ivareta sparebanktradisjonen med gaver til allmennyt- tige formål. Eierskapet skal utøves i samsvar med alminnelige aksepterte eierstyringsprinsipper og innenfor de rammer og retningslinjer generalforsamlingen har fastsatt.

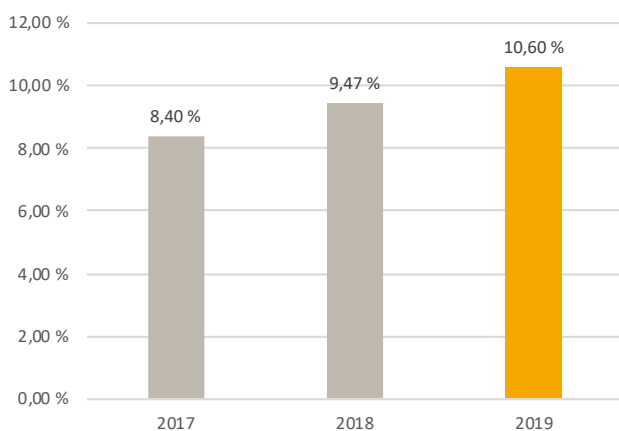
I januar 2019 ble det bokført en kapitalutvidelse på 40 millioner kroner, hovedsakelig fra eksisterende aksjonærer. Pr. 31.12.2019 var selskapets aksjekapital 172 443 700 kroner, fullt innbetalt og fordelt på 156 767 aksjer, hver pålydende NOK 1 100. Selskapets aksjer er registrert i VPS.

BANKENS AKSJONÆRER

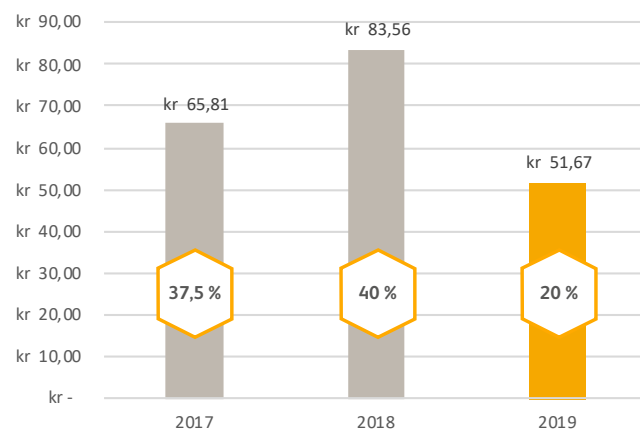
Aksjonærene pr. 31.12.2019	Totalt	Eierandel
Sparebankstiftelsen Bien	110.646	70,58 %
Jernbanepersonalets forsikring gjensidig	10.128	6,46 %
Vidsjå AS	8.878	5,66 %
MP Pensjon PK	5.100	3,25 %
A Management AS	2.595	1,66 %
Ragnar Berget	1.690	1,08 %
Arild Hestås Invest AS	1.250	0,80 %
Tom Ingvar Kjellström	1.000	0,64 %
Tom Kjellström Kjeveortopedi AS	1.000	0,64 %
Riisalléen Invest AS	870	0,55 %
Haslelund Holding AS	780	0,50 %
F. Reme Holding AS	512	0,33 %
Berg Sparebank	512	0,33 %
Svein Ivarson	500	0,32 %
Per-Christian Endsjø	500	0,32 %
Titlestad og Hauger	500	0,32 %
116 ytterligere aksjonærer	10.306	6,57 %
Totalt	156.767	100,00%

Bien Sparebank har som mål å forvalte sine ressurser slik at eierskap i banken skal gi en god, stabil og konkurransedyktig avkastning i form av utbytte og kursstigning.

EK AVKASTNING



UTBYTTE PR AKSJE OG UTBYTTEGRAD



FINANSKALENDER 2019

Generalforsamling, endelig årsresultat 2019	31.03.20
Kvartalsrapport Q1	12.05.20
Kvartalsrapport Q2	11.08.20
Kvartalsrapport Q3	10.11.20

Bien Sparebank har børsnoterte obligasjoner på Alternativ Bond Market (ABM) ved Oslo Børs. Banken er derved underlagt børsreglementet med unntak av bestemmelser spesielt knyttet til egenkapitalinstrumenter. Likebehandling ivaretas ved at aksjonærene får lik og samtidig tilgang til informasjon om bankens utvikling og økonomiske resultater. Årsrapport, kvartalsrapporter og andre børsmeldinger blir distribuert i Oslo Børs elektroniske meldingssystem samt via bankens hjemmesider www.bien.no.



Banken

Bien Sparebank ble stiftet 8. juni 1885, og er Oslos eldste selvstendige sparebank med sine 134 år. Banken er en nær og tilgjengelig bank for personer og næringsdrivende i Osloområdet.

Banken tilbyr kundene en smart og enkel hverdagsbank, tilstedeværelse ved viktige livshendelser og bidrar til at kundene kan virkeliggjøre sine planer, mål og muligheter.

Banken har i 134 år vært tro til en strategi på kundens premisser, ny teknologi forsterker dette ytterligere. Vi standardiserer og digitaliserer alt som ikke går på bekostning av nærhet i relasjon og nærhet i beslutninger.

Vi erfarer at bankens konsept og posisjonering i markedet står seg bra. Våre analyser tilsier at de største endringene innenfor detaljbanksegmentet i tiden fremover vil komme innenfor produkt og tjenestespekter, samt IT-infrastruktur.

For Bien Sparebank sin del innebærer det hovedsakelig leveransen fra Eika Gruppen AS og de felles løsningene vi benytter gjennom allianse-samarbeidet.

I tillegg til egen drift og utvikling, vurderer banken det som viktig å være en pådriver for modernisering og strukturelle endringer av fellesløsningene gjennom alliansen og/eller i sentrale bransjeorganisasjoner. Vi er derfor avhengig av å inneha reell påvirkningsmulighet, gjennomslagskraft og bestillerkompetanse for å sikre en bærekraftig utvikling.

2019 ble et år med vekst og utvikling på flere områder. Det har vært god tilstrømmning av nye kunder. Bankens lokaler i Vika har bidratt til økt synlighet og kunde-rekruttering, og vi opplever å attrahere nye kunder som bor eller jobber i nærområdet.

Banken har en visjon om å styrke kundene. Visjonen operasjonaliseres gjennom etterlevelse av bransjenormen for god skikk i alle treffpunkter med kunden. Produkter og tjenester som tilbys kundene skal også understøtte visjonen og være i tråd med bankens etiske retningslinjer. Forbrukslån i form av usikrede kreditter er av den grunn et produkt vi ikke ønsker å tilby våre kunder.

Medarbeiderne er den viktigste ressursen i kampen om markedsandeler. Vi har tro på at muligheter skapes der mennesker møter mennesker. Medarbeidere som presterer på sitt beste er avgjørende for å skape merverdi for kunden. Med stadig nye regulatoriske krav, teknologiske utvikling og endring i kundeadferd, kreves det kontinuerlig ny kompetanse og utvikling av nye og eksisterende medarbeidere. I 2019 har oppdatering av kundeinformasjon og ID hatt høy prioritet.

Banken går nå inn i sitt 135. driftsår og jobber aktivt for å skape en bærekraftig utvikling som støtter medarbeiderne med å skape gode og lønnsomme kundeopplevelser.

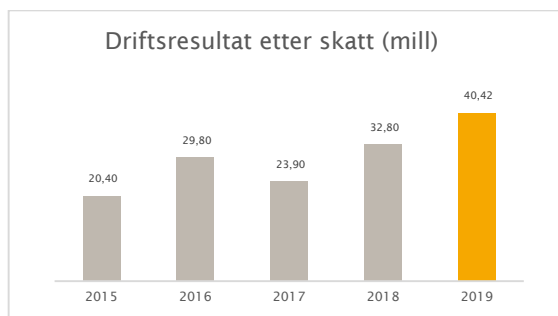


Positiv utvikling og godt resultat i 2019!

RESULTAT

Banken har i sin strategi klare vekstambisjoner og jobber målrettet for å utvikle nye og eksisterende kundeforhold.

Bien Sparebank oppnådde et resultat før skatt på 51,8 millioner kroner i 2019, en resultatforbedring på 10,7 millioner kroner sammenlignet med fjoråret. Resultatforbedringen skyldes positiv utvikling i forretningsvolum og generelt økte rente- og provisjonsinntekter. Utbytte fra aksjer i Eika Gruppen og Eika Boligkreditt utgjorde 6,2 millioner kroner.



Forretningskapitalen endte på 6.275 millioner kroner, og tilsvarer en økning på 567 millioner kroner siste året.

Gjennom året har banken hatt en god tilstrømning av nye kunder. Banken hadde ved utgangen av året 8.370 aktive privatkunder og 1.081 bedriftskunder. Gjennom året har det vært økt fokus på innhenting av ID og kundeerklæringer. I denne prosessen har passive kundeforhold blitt avviklet, og aktive kundeforhold styrket. Netto antall kunder er derfor noe redusert gjennom året, men antall kunder som gir grunnlag for lønnsom vekst har økt.

Boligmarkedet har vært velfungerende gjennom hele året, og har bidratt til en samlet utlånsvekst på 5,9 prosent. Konkurransen om boliglånskundene er fremdeles sterk og marginene er presset. Justert for avkastningen på midler plassert i pengemarkedsfond er rentenettoen på 1,77 prosent.

Innskudd fra kunder økte med 8,3 prosent, og gir en innskuddsdekning på 81,9 prosent ved utgangen av året.

Kostnadsprosenten har gjennom året blitt redusert til 51, en forbedring på 7 prosentpoeng fra 2018. Den positive utviklingen skyldes primært lønnsom vekst, effektiv bankdrift og god kostnadskontroll.

Egenkapitalavkastningen etter skatt ble 10,6 prosent sammenlignet med 9,5 prosent i 2018. Bankens langsiktige mål for egenkapitalavkastning er minimum 10 prosent. Styret foreslår et utbytte på 8,1 millioner kroner, tilsvarende kroner 51,67 pr. aksje.

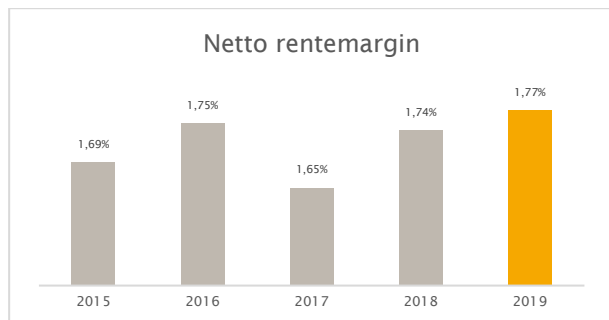
Kapitaldekning og kjernekapitaldekning på konsolidert nivå er beregnet til henholdsvis 19,5 prosent og 17,2 prosent, mens ren kjernekapital ble 15,7 prosent.

Netto renteinntekter

Netto renteinntekter ble 85,8 millioner kroner for 2019, en økning på 12,1 millioner kroner sammenlignet med 2018. Av dette utgjorde samlede renteinntekter 160,8 millioner kroner, en økning på 29,7 millioner kroner. De samlede rentekostnadene utgjorde 75,0 millioner kroner, en økning på 17,6 millioner kroner.

Økte marginer og utlåns- og innskuddsvolum bidro til økningen i rentenettoen. Det har gjennom året vært sterk konkurranse på utlånssiden, mens det på innskuddssiden har vært mindre press på marginene.

Netto renteinntekter må sees i sammenheng med provisjonsinntekter fra Eika Boligkreditt som utgjorde 6,1 millioner kroner for 2019. Disse inntektene posteres under provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester.



Andre driftsinntekter

Netto andre driftsinntekter utgjorde 20,0 millioner kroner. Dette er en økning på 4,6 millioner kroner sammenlignet med fjoråret.

Netto provisjonsinntekter utgjorde 13,6 millioner kroner, som er en økning på 2,6 millioner kroner i forhold til fjoråret. Økningen kan i stor grad tilskrives økte gebyrer på bank- og betalingstjenester. Jfr note 2.

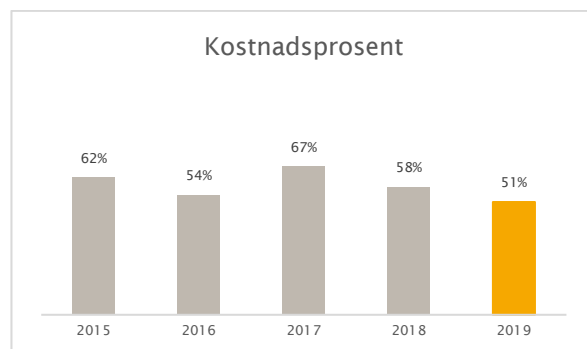
Netto verdiendring på verdipapirer utgjorde et tap på 0,3 millioner kroner. Jfr note 16.

Utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning utgjorde 6,6 millioner kroner, en økning på 2,1 millioner kroner fra 2018. Utbyttet kommer fra Eika Gruppen AS og EBK.

Driftskostnader

Det er beregnet en kostnadsprosent på 51, mot 58 på samme tid i 2018.

Banken har gjennom året effektivisert bankdriften. Totale driftskostnader beløp seg til 54,1 millioner kroner, en økning på 2,7 millioner sammenlignet med 2018, men den relative andelen kostnader i forhold til forretningsvolum har blitt redusert. Driftskostnader for 2019 tilsvarer 1,12 prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital, og gir en økt effektivitet på 0,09 prosentpoeng sammenlignet med 2018. Jfr note 6 og 9.



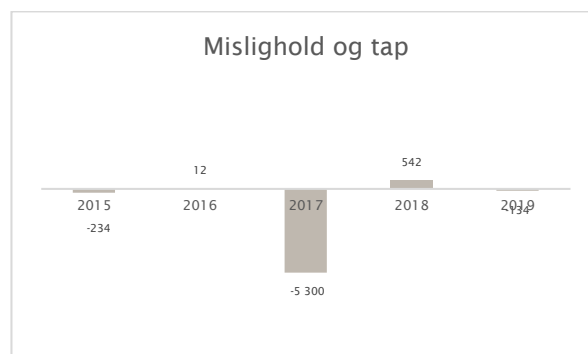
Mislighold og tap

Banken har hovedtyngden av porteføljen knyttet til boligfinansiering innenfor 70 prosent av boligens verdi.

Ved utgangen av perioden utgjorde misligholdte lån uten nedskrivning 19,1 millioner kroner, en økning på 10,4 millioner kroner sammenlignet med 2018. Dette tilsvarer 0,36 prosent av totale utlån inklusive EBK-porteføljen, noe som fortsatt vurderes å være på et lavt nivå. Banken har en tett oppfølging og fokus på forebyggende tiltak for å sikre kvaliteten på bankens låneportefølje.

Det er ikke avdekket grunnlag for individuelle tapsføringer. Nedskrivning på grupper er uendret på 9,0 millioner kroner, tilsvarende 0,22 prosent av totale utlån. Størrelsen på gruppevis nedskrivninger oppfattes som tilstrekkelig, og gjenspeiler risikoen i porteføljen.

Jfr note 11 og 12.



Disponering av resultat

Resultat av ordinær drift før og etter skatt er henholdsvis 51,8 millioner kroner og 40,4 millioner kroner.

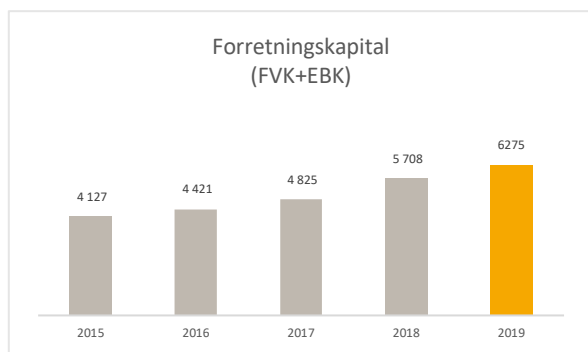
Styret foreslår følgende disponering av års-overskuddet:

Avsatt til utbytte	kr 8.100.000
Tilbakeholdt overskudd	kr 32.316.000

Regnskapet er avlagt under forutsetning av fortsatt drift. Det er styrets oppfatning at regnskapet gir et rettviseende bilde av bankens finansielle stilling og resultat.

BALANSE

Forretningskapitalen endte på 6.275 millioner kroner, hvorav forvaltningskapitalen utgjør 4.964 millioner kroner og lån overført til EBK 1.311 millioner kroner. Dette tilsvarer en økning i den totale forretningskapitalen på 567 millioner kroner siden årsskiftet



Utlånsportefølje

Total utlånsportefølje har økt med 297 millioner kroner, tilsvarende en vekst på 5,9 prosent.

Utlånsporteføljen til personkunder, inkludert EBK, har økt med 7,9 prosent, tilsvarende 348 millioner kroner.

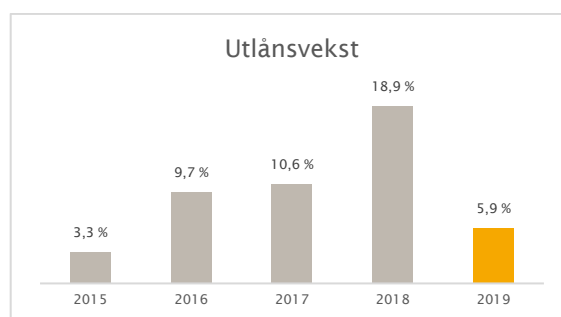
Utlånsporteføljen til bedriftskunder er redusert med 50,9 millioner kroner, tilsvarende 7,7 prosent sammenlignet med 2018. Ut fra lønnsomhetsbetraktninger har banken valgt å redusere enkelte BM engasjementer gjennom naturlig realisering av prosjekter.

Lån til personmarkedet utgjorde 89 prosent av totale utlån inkludert EBK. Bankens samlede utlånseksponering på 5.367 millioner kroner hadde

en overvekt av engasjementer med lav risikoeksponering og lav misligholdssansynlighet.

Bankens utlånsportefølje er i det aller vesentligste knyttet til eiendom. Innenfor personmarkedet er de fleste engasjementer finansiering av eiendom som skal benyttes som primærbolig. I noen grad er det også privatkunder som finansierer sekundærbolig for utleie, og/eller videreutvikling og salg. Bedriftsporteføljen er i all vesentlighet knyttet til små og mellomstore selskaper som driver innenfor eiendomsdrift og utvikling.

Den geografiske fordelingen av utlånsporteføljen viser at 98 prosent av volumet er knyttet til Oslo og omkringliggende kommuner. Forøvrig henvises til note 11.



Innskudd og likviditet

Totale innskudd utgjorde ved årsslutt 3.323 millioner kroner. Innskuddene har økt med 8,3 prosent, tilsvarende 254 millioner kroner. Dette gir en innskuddsdekning på 81,9 prosent.

Innskudd fra personkunder utgjør 53 prosent av porteføljen. 62 prosent av totale innskudd dekkes av innskuddsgarantiordningen. De 20 største innskyterne fra bedriftsmarked står for 21 prosent av innskuddene, mens tilsvarende tall for personmarked var 5 prosent.

Bankens likviditetssituasjon vurderes som tilfredsstillende med 527 millioner kroner i obligasjoner og sertifikater. Det legges til grunn en fortsatt god tilgang på langsiktig finansiering, og vi etterstreber en jevn forfallstruktur på innlån. I tillegg har banken aksjer for 90 millioner kroner, samt pengemarkedsfond for 91 millioner kroner. Obligasjonsporteføljen hadde ved årsskiftet en durasjon på 0,15. Banken har også ubenyttede trekkrettigheter på 130 millioner kroner.

For å møte likviditetskrav og hensiktsmessig likviditetsstyring hadde banken ved utgangen av året en likviditetsreserve på 809 millioner kroner inklusive innskudd i Norges Bank, oppgjørsbank og forvaltningskonto.

Finanstilsynets likviditetsindikator LCR var ved utgangen av året beregnet til 171 prosent, og ligger godt over Finanstilsynets krav.

Sammensetningen av aksje- og aksjefondsporteføljen fremgår detaljert av note 16.

Gjeld

Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer er bokført til 861 millioner kroner, en reduksjon på 10 millioner kroner fra utgangen av 2018. Ekstern finansiering baseres hovedsakelig på lån med 3-5 års løpetid og med god spredning av forfall. Se for øvrig note 19.

SOLIDITET

Netto ansvarlig kapital var ved utgangen av året 440 millioner kroner, dette er en økning på 60 millioner kroner i forhold til 2018. Økningen i ansvarlig kapital er i hovedsak relatert til kapitalutvidelse på 40 millioner i første kvartal, samt en økning av ansvarlig lån på 10 millioner kroner.

Etter emisjon bokført i januar 2019 og resultatdisponeringer har bankens egenkapital økt med 71,5 millioner kroner, og var ved utgangen av året 421,0 millioner kroner.

Fra og med 01.01.2020 vil banken gå over til å benytte IFRS som regnskapsprinsipp. Denne overgangen er estimert å medføre positive effekter for kapitaldekningen, rapportert pr. 1.kvartal 2020. Henviser for øvrig til note 26 som viser overgangseffekter.

Finanstilsynet fastsatte i sin SREP-vurdering av banken i 2019 et Pilar 2-krav utover minstekrav og bufferkrav tilsvarende 2,7 prosent av det konsoliderte beregningsgrunnlaget for pilar 1, dog minimum 63 millioner kroner. Dette er en lettelse i fastlagt Pilar 2-krav sammenlignet med tidligere solonivå på 3,4 prosent (tilsvarende 3,1 prosent konsolidert). Nytt krav er gjeldende fra 31.12.2019.

Finansdepartementet informerte 11.desember 2019 om at det vil fastsettes endringer i bankenes kapitalkrav, bla. endringer i systemrisikobufferkrav, med virkning fra utgangen av 2020. Nye krav skal gjelde for mindre banker først fra utgangen av 2022.

Fra og med 1. januar 2019 ble EUs krisehåndteringsdirektiv (BRRD), innført i Norge. Banken har etablert en gjenopprettelsesplan for å tidlig kunne identifisere en mulig negativ utvikling som kan svekke dens finansielle stilling.

Risikovektet balanse er beregnet til 1.955 millioner kroner, og har gjennom året økt med 216 millioner kroner. Beregning av kapitaldekningen etter Pilar I fremgår av note 22.

ANSATTE, ARBEIDSMILJØ OG SAMFUNN

Arbeidet med samfunnsansvar er forankret i bankens verdigrunnlag. En forutsetning for samfunnsoppdraget er at banken bidrar til positiv verdiskapning og skaper lønnsom drift innenfor gjeldende rammebetingelser. Hensynet til samfunnsansvar er innarbeidet i overordnede retningslinjer under konkrete emner som eksempelvis etikk, bekjempelse av hvitvasking, helse, arbeidsmiljø og sikkerhet.

Banken har ikke vurdert det som hensiktsmessig å utarbeide et særskilt klimaregnskap da banken kun har et kontor lokalisert i sentrum av Oslo.

Det drives ikke forsknings- eller utviklingsaktiviteter i egen regi, men banken deltar i utviklingsaktiviteter i Eika Alliansen.

Ved utgangen av året var det ansatt 24,5 årsverk. Ordinært sykefravær utgjorde 3,63 prosent, korrigert for langtidssykemeldte. Det har ikke forekommet arbeidsuhell i året. Banken har IA-avtale med NAV og i tillegg en bedriftsavtale for helsevern og overvåking av det fysiske arbeidsmiljøet. Ledelsen har gjennom hyppig dialog et godt samarbeid med de ansatte gjennom tillitsvalgte og verneombud.

Banken har bonusordning for ansatte innenfor rammene av Finanstilsynets rundskriv 11/2011. For 2019 ble det ikke vedtatt ny bonusordning for ansatte, men det ble i desember utbetalt kr 15.000,-

pr. ansatt som en påskjønnelse for ekstraordinær innsats gjennom året.

Banken skal gi ansatte de samme muligheter for faglig og personlig utvikling, uavhengig av kjønn og karriere. Fordelingen mellom kvinner og menn i 2019 var på 67 prosent kvinner og 33 prosent menn. Den formelle ledergruppen har 50/50 fordeling mellom kjønnene. Styret består av tre menn og fire kvinner.

Banken har 10 ansatte som er sertifiserte AFR rådgivere og 9 ansatte som har gjennomført sertifiseringsordningen for kreditt. Banken benytter AML app utviklet av Advokatfirma Erling Grimstad for å oppfylle kravene til opplæring og dokumentasjon etter hvitvaskingsloven. Alle ansatte har i rapporteringsåret gjennomført og bestått opplæringen.

Bankens complianceansvarlig har ikke rapportert avvik i 2019 knyttet til bankens etterlevelse av lover og forskrifter.

Banken har utover årsrapporten ingen særskilt rapportering av samfunnsmessige resultater.

BANKENS AKSJONÆRER

Banken har som mål å forvalte sine ressurser slik at eierskap i banken skal gi en god, stabil og konkurransedyktig avkastning i form av utbytte og kursstigning. Pr. 31.12.2019 var bankens aksjekapital 172,4 millioner kroner, fordelt på 156 767 aksjer og 132 aksjonærer, hvorav Sparebankstiftelsen Bien er største eier med 70,58 % av aksjene.

Sparebankstiftelsen Bien har et todelt formål ved å skulle utøve et langsiktig og stabilt eierskap i Bien Sparebank ASA, og samtidig videreføre sparebanktradisjoner ved å bidra til allmenntilgode formål. I 2019 har stiftelsen bevilget 1,1 millioner kroner i støtte til ulike aktiviteter knyttet til barn og ungdom i Oslo. Markedsføringen av utdelingene har vært i samarbeid med banken.

SAMARBEIDENDE SELSKAPER

Banken har som overordnet strategi å videreutvikle virksomheten som selvstendig sparebank. Som

mindre sparebank i et sterkt konkurranseutsatt marked er det imidlertid helt nødvendig å søke samarbeid på strategisk viktige områder.

Bien Sparebank er alliansebank i Eika. Samarbeidet er forankret i eierskap til:

- Eika Gruppen AS (EG) som administrerer en obligatorisk grunnpakke som omfatter felles drift og utvikling av IT, kompetanseutvikling, virksomhetsstyring, betalingsformidling, kort, felles innkjøp for øvrig og næringspolitikk. I tillegg er EG leverandør av en rekke finansprodukter som forsikring, kredittkort, leasing og fonds-produkter som distribueres gjennom banken.
- Eika Boligkreditt AS (EBK) der banken fra og med 2020 kan plassere boliglån innenfor 75 prosent av verdi. EBK utgjør en integrert del av bankens verdikjede for boliglån.

Bankalliansen utgjør en av de største finansgrupperingene i Norge. Banken definerer sitt eierskap i EG og EBK som strategiske og aksjene er kategorisert som anleggsaksjer.

RAMMEBETINGELSER

Norsk økonomi utviklet seg positivt igjennom 2019. BNP-veksten for fastlands-økonomien var om lag 2,5 prosent. I tillegg vokste oljeinvesteringene med hele 15 prosent. Dette ga positive ringvirkninger, og arbeidsledigheten fortsatte å falle fra 4 til 3,8 prosent.

Norges Bank satte opp styringsrenten fra 0,75 til 1,5 prosent gjennom tre justeringer i 2019.

Kredittveksten til husholdningene modererte seg fra en 12- måneders vekst på 5,8 prosent januar, til 5,2 prosent i november. Trolig var tilgangen på nye lån preget av innføringen av Gjeldsregisteret, parallelt med strammere utlånspraksis for forbrukslån. Dette er positivt, og Bien Sparebank har også i 2019 holdt fast ved beslutningen om å ikke tilby forbrukslån. Bedriftenes lånevilje var derimot stabil, med 5,8 prosent vekst. Dette gjaldt også for byggelån og eiendomsinvesteringer.

Kronekursen falt med 3,7 prosent, og Oslo Børs steg med hele 16,5 prosent målt ved OSEBX-indeksen (ex utbytte).



FORTUNA

Bien Sparebank ble i 1885 etablert av en gjeng spilleglade menn. Spareforeningen fikk navnet Fortuna, og til ære for grunnleggerne har vi oppkalt et møterom etter dette. Fortuna er i romersk mytologi gudinnen for lykke. Selv om navnet fort ble endret til Bien, har Fortuna stått ved vår side gjennom børskrakk, bankkriser og verdenskriger.

Boligprisene fortsatte å utvikle seg moderat, med en gjennomsnittlig prisvekst på 2,5 prosent i 2019, dvs. noe lavere enn lønnsveksten. Veksten i boligprisene utgjorde 3,4 prosent i Oslo og Bærum, mens utviklingen var mer blandet i resten av landet.

Norsk økonomi viste tegn til utflating mot slutten av fjoråret, med svakere tall for igangsetting av boliger og detaljhandel enn på samme tid året før.

Internasjonal økonomi er bl.a. preget av handelskonflikten mellom USA og Kina, og det er også usikkerhet knyttet til effekten av Brexit.

STRATEGI OG FREMTIDSUTSIKTER

Strategiplanen for 2019–2021 bygger på at vi er en nær og tilgjengelig sparebank for personer og næringsdrivende i Oslo-området. Vi skal tilby kundene våre en smart og enkel bankhverdag, være tilstede ved viktige livshendelser og bidra til at kundene kan realisere sine planer.

Høy husholdningsgjeld og høye eiendomspriser utgjør en betydelig sårbarhet for finansiell stabilitet i Norge, og særlig i vårt markedsområde. Mange husholdninger har høy gjeldsbelastning og begrensede finansielle buffere. Bankens viktigste samfunnsoppdrag er å bidra til at kundene har et solid økonomisk fundament dersom noe skulle skje i egen økonomi eller ved makroøkonomiske tilbakeslag.

Den 7. januar 2020 ble Corona-viruset (Covid-19) identifisert av kinesiske helsemyndigheter. Den 12. mars erklærte WHO 17 utbruddet som en pandemi.

Finansdepartementet besluttet fredag 13.mars å sette ned det motsykliske kapitalbufferkravet for banker fra 2,5 til 1 prosent. Begrunnelsen for lettelsen er at det i dagens situasjon er viktig at bankene er i stand til å bære betydelige utlånstap som kan oppstå i tiden fremover, og samtidig ha god evne til å yte ny kreditt og gi betalingsutsettelse til kredittverdige kunder som får likviditetsproblemer. Manglende tilgang til kreditt kan forsterke krisen. Den 20.mars reduserte Norges Bank styringsrenten til rekordlave 0,25 prosent. Dette vil bidra til å gi kundene en bedre likviditet, samtidig som det vil utfordre bankens rentemargin i tiden fremover.

Det er styrets vurdering at banken har tilstrekkelig soliditet og likviditet til å være godt rustet og kunne drive forsvarlig i dagens situasjon.

Som er resultat av situasjonen har styret vedtatt å redusere årets utbytte til bankens aksjonærer.

Styret vil med dette takke kunder, aksjonærer og ansatte for tilliten og for et godt samarbeid om utviklingen av banken i 2019!

Oslo, 24.03.2020

 Bendik Falch-Koslund Leder	 Anlaug Johansen Nestleder	 Hege Iren Solberg	 Andreas Thorsnes
 Lars Weyer-Larsen	 Nina Telle	 Tone Bjørnov	 Øyvind Hurlen Adm. banksjef



BIENMANNEN

Frem til slutten av 1900-tallet var Bienmannen en kjent skikkelse i bybildet. Han reiste ut til kunder hjemme eller på arbeidsplassen for å innkreve det månedlige sparebeløpet. Det var ingen tvang, men de færreste hadde samvittighet til å skuffe Bienmannen når han dukket opp. På denne måten var han med på å sikre en trygg og god pensjonstilværelse for mange Osloborgere.



Resultat

	Noter	2019	2018
Renteinntekter og lignende inntekter		160.747	131.075
Rentekostnader og lignende kostnader		74.971	57.390
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		85.777	73.685
Utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning		6.695	4.502
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	2	18.989	15.944
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	3	5.408	4.887
Netto verdiendring og gevinst/tap på rentebærende verdipapirer		-1.009	-1.104
Netto verdiendring og gevinst/tap på verdipapirer med variabel avkastning		72	348
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle derivater		641	511
Sum netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og verdipapirer	4	-296	-245
Andre driftsinntekter		0	104
Netto andre driftsinntekter		19.979	15.418
Sum driftsinntekter		105.756	89.103
Lønn		18.157	16.578
Pensjoner	5	1.759	1.681
Sosiale kostnader		5.145	4.892
Administrasjonskostnader		17.543	17.764
Sum lønn og generelle administrasjonskostnader	6,7	42.603	40.915
Avskrivninger av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	8	1.022	1.460
Nedskrivninger	8	0	0
Sum avskrivning mv. av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler		1.022	1.460
Andre driftskostnader	9	10.472	8.989
Sum andre driftskostnader		54.098	51.364
Tap på utlån, garantier	12	-134	542
Gevinst ved salg av anleggsaksjer		0	3.802
Resultat av ordinær drift før skatt		51.792	40.998
Skatt på ordinært resultat	10	11.377	8.192
Resultat for regnskapsåret		40.416	32.806
Disponering			
Overført til/fra annen egenkapital	21	32.316	19.706
Utdelt utbytte		8.100	13.100

Eiendeler

	Noter	2019	2018
Kontanter og fordringer på sentralbanker	14	66.807	58.718
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist		127.025	38.026
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner med avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist		4.050	4.050
Sum netto utlån og fordringer på kredittinstitusjoner		131.075	42.076
Kassekreditter, LittExtra og rammelån		1.305.706	1.190.424
Byggelån		72.687	45.715
Nedbetalingslån		2.677.104	2.709.647
Sum utlån og fordringer på kunder, før nedskrivninger	11	4.055.497	3.945.786
Individuelle nedskrivninger på utlån	12	0	0
Nedskrivninger på grupper av utlån	12	-9.000	-9.000
Sum netto utlån og fordringer på kunder		4.046.497	3.936.786
Overtatte eiendeler	12	0	0
Sertifikater og obligasjoner utstedt av det offentlige		170.392	143.200
Sertifikater og obligasjoner utstedt av andre		356.701	302.399
Sum sertifikater og obligasjoner	15	526.962	445.599
Aksjer, andeler og grunnfondsbevis		180.751	90.880
Sum aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning	16	180.751	90.880
Utsatt skattefordel	10	206	348
Andre immaterielle eiendeler	8	0	140
Sum immaterielle eiendeler		206	488
Maskiner, inventar og transportmidler		1.286	2.168
Bygninger og andre faste eiendommer		3.465	3.465
Sum varige driftsmidler	8	4.751	5.634
Andre eiendeler		-237	262
Sum andre eiendeler		-237	262
Opptjente ikke mottatte inntekter		5.146	3.010
Andre forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader		2.137	475
Sum forskuddsbet. ikke påløpte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter		7.283	3.485
SUM EIENDELER		4.964.095	4.583.928



BIKUBEN

Bier er flittige sosiale vesener. Med sin pollinering av blant annet frukt og bær, er de livsvitige bidragsytere i matproduksjon over hele verden. Mange har de senere årene blitt oppmerksomme på viktigheten av deres eksistens.

Som Bien i byen var det naturlig å skaffe oss en egen bikube i Oslo. På taket av Mathallen jobber biene våre med å samle inn pollen og nektar i byen, slik Biens spareordning har samlet inn penger til egen pensjon de første hundre årene. Honningen blir til glede for kunder og besøkende i banken.

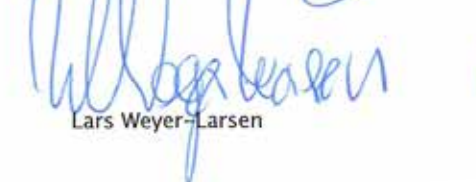
Gjeld og Egenkapital

	Noter	2019	2018
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist		72.678	51.855
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner med avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist		170.577	135.000
Sum gjeld til kredittinstitusjoner	17	243.255	186.855
Innskudd fra og gjeld til kunder uten avtalt løpetid		1.988.386	1.848.562
Innskudd fra og gjeld til kunder med avtalt løpetid		1.334.222	1.220.250
Sum innskudd fra og gjeld til kunder	17,18	3.322.608	3.068.812
Sertifikater og andre kortsiktige låneopptak		0	60.000
Obligasjonsgjeld		860.896	811.064
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	19	860.896	871.064
Annen gjeld		25.562	30.911
Sum annen gjeld	10,20	25.562	30.911
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter		9.766	5.155
Pensjonsforpliktelser	5	955	1.532
Andre avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser		100	100
Sum avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser		1.055	1.632
Evigvarende fondsobligasjonslån		30.000	30.000
Annen ansvarlig lånekapital		50.000	39.983
Sum ansvarlig lånekapital	19	80.000	69.983
SUM GJELD		4.543.141	4.234.412
Aksjekapital		172.444	150.444
Overkursfond		141.703	124.581
Sum innskutt egenkapital		314.147	275.024
Tilbakeholdt overskudd		106.807	74.491
Sum opptjent egenkapital	21	106.807	74.491
SUM EGENKAPITAL	21	420.954	349.516
SUM GJELD OG EGENKAPITAL		4.964.095	4.583.928
Poster utenom balansen:			
Ubenyttede kreditter	11	421.731	356.321
Garantiansvar	13	30.763	36.195
Pantstillelse Norges Bank	15	286.158	246.342

Oslo, 24.03.2020



Bendik Falch-Koslund
Leder



Lars Weyer-Larsen



Anlaug Johansen
Nestleder



Hege Iren Solberg



Andreas Thorsnes



Nina Telle



Tone Bjørnov



Øyvind Hurlen
Adm. banksjef

Generelle regnskapsprinsipper

GENERELT

Bankens årsregnskap for 2019 er utarbeidet i samsvar med Regnskapsloven av 1998, forskrift om årsregnskap for banker samt god regnskapsskikk. Under enkelte noter er det inntatt ytterligere forklaring og henvisning til poster i resultatregnskap og balanse. Alle beløp i resultatregnskapet, balanse og noter er i hele tusen kroner dersom ikke annet er oppgitt. Fra og med 01.01.2020 vil banken gå over til å benytte IFRS som regnskapsprinsipp, jf note 26 for overgangseffekter.

Bruk av estimater

Ledelsen har brukt estimater og forutsetninger som har påvirket resultatregnskapet og verdsettelse av eiendeler og gjeld, samt usikre eiendeler og forpliktelser på balansedagen under utarbeidelse av regnskapet i henhold til god regnskapsskikk.

Periodisering av renter, provisjoner og gebyrer

Renter, provisjoner og gebyrer føres i resultatregnskapet etter hvert som disse blir opptjent som inntekter eller påløper som kostnader. Foretatte beregninger viser at etableringsgebyrer ikke overstiger kostnadene som oppstår ved etablering av det enkelte utlån. De periodiseres derfor ikke over lånets løpetid.

Inntekts- og kostnadsføring

Forskuddsbetalte inntekter ved slutten av året blir periodisert og ført som gjeld i balansen. Opptjente, ikke betalte inntekter ved slutten av året blir inntektsført og ført som eiendel i balansen. Aksjeutbytte blir inntektsført i det året de blir utbetalt. Realisert kursgevinst/-tap resultatføres ifølge FIFU-prinsippet. Det vil si at den enkelte handel for vedkommende verdipapir reskontroføres og resultatføres separat. Kjøp og salg av verdipapirer blir bokført på oppgjørstidspunktet.

UTLÅN – BESKRIVELSER OG DEFINISJONER

Vurdering av utlån

Bankens utlån er vurdert til virkelig verdi på utbetalingstidspunktet. I etterfølgende perioder vurderes utlån til amortisert kost ved anvendelse av effektiv rentemetode. Amortisert kost er anskaffelseskost med fradrag for betalt avdrag på hovedstol samt eventuelle nedskrivninger for verdifall. Gebyr ved etablering av lån overstiger ikke kostnadene og inntektsføres løpende. Utlån vurdert til amortisert kost vil derfor være tilnærmet lik pålydende av lånene.

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

Behandling av engasjementer som ikke er misligholdt

Banken foretar kvartalsvis vurdering av utlåns- og garantiporteføljen for både nærings- og personkunder. For engasjementene er det verdien av bankens sikkerhet, låntakers betalingsevne etc. som vurderes. Dersom gjennomgangen viser at tap kan påregnes, bokføres tapet i bankens regnskap som individuell nedskrivning.

Behandling av misligholdte engasjementer

Et lån anses som misligholdt når låntaker ikke har betalt forfalte terminer innen 90 dager etter terminforfall, eller når rammekreditter ikke er innekket som avtalt.

Ved mislighold vurderes kundens samlede engasjement. Låntakers tilbakebetalingsevne og sikkerheter avgjør om et tap må påregnes. Sikkerheten vurderes til antatt laveste realisasjonsverdi på beregningstidspunktet, med fradrag for salgskostnader. Dersom det foreligger objektive bevis på verdifall på bankens fordringer, føres dette som individuelle nedskrivninger.

Behandling av konstaterte tap

Ved mislighold over 90 dager, inntrådt konkurs, avvikling eller akkord, blir engasjementet vurdert med hensyn til sikkerhet og betalingsevne for å få oversikt over bankens risiko for tap. Ved objektive bevis på verdifall på engasjementet, behandles engasjementet normalt først som individuell nedskrivning. Engasjementet regnes som endelig tapt når konkurs eller akkord er stadfestet, tvangspant ikke har ført frem eller som følge av rettskraftig dom eller inngått avtale. Beregnet verdifall på engasjementet føres da som konstatert tap, eventuelle individuelle nedskrivninger føres til inntekt. Endelig konstaterte tap fjernes fra bankens låneportefølje og fra individuelle nedskrivninger måneden etter at alle sikkerheter er realisert og det er konstatert at kunden ikke er søkegod.

Reversering av tidligere tapsavsatte engasjementer

Reversering av tidligere tapsavsatte engasjementer skal skje i den utstrekning tapet er redusert og objektivt kan knyttes til en hendelse inntruffet etter nedskrivningstidspunktet.

Behandling av nedskrivninger på grupper av utlån

Nedskrivning på grupper av utlån vil si nedskrivning uten at det enkelte tapsengasjement er identifisert. Nedskrivningen er basert på objektive bevis for verdifall i bankens låneportefølje ut fra bankens vurdering av risiko for manglende betalingsevne med grunnlag i beregninger med basis i erfaringstall, konjunkturrendringer, bransjeanalyser og andre forhold. Andre forhold kan være verdifall på fast eiendom ved økte markedsrenter, svikt i betjeningsevne ved markert renteoppgang eller nedbemanning på større arbeidsplasser.

Behandling av individuelle nedskrivninger på utlån

Vurdering av om det foreligger objektive bevis for verdifall skal foretas enkeltvis av alle utlån som anses som vesentlige. Utlån som er vurdert individuelt for nedskrivning og hvor nedskrivning er gjennomført skal ikke medtas i gruppevurdering av utlån. Banken fordeler sine utlån på PM – lån til personmarkedet og BM – lån til bedriftsmarkedet.

Rapportering av misligholdte låneengasjement

Rapportering av misligholdte lån skal ifølge myndighetenes krav rapporteres slik: Hvis kunden har ett eller flere misligholdte lån eller overtrekk på innskuddskonto, rapporteres samlet kundeengasjement.

OVERTATTE EIENDELER

Banken har pr 31.12.19 ingen overtatte eiendeler.

Finansielle instrumenter

Finansielle derivater

Banken har pr 31.12.19 ingen slike avtaler.



STUART

Maskotten Stuart er oppkalt etter den folkekjære kassereren i banken. Stuart har vært med oss i flere år, og symboliserer det kassereren stod for: Omsorg, vennlighet og glede. Stuart lærer barn viktigheten av å være en flittig sparer.

Renteinstrumenter utenfor balansen

Banken har ingen renteinstrumenter utenfor balansen pr 31.12.19

Verdipapirer

Verdipapirbeholdningen spesifiseres og verdivurderes ved utløpet av hver regnskapsperiode. Se note 15 og 16.

Obligasjoner og sertifikater

Banken har obligasjoner definert som andre omløpsmidler. Andre omløpsmidler er vurdert til den laveste verdi av anskaffelseskostnad og virkelig verdi. Obligasjonsbeholdningen er sammensatt i henhold til krav til avkastning og risiko og er en del av bankens likviditetsbuffer. Forvaltningen av obligasjonsporteføljen er satt ut til en profesjonell aktør, og forvalteren står også for fastsettelsen av virkelig verdi for enkelte av obligasjonene og sertifikatene. Det benyttes priser notert i markedet. Når noterte priser ikke foreligger beregnes virkelig verdi i prisingsmodell utarbeidet av Fondsmeglernes forening.

Aksjer og grunnfondsbevis

Aksjer og grunnfondsbevis er klassifisert som omløps- eller anleggsmidler. Omløpsmidler vurderes etter porteføljeprinsippet, som er laveste verdi av porteføljen summert etter nominell verdi eller anskaffelseskost. Grunnlag for virkelig verdi for børsnoterte aksjer som er omløpsmidler, er børskurs på måletidspunktet. På papirer som ikke omsettes på børs eller andre aktive markeder benyttes anskaffelseskost. Eventuelt innhentes uavhengig verdivurdering av enkeltpapir. Dersom virkelig verdi av aksjene klassifisert som anleggsmidler faller under anskaffelseskostnad, og verdifallet er vurdert ikke å være av forbigående karakter, nedskrives aksjene. Nedskrivningen reverseres i den utstrekning grunnlaget for nedskrivningen ikke lenger er til stede.

Investeringer i datterselskap

Banken hadde pr 31.12.19 ingen datterselskaper.

VARIGE DRIFTSMIDLER OG IMMATERIELLE EIENDELER

Varige driftsmidler

Varige driftsmidler vurderes i balansen til anskaffelseskostnad, fratrasket ordinære bedriftsøkonomiske avskrivninger og eventuelle nedskrivninger. Nedskrivninger foretas i den utstrekning gjenvinnbart beløp er lavere enn balanseført verdi. Det nedskrives til gjenvinnbart beløp. Sistnevnte er høyeste av salgsverdi og bruksverdi. Ordinære avskrivninger beregnes på grunnlag av eiendelens antatte økonomiske levetid og eventuell restverdi. Følgende lineære avskrivningssatser legges til grunn:

Tomter	0,0 %
Forretningsbygg	2,0 %
Andre bygg og anlegg	4,0 %
Inventar og innredning	10,0 - 20,0 %
Immaterielle eiendeler (SDC)	20,0 %
Kontormaskiner og EDB-utstyr	20,0 - 33,3 %

Immaterielle eiendeler

Balanseførte immaterielle eiendeler gjelder utviklingskostnader knyttet til digitale løsninger i regi av Eika Gruppen. Aktiverte immaterielle eiendeler skal nedskrives over tre år, og var ved utgangen av 2019 fullt nedskrevet.

PENSJONSFORPLIKTELSER OG PENSJONSKOSTNADER

Fra og med utgangen av 2015 ble alle ansatte tilsluttet den innskuddsbaserte pensjonsordningen ved at den ytelsesbaserte ordningen ble avsluttet. Det er i 2019 resultatført premie til innskuddsordningen på 1,5 millioner kroner.

Bien Sparebank har pensjonsforpliktelser i tilknytning til avtalefestet førtidspensjon (AFP). Ved utgangen av 2019 er det ingen AFP-pensjonister som er omfattet av den gamle ordningen. Som erstatning for den gamle AFP-ordningen er det etablert en ny AFP-ordning. Den nye AFP-ordningen er, i motsetning til den gamle, ikke en førtidspensjonsordning, men en ordning som gir et livslangt tillegg på den ordinære pensjonen. De ansatte kan velge å ta ut den nye AFP-ordningen fra og med fylte 62 år. Den nye AFP-ordningen er en ytelsesbasert flerforetakspensjonsordning, og finansieres gjennom premier som fastsettes som en prosent av lønn. Foreløpig foreligger ingen pålitelig måling og allokering av forpliktelse og midler i ordningen. Regnskapsmessig blir ordningen behandlet som en innskuddsbasert pensjonsordning hvor premieinnbetalinger kostnadsføres løpende, og ingen avsetninger foretas i regnskapet. Det er ikke fondsoppbygging i ordningen og det forventes at premienivået vil øke for de kommende årene. Det er i 2019 resultatført innbetalinger til ny AFP ordning på 0,3 millioner kroner.

SKATT

Skatter kostnadsføres når de påløper og er knyttet til det regnskapsmessige resultat før skatt. Netto utsatt skattefordel er beregnet med 25 % på grunnlag av midlertidige forskjeller som eksisterer mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier. Skatteøkende og skattereduserende midlertidige forskjeller, som reverserer eller kan reversere i samme periode, er utlignet og nettoført. Årets skattekostnad omfatter betalbar skatt for inntektsåret og endringer i utsatt skatt og utsatt skattefordel. Eventuelle endringer i utsatt skatt og utsatt skattefordel vises som årets skattekostnad i resultatregnskapet sammen med betalbar skatt for inntektsåret. Utsatt skatt beregnes på bakgrunn av forskjeller mellom rapporterte skattemessige og regnskapsmessige resultater som vil utlignes i fremtiden.

OMREGNINGSREGLER FOR VALUTA

Pengeposter i utenlandsk valuta er vurdert til kursen pr 31.12.19.

LANGSIKTIG GJELD

Obligasjonsgjeld blir oppført til opptakskost. Opptakskost er pålydende med tillegg av overkurs eller fradrag for underkurs. Over-/underkursen inntektsføres eller kostnadsføres lineært som en justering til løpende renter over lånets løpetid.

KONTANTSTRØMOPPSTILLING

Kontantstrømmer fra operasjonell drift av banken er definert som løpende renter fra utlåns- og innskuddsvirksomheten mot kunder, netto inn- og utbetalinger fra utlåns- og innskuddsvirksomheten, samt utbetalinger generert fra omkostninger knyttet til bankens ordinære virksomhet. Investeringsaktiviteter er definert som kontantstrømmer fra verdipapirtransaksjoner. I tillegg medtas kontantstrømmer knyttet til investeringer i driftsmidler og eiendommer. Finansieringsaktiviteter (funding) inneholder kontantstrømmer fra opptak og nedbetaling av obligasjonsgjeld og markedsinnlån.

Noter

NOTE 1 – FINANSIELL RISIKO

Operasjonell risiko

Operasjonell risiko er risiko for tap som følge av utilstrekkelige/sviktende interne prosesser eller systemer, menneskelige feil eller eksterne hendelser. Da operasjonell risiko oppstår som en følge av bankens daglige drift, vil kvaliteten og etterlevelsen av alle bankens policyer, retningslinjer, detaljerte rutinebeskrivelser og arbeidsprosesser bestemme faktisk risikonivå.

Banken har etablert «Retningslinjer for rapportering av operasjonelle hendelser» for registrering og analyse av operasjonelle hendelser

Banken vurderer gjennom en årlig prosess bankens totale kapitalbehov, ICAAP. Prosessen med vurdering av bankens risiko og kapitalbehov er forankret i styrets og ledelsens rutiner for overordnet styring og kontroll.

Finanstilsynet har på generelt grunnlag påpekt at etterlevelsesrisikoen har økt i finansforetakene. Regelverket som finansforetakene skal etterleve er omfattende og på flere vesentlige områder. I Finanstilsynets SREP vurdering av banken for 2019 er totalt kapitalbehov for operasjonell risiko vurdert til 0,3 prosent av konsolidert beregningsgrunnlag for pilar 1, tilsvarende 7,5 millioner kroner.

Banken opererer under verdipapirkonsesjonen til Eika Kapitalforvaltning og kan derfor tilby finansielle rådgivningstjenester og salg av produkter som tilbys gjennom Eika Kapitalforvaltning.

Det er tegnet hensiktsmessige forsikringsordninger, samt utarbeidet relevante beredskapsplaner for å håndtere krisesituasjoner.

Strategisk risiko

Dette er risikoen for tap som følge av feilslåtte strategiske satsinger. Dette er risiko for tap som følge av feilslåtte strategiske satsinger, og tilpasninger til endringer i rammebetingelser og konkurranseforhold. Styret har særlig fokus på følgende forhold:

- Pressede marginer og tilpasning av kostnadene i forhold til inntjeningspotensialet.
- Strukturtilpasninger i sparebanksektoren som kan påvirke konkurransesituasjonen, strukturbetingede kostnader og alliansetilknytninger.

Omdømmerisiko

Dette er risiko for svikt i inntjening og kapitaltilgang på grunn av sviktende tillit og omdømme i markedet, det vil si hos kunder, motparter, aksjonærer og myndigheter. Bien Sparebank baserer sin virksomhet på tillit fra kunder, myndigheter og omverden for øvrig.

Det er virksomhetskritisk at banken forvalter denne tilliten på en fullgod måte gjennom etisk opptreden, kompetent rådgivning og betryggende kontrollsystemer.

Likviditetsrisiko

Dette er risikoen for at banken ikke skal ha likviditet til å innfri sine forpliktelser ved forfall.

Styring av bankens likviditet baseres på styrets likviditetspolicy med tilhørende styringsrammer og fullmakter. Banken har etter styringsdokumentene lav risiko. I likviditetspolicyen er det blant annet fastsatt mål for likviditetsbuffer (LCR) iht. Finanstilsynets rapporteringsmal. Likviditeten følges opp daglig, beregnes og

kontrolleres løpende i forhold til vedtatt strategi og rapporteres til alle styremøter. Det er angitt klare krav til tilgjengelig likviditet i forhold til forfallsstruktur på sertifikat- og obligasjonsgjeld.

Banken har stabile innskytere med god spredning i forhold til innskuddenes størrelse og fordeling på næringssektorer. Det vises for øvrig til avsnitt Innskuddsutvikling i styrets beretning og note 18 og 19. Ved årsskiftet var denne 81,9 %.

Likviditetsreserve består av en portefølje av obligasjoner, sertifikater eller pengemarkedsfond som er lett omsettelige og i det vesentligste kan deponeres i Norges Bank som grunnlag for låneadgang. Ved utgangen av året hadde porteføljen en anskaffelseskost på 618 millioner kroner inklusive 91 millioner kroner i pengemarkedsfond. I tillegg kommer innskudd i Norges Bank og oppgjørsbank på 114 millioner kroner.

Ved årsskiftet var 860 millioner kroner finansiert i obligasjonsmarkedet, hovedsakelig med tre til fem års løpetid og krav til spredning av forfallene for å redusere forfallsrisikoen. Forfallstruktur fremkommer av note 19.

Banken har en oppgjørskreditt i DNB på 130 millioner kroner med årlig fornyelse.

Styret vurderer likviditetsrisikoen som begrenset. Videre vekst skal i det vesentligste baseres på innskudd fra kunder og plassering av boliglån innenfor 60 % av verdi i Eika Boligkreditt. Dette skal sikre at banken har en lav refinansieringsrisiko i obligasjonsmarkedet, selv i stressede situasjoner.

Kredittrisiko

Kredittrisiko er risiko for tap, samt risiko for ekstra kostnader knyttet til at bankens låne- og kredittkunder ikke oppfyller sine betalingsforpliktelser iht. avtaler. Kredittrisiko omfatter også tapsrisikoen knyttet til avgitte garantier for oppfyllelse av kunders forpliktelser. Kredittrisiko knyttet til bankens verdipapirbeholdning omhandles i policy for markedsrisiko.

Styret har fastsatt en overordnet strategi for kredittområdet som inneholder markeds- og vekstmål, som omfatter bransje og geografi, samt mål for lønnsomhet. Målet for 2019 var 10 prosent utlansvekst, året endte med en samlet vekst på 5,9 % prosent. Lønnsomhetsmålet skal ses i forhold til porteføljens risiko. Bankens risikoprofil er et resultat av bankens overordnede strategi, rammer og lovmessige krav for kredittområdet.

Styret har angitt at bankens kredittrisiko skal være lav/moderat. I denne vurderingen ligger risikoen for at banken ved bortfall av løpende betjeningsevne, reallokering av evt. andre likvide eiendeler, og realisasjon av etablerte sikkerheter skal lide tap som følge av sin utlansvirksomhet. Generelt kreves sikkerhet for alle typer lån, med unntak av lønnskotokreditt.

Personmarkedet utgjør 88,7 prosent av bankens låneportefølje. Porteføljen er hovedsakelig boligfinansiering der det etter kreditthåndboken normalt ikke gis lån utover 80 % av verdivurdering. Boliglån for unge (til og med 34 år) gis inntil 85 % av kjøpesum. I tillegg tilbyr banken seniorlån, LittExtra, med meget lav kredittrisiko, men med en levetidsrisiko basert på aktuarberegninger. Dette produktet utgjør 16 % av totalt utlån.

Summen av bankens innvilgede engasjementer til bedriftskunder skal maksimalt utgjøre 20% av samlet utlans- og kredittportefølje. Ved utgangen av 2019 var denne andelen på 11,3 % inkludert EBK. For bedriftskunder skal banken som hovedregel kun yte lån og kreditter til kunder med virksomhet innenfor bankens primære geografiske virksomhetsområde, som er Oslo og omkringliggende kommuner.

Bedriftsmarkedet skal tilpasses kundegrupper som i størrelse, kompleksitet og bransje er i samsvar med den kompetanse banken har.

Porteføljen skal i hovedsak utvikles innenfor følgende næringsområder:

- Eiendomsutvikling og drift, herunder utleie av fast eiendom utover egen bolig.
- Boligselskaper, borettslag/sameier etc.
- Frie yrker som leger, tannleger, advokater, arkitekter o.l.
- Tjenesteyting
- Organisasjoner
- Handelsvirksomhet

Største enkeltbransje i næringslivsporteføljen er eiendomsdrift som utgjør 66 % av totalt utlån til næringsliv. Av denne gruppen utgjør borettslag 7 %, utleie av bolig 56 % og eiendomsutvikling 35 %.

Innenfor bedriftsmarkedet gis lån normalt kun mot pant i fast eiendom innenfor grenser nedfelt i bankens kredittpolicy. I begrenset grad gis lån med pant i varelager og fordringsmasse.

Styret har øverste fullmaktsmyndighet i banken, og skal derfor jevnlig beslutte kredittsaker. Det skal til enhver tid foreligge en oppdatert oversikt over gjeldende fullmakter i banken for kredittområdet. Fullmaktene er individuelle, og innvilges etter faglige kompetanse og fullmaktshavers stilling. Fullmakten skal være spesifisert på beløp og risikoklasse.

Det gjennomføres delt saksbehandling innenfor kredittområdet ved at Eika Depotservice gjennomfører kontroll og diskontering av lån og kreditter. Banken har avtale med Conecto AS om misligholdsoppfølging og inkassotjenester. Utviklingen i mislighold og tapsvurdering gjennomgås månedlig og rapporteres kvartalsvis til styret. Overholdelse av styrets rammer for kredittrisiko og kvalitet i saksbehandlingen blir fulgt opp gjennom bankens internkontroll og inngår i den årlige lederbekreftelsen til styret.

Risikoklassifisering av kunder med lån og kreditter gjennomføres kontinuerlig, og følges opp hvert kvartal med rapportering til styret. Prinsippene for og resultatene av risikoklassifiseringen fremgår av note 11.

Styret vurderer organiseringen av kredittområdet og overvåking av kredittrisikoen som betryggende i forhold til den risiko som styret har definert.

Markedsrisiko

Dette er risikoen for tap som skyldes endringer i rente-, kurs- og valutnivå i forhold til bankens eksponering innenfor de forskjellige virksomhetsområder.

Styret har fastsatt grenser for eksponering innenfor ovennevnte områder.

Banken har minimal renterisiko knyttet til kundeporteføljen. Banken kan raskt tilpasse både innskudds- og utlånsrenten ved endringer i det generelle rentenivået. Banken har i begrenset grad tidsinnskudd eller fastrentelån til kunder med løpetid over ett år. Dersom volumet av fastrentelån overstiger 50 millioner kroner skal det inngås rentebytteavtale.

Bankens portefølje av sertifikater, obligasjoner og rentefond er en funksjon av løpende likviditetsstyring og lovpålagte krav til likviditet. Styret har fastsatt rammer for sammensetning og styring av porteføljen med meget begrenset rente- og kredittrisiko.

Styret har fastsatt at banken ikke skal være eksponert i egenkapitalinstrumenter som egenkapitalbevis og aksjer/aksjefond.

Eika Boligkreditt AS (EBK) er ikke medregnet i ovennevnte ramme da banken etter gjeldende aksjonæravtale har et direkte ansvar for kapital og likviditet i forhold til bankens tilførte lånevolum.

Utviklingen i beholdningen av verdipapirer rapporteres hvert kvartal til styret. Nåværende eksponering fremgår av note 15.

Banken er valutakommisjonær for DNB. Valutarisiko er knyttet til beholdningen av utenlandske sedler, og vurderes som meget begrenset. Banken skal for øvrig ikke ta posisjoner i utenlandsk valuta. Banken tilbyr heller ikke valutalån til kunder.

Innenfor de rammer som styret har fastsatt vurderes markedsrisikoen som meget begrenset.

Konsentrasjonsrisiko

Dette er risikoen for at det oppstår en opphopning av eksponering mot en enkelt kunder, bransjer eller geografiske områder.

Samlet engasjement mot én enkelt kunde skal i henhold til loven og forskrifts definisjon ikke overstige 25 % av bankens netto ansvarlige kapital. Ansvarlig kapital vil variere over tid, og bankens policy er derfor at samlet engasjement mot én enkelt kunde primært ikke skal overstige 20 % av bankens ansvarlige kapital. Største samlet engasjement mot én enkelt kunde var pr. 31.12.2019 på 50 millioner kroner.

Med stort engasjement forstås her engasjement mot en enkelt kunde som er større enn 10 % av bankens netto ansvarlige kapital. For å ivareta en god diversifisering skal hovedvekten av næringsporteføljen bestå av engasjementer som er mindre enn 10 % av bankens ansvarlige kapital.

Banken skal over tid ha maksimalt to kunder mellom 15 og 20 % av netto ansvarlig kapital, og maksimalt fem kunder mellom 10 og 15 % av netto ansvarlig kapital. Summen av store engasjementer skal ikke overstige 115 % av bankens ansvarlige kapital.

Styret aksepterer konsentrasjonsrisiko knyttet til geografi og bransje, da dette samlet sett vurderes å gi lavere risiko på grunn av kompetanse om hovedmarkedet og enkeltbransjer.

NOTE 2 – SPESIFIKASJON AV PROVISJONSINTEKTER OG INNTEKTER FRA BANKTJENESTER

	2019	2018
Garantiprovisjon	381	431
Formidlingsprovisjon	223	280
Betalingsformidling	5.770	4.034
Verdipapirforvaltning og - omsetning	1.872	1.776
Provisjon Eika Boligkreditt	6.062	5.625
Provisjon ved salg av forsikringstjenester	1.462	1.208
Andre provisjons- og gebyrinntekter	3.219	2.589
Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	18.989	15.943

NOTE 3 – SPESIFIKASJON AV GEBYR- OG ANDRE PROVISJONSKOSTNADER OG KOSTNADER VED BANKTJENESTER

	2019	2018
Transaksjonsavgifter og lignende	3.129	2.735
Betalingsformidling, interbankgebyrer	159	195
Andre provisjonskostnader	2.120	1.956
Sum provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	5.408	4.887

NOTE 4 – SPESIFIKASJON AV NETTO VERDIENDRING OG GEVINST/-TAP PÅ VALUTA OG VERDIPAPIRER SOM ER OMLØPSMIDLER

	2019	2018
Kursgevinst ved omsetning av obligasjoner	24	7
Kurstap ved omsetning av obligasjoner	-809	-641
Kursregulering obligasjoner	-376	-469
Netto gevinst/-tap obligasjoner	-1.161	-1.104
Kursgevinst ved oms. av aksjer og andeler	0	132
Kurstap ved oms. av aksjer og andeler	-	-
Kursregulering aksjer og andeler	214	216
Netto gevinst/-tap aksjer og andeler	214	348
Kurstap-/gevinst+ fra finansielle derivater og valuta	651	511
Sum netto gevinst/-tap på valuta og verdipapirer	-296	-245

NOTE 5 – PENSJONER

Banken er pliktig til å ha tjenstepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenstepensjon. Bankens pensjonsordninger tilfredsstiller kravene i denne lov. Alle ansatte i banken inngår i ny kollektiv innskuddsordning fra utgangen av 2015 i tillegg til at de inngår i AFP-ordningen.

Banken har i tillegg en førtidspensjonsavtale for både tidligere og nåværende banksjef. Avtalen til tidligere banksjef sikrer en pensjon på 70 % av lønn inntil 12 G fra fylte 65 år og ut mai 2020. Ved fratredelsen til tidligere banksjef ble avtalen endret fra en livsvarig ytelse til en tidsbegrenset utbetaling over 5 år. Avtalen til nåværende banksjef er en avtale om førtidspensjon på 70 % av lønn på fratredelsestidspunktet i perioden fra fylte 65 år til fylte 67 år.

Resultatregnskap	2019	2018
Årets pensjonsopptjening driftspensjon	198	168
Rentekostnad påløpte pensjonsforpliktelser	-	2
Forventet avkastning på pensjonsmidler	-	-
Arbeidsgiveravgift	38	32
Netto pensjonskostnad	236	202
Pensjonskostnad tidligere ytelsesbaserte/drifts ordninger	-	-
Pensjonskostnad innskuddspensjonsordning	1.474	1.481
Pensjonskostnad innskuddsordning (ny ordning)	285	200
Balanse	2019	2018
Pensjonsforpliktelse brutto	-802	-1.286
Arbeidsgiveravgift	-153	-246
Pensjonsforpliktelse	-955	-1.532

NOTE 6 – SPESIFIKASJON AV LØNN OG GENERELLE ADMINISTRASJONSKOSTNADER

Lønn og generelle administrasjonskostnader	2019	2018
Lønn til ansatte	17.148	15.751
Honorar til styre og tillitsmenn	917	751
Pensjoner	1.851	1.757
Arbeidsgiveravgift	3.882	3.558
Kurs, velferd, øvrige personalutgifter	1.438	1.500
EDB-kostnader	11.466	11.807
Markedsføring	723	723
Reiser, opplæring etc.	130	154
Rekvisita	775	774
Honorarer eksterne tjenester	3.523	3.399
Telefon, porto	750	742
Sum lønn og generelle administrasjonskostnader	42.604	40.916
Antall ansatte pr 31.12.	24	24
Antall årsverk pr 31.12.	23,5	23,5
Gjennomsnittlig antall årsverk i året	22,5	22,5

NOTE 7 – LÅN OG YTELSE TIL LEDENDE PERSONER

	Lønn og honorarer	Annen godtgjørelse	Betalt pensjonspremie	Samlede ytelser	Lån
Styret					
Leder	225	0	0	225	3.954
Nestleder	120	0	0	120	0
Styremedlem	100	0	0	100	0
Styremedlem	100	0	0	100	0
Styremedlem	100	0	0	100	4.883
Styremedlem	100	0	0	100	0
Ansattes valgt	100	0	0	100	0
Sum styret	845	0	0	845	8.837

Ledergruppe					
Adm. banksjef	2.095	20	168	2.283	2.457
Sum andre ledere	1.640	15	178	1.833	3.991
Sum ledergruppe	3.735	35	346	4.116	6.448

Lån til ansatte er gitt etter særskilte regler vedtatt av styret. Lån til adm. banksjef følger samme vilkår som øvrige ansatte. Det er ikke etablert bonusordning for 2019, men alle ansatte fikk utbetalt 15.000 kroner som en påskjønnelse i desember.

Lån til ansatte pr 31.12	2019
Utlån til ansatte	75,5 mill
Rentesats (1 %-poeng lavere enn for ordinære kunder)	1,89%

NOTE 8 – VARIGE DRIFTSMIDLER

	Maskiner / Inventar	Bolig, hytte, tomt	Immateriell. eiendeler	Sum
Kostpris 01.01.2019	14.191	3.465	6.591	24.247
Tilgang				
Avgang				
Kostpris 31.12.2019	14.191	3.465	6.591	24.247
Akkumulerte avskrivninger 1.1.2019	12.023		6.451	18.474
Tilbakeførte avskrivninger på solgte driftsmidler				
Ordinære avskrivninger	882		140	1.022
Nedskrivning				
Akkumulert avskrivning 31.12.2019	12.905		6.591	19.496
Bokført verdi 31.12.2019	1.286	3.465	0	4.751

Banken har leasingavtale på to kopimaskiner, samt en del AV-utstyr. Banken har siden juni 2017 leid lokaler i Dronning Mauds gate 11. Banken betaler en årlig husleie på ca 3,5 millioner kroner pluss merverdiavgift. Det er tre år igjen av eksisterende leieavtale, og banken har rett til å leie i ytterligere fem år.

NOTE 9 – SPESIFIKASJON AV ANDRE DRIFTSKOSTNADER

Andre driftskostnader	2019	2018
Honorar ekstern revisor	619	629
Leie av lokaler	4.192	4.273
Andre kostnader leide lokaler	468	308
Maskiner, inventar og transportmidler	1.114	1.065
Eksterne tjenester	1.975	934
Forsikringer	150	113
Ordinære tap	32	14
Andre driftskostnader	1.922	1.619
Sum andre driftskostnader	10.472	8.955

Spesifikasjon av revisjonshonorar:	2019	2018
* Lovpålagt revisjon	394	361
* Attestasjon	53	53
* Andre tjenester utenfor revisjon	173	577*
Sum revisjonshonorar inkl. mva	619	991

*inkl emisjonskostnader

NOTE 10 – SKATT

Årets skattekostnad i resultatregnskapet består av betalbar skatt på årets inntekt justert med for mye/lite avsatt skatt i tidligere år, samt endring i utsatt skattefordel og utsatt skatt. Betalbar skatt i balansen består av skatt alminnelig inntekt. Utsatt skatt (utsatt skattefordel) i balansen består av skatt på netto skatteøkende (skattereduserende) midlertidige forskjeller pr. 31.12

Beregning av skattekostnad	2019	2018
Resultat før skattekostnad	51.792	40.998
a. Permanente forskjeller		
Ikke fradragsberettigede kostnader / ikke skattepliktige inntekt	-6.564	-8.247
b. Endring midlertidige forskjeller	-568	294
Årets skattegrunnlag	44.661	33.044
Betalbar inntektskatt (skattesats 25 %)	11.165	8.261
Resultatført/avsatt slik:		
Inntektskatt	11.165	8.261
For mye/lite beregnet utsatt skatt / betalbar skatt fjoråret	70	4
Endring utsatt skatt	142	-73
Sum skattekostnad	11.377	8.192

Oversikt over midlertidige forskjeller	2019	2018	Endring
Midlertidige forskjeller pr 31.12.			
Varige driftsmidler	-523	-507	15
Netto pensjonsforpliktelser	-955	-1.532	-577
Gevinst- og tapskonto	957	1.196	239
Nedskrivning verdipapirer	-304	-548	-245
Grunnlag utsatt skatt+ / utsatt skattefordel	-824	-1.391	-568
Sum bokført utsatt skatt/utsatt skattefordel	-206	-348	-142

Avstemming fra nominell til faktisk skattesats	2019
25% skatt av resultat før skatt	12.948
25% skatt av permanente forskjeller	-1.641
For mye/lite avsatt skatt tidligere år	70
Skattekostnad i henhold til resultatregnskap	11.377

NOTE 11 – UTLÅN MM.

Virkelig verdi

Den bokførte verdi av bankens utlån er amortisert kost. Banken har en ramme for fastrentelån i egen balanse på inntil 50 millioner kroner, denne rammen er pr. 31.12.2019 utnyttet med ca. 33 millioner kroner. Øvrige fastrentelån er overført til Eika Boligkreditt. Basert på dette antas lånenes bokførte verdi å samsvare godt med virkelig verdi.

Kasse-, drift- og brukskreditter

Inkludert i kasse-, drift- og brukskreditter inngår også seniorlånet LittExtra. Lånet er avdragsfritt og rente tillegges hovedstol under hele lånets løpetid. Lånet forfaller ved låntakers død eller permanent flytting fra den pantsatte bolig. Banken tar således en levetidsrisiko basert på aktuarberegninger. Disse lånene utgjør 650 millioner kroner, 16 % av utlånene, mot 628 millioner kroner i 2018. Rammelån som boligkreditter innenfor 70 % av boligens verdi, utgjør 638,9 millioner kroner mot 529,8 millioner kroner i 2018.

Store engasjement

Store engasjement, iht. Finanstilsynets forskrift, omfattet ved årsskiftet et engasjement med innvilget lån på totalt 50 millioner kroner og utnyttet ramme på 44,8 millioner kroner. Tilsvarende i 2018 var tre engasjementer på totalt 136 millioner kroner. Engasjementet utgjorde 11,0 % av bankens ansvarlige kapital pr 31.12.19, og er sikret med pant i eiendom innenfor betryggende sikkerhetsmarginer.

Risikoklassifisering av bankens utlån

Risikoklassifisering er en integrert del av bankens saksbehandlingssystem innenfor kredittområdet. Banken benytter en risikoklassifiseringsmodell for å avdekke risiko på kundenivå som aggregert gir en god oversikt over kvaliteten på bankens totale portefølje. Modellen som benyttes er utviklet på grunnlag av alle kredittaktive kunder i Eika-bankene. Modellen er felles for alle bankene i Eika og er utviklet i samarbeid med Bisnode, og er en sannsynlighetsbasert (PD – probability of default) risikoklassifiseringsmodell. Alle kunder som utgjør en risiko for tap for banken skal risikoklassifiseres. Det vil si alle kunder med lån, kreditt eller garanti, samt kunder med overtrekk over 1.000 kroner

Formålet med klassifiseringen er å ha et system som gir:

- løpende oversikt over risiko og tilbakebetalingsevne i utlånsporteføljen
- grunnlag for prioriteringer og handlinger som gjelder både portefølje og enkeltengasjement
- grunnlag for styring av utlånsporteføljen
- grunnlag for rapportering av tapspotensiale
- grunnlag for å følge opp risikorelaterte endringer i porteføljen over tid, herunder misligholdsutsatte kunder og kunders migrasjon mellom risikoklasser.

Oppdatering av risikoklassifisering på personmarked skjer automatisk månedlig for intern data og manuelt for ekstern data, eller ved behandling av ny kredittsak. Risikoklassifisering av bedriftskunder oppdateres automatisk månedlig for både intern og ekstern data. For øvrig oppdateres data manuelt ved intern gjennomgang og ved behandling av ny kredittsak. Risikoklassifiseringen kan ikke overstyres av rådgiver. Ved manuelle oppdateringer er det forrige måneds data som legges til grunn for interne data mens eksterne data er oppdatert til og med dagen før forespørsel.

Bankens risikoklassifiseringsmodell beregner sannsynligheten for at en kunde går i mislighold i løpet av de neste 12 måneder. Mislighold er definert som overtrekk på minimum kr 1.000 over 90 dager. Sannsynligheten for mislighold avgjør hvilken risikoklasse kunden får, og modellen er delt inn i følgende risikoklasser:

Risikoklasse	Risiko
1	Lav
2	Lav
3	Lav
4	Middels
5	Middels
6	Middels
7	Middels
8	Høy
9	Høy
10	Høy
11	Mislighold
12	Tapsutsatt

For både person- og bedriftsmarked skal det som hovedregel kun innvilges kreditt til kunder med risikoklassifisering bedre enn 8. For kunder med risikoklassifisering fra 8 til 12 skal beslutningen fattes på et høyere fullmaktsnivå. Risikoen i bankens utlånsportefølje rapporteres kvartalsvis til styret.

RISIKOKLASSIFISERING 2019

Risikoklasser	Brutto utlån		Garantier		Individuelle nedskrivninger	
	BM	PM	BM	PM	BM	PM
1 - 3	51,3	2.228,1	0,3	0	0	0
4 - 7	326,2	864,5	14,7	0,2	0	0
8 - 10	226,2	340,7	2,5	0	0	0
11	3,6	14,7	0,0	0	0	0
12	0	0	0	0	0	0
Ikke klassifisert	0	0	0	0	0	0
Totalt	607,4	3.448,1	17,4	0,2	0	0

RISIKOKLASSIFISERING 2018

Risikoklasser	Brutto utlån		Garantier		Individuelle nedskrivninger	
	BM	PM	BM	PM	BM	PM
1 - 3	56,2	2.084,3	2,3	0,1	0	0
4 - 7	378,0	847,2	7,0	0,1	0	0
8 - 10	218,4	348,3	14,6	0,2	0	0
11	5,6	7,8	0,7	0	0	0
12	0	0	0	0	0	0
Ikke klassifisert	0	0	0	0	0	0
Totalt	658,2	3.287,6	24,6	0,4	0	0

MAKSIMAL KREDITTEKSPONERING

Potensiell eksponering på utlån	Brutto utlån til kunder		Ubenyttede kreditter	
	2019	2018	2019	2018
Offentlig forvaltning	0	0	0	0
Lønnstakere o.l.	3.448.126	3.287.551	400.985	297.803
Utlandet	0	0	0	0
<i>Næringssektor fordelt:</i>				
Jordbruk, skogbruk, fiske	0	0	0	0
Industriproduksjon	7.100	8.507	6	6
Bygg og anlegg	130.663	121.013	9.989	20.062
Varehandel, hotell/restaurant	5.046	10.282	308	474
Transport, lagring	452	7.691	0	-
Finans, eiendom, tjenester	416.954	464.184	3.941	30.011
Sosial og privat tjenesteyting	47.155	46.557	6.502	7.964
Sum	4.055.497	3.945.786	421.731	356.321

Maks kredittesponering	Garantier		Maks kredittesponering	
	2019	2018	2019	2018
Offentlig forvaltning	0	0	0	0
Lønnstakere o.l.	231	381	3.746.160	3.585.735
Utlandet	0	0	0	0
<i>Næringssektor fordelt:</i>				
Jordbruk, skogbruk, fiske	0	0	0	0
Industriproduksjon	255	315	7.361	8.828
Bygg og anlegg	1.623	1.623	152.349	142.698
Varehandel, hotell/restaurant	622	1.578	6.142	12.335
Transport, lagring	284	3.383	736	11.074
Finans, eiendom, tjenester	10.499	11.843	457.465	506.039
Sosial og privat tjenesteyting	4.137	5.832	59.256	60.353
Sum	17.651	24.956	4.429.469	4.327.063

FORDELING AV UTLÅN OG FORDRINGER PÅ KUNDER GEOGRAFISK

Utlån	2019		2018	
	Beløp	%	Beløp	%
Oslo	2.543.525	62,7	2.568.792	65,1
Randsonen Oslo	1.449.972	35,8	1.345.983	34,1
Øvrig i landet	58.962	1,5	23.020	0,6
Utlandet	3.038	0,1	7.990	0,2
Brutto utlån	4.055.597	100,0	3.945.786	100,0

VIRKELIG VERDI

	2019	
	Bokført verdi	Virkelig verdi
Utlån til kunder med flytende rente	4.022.231	4.022.231
Utlån til kunder med fast rente	33.266	33.266
Sum	4.055.597	4.055.597

SPESIFIKASJON AV UTLÅNSPORTEFØLJEN

	2019	2018
Lønnstakere o.l.	3.448.126	3.287.551
Næringskunder	607.371	658.235
Sum utlån og fordringer på kunder, før nedskrivninger	4.055.497	3.945.786
Utlånsportefølje hos Eika Boligkreditt	1.311.175	1.123.921
Brutto utlån inkl. Eika Boligkreditt	5.366.672	5.069.707

NOTE 12 – TAP PÅ UTLÅN

Utlån, misligholdte/tapsutsatte lån og individuelle / gruppevise nedskrivninger

Utlån er regnskapsmessig behandlet i henhold til Finanstilsynets forskrift av 2004-12-21 nr 1740: Forskrift om regnskapsmessig behandling av utlån og garantier i banker mv.

Utlån er vurdert til amortisert kost med unntak av tapsutsatte og misligholdte lån, der det foreligger objektive indikasjoner på at et tap ved verdifall har påløpt. Misligholdte lån defineres som misligholdt når forsinket betaling er mer enn 90 dager og forsinkelsen ikke skyldes tilfeldige forhold hos kunden. Dersom et engasjement med kunden er misligholdt ansees alle kundens engasjementer som misligholdt. Tapsutsatte lån er ikke nødvendigvis misligholdt, men kundens økonomiske situasjon og verdien av sikkerhetene innebærer fare for tap.

Dersom det foreligger objektive indikasjoner på at et tap ved verdifall, har påløpt, måles tapet som differansen mellom lånets balanseførte verdi og nåverdien av de estimerte framtidige kontantstrømmene, diskontert med lånets opprinnelige effektive rente. Tapsbeløpet innregnes i resultatet.

Gruppenedskrivninger

Nedskrivning på grupper av utlån foretas for dekning av eventuelle tap, som på grunn av forhold som foreligger på vurderingstidspunktet, må påregnes å inntreffe på engasjementer som ikke er identifisert og

vurdert etter retningslinjer om verdifall på individuelle utlån. Nedskrivning på grupper av utlån foretas med bakgrunn i kriterier og beregningsmodell med utgangspunkt i bankens risikoklassifisering.

Konstaterte tap

Konstaterte tap defineres som tap på et engasjement som er konstatert ved konkurs, ved stadfestet akkord, ved utleggsforretning som ikke har ført frem, ved rettskraftig dom, ved at banken har gitt avkall på engasjementet eller deler av dette, eller at engasjementet vurderes som tapt av banken. Lån som er fullt nedskrevet som følge av at tap er konstatert, fjernes fra balanseoppstillingen og inngår ikke i brutto utlån. Konstaterte tap og inngang på tidligere konstaterte tap føres over resultat etter hvert som de oppstår.

Overtatte eiendommer

Som ledd i behandlingen av misligholdte lån og garantier, overtar banken i en del tilfeller eiendeler som har vært gjenstand for sikkerhet for slike engasjement. Ved overtagelse verdsettes eiendelene til antatt markedsverdi. Ev. tap/gevinst ved avhendelse eller revurdering av verdi på slike eiendeler føres som tap/reduksjon i tap på utlån.

MISLIGHOLDTE LÅN

	2019	2018	2017	2016	2015
Misligholdte lån i alt	19.128	8.652	10.272	6.886	4.357
Individuelle nedskrivninger	-	-	-	-	-
Netto misligholdte lån i alt	19.128	8.652	10.272	6.886	4.357

MISLIGHOLDTE LÅN FORDELT PÅ NÆRING

	2019	2018
Personmarked	19.128	7.764
Jordbruk, skogbruk, fiske	0	0
Industriproduksjon	0	0
Bygg og anlegg	0	0
Varehandel, hotell/restaurant	0	358
Transport, lagring	0	0
Finans, eiendom, forretningsmessige tjenester	0	531
Sosial og privat tjenesteyting	0	0
Misligholdte lån næring i alt	19.128	8.652

ØVRIGE TAPSUTSATTE LÅN

	2019	2018	2017	2016	2015
Øvrige tapsutsatte lån i alt	0	0	0	0	0
Individuelle nedskrivninger	0	0	0	0	0
Netto øvrige tapsutsatte lån i alt	0	0	0	0	0

NEDSKRIVNING PÅ GRUPPER AV UTLÅN

	2019	2018
Nedskrivninger på grupper av utlån 01.01.	9.000	8.400
Periodens nedskrivninger på grupper av utlån	0	600
Nedskrivninger på grupper av utlån 31.12.	9.000	9.000

INDIVIDUELLE NEDSKRIVNINGER PÅ UTLÅN

	2019	2018
Individuelle nedskrivninger 01.01.	0	0
Periodens konstaterte tap, hvor det tidligere er foretatt individuell nedskrivning	0	0
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	0	0
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	0	0
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger i perioden	0	0
Individuelle nedskrivninger 31.12.	0	0

INDIVIDUELLE NEDSKRIVNINGER PÅ UTLÅN FORDELT PÅ PERSON/NÆRING

	2019	2018
Personmarkedet	0	0
Næringssektor fordelt:		
Jordbruk, skogbruk, fiske	0	0
Industriproduksjon	0	0
Bygg og anlegg	0	0
Varehandel, hotell/restaurant	0	0
Transport, lagring	0	0
Finans, eiendom, forretningsmessige tjenester	0	0
Sosial og privat tjenesteyting	0	0
Individuelle nedskrivninger på utlån i alt	0	0

TAP PÅ UTLÅN

	2019	2018
Periodens endring i individuelle nedskrivninger på utlån	0	0
Periodens endring i individuelle nedskrivninger på garantier	0	0
Periodens endring i gruppeavsetninger	0	600
Periodens konst. tap, hvor det tidligere er foretatt individuelle nedskrivninger	0	-2
Periodens konst. tap, hvor det tidligere ikke er foretatt individ. nedskrivninger	67	43
Periodens inngang på tidligere perioders konstaterte tap	-202	-99
Periodens tapkostnader	-134	542

ALDERSFORDELING PÅ FORFALTE, MEN IKKE NEDSKREVNE UTLÅN 31.12.2019

	90-120	121-180	6 mnd. – 1 år	1-3 år	over 3 år	Sum forfalte utlån	Sikkerhets- stillelser for forfalte lån
Personmarked	0	13.086	2.825	0	3.217	19.128	19.126
Bedriftsmarked	0	0	0	0	0	0	0
Sum	0	13.086	2.825	0	3.217	19.128	19.126

NOTE 13 – GARANTIANSVAR OG FORPLIKTELSE

	2019	2018
Betalingsgarantier	14.920	21.934
Kontraktsgarantier	2.293	2.477
Lånegarantier	438	545
Samlet garantiansvar overfor kunder	17.651	24.956
Garanti overfor Eika Boligkreditt	13.112	11.239
Sum garantiansvar	30.763	36.195
Likviditetsforpliktelse Eika Boligkreditt	0	0

Alle banker er pålagt å være medlem av Bankenes sikringsfond. Fondets formål er å sikre at norske banker til enhver tid kan oppfylle sine forpliktelser. Bankenes sikringsfond plikter å dekke tap inntil 2 millioner kroner som en innskyter har i en bank som er medlem av Bankenes sikringsfond. Avgift til innskuddsgarantifondet og krisetiltaksfondet for 2019 beløp seg til 1,32 millioner kroner i 2019, mot 1,68 millioner kroner i 2018.

Banken stiller garanti for lån som våre kunder har i Eika Boligkreditt (EBK). Bankens kunder har pr 31.12.19 lån for 1.311 millioner kroner hos EBK.

Garantibeløpet overfor EBK er todelt:

- Tapsgaranti: Den samlede tapsgaranti er begrenset til 1 % av bankens utlånsportefølje i EBK, minimum 5 millioner kroner eller 100 % av låneporteføljen hvis den er lavere enn 5 millioner kroner. Bankens plikter å dekke 80 % av konstaterede tap på lån i portefølje formidlet til EBK, og EBK kan motregne overskytende del på 20 % i ubetalte provisjoner til alle eierbanker, proratarisk fordelt ut fra den enkelte banks andel av utlånsporteføljen på det tidspunkt tapet konstateres, i en periode på inntil 12 måneder fra tap konstateres.
- Saksgaranti: Gjelder for hele lånebeløpet fra banken anmoder om utbetaling til pantesikkerheter har oppnådd rettsvern.

Garantier til Eika Boligkreditt AS	2019	2018
Total andel av garantiramme		
Saksgaranti	0	0
Tapsgaranti	13.112	11.239
Sum garantiansvar Eika Boligkreditt	13.112	11.239

Banken har en likviditetsforpliktelse mot EBK. EBK har i sin risikostrategi krav om at overskuddslikviditeten minst skal dekke 75 % av likviditetsbehovet de nærmeste 12 måneder. I tillegg skal EBKs overskuddslikviditet være minst 6 % av innlånsvolumet. Likviditetsforpliktelsen er inngått i en Avtale om kjøp av OMF (Note Purchase agreement). Forpliktelsen om kjøp av OMF fra EBK utløses kun hvis markedssituasjonen er slik at

EBK ikke kan finansiere likviditetsbehovet i OMF-markedet, og derfor må utstede obligasjoner direkte til eierbankene. Pr. 31.12.2019 var likviditetsforpliktelsen til EBK beregnet til kr 0.

Banken har også en avtale med EBK om kapitalstøtte. Kapitalstøtten inntreffer hvis EBK har behov for ansvarlig kapital for å nå sitt kapitalmål på 11 %. Banken er forpliktet til å delta i emisjoner forholdsmessig etter tilført lånevolum. Banken har netto økt sin aksjebeholdning i EBK med 15,9 millioner kroner i 2019.

	2019		2018	
Garantier fordelt geografisk	Beløp	%	Beløp	%
Oslo	30.400	98,8	32.267	89,1
Randsonen Oslo	363	1,2	3.928	10,9
Øvrig i landet	0	0,0	0	0,0
Sum garantier	30.763	100,0	36.195	100,0

NOTE 14 – KONTANTER OG FORDRINGER PÅ SENTRALBANKER

	2019	2018
Kontanter i norske kroner	1.691	1.384
Kontanter i utenlandske valutasorter	663	470
Innskudd i Norges Bank	64.453	56.865
Sum kontanter og fordringer på sentralbanker	66.807	58.718

NOTE 15 – SERTIFIKATER, OBLIGASJONER OG ANDRE RENTEBÆRENDE VERDIPAPIRER

Sertifikater og obligasjoner	Nominell verdi	Anskaffelseskost	Bokført verdi	Markedsverdi
Utstedt av det offentlige:				
Stater og statsgaranterte				
Ikke børsnoterte	67.000	67.477	67.336	67.482
Lokale og regionale myndigheter				
Børsnoterte	40.000	40.356	40.177	40.192
Ikke børsnoterte	63.000	62.980	62.879	62.879
Sum utstedt av det offentlige	170.000	170.813	170.392	170.553
Utstedt av andre:				
Institusjoner				
Børsnoterte	15.000	15.020	15.007	15.007
Ikke børsnoterte	71.000	71.459	71.263	71.278
Obligasjoner med fortrinnsrett				
Børsnoterte	192.000	193.076	192.904	192.976
Ikke børsnoterte	77.000	77.550	77.395	77.440
Sum utstedt av andre	355.000	357.105	356.569	356.701
Sum sertifikater og obligasjoner	525.000	527.918	526.961	527.254



BIENPLASSEN

I nesten hundre år har Bien Sparebank holdt til i Teatergata, på begge sider av «Bienplassen» – som man på folkemunne kalte den. I gamle dager var dette en levende del av byen. I dag er det kunstverket med de 50 000 grønne menneskene som skaper mest liv på Bienplassen.

Den gjennomsnittlige effektive renten på obligasjonsbeholdningen på rapporteringstidspunktet er 1,57 % og fremkommer som avkastning gjennom året fordelt på gjennomsnittlig beholdning.

Pantsatte verdipapirer i Norges Bank

Markedsverdien og pålydende verdi av pantsatte verdipapirer utgjør ved utgangen av året 286 millioner kroner. Låneverdi fratrullet haircut er 275,3 millioner kroner.

NOTE 16 – AKSJER, ANDELER OG ANDRE VERDIPAPIRER MED VARIABEL AVKASTNING

Ikke børsnoterte papirer er definert som omløpsmidler og vurdert etter laveste verdis prinsipp. Omløpsmidler vurderes etter porteføljeprinsippet, som er laveste verdi av porteføljen summert etter nominell verdi eller anskaffelseskost. Aksjer, som er klassifisert som anleggsmidler, er vurdert til det laveste av anskaffelseskost og virkelig verdi. Nedskrivning på anleggsaksjer foretas på individuell basis dersom det har vært en verdinedgang av varig karakter.

PENGEMARKEDSFOND:

	Antall	Anskaffelse	Bokført verdi	Markedsverdi
Eika Likviditet	20.477	20.848	20.842	20.482
Eika Sparebank	68.697	70.000	70.000	70.385
Totalt pengemarkedsfond	89.174	90.848	90.842	90.867

ANLEGGSAKSJER:

		Risikovektning	Antall	Anskaffelse	Bokført verdi
979319568	Eika Gruppen AS	100 %	283.637	11.118	11.118
885621252	Eika BoligKreditt	100 %	16.938.951	70.736	70.739
916148690	Spama AS	100 %	102	10	10
979391285	Eiendomskreditt	100 %	15.111	1.552	1.552
918713867	Eika VVB AS	100 %	1.020	4.037	4.037
	SDC AF 1993 H. A	100 %	2.493	1.133	1.133
821083052	VN Norge AS	100 %	-	-	1.323
	SUM		17.241.314	88.586	89.909

ENDRINGER I 2019:

	Anleggsaksjer
Inngående balanse	70.358
Tilgang 2019	23.164
Avgang 2019	-3.613
Nedskrivning	0
Utgående balanse	89.909

NOTE 17 – GJELD TIL KREDITTINSTITUSJONER OG INNSKUDD FRA OG GJELD TIL KUNDER

Gjeld og gjennomsnittlig rente 31.12	2019		2018	
Alle poster er i valuta NOK	Beløp	Rente	Beløp	Rente
Gjeld til kredittinstitusjoner				
Uten avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist	72.678		51.855	
Med avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist	170.577		135.000	
Sum gjeld til kredittinstitusjoner	243.255	1,57%	186.855	1,87%
Innskudd fra og gjeld til kunder				
Uten avtalt løpetid	1.988.386		1.848.562	
Med avtalt løpetid	1.334.222		1.220.250	
Sum innskudd fra og gjeld til kunder	3.322.608	1,20%	3.068.812	1,20%

Den gjennomsnittlige effektive renten fremkommer som avkastning gjennom året fordelt på gjennomsnittlig beholdning.

Gjeld med avtalt løpetid til kredittinstitusjoner består av tre KFS-lån og et innskudd fra en annen bank på 35,6 millioner kroner. KFS-lån med ISIN NO 001 0791114 utgjør 75 millioner kroner og har forfall 11.05.2020. De to øvrige utgjør 30 millioner kroner hver og har følgende ISIN NO 001 0806011, med forfall 17.09.2021 og ISIN NO 001 0820996, med forfall 11.05.2022.

NOTE 18 – FORDELING AV INNSKUDD FRA KUNDER PÅ SEKTORER, NÆRINGER OG GEOGRAFISKE OMRÅDER

	2019		2018	
Innskudd	Beløp	%	Beløp	%
Offentlig forvaltning	108.661	3,3	105.060	3,4
Lønnstakere og lignende	1.724.290	53,4	1.724.290	56,2
Utlandet				
<i>Næringssektor fordelt:</i>				
Jordbruk, skogbruk, fiske	5.530	0,2	5.681	0,2
Industriproduksjon	7.855	0,2	6.621	0,2
Bygg og anlegg	52.974	1,6	149.180	4,9
Varehandel, hotell/restaurant	68.032	2,0	69.523	2,3
Transport, lagring	42.136	1,3	38.969	1,3
Finans, eiendom, forretningsmessige tjenester	737.320	22,2	470.727	15,3
Sosial og privat tjenesteyting	527.277	15,9	498.762	16,3
Sum innskudd	3.322.608	100,0	3.068.812	100,0

	2019		2018	
Innskudd	Beløp	%	Beløp	%
Oslo	2.358.838	71,0	2.206.377	71,9
Randsonen Oslo	694.596	20,9	663.366	21,6
Øvrig i landet	234.361	7,1	162.969	5,3
Utlandet	34.813	1,0	36.100	1,2
Sum innskudd	3.322.608	100,0	3.068.812	100,0



DRONNINGEN

Hva er vel mer naturlig enn at Bien lander der en dronning har slått seg ned? Dronning Mauds gate ligger sentralt ved Vikaterasse, gågaten med mange butikker og restauranter. Området er ikke helt fremmed for oss, Bien Sparebank har faktisk holdt til i Vika før. Fra 1962 til 1985 lå banken i Haakon VIIs gate. Nå har vi flyttet til gaten oppkalt etter hans kone, dronningen.

I bienes verden er det nemlig dronningen som er konge.

NOTE 19 – SERTIFIKAT- OG OBLIGASJONSLÅN OG ANSVARLIG KAPITAL

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Forfall	Pålydende	Bokført verdi	Rente-betingelser
Obligasjonslån					
NO0010774235	14.09.2016	14.09.2020	95.000	95.000	3,28 %
NO0010766587	02.06.2016	02.06.2021	95.000	95.000	2,90 %
NO0010823990	11.06.2018	11.07.2023	100.000	100.000	2,72 %
NO0010781107	19.12.2016	20.12.2021	100.000	100.000	3,17 %
NO0010788938	14.03.2017	14.03.2022	75.000	75.000	2,85 %
NO0010799349	27.06.2017	27.09.2022	95.000	95.000	2,83 %
NO0010814007	12.01.2018	12.01.2023	100.000	100.000	2,76 %
NO0010835382	30.10.2018	15.01.2024	100.000	100.000	2,77 %
NO0010848575	26.03.2019	26.07.2024	100.000	100.000	2,79 %
Over-/underkurs				896	
Sum obligasjonslån			860.000	860.896	

Fondsobligasjon					
NO0010811581	01.12.2017	01.12.2022	30.000	30.000	5,64 %
Ansvarlig lån					
NO0010849482	10.04.2019	10.04.2024	50.000	50.000	3,98 %
Sum ansvarlig lånekapital			80.000	80.000	

NOTE 20 – SPESIFIKASJON AV ANNEN GJELD

	2019	2018
Bankremisser	28	11
Betalingsformidling	317	566
Utbytte	8.100	13.100
Skyldige offentlige avgifter	318	287
Betalbar skatt	11.157	8.261
Skattetrekk	927	830
Leverandørgjeld	2.261	2.699
Annen gjeld ellers	2.454	5.159
Sum annen gjeld	25.562	30.911

NOTE 21 – EGENKAPITAL

	Annen EK	Overkursfond	Aksjekapital	Sum EK
Egenkapital 01.01.2019	74.491	124.581	150.444	349.515
Emisjon		18.000	22.000	40.000
Kostnader i forbindelse med kontantemisjon		-644		-644
Endring av prinsipp		-234		-234
Arsoppgjørdisposisjoner	32.316			32.316
Egenkapital 31.12.2019	106.807	141.703	172.444	420.954

NOTE 22 – KAPITALDEKNING

Banken har følgende målsettinger for kapitalstyring:

- Overholde myndighetskrav til kapitaldekning
- Sikre bankens evne til å fortsette som en solid frittstående bank
- Opprettholde en tilstrekkelig kapitalbase for å understøtte en sunn utvikling av bankens hovedvirksomhet, og at prisen på finansiering er på et akseptabelt nivå.
- For å oppnå målsettingene skal banken til enhver tid ha en kapitaldekning, en kjernekapitaldekning og en ren kjernekapitaldekning som oppfyller kravene med god margin. Dette inkluderer bankspesifikt pilar 2 påslag og egen styringsbuffer.

Banken har en tilstrekkelig kapitaldekning til å oppnå sine målsettinger.

	2019	2018
Innskutt Egenkapital	172.444	150.454
Overkursfond	141.703	124.571
Annen egenkapital	98.707	74.491
Sum egenkapital	412.854	349.516
Fradrag for overfinansiert pensjonsforpliktelse	-	-
Fradrag for immaterielle eiendeler	-	-
Utsatt skatt	-	-
Fradrag for ansvarlig kapital i andre finansinstitusjoner	-52.674	-39.456
Sum ren kjernekapital	360.180	310.059

Fondsobligasjoner	30.000	30.000
Fradrag for ansvarlig kapital i andre finansinstitusjoner	-	-
Sum kjernekapital	390.180	340.059
Ansvarlig lånekapital	50.000	39.983
Fradrag for ansvarlig kapital i andre finansinstitusjoner	0	0
Sum tilleggskapital	50.000	39.983
Netto ansvarlig kapital	440.180	380.042

	2019	2018
Eksponeeringskategori (beregningsgrunnlag etter risikovekt)		
Stater		
Lokal regional myndighet	20.996	17.045
Offentlig eide foretak	-	-
Institusjoner	23.341	17.681
Foretak	28.367	71.573
Massemarked	-	-
Pantesikkerhet eiendom	1.755.005	1.589.000
Forfalte engasjementer	20.716	8.873
Obligasjoner med fortrinnsrett	27.097	24.171
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	25.405	7.605
Andeler i verdipapirfond	21.743	4.104
Egenkapitalposisjoner	41.285	34.952
Øvrige engasjementer	47	28.463
CVA-tillegg	-	-
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	1.964.002	1.803.466
Beregningsgrunnlag for operasjonell risiko	169.472	151.118
Sum beregningsgrunnlag	2.133.474	1.954.584
Kapitaldekning	20,63 %	19,44 %
Kjernekapitaldekning	18,29 %	17,40 %
Ren kjernekapitaldekning	16,88 %	15,86 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	7,74 %	9,47 %

Konsolidering av samarbeidende grupper

Fra 01.01.2018 skal alle banker rapportere kapitaldekning konsolidert med eierandel i samarbeidsgrupper. Banken har ved utgangen av året en eierandel på 1,38 % i Eika Gruppen AS og på 1,17 % i Eika Boligkreditt AS.

	2019	2018
Ren kjernekapital	413.196	351.339
Kjernekapital	452.270	390.882
Ansvarligkapital	513.771	440.320
Beregningsgrunnlag	2.632.886	2.389.209
Kapitaldekning	19,51 %	18,43 %
Kjernekapitaldekning	17,18 %	16,36 %
Ren kjernekapitaldekning	15,69 %	14,71 %
Uvektet kjernekapitalandel	6,73 %	6,46 %

NOTE 23 – LIKVIDITETSRISIKO

Bankens innskuddskunder kan i praksis på kort varsel disponere sin innskuddskapital. Derimot vil bankens lånekunder ønske langsiktig finansiering og kredittrammer. I tabellen nedenfor er kasse-/driftskreditt tatt med under kolonne 3-12 mnd.

Banken har i praksis ansvaret for en betydelig likviditetsrisiko og forsøker bevisst å redusere likviditetsrisikoen på kort og lang sikt. Etablerte ordninger med lån i Norges Bank, trekkrettigheter, obligasjons- og sertifikatlån i finansmarkedet er nødvendige kapitalkilder for å fylle likviditetsgapet mellom utlån og normale kundeinnskudd. Det er også avtalt lån via store norske kredittinstitusjoner. Med bakgrunn i det til tider usikre finansmarkedet, har norske myndigheter etablert ulike tiltakspakker for bankene. Banken vil benytte muligheten til å skaffe langsiktig kapital via obligasjonslån og/eller finansinstitusjoner, eller overføre deler av utlånsporteføljen til Eika Boligkreditt. For omtale av likviditetsrisiko vises til note 1.

Tabellen nedenfor viser oversikt over forfall på eiendeler og gjeld.

	< 1 mnd.	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Over 5 år	Uten løpetid	Sum
Kont./fordringer sentralbanker	-	-	-	-	-	66.807	66.807
Utlån/fordringer til kred.inst.	-	-	-	-	-	131.075	131.075
Utlån til kunder	49.006	135.317	641.565	266.039	2.963.570	-9.000	4.046.497
Obligasjoner/sertifikater	-	67.098	146.204	313.660	-	-	526.962
Aksjer	-	-	-	-	-	180.751	180.751
Øvrige eiendeler	-	-	-	-	-	12.004	12.004
Sum eiendeler	49.006	202.415	787.769	579.699	2.963.570	381.636	4.964.095
Gjeld til kredittinstitusjoner.	-	-	75.000	60.000	-	108.255	243.255
Innskudd fra kunder	417.553	655.443	261.226	-	-	1.988.386	3.322.608
Obligasjonsgjeld	50.000	-	95.000	715.896	-	-	860.896
Fondsobligasjoner	-	-	-	30.000	-	-	30.000
Ansvarlig lån	-	-	-	50.000	-	-	50.000
Øvrig gjeld	-	-	-	-	-	36.383	36.383
Egenkapital	-	-	-	-	-	420.954	420.954
Sum gjeld og egenkapital	467.553	655.443	431.226	855.896	-	2.553.977	4.964.095

Kasse-, drifts- og rammekreditter er klassifisert som lån med løpetid under 1 måned. For nedbetalingslån er avdraget fordelt etter forfallsstruktur. Innskudd fra kunder uten avtalt løpetid er klassifisert som en gjeldspost uten løpetid. LCR er pr 31.12.19 beregnet til 171 %.

NOTE 24 – RENTERISIKO

Banken har ikke renterisiko på innskudd og utlån i og med at banken i liten grad yter lån eller innskudd med fast rente. Det vil si at rentereguleringstidspunktene for innskudd og utlån kan være sammenfallende.

Renterisikoen er derfor knyttet til bankens obligasjonsportefølje. Durasjonen på sertifikat- og obligasjonsporteføljen var ved årsskiftet 0,15.

Bankens styre har fastsatt maksimale rammer for bankens renterisiko og handel med verdipapirer. Styret har fastsatt en durasjon på maksimalt 0,4 som total renteeksponering i sertifikat- og obligasjonsporteføljen. Det foretas løpende kontroll av at virksomheten holdes innenfor disse rammer.

	< 1 mnd.	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Over 5 år	Uten rente-binding	Sum
Kont./fordringer på sentralbanker	-	-	-	-	-	66.807	66.807
Utlån/fordringer til kred.inst.	-	-	-	-	-	131.075	131.075
Utlån til kunder	-	-	5.614	11.065	16.587	4.013.231	4.046.497
Obligasjoner/sertifikater	-	14.994	52.104	459.864	-	-	526.962
Aksjer	-	-	-	-	-	180.751	180.751
Øvrige eiendeler	-	-	-	-	-	12.004	12.004
Sum eiendeler	-	14.994	57.718	470.929	16.587	4.403.867	4.964.095
Gjeld til kredittinstitusjoner	-	-	-	-	-	243.255	243.255
Innskudd fra kunder	54.693	169.212	124.392	39.078	-	2.935.233	3.322.608
Obligasjonsgjeld	-	-	95.000	765.896	-	-	860.896
Fondsobligasjoner	-	30.000	-	-	-	-	30.000
Ansvarlig lån	-	-	-	50.000	-	-	50.000
Øvrig gjeld	-	-	-	-	-	36.383	36.383
Egenkapital	-	-	-	-	-	420.954	420.954
Sum gjeld og egenkapital	54.693	199.212	219.392	854.974	-	3.635.824	4.964.095

NOTE 25 – NØKKELTALL

Nøkkeltall (annualisert der ikke annet er spesifisert)	2019	2018
Kostnader i % av inntekter	51,2 %	57,7 %
Rentemargin justert for inntekter fra pengemarkedsfond	1,77 %	1,74 %
Resultatført tap i % av utlån	0,00 %	0,01 %
Innskuddsdekning	81,9 %	77,8 %
Andre inntekter i % av totale inntekter eks gevinst av verdipapirer	13,7 %	13,2 %
Soliditet inkl. årets overskudd	8,32 %	7,62 %
Kapitaldekning – konsolidert	19,5 %	18,4 %
Kjernekapitaldekning – konsolidert	17,2 %	16,4 %
Ren kjernekapitaldekning – konsolidert	15,7 %	14,7 %
Egenkapitalavkastning etter skatt annualisert	10,6 %	9,47 %
Leverage ratio – konsolidert	6,73 %	6,46 %
LCR	171	102
Resultat etter skatt i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital	0,83 %	0,77 %

NOTE 26 – REGNSKAPSPRINSIPPER – OVERGANG TIL IFRS FRA 2020

Grunnlag for utarbeidelse av regnskapet

Fra 2020 vil banken utarbeide første årsregnskap avlagt i samsvar med IFRS som fastsatt av EU i tråd med § 1-4, 1. ledd b) i forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak.

Banken har valgt ikke å omarbeide sammenligningstall iht. forskriftens § 9-2, og er dermed i samsvar med NGAAP.

Regnskapsprinsippene som er beskrevet blir anvendt i utarbeidelsen av bankens årsregnskap for 2020 og for utarbeidelsen av IFRS åpningsbalanse pr. 1. januar 2020 som er bankens overgangsdato for konvertering til IFRS. Effekter av overgang til IFRS fremkommer i avslutningen av denne noten.

I samsvar med forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak har selskapet valgt å unnlate å anvende IFRS 16 Leieavtaler for regnskapsåret 2020 og i stedet anvende tidligere anvendte prinsipper.

I henhold til forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak har selskapet valgt å regnskapsføre utbytte og konsernbidrag fra datterselskap i samsvar med regnskapslovens bestemmelser.

Banken vil unnlate å gi følgende notekrav etter IFRS:

- 1) IFRS 13. Det gis i stedet opplysninger om virkelig verdi i samsvar med forskriftens § 7-3.
- 2) IFRS 15.113-128
- 3) IAS 19.135 litra c og IAS 19.145-147.

Sammendrag av vesentlige regnskapsprinsipper iht. prinsipper som vil gjelde fra 2020

Prinsipper for konsolidering og regnskapsmessig behandling av tilknyttede selskap

Banken har ikke eierinteresse i verken konsernselskap eller tilknyttede selskaper.

Segmentinformasjon

Driftssegmenter rapporteres slik at de er i overensstemmelse med rapporterbare segmenter i henhold til den interne rapporteringen i Bien Sparebank ASA.

Inntektsføring

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

Inntektsføring av renter etter effektiv rentemetode benyttes for balanseposter som vurderes til amortisert kost. For rentebærende balanseposter som vurderes til virkelig verdi over resultatet inntektsføres den nominelle renten løpende, mens verdiendringer regnskapsføres ved periodeslutt. Renteinntekter på nedskrevne engasjementer beregnes som effektiv rente av nedskrevet verdi. Gebyrer og provisjoner resultatføres etter hvert som tjenesten ytes. Gebyrer for etablering av låneavtaler inngår i kontantstrømmene

ved beregning av amortisert kost og inntektsføres under netto renteinntekter etter effektiv rentemetode. I andre driftsinntekter inngår blant annet gebyrer og provisjoner knyttet til betalingsformidling, kredittformidling og verdipapirtjenester. Resultatføringen skjer når tjenestene er levert.

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

Leieinntekter inntektsføres løpende, etter hvert som de opptjenes.

Finansielle instrumenter – innregning og fraregning

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

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

Finansielle instrumenter – klassifisering

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

Finansielle eiendeler klassifiseres i gruppene:

- Amortisert kost
- Virkelig verdi med verdiendring over utvidet resultat
- Virkelig verdi med verdiendring over resultatet

Finansielle forpliktelser klassifiseres som:

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

I forhold til klassifisering og måling krever IFRS 9 at alle finansielle eiendeler som er pengekrav klassifiseres basert på en vurdering av bankens forretningsmodell og kontantstrømmene knyttet til de ulike instrumentene. Utlån med flytende rente er klassifisert til amortisert kost. Utlån med fast rente der banken har som formål å motta kontraktsmessige kontantstrømmer i form av renter og avdrag, er sikret med derivater for å matche finansieringen til flytende rente. Bankene benytter derfor fair value option for å unngå accounting mismatch på disse utlånene og er derfor klassifisert til virkelig verdi over resultatet. Banken har anledning til å overføre utlån med pant i boligeiendom til Eika Boligkreditt (EBK) som har belåningsgrad under 60 %. Bankens forretningsmodell tilsier at det ikke overføres boliglån som allerede er på bankens balanse til EBK. Banken har, siden opprettelsen av EBK, overført noen utlån fra egen balanse, men kun unntaksvis og med uvesentlige volum. Banken har derfor klassifisert utlån som kan overføres til Eika Boligkreditt til amortisert kost.

Bankens likviditetsportefølje er klassifisert til virkelig verdi over resultatet iht. til den forretningsmodellen som styrer forvaltningen av likviditetsporteføljen. Egenkapitalinstrumenter som er strategiske investeringer, er klassifisert til virkelig verdi over utvidet resultat uten resirkulering. Disse egenkapitalinstrumentene er ikke derivater eller holdt for handelsformål.

Finansielle forpliktelser måles til amortisert kost ved bruk av effektivrentemetode. Der hvor tidshorisonten for den finansielle forpliktelsens forfallstidspunkt er relativt kort benyttes den nominelle renten ved beregning av amortisert kost. I kategorien finansielle forpliktelser til amortisert kost inngår klassene innskudd fra og forpliktelser overfor kunder og rentebærende forpliktelser som sertifikat- og obligasjonsgjeld.

Måling

Måling til virkelig verdi

Virkelig verdi av finansielle instrumenter som omsettes i aktive markeder, fastsettes ved slutten av rapporteringsperioden med henvisning til noterte markedspriser eller kurser fra forhandlere av finansielle instrumenter, uten fradrag for transaksjonskostnader. Markedet er aktivt dersom det er mulig å fremskaffe eksterne observerbare priser, kurser eller renter og disse prisene representerer faktiske og hyppige markedstransaksjoner.

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

En analyse av virkelig verdi av finansielle instrumenter og ytterligere detaljer om målingen av disse oppgis i egen note i forbindelse med avleggelse av årsregnskapet for 2020.

Måling til amortisert kost

Finansielle instrumenter som ikke måles til virkelig verdi, måles til amortisert kost, og inntektene beregnes etter instrumentets effektive rente. Den effektive renten fastsettes ved diskontering av kontraktsfestede kontantstrømmer innenfor forventet løpetid.

Kontantstrømmene inkluderer etableringsgebyrer og direkte, marginale transaksjonskostnader som ikke direkte betales av kunden, samt eventuell restverdi ved utløpet av forventet løpetid. Amortisert kost er nåverdien av slike kontantstrømmer neddiskontert med den effektive renten.

Måling av finansielle garantier

Utstedte finansielle garantier vurderes til virkelig verdi, som ved første gangs regnskapsføring anses å være mottatt vederlag for garantien. Ved etterfølgende måling vurderes utstedte finansielle garantier til det høyeste beløp av mottatt vederlag for garantien med fradrag for eventuelle resultatførte amortiseringer og beste estimat for vederlag ved eventuell innfrielse av garantien.

Nedskrivning av finansielle eiendeler

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

Ved førstegangs balanseføring skal det avsettes for tap tilsvarende 12-måneders forventet tap. 12-måneders forventet tap er det tapet som er forventet å inntreffe over levetiden til instrumentet, men som kan knyttes til begivenheter som inntreffer de første 12 månedene.

Dersom kredittrisikoen for en eiendel eller gruppe av eiendeler er ansett å ha økt vesentlig siden første gangs innregning, skal det gjøres en tapsavsetning tilsvarende hele den forventede levetiden til eiendelen. Dersom det oppstår et kredittap skal renteinntekter innregnes basert på bokført beløp etter justering for tapsavsetning.

For ytterligere detaljer henvises det til IFRS 9.

Nedskrivningsmodell i banken

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

Beskrivelse av PD modellen

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

Modellen skiller mellom personkunder og bedriftskunder, og måler misligholdssannsynlighet for de neste 12 måneder (PD). Personkundemodellen skiller videre på kunder med og uten boliglån. Bedriftskundemodellen skiller mellom eiendomsselskap, begrenset personlig ansvar og ubegrenset personlig ansvar.

Betalingsadferd krever 6 måneder med historikk før den får påvirkning i modellen. Det betyr at nye kunder vil ha 6 måneder med kun ekstern modell før intern modell blir benyttet. Modellene blir årlig validert og rekalkuleres ved behov. Ved forringelse av modellenes kvalitet blir det utviklet nye modeller.

Ved beregning av misligholdssannsynlighet over forventet levetid på engasjementet (PD-liv) benyttes det en migrasjonsbasert framskrivning for å estimere forventet mislighold fram i tid, basert på utvikling i PD siste 12 måneder.

Vesentlig økning i kredittrisiko

Vesentlig økning i kredittrisiko måles basert på utvikling i PD. Banken har definert vesentlig økning i kredittrisiko som en økning fra opprinnelig PD ved første gangs innregning (PD ini) for ulike nivåer for at modellen skal fange opp relativ utvikling i kredittrisiko.

For engasjement som hadde opprinnelig PD 12 mnd. (PD 12 mnd. ini) mindre enn 1 %, er vesentlig økning i kredittrisiko definert som:

$$PD\ 12\ mnd. > PD\ 12\ mnd.\ ini + 0,5\ \%$$

og

$$PD\ liv > PD\ rest\ liv\ ini * 2$$

For engasjement som hadde opprinnelig PD 12 mnd. (PD 12 mnd. ini) over eller lik 1 %, er vesentlig økning i kredittrisiko definert som:

$$PD\ 12\ mnd. > PD\ 12\ mnd.\ ini + 2\ \%$$

eller

$$PD\ liv > PD\ rest\ liv\ ini * 2$$

Beregning av LGD

Estimat for LGD er basert på historiske tap i alle Eika-banker. Modellene skiller mellom person- og bedriftskunder. Verdien av sikkerhetene er basert på estimert realisasjonsverdi.

EAD

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

Forventet levetid på en avtale beregnes ut fra lignende avtalers historiske gjennomsnittlige levetid. Avtaler som modifieres måles fra opprinnelig innvilgelsestidspunkt selv om avtalen får nye betingelser.

Forventet kredittap basert på forventninger til fremtiden

IFRS 9 krever at framoverskuende informasjon inkluderes i vurdering av forventede kredittap. Forventninger til fremtiden er utledet av en makromodell der det hensyntas tre scenarioer – base case, best case og worst case – for forventet makroøkonomisk utvikling ett til tre år fram i tid. Variablene arbeidsledighet, oljepris, boligpriser, husholdningers gjeld, bankenes utlånsrente og kronekurs inngår i modellen. Variablene er fordelt på fylker for personmarkedet og på bransjer for bedriftsmarkedet. Vekting av scenarioene gjøres etter en ekspertvurdering.

Overtagelse av eiendeler

Eiendeler som overtas i forbindelse med oppfølging av misligholdte og nedskrevne engasjementer, verdsettes ved overtagelsen til virkelig verdi. Slike eiendeler klassifiseres i balansen etter sin art. Etterfølgende verdivurdering og klassifisering av resultateffekter følger prinsippene for den aktuelle eiendelen.

Presentasjon av resultatposter knyttet finansielle eiendeler og forpliktelser til virkelig verdi

Realiserte gevinster og tap, samt endringer i estimerte verdier på finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet medtas i regnskapet under "Netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter" i den perioden de oppstår. Gevinst, tap og verdiendringer på finansielle instrumenter klassifisert som virkelig verdi over utvidet resultat føres over utvidet resultat. Utbytte på aksjer og andre egenkapitalinstrumenter føres over resultatet når bankens rett til utbytte er fastslått.

Sikringsbokføring

Bien Sparebank ASA benytter ikke sikringsbokføring.

Motregning

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

Valuta

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

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

Varige driftsmidler

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

Immaterielle eiendeler

Utvikling av programvare balanseføres og klassifiseres som immaterielle eiendeler dersom det er sannsynlig at de forventede, fremtidige verdier som kan henføres til eiendelen, vil tilflyte foretaket og at eiendelens anskaffelseskost kan måles på en pålitelig måte. Ved utvikling av programvare utgiftsføres bruk av egne ressurser, forprosjektering, implementering og opplæring. Balanseført, egenutviklet programvare avskrives over anslått levetid.

Nedskrivning av materielle og immaterielle eiendeler

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

Leieavtaler

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

Skatt

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

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

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

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

Fondsobligasjonslån

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

Pensjonsforpliktelser

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

Hendelser etter balansedagen

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

Kontantstrømoppstilling

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

Overgangseffekter

Finansielle eiendeler

	31.12.2019		01.01.2020	
Finansielle eiendeler	Etter årsregnskapsforskriften		Etter IFRS 9	
Kontanter og innskudd i Norges Bank	Amortisert kost	66.807	Amortisert kost	66.807
Innskudd i og fordringer på kredittinstitusjoner	Amortisert kost	131.075	Amortisert kost	131.075
Utlån til kunder	Amortisert kost	4.055.497	Amortisert kost	4.051.355
	Virkelig verdi over resultatet	-	Virkelig verdi over resultatet	
		-	Virkelig verdi over utvidet resultat	-
Verdipapirer – rentepapirer	Laveste verdis prinsipp	526.962	Virkelig verdi over resultatet	527.253
Verdipapirer - egenkapitalinstrumenter	Laveste verdis prinsipp	90.842	Virkelig verdi over resultatet	91.227
	Kostpris	89.909	Virkelig verdi over utvidet resultat	120.627
Totalt		4.961.092		4.988.344

Reklassifisering og verdjusteringer

	31.12.2019 Etter årsregnskaps- forskriften	Reklassifisering	Verdjusteringer	01.01.2020 Etter IFRS 9
Amortisert kost				
Kontanter og innskudd i Norges Bank				
Åpningsbalanse forskrift og sluttbalanse IFRS 9	66.807	-	-	66.807
Innskudd i og fordringer på kredittinstitusjoner				
Åpningsbalanse forskrift	131.075			
Verdjustering: Nedskrivning for forventet tap			-	
Sluttbalanse IFRS 9				131.075
Utlån til kunder				
Åpningsbalanse forskrift	4.055.497			
Reklassifisert til virkelig verdi over resultatet		-		
Verdjustering: Nedskrivning for forventet tap			-	
Verdjustering: Uamortiserte gebyrinntekter			-4.142	
Sluttbalanse IFRS 9				4.051.355
Investeringer i verdipapirer - rentepapirer				
Åpningsbalanse forskrift	526.962			
Reklassifisert virkelig verdi over resultatet		-526.962		
Sluttbalanse IFRS 9				-
Investeringer i verdipapirer - egenkapitalinstrumenter				
Åpningsbalanse forskrift	180.751			
Reklassifisert til virkelig verdi over resultatet		-90.842		
Reklassifisert til virkelig verdi over utvidet resultat		-89.909		
Sluttbalanse IFRS 9				-
Finansielle eiendeler til amortisert kost	4.961.092	-707.713	-4.142	4.249.237

	31.12.2019 Etter årsregnskap- forskriften	Reklassifisering	Verdjusteringer	01.01.2020 Etter IFRS 9
Amortisert kost				
Ubenyttede kreditter til kunder				
Åpningsbalanse forskrift	421.727			
Verdjustering: Nedskrivning for forventet tap			-434	
Sluttbalanse IFRS 9				421.293
Garantier til kunder				
Åpningsbalanse forskrift	17.651			
Verdjustering: Nedskrivning for forventet tap			-43	
Sluttbalanse IFRS 9				17.608
Finansielle forpliktelser til amortisert kost	439.378	-	-477	438.901

Noter

	31.12.2019 Etter årsregnskap- forskriften	Reklassifisering	Verdijusteringer	01.01.2020 Etter IFRS 9
Virkelig verdi over resultatet				
Utlån til kunder				
Åpningsbalanse forskrift	-	-	-	-
Reklassifisert fra amortisert kost		-		
Verdijustering til virkelig verdi			-	
Sluttbalanse IFRS 9				-
Investeringer i verdipapirer - egenkapitalinstrumenter (obligatorisk)				
Åpningsbalanse forskrift	-			
Reklassifisert fra laveste verdis prinsipp		90.842		
Verdijustering til virkelig verdi			385	
Sluttbalanse IFRS 9				91.227
Investeringer i verdipapirer - rentepapirer (valgt)				
Åpningsbalanse forskrift	-			
Reklassifisert fra amortisert kost		526.962		
Verdijustering til virkelig verdi			291	
Sluttbalanse IFRS 9				527.253
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet	-	617.804	676	618.480

	31.12.2019 Etter årsregnskap- forskriften	Reklassifisering	Verdijusteringer	01.01.2020 Etter IFRS 9
Virkelig verdi over utvidet resultat				
Utlån til kunder				
Åpningsbalanse forskrift	-			
Reklassifisert til virkelig verdi over utvidet resultat		-		
Verdijustering: Nedskrivning for forventet tap			-	
Sluttbalanse IFRS 9				-
Investeringer i verdipapirer - egenkapitalinstrumenter (valgt)				
Åpningsbalanse forskrift	-			
Reklassifisert fra kostpris		89.909		
Verdijustering til virkelig verdi			30.718	
Sluttbalanse IFRS 9				120.627
Investeringer i verdipapirer - rentepapirer				
Åpningsbalanse forskrift	-			
Reklassifisert fra amortisert kost		-		
Verdijustering: Nedskrivning for forventet tap			-	
Sluttbalanse IFRS 9				-
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over utvidet resultat	-	89.909	30.718	120.627
Sum finansielle eiendeler	4.961.092	-	27.252	4.988.344
Sum finansielle forpliktelser	439.378	-	-477	438.901

Nedskrivninger etter IFRS 9 og utlånsforskriften

	31.12.2019	01.01.2020 IFRS 9			
	Utlånsforskriften	Steg 1 12 mnd tap	Steg 2 Livstidstap	Steg 3 Livstidstap	Totale nedskrivninger
Utlån til og fordringer på kunder	9.000.000	1.214.508	7.408.217	-	8.522.725
Ubenyttede kredittrammer til kunder	-	68.558	365.557	-	434.115
Garantier til kunder	100.000	10.130	33.030	-	43.160
Innskudd i og fordringer på kredittinstitusjoner	-	-	-	-	-
Verdipapirer	-	-	-	-	-
Sum nedskrivninger	9.100.000	1.293.196	7.706.804	-	9.100.000
Bokført som reduksjon av balanseposter	9.000.000	1.214.508	7.408.217	-	8.622.725
Bokført som avsetning på gjeldspost	100.000	78.688	398.587	-	477.275

Overgangseffekter på egenkapitalen

Nedenfor vises en avstemming av egenkapitalen pr 31.12.2019 mot egenkapitalen 1.1.2020:

Avstemming av overgangseffekter	Total egenkapital
Egenkapital 31.12.2019 iht. NGAAP	420.954
Verdiendring på innskudd i banker	-
Verdiendringer på utlån til kunder	-3.107
Verdiendring på obligasjoner	218
Verdiendring på egenkapitalinstrumenter (aksjer og andeler)	31.103
Verdiendring på ubenyttede kredittrammer og garantier	-358
Verdiendring på derivater	-
Klassifisering av hybridkapital som egenkapital	30.000
Egenkapital 01.01.2020 iht. IFRS	478.811

Konsolidert kapitaldekning er estimert til å øke med omkring 1%-poeng ved overgang til IFRS fra 01.01.2020.

NOTE 27 – HENDELSER ETTER BALANSEDAGEN

I tråd med reglene i NRS 3 om hendelser etter balansedagen, samt reglene i regnskapsloven om fortsatt drift, henviser styret og ledelsen til det pågående Covid-19 utbruddet. Banken er, som andre næringsdrivende selskaper, rammet av utbruddet. Det forventes at resultatet vil bli negativt påvirket. Mange av bankens kunder vil bli økonomisk berørt, både direkte og indirekte. På tidspunktet for avleggelse av årsregnskapet er det foreløpig ikke mulig å foreta et pålitelig estimat for hvilke konsekvenser dette utbruddet vil ha for banken. Myndighetene har iverksatt tiltak for å lempe på gjeldende krav til kapitaldekning og boliglånsforskriften. Som er resultat av situasjonen har styret vedtatt å redusere årets utbytte, og innstiller til generalforsamlingen om en reduksjon fra 40 til 20 prosent utbyttegrad. Banken har god likviditet og har deponert 286 millioner kroner i Norges Bank, som kan stilles som sikkerhet for eventuelle F-lån. Basert på den informasjonen som er tilgjengelig på nåværende tidspunkt, mener styret det er forsvarlig å legge forutsetningen om fortsatt drift til grunn ved avleggelsen av årsregnskapet.

KONTANTSTRØMANALYSE – DIREKTE METODE

Tall i tusen kroner	2019	2018
Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter		
Netto utbetaling av lån til kunder	-109.577	-608.546
Renteinnbetalinger på utlån til kunder	148.050	122.874
Overtatte eiendeler	-	-
Netto inn-/utbetaling av innskudd fra kunder	253.796	423.967
Renteutbetalinger på innskudd fra kunder	-44.845	-35.931
Netto inn-/utbetaling av lån fra kredittinstitusjoner/innskudd i kredittinstitusjoner	20.823	23.411
Renteutbet på gjeld til kredittinstitusjoner/renteinnbet på innskudd kredittinstitusjoner	-351	495
Endring sertifikat og obligasjoner	-81.363	-35.919
Renteinnbetalinger på sertifikat og obligasjoner	9.726	6.770
Netto provisjonsinnbetalinger	13.580	11.057
Verdiendring på finansielle instrumenter og valuta	-368	-593
Netto inn-/utbetaling kortsiktige investeringer i verdipapirer	-	-142
Utbetalinger til drift	-55.673	-45.347
Betalt skatt	-8.261	-7.658
A Netto likviditetsendring fra operasjonelle aktiviteter	145.537	-145.562
Kontantstrøm fra investeringer		
Investering i varige driftsmidler	-	-
Innbetaling fra salg av varige driftsmidler	-	-
Langsiktige investeringer i aksjer	-89.727	-15.376
Innbetaling fra salg langsiktige investeringer i aksjer	70	7.568
Utbytte fra langsiktige investeringer i aksjer	6.695	4.502
B Netto likviditetsendring investering	-82.962	-3.306
Kontantstrømmer fra finansiering		
Netto inn-/utbetaling ved utstedelse/forfall gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	-10.168	150.446
Renteutbetalinger på gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	-21.890	-16.282
Netto inn-/utbetaling av lån fra kredittinstitusjoner	35.577	60.000
Netto endring av gjeld fra kredittinstitusjoner	-1.860	-2.007
Renter på gjeld til kredittinstitusjoner	10.017	40
Netto inn-/utbetaling ved utstedelse/forfall ansvarlige lån	-3.420	-2.602
Kontantemisjon	39.356	
Utbytte til egenkapitalbeviserne	-13.100	-9.000
C Netto likviditetsendring finansiering	34.512	180.595
A + B + C Netto endring likvider i perioden	97.087	31.727
Likviditetsbeholdning 01.01	96.745	65.017
Likviditetsbeholdning 31.12	193.832	96.744
Likviditetsbeholdning spesifisert:		
Kontanter og fordringer på Norges Bank	66.807	58.718
Fordringer på kredittinstitusjoner uten oppsigelsestid	127.025	38.026
Likviditetsbeholdning	193.832	96.745

VIRKSOMHETEN

Generalforsamling

Øverste myndighet i Bien Sparebank ASA er generalforsamlingen som representerer bankens aksjonærer. Ordinær generalforsamling skal i henhold til vedtektene avholdes innen utgangen av mars hvert år

Innkalling og påmeldingsskjema sendes aksjonærene og publiseres på bankens nettside senest 14 dager før generalforsamlingsdatoen. Styret har rett til å være til stede og uttale seg på møter i generalforsamlingen. Styrets leder og administrerende direktør har plikt til å være til stede med mindre det foreligger gyldig forfall.

Valgkomite

Valgkomiteén består av fire medlemmer, hvorav to er valgt av Sparebankstiftelsen Bien, et medlem valgt av øvrige aksjonærer og et valgt av de ansatte. Valgkomiteén arbeider etter særskilt instruks og gjennomfører egnethetsprøving av kandidater iht. Finanstilsynets forskrift og egen instruks.

Medlemmer i valgkomiteén
Hans Eid Grøholt, leder, Sparebankstiftelsen Bien
Lars Martin Lunde, øvrige aksjonærer
Christian Von Trepka, Sparebankstiftelsen Bien
Renate Roll, ansattes representant

Styrets sammensetning

Styret består av 7 medlemmer som velges av generalforsamlingen. 2/3 av aksjonærvalgte styremedlemmer velges av generalforsamlingen. Ved valg av resterende 1/3 aksjonærvalgte styremedlemmer (minimum 2) kan ikke en aksjeeier som eier mer enn 50 % av aksjene i banken, eller kontrollerer mer enn 50 % av stemmene på generalforsamlingen, avgi stemme.

Generalforsamlingen er forpliktet til å sørge for at gruppene av aksjonærvalgte styremedlemmer som velges separat, i henhold til valgreglene ovenfor, hver for seg oppfyller krav om kjønnsrepresentasjon, jf. allmennaksjeloven § 6-11 a.

Ett av styrets valgte medlemmer og en observatør, med personlige varamedlemmer, skal være ansatt i banken. For de øvrige valgte styremedlemmer velges 2 varamedlemmer.

Samtlige styremedlemmer velges for to år av gangen. Styret har det overordnede ansvar for forvaltning av banken, og skal gjennom banksjefen sørge for forsvarlig drift og organisering av virksomheten. Styret skal videre påse at banken har etablert betryggende kontroll og at bankens kapitalsituasjon er forsvarlig i forhold til omfang og risiko. Rapportering av risikostyring og internkontroll, bankens kapitalplan og ICAAP, gjennomføres etter Finanstilsynets forskrifter.

STYREMEDLEMMER	VARAMEDLEMMER
Bendik Falch-Koslung, leder	Egil-Arne Skaun Knutsen
Anlaug Johansen, nestleder	Elisabeth Ulleberg
Andreas Thorsnes	Hans Håkon Nysetvoll, ansattes representant
Lars Weyer-Larsen	
Tone Bjørnov	
Hege Iren Solberg	
Nina Telle, ansattes representant	

Styrets arbeidsmetodikk

Styret arbeider etter en vedtatt styreinstruks som klargjør ansvar og arbeidsoppgaver for styret, banksjefens arbeidsoppgaver og plikter overfor styret samt regler for møteinnkalling og møtebehandling. Styrearbeidet gjennomføres etter en årsplan som dekker alle oppgaver fastsatt i lover, forskrifter, myndighetskrav og vedtekter. Styret har vedtatt egen instruks for banksjef.

Som en del av årsplanen foretar styret en evaluering av sin arbeidsform og kompetanse i forhold til kompleksiteten i virksomheten og myndighetskrav. I tillegg gjennomfører styret en årlig evaluering av daglig leder.

Iht. lovkrav er det vedtektsfestet at det samlede styre utgjør revisjonsutvalget. Kompetansen i styret gjenspeiler det lovpålagte krav til kompetanse hos medlemmer i et revisjonsutvalg.

Bankens ledelse

Bankens formelle ledergruppe består av adm. banksjef Øyvind Hurlen og viseadm. banksjef Lena Jørundland. I tillegg har banken en utvidet ledergruppe bestående av økonomisjef/risk/ compliance Renate Halstvedt Roll, fagansvarlig kreditt og AHV, Lene Marie Buarøy og fagansvarlig kundeservice Monica Prestø, som hver bidrar til driften av banken med sitt fagansvar.

Adm. banksjef leder banken etter egen instruks vedtatt av styret. Instruksen klargjør daglig leders rammer for daglig ledelse, og samhandlingen med styret og styrets leder. Styret fastsetter godtgjørelse til adm.banksjef i forbindelse med den årlige evalueringen. Adm.banksjef og andre ledende ansatte inngår i bankens bonusordning som er lik for alle og gis etter kriterier fastsatt av styret. Oversikt over godtgjørelse til ledelsen inngår i note 7. Viseadm. banksjef er adm. banksjefs stedfortreder.

Risikostyring og internkontroll

Styret følger opp risikostyringen i banken gjennom kvartalsvis regnskaps- og risikorapportering, og foretar årlig en grundig gjennomgang av risikostyring og internkontroll med basis i banksjefs bekreftelse av den årlige internkontrollen. Bien Sparebank har ikke opprettet egen internrevisjon. Uavhengig bekreftelse av bankens risikostyring og internkontroll gjennomføres derfor av ekstern revisor. Styret og ledelsen i banken gjennomgår årlig bankens overordnede retningslinjer for styring og kontroll, og gjennomfører en prosess for å kartlegge totalt kapitalbehov i forhold til bankens risikoprofil. Denne prosessen dokumenteres i egen rapport og offentliggjøres når denne foreligger.

Revisor

Revisor presenterer årlig en plan for revisjonsarbeidet til daglig ledelse. Revisor møter styret minst to ganger i året, en i forbindelse med styrets behandling av årsregnskapet, og på et av møtene gjennomføres samtale mellom styret og revisor uten ledelsens nærvær. Revisor benyttes til ordinær finansiell revisjon og eventuell rådgivning i den sammenheng. I tillegg benyttes revisor til uavhengig bekreftelse av risikostyring og internkontroll. Engasjert revisor er RSM AS.



RSM Norge AS

Til generalforsamlingen i Bien Sparebank ASA

Filipstad Brygge 1, 0252 Oslo

Pb 1312 Vika, 0112 Oslo

Org.nr: 982 316 588 MVA

T +47 23 11 42 00

F +47 23 11 42 01

Uavhengig revisors beretning

www.rsmnorge.no

Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet*Konklusjon*

Vi har revidert Bien Sparebank ASAs årsregnskap som viser et overskudd på kr 40 416 000. Årsregnskapet består av balanse per 31. desember 2019, resultatregnskap og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening er det medfølgende årsregnskapet avgitt i samsvar med lov og forskrifter og gir et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2019, og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

Grunnlag for konklusjonen

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

Øvrig informasjon

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

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

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

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

Styrets og daglig leders ansvar for årsregnskapet

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

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

*Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet***THE POWER OF BEING UNDERSTOOD**

AUDIT | TAX | CONSULTING

RSM Norge AS is a member of the RSM network and trades as RSM. RSM is the trading name used by the members of the RSM network. Each member of the RSM network is an independent accounting and consulting firm which practices in its own right. The RSM network is not itself a separate legal entity in any jurisdiction.

RSM Norge AS er medlem av/ is a member of Den norske Revisorforening.

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

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

- identifiserer og anslår vi risikoen for vesentlig feilinformasjon i regnskapet, enten det skyldes misligheter eller utilsiktede feil. Vi utformer og gjennomfører revisjonshandlinger for å håndtere slike risikoer, og innhenter revisjonsbevis som er tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon. Risikoen for at vesentlig feilinformasjon som følge av misligheter ikke blir avdekket, er høyere enn for feilinformasjon som skyldes utilsiktede feil, siden misligheter kan innebære samarbeid, forfalskning, bevisste utelatelser, uriktige fremstillinger eller overstyring av internkontroll.
- opparbeider vi oss en forståelse av den interne kontroll som er relevant for revisjonen, for å utforme revisjonshandlinger som er hensiktsmessige etter omstendighetene, men ikke for å gi uttrykk for en mening om effektiviteten av selskapets interne kontroll.
- evaluerer vi om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimatene og tilhørende noteopplysninger utarbeidet av ledelsen er rimelige.
- konkluderer vi på hensiktsmessigheten av ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen ved avleggelsen av regnskapet, basert på innhentede revisjonsbevis, og hvorvidt det foreligger vesentlig usikkerhet knyttet til hendelser eller forhold som kan skape tvil av betydning om selskapets evne til fortsatt drift. Dersom vi konkluderer med at det eksisterer vesentlig usikkerhet, kreves det at vi i revisjonsberetningen henleder oppmerksomheten på tilleggsopplysningene i regnskapet, eller, dersom slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, at vi modifiserer vår konklusjon om årsregnskapet og årsberetningen. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet inntil datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapet ikke fortsetter driften.
- evaluerer vi den samlede presentasjonen, strukturen og innholdet, inkludert tilleggsopplysningene, og hvorvidt årsregnskapet representerer de underliggende transaksjonene og hendelsene på en måte som gir et rettviseende bilde.

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

Uttalelse om andre lovmessige krav

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 resultatdisponering er konsistente med årsregnskapet og i samsvar med lov og forskrifter.

Konklusjon om registrering og dokumentasjon

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



Revisors beretning 2019 for Bien Sparebank ASA

Andre forhold

Denne beretning erstatter tidligere avgitt beretning, datert 26. februar 2020, som følge av at styret og daglig leder har avgitt nytt årsregnskap og årsberetning 24. mars 2020.

Oslo, 25. mars 2020
RSM Norge AS

A handwritten signature in blue ink, which appears to read 'Johan Bringsverd'.

Johan Bringsverd
Statsautorisert revisor

VÅRE VERDIER

B - I - E - N

BETYDNINGSFULL

Vi skal utgjøre en forskjell for kundene våre.

INNOVATIV

Kundene skal oppleve at vi er innovative og fremtidsrettede gjennom gode og effektive løsninger.

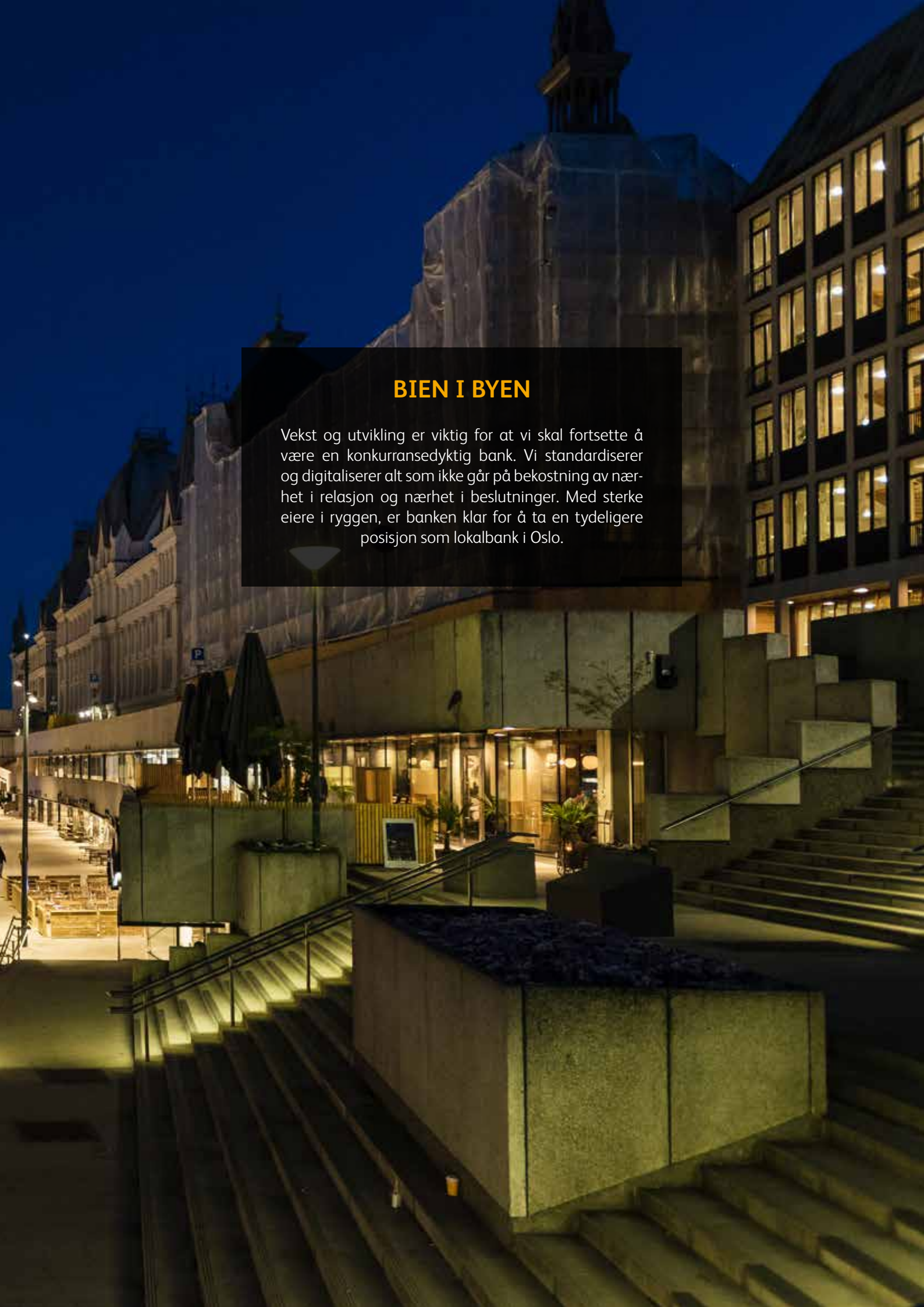
ENGASJERT

Kundene skal oppleve ekte interesse og engasjement gjennom en relevant og kompetent rådgivning.

NÆR

Vi evner å sette oss i kundens sted, være løsningsorienterte og tilgjengelige på kundens premisser.



A nighttime photograph of a city street. In the background, a large, ornate historic building is partially covered in scaffolding and white protective sheeting. To its right, a modern building with a grid of lit windows stands out. In the foreground, a wide set of concrete stairs leads up towards the buildings. A modern building with large glass windows is visible at the base of the stairs, and a small, brightly lit outdoor seating area with umbrellas is to the left. The sky is a deep blue.

BIEN I BYEN

Vekst og utvikling er viktig for at vi skal fortsette å være en konkurransedyktig bank. Vi standardiserer og digitaliserer alt som ikke går på bekostning av nærhet i relasjon og nærhet i beslutninger. Med sterke eiere i ryggen, er banken klar for å ta en tydeligere posisjon som lokalbank i Oslo.



Bien Sparebank ASA
Dronning Mauds gate 11, 0250 Oslo
P.B. 6790 St. Olavs plass, 0130 Oslo
Tlf (+47) 91 50 24 36

www.bien.no