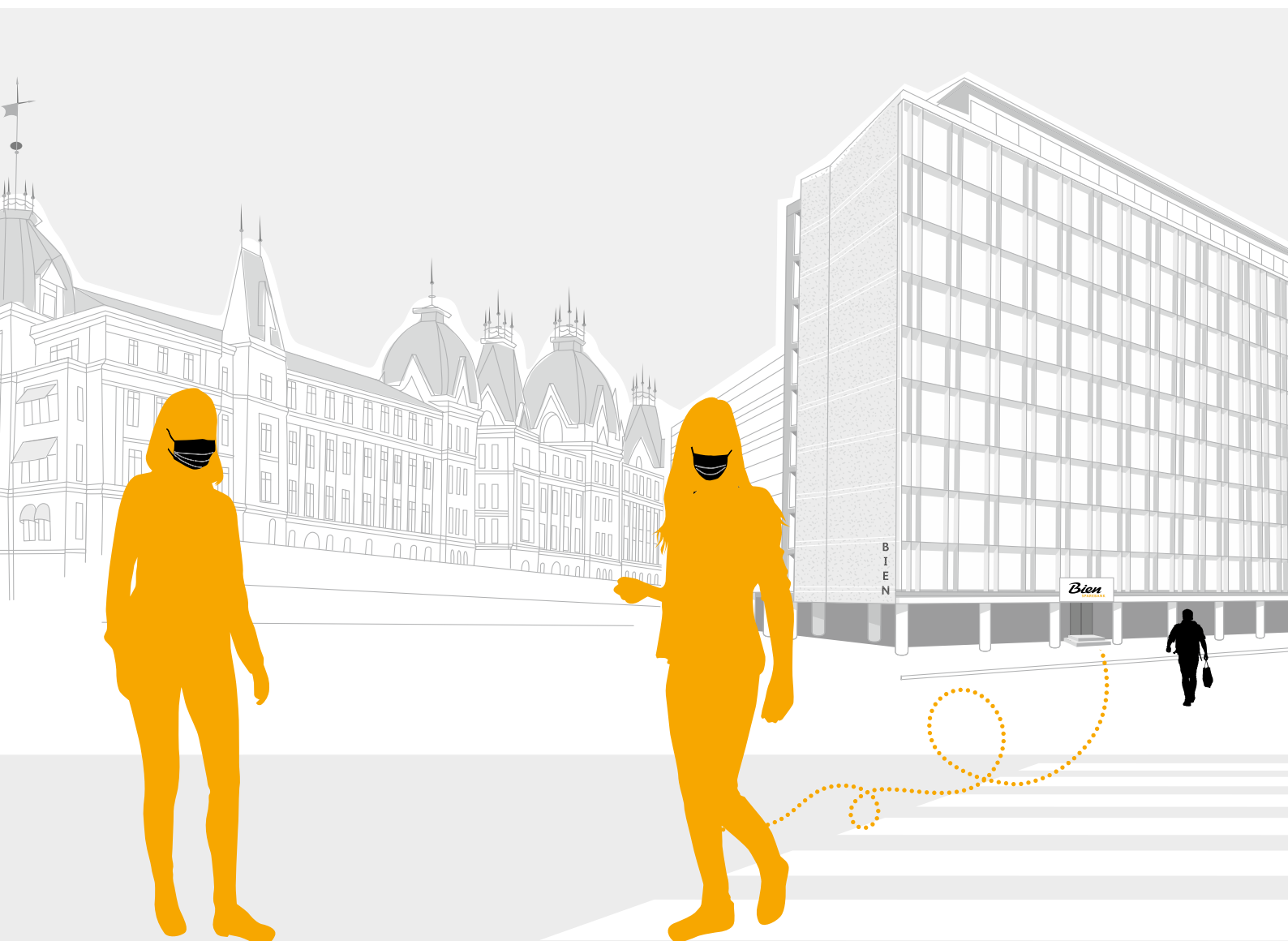




Årsrapport 2020

Bien Sparebank ASA

BIEN SPAREBANK ASA

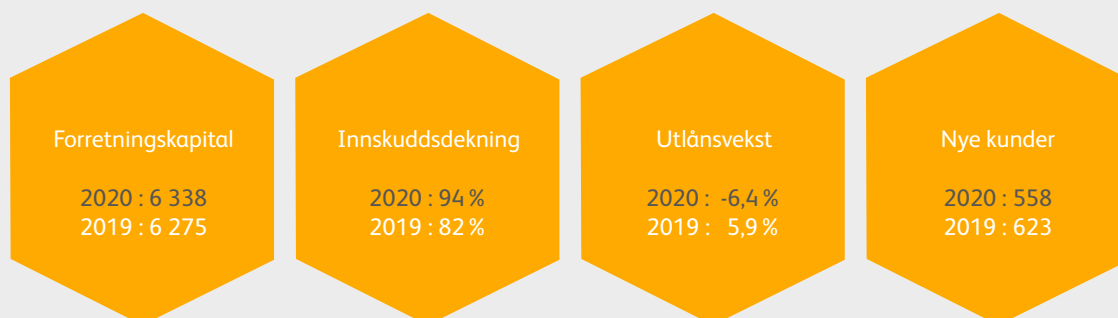
1885 - 2020

135 år

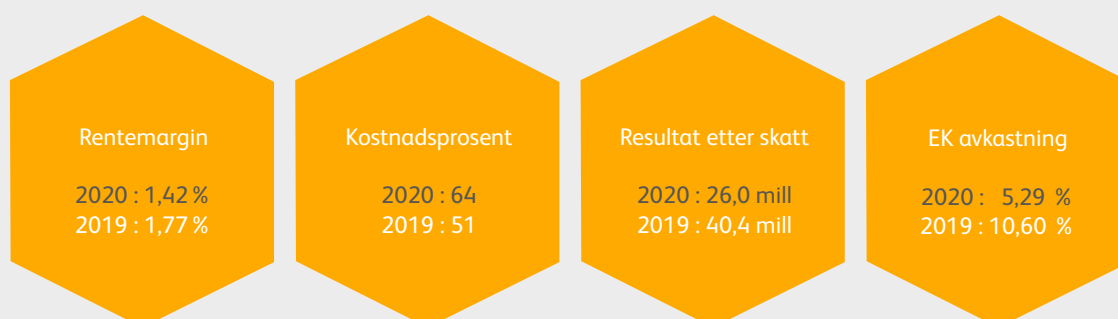
INNHOILDSFORTEGNELSE

Bankens utvikling.....	3
Bankens ledelse og styre.....	4
Investorinformasjon.....	5
Om banken.....	7
Styrets beretning.....	8
Resultat.....	14
Eiendeler.....	15
Gjeld og egenkapital.....	16
Kontantstrømoppstilling.....	17
Egenkapitaloppstilling.....	18
Noter.....	20
Virksomheten.....	60
Revisjonsberetning for 2020.....	62

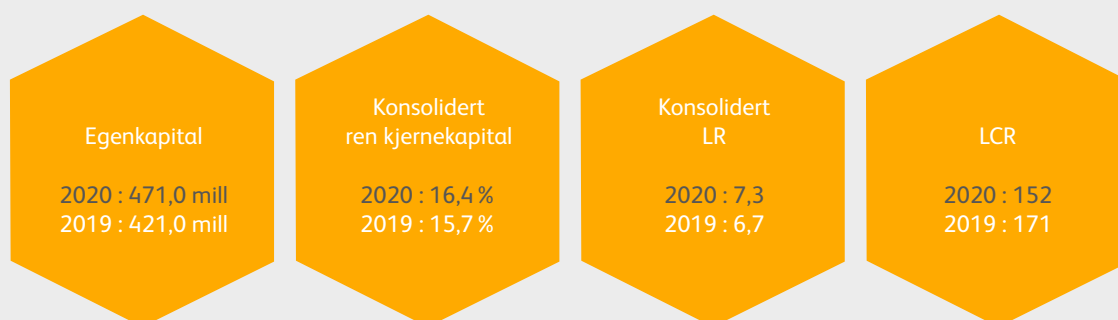
Utvikling siste 12 måneder



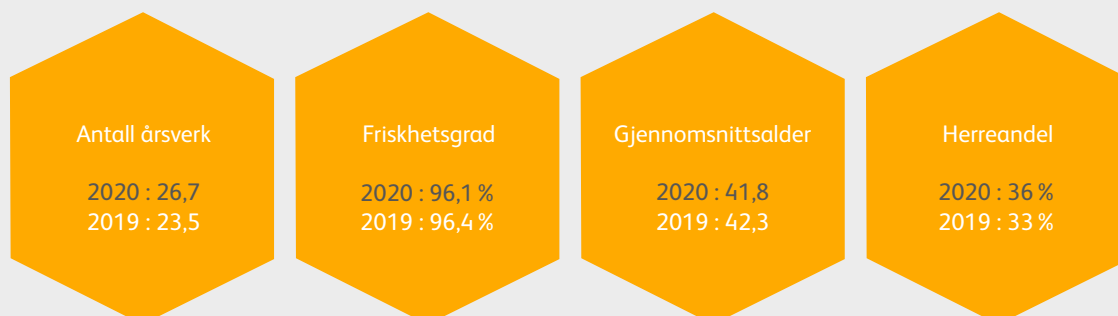
Lønnsomhet



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. Styremedlem 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.



Anlaug Johansen,
Nestleder

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



Nina Telle,
Ansattrepresentant

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



Andreas Thorsnes,
Styremedlem

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



Heidi Dyrnes,
Styremedlem

Født 1959. Bosatt i Oslo. Styremedlem i banken siden våren 2020. Utdannet som siviløkonomi CBS 1985. Master of Management Organisational psychology BI 2008. Har jobbet som seniorkonsulent i AFF siden 2011.



Lars Weyer-Larsen,
Styremedlem

Født 1946. Bosatt i Bærum. Styremedlem 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.



Agnes Bergo,
Styremedlem

Født 1958. Bosatt i Oslo. Styremedlem i banken siden våren 2020, som representant fra Sparebankstiftelsen Bien. Utdannet som siviløkonomi fra NHH 1982. Gründer av og daglig leder av Pengedoktoren AS fra 1988-2020.

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 allmennyttige formål. Eierskapet skal utøves i samsvar med alminnelige aksepterte eierstyringsprinsipper og innenfor de rammer og retningslinjer generalforsamlingen har fastsatt.

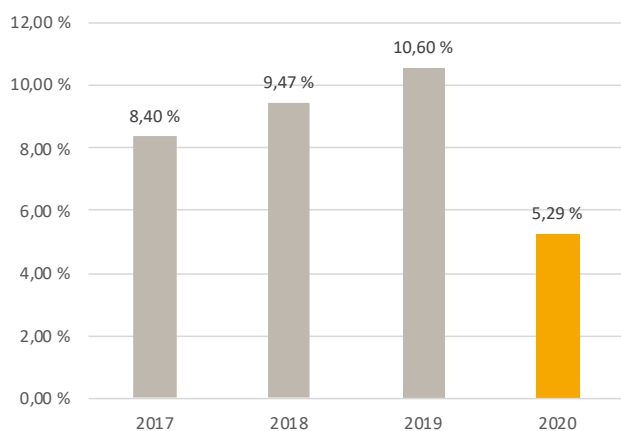
Pr. 31.12.2020 var selskapets aksjekapital 172 443 700 kroner, fullt innbetalt og fordelt på 156 767 aksjer, hver pålydende NOK 1 100. Selskapets aksjer er registrert i VPS.

BANKENS AKSJONÆRER

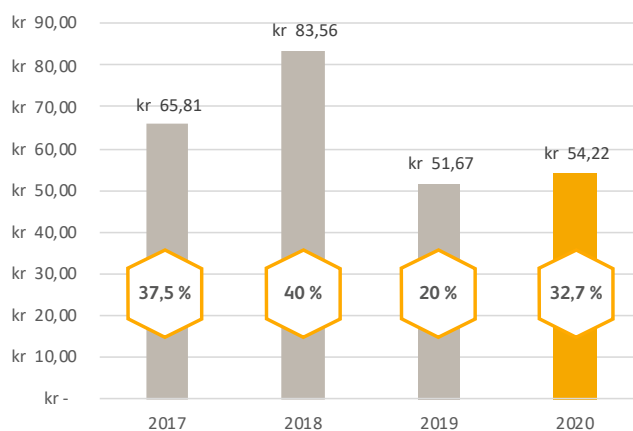
Aksjonærene pr. 31.12.2020	Totalt	Eierandel
Sparebankstiftelsen Bien	110.646	70,58 %
Jernbanepersonalets forsikring gjensidig	10.128	6,46 %
Vidsjå AS	8.878	5,66 %
MP Pensjon PK	5.100	3,25 %
A Management AS	2.595	1,66 %
Ragnar Berget	1.690	1,08 %
Arild Hestås Invest AS	1.250	0,80 %
Tom Ingvar Kjellström	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 %
119 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 2021

Generalforsamling, endelig årsresultat 2020	25.03.21
Kvartalsrapport Q1	11.05.21
Kvartalsrapport Q2	10.08.21
Kvartalsrapport Q3	09.11.21

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 135 år. Banken er en nær og tilgjengelig bank for personer og næringsdrivende i Osloområdet.

Vi 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 135 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 bestiller kompetanse for å sikre en bærekraftig utvikling.

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, teknologisk utvikling og endring i kundeatferd, kreves det kontinuerlig ny kompetanse og utvikling av nye og eksisterende medarbeidere.

2020 vil gå inn i historiebøkene som et svært spesielt år for hele verden. I Norge har de strenge smittevernstiltakene knyttet til Covid-19 situasjonen rammet Oslo hardt. I denne situasjonen har vi vært ekstra opptatt av å opprettholde kundens opplevelse av vår tilstedeværelse, selv om bankens medarbeidere i lange perioder har jobbet fra hjemmekontor.

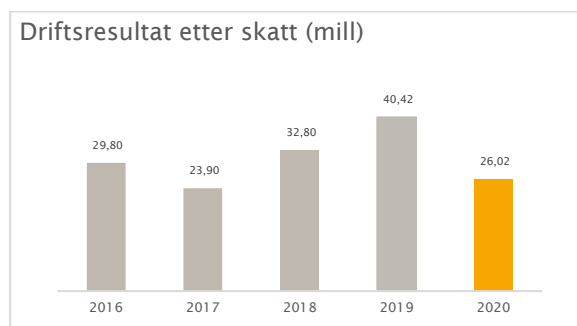
Banken går nå inn i sitt 136. driftsår og jobber aktivt for å skape en bærekraftig utvikling som støtter medarbeiderne med å skape gode og lønnsomme kundeopplevelser. På grunn av den vedvarende usikkerheten knyttet til pandemiens varighet, er banken ekstra oppmerksom på å gi god rådgivning, og bistå kunder som har behov for tilpasninger til en ny hverdag.



Et krevende år med tilfredsstillende underliggende drift!

SAMMENDRAG

Covid-19 situasjonen har påvirket banken og verden rundt oss gjennom det meste av 2020. Ved inngangen til året hadde banken klare vekstambisjoner, som allerede i mars ble endret til en ambisjon om å bruke alle ressurser på å være til stede for eksisterende kunder.



2020 endte med et resultat før skatt på 31,5 millioner kroner, sammenlignet med 51,7 millioner kroner for 2019. Den underliggende driften har vært tilfredsstillende, til tross for at Oslo har vært spesielt hardt rammet av nedstengning og tidvis påbud om hjemmekontor. Redusert resultat kan i stor grad tilskrives engangskostnader knyttet til konvertering av kjernebankløsning, lavere rentenetto og økte tapsavsetninger.

Gjennom høsten 2020 ble det i Eika-alliansen gjennomført en grundig prosess for å vurdere om dagens teknologiplattform er tilstrekkelig kostnadseffektiv og tilpasset økte krav til digitale løsninger. Som et resultat av denne prosessen, ble det den 18. desember 2020 inngått en avtale som innebærer konvertering av kjernebankløsning fra SDC til TietoEvry, planlagt gjennomført i 2022/2023.

Banken har i 4. kvartal 2020 bokført 6,7 millioner kroner som avsetning i forhold til forestående kostnader knyttet til konverteringen fra SDC. Denne disponeringen er også den viktigste årsaken til at kostnadsprosenten for året er på 64, tilsvarende en økning på 13 prosentpoeng.

Banken har valgt å kostnadsføre tilnærmet 50% av estimerte kostnadene ved konvertering allerede i 2020. De øvrige kostnadene vil bli fordelt over de neste 2 årene. Konvertering er forventet gjennomført i 2022/2023, og er fra dette tidspunktet forventet å medføre en årlig besparelse på 3 millioner kroner.

Total utlånsportefølje er gjennom året redusert med 345 millioner kroner, tilsvarende en nedgang på 6,4 prosent. Av dette utgjør 272 millioner kroner lån til personkunder. Konkurransen om boliglånskundene har tilspisset seg gjennom ulike medlemsavtaler, og banken har prioritert å gi eksisterende kunder fokus og konkurransedyktige betingelser. Antall lånekunder har vært relativt stabilt, men volumet har blitt noe redusert. BM har hatt en positiv utvikling i 4.kvartal 2020, med nylig igangsatte prosjekter som vil løpe videre inn i 2021.

Forretningskapitalen var ved utgangen av året på 6.338 millioner kroner, tilsvarende en økning på 63 millioner kroner siste året.

Egenkapitalavkastningen uten fondsobligasjon og etter skatt ble 5,29 prosent. Justert for engangskostnader knyttet til konvertering ville egenkapitalavkastningen endt på 6,37 prosent. Til sammenligning var tilsvarende tall 10,6 prosent i 2019.

Konsolidert kjernekapitaldekning er beregnet til 16,4 prosent, og har en tilfredsstillende margin til Finanstilsynets minimumskrav på 13,7 prosent.

Styret foreslår et utbytte på 8,5 millioner kroner, tilsvarende kroner 54,22 pr. aksje.

RESULTAT

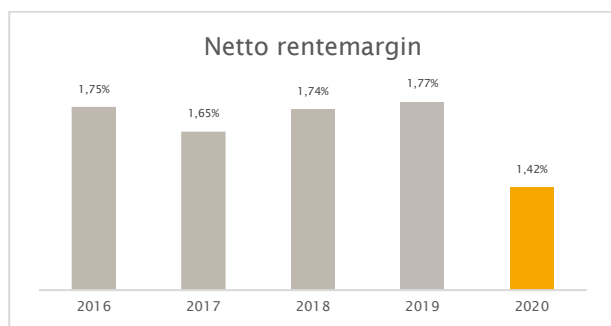
Netto renteinntekter

Netto renteinntekter utgjorde 71,1 millioner kroner for 2020, mot 85,8 millioner kroner for 2019. Rentemarginen var 1,42 prosent ved utgangen av året, mot 1,77 prosent på samme tid i fjor. Se ytterligere spesifisering i note 3.

Norges Bank reduserte styringsrenten 3 ganger med til sammen 1,5 prosentpoeng i første halvår 2020. Bankens rentenedsettelse ble gjennomført med avkortet varslingsfrist for utlån, noe som påvirket rentenettoen negativt i en lengre periode.

Lån overført til EBK har hatt en positiv marginutvikling i løpet av året. Ved utgangen av 2020 var snittmargin på 0,78 prosent, mens den ved utgangen av 2019 var på 0,56 prosent. Netto renteinntekter må sees i sammenheng med provisjonsinntekter fra Eika Boligkreditt som utgjorde 8,9

millioner kroner for 2020. Disse inntektene posteres under provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester.



Andre driftsinntekter

Netto andre driftsinntekter utgjorde 26,0 millioner kroner. Dette er en økning på 6,0 millioner kroner sammenlignet med fjoråret.

Netto provisjonsinntekter utgjorde 14,5 millioner kroner, som er en økning på 0,9 millioner kroner i forhold til fjoråret. Økningen kan i stor grad tilskrives økt formidlingsprovisjon fra EBK. Jfr note 4.

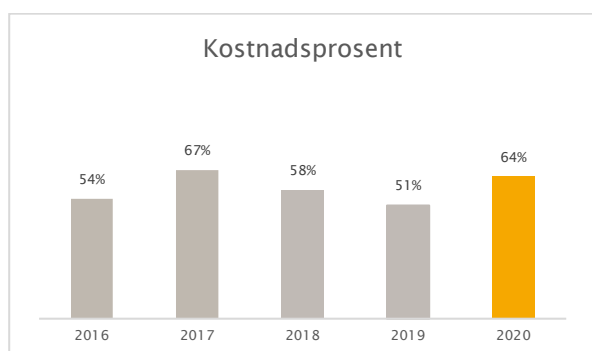
Netto verdiendring på verdipapirer utgjorde en gevinst på 2,9 millioner kroner, mot et tap på 0,3 millioner kroner i 2019. Se også note 6.

Utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning utgjorde 8,3 millioner kroner, en økning på 1,6 millioner kroner fra 2019, hvorav 7,3 millioner kroner er utbytte fra Eika Gruppen AS og EBK.

Driftskostnader

Det er beregnet en kostnadsprosent på 64, mot 51 på samme tid i 2019. Totale driftskostnader beløp seg til 61,7 millioner kroner, som er en økning på 7,7 millioner kroner sammenlignet med 2019. For 2020 er det avsatt 6,7 millioner kroner til bytte av IT leverandør, samt at det er gjort noen investeringer i å styrke og utvikle bemanningen gjennom året. Styrets langsiktige mål er K/I under 50.

Driftskostnader for 2020 tilsvarer 1,24 prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital. Jfr note 9 og 12.



Mislighold og tap

Misligholdte lån utgjorde ved utgangen av året 23,6 millioner kroner, en økning på 4,5 millioner kroner sammenlignet med 2019. Andelen misligholdte lån tilsvarer 0,47 prosent av totale utlån inklusive EBK-porteføljen, noe som fortsatt vurderes å være på et lavt nivå.

Tapsavsetninger knyttet til engasjementer i stage 1 og 2 (tidligere gruppevis avsetninger) utgjør ved utgangen av perioden 6,6 millioner kroner. Inkludert i dette beløpet er en tilleggsavsetning på 2,5 millioner kroner knyttet til Covid-19. Dette vurderes som tilstrekkelig, basert på en månedlig gjennomgang av samtlige kredittengasjementer med forhøyet misligholdssansynlighet (PD), samt en kartlegging av alle låneforhold ut fra sannsynligheten for at låntakers likviditet skal bli direkte rammet av Covid-19 relatert bortfall av inntekt. Bankens låneportefølje er i det vesentligste knyttet til boliglån innenfor 70 % belåning, noe som tilsier at den også er godt rustet til å tåle pandemiens eventuelle langsiktige virkninger.

Banken har foretatt individuelle nedskrivninger (stage 3) på totalt 4,7 millioner kroner knyttet til to PM-engasjementer. Ved utgangen av 2020 er dette ikke konstaterte tap.

Banken har en tett oppfølging og fokus på forebyggende tiltak for å sikre kvaliteten på bankens låneportefølje. Gjennom året har det vært en forbedring av bankens låneportefølje målt i «Sannsynlighet for mislighold (PD)». Særlig innenfor bedriftsmarked har det vært en positiv endring i PD. Ytterligere informasjon fremgår av note 14.

Disponering av resultat

Resultat av ordinær drift før og etter skatt er henholdsvis 31,5 millioner kroner og 26,0 millioner kroner.

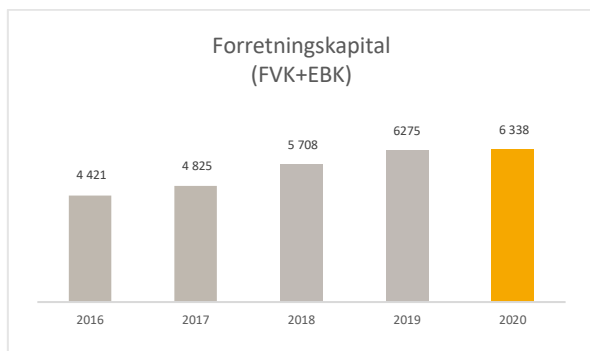
Styret foreslår følgende disponering av års-overskuddet:

Avsatt til utbytte	kr 8.500.000
Tilbakeholdt overskudd	kr 17.500.000

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

BALANSE

Forretningskapitalen var ved utgangen av året på 6.338 millioner kroner, hvorav forvaltningskapitalen utgjør 5.041 millioner kroner og lån overført til EBK 1.297 millioner kroner. Dette tilsvarer en økning i den totale forretningskapitalen på 68 millioner kroner siden forrige årsskifte.



Utlånsportefølje

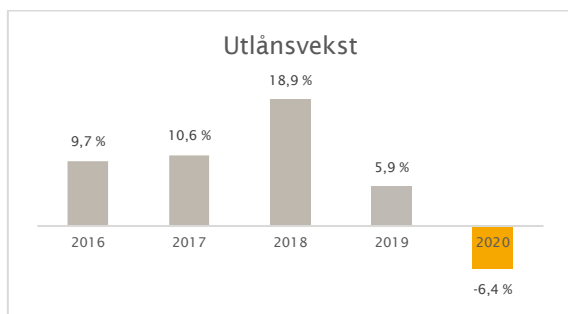
Total utlånsportefølje utgjorde ved utgangen av året 5.025 millioner kroner inkludert EBK. Dette er en reduksjon på 345 millioner kroner, tilsvarende en negativ vekst på 6,4 prosent sammenlignet med fjoråret.

Utlånsporteføljen til personkunder, inkludert EBK, utgjorde 4.487 millioner kroner, tilsvarende 89 prosent av totalt utlån. Porteføljen har gjennom året blitt redusert med 272 millioner kroner, tilsvarende en negativ vekst på 5,7 prosent.

Utlånsporteføljen til bedriftskunder utgjorde 538 millioner kroner, tilsvarende 11 prosent av totale utlån, inkludert EBK. Porteføljen har gjennom året blitt redusert med 73 millioner kroner, tilsvarende en negativ vekst på 11,9 prosent. Ut fra lønnsomhetsbetraktninger har banken valgt å redusere enkelte BM engasjementer gjennom naturlig realisering av prosjekter.

Bankens utlånsportefølje er i det aller vesentligste knyttet til eiendom. Innenfor personmarkedet er de fleste engasjementer finansiering av eiendom som skal benyttes som primærbolig. Bedriftsporteføljen er i stor grad 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. For øvrig henvises til note 14.



Innskudd og likviditet

Totale innskudd utgjorde ved årsslutt 3.492 millioner kroner, som er en økning på 164 millioner kroner siste året. Dette tilsvarer en innskuddsvekst på 4,95 prosent, og gir en innskuddsdekning på 93,7 prosent.

Innskudd fra personkunder utgjør 55 prosent av porteføljen. De 20 største innskyterne fra bedriftsmarked står for 20 prosent av innskuddene, mens tilsvarende tall for personmarked var 6 prosent. 62 prosent av totale innskudd dekkes av innskuddsgarantiordningen

Likviditetssituasjonen vurderes som tilfredsstillende med 901 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. Bankens har aksjer for 125 millioner kroner, samt pengemarkedsfond for 96,5 millioner kroner. I tillegg har banken ubenyttede trekkrettigheter på 130 millioner kroner i DnB.

For å møte likviditetskrav og hensiktsmessig likviditetsstyring hadde banken ved utgangen av året en likviditetsreserve på 1,2 milliarder kroner inklusive innskudd i Norges Bank, oppgjørsbank og forvaltningskonto.

Finanstilsynets likviditetsindikator LCR var ved utgangen av året beregnet til 152 prosent, og ligger godt over Finanstilsynets krav på 100.

Sammensetningen av aksje- og aksjefonds-porteføljen fremgår detaljert av notene 21 og 22.

Gjeld

Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer er bokført til 833 millioner kroner, en reduksjon på 28 millioner kroner fra utgangen av 2019. Ekstern finansiering baseres hovedsakelig på lån med 3-5 års løpetid og med god spredning av forfall. Se for øvrig note 25.

SOLIDITET

Netto ansvarlig kapital var ved utgangen av året 457 millioner kroner, dette er en økning på 17 millioner kroner i forhold til 2019.

Tabellen nedenfor viser bankens kapitaldekning på rapporteringstidspunktet, samt konsolidert kapitaldekning for eierforetak i samarbeidende grupper:

	Banken	Konsolidert
Ren kjernekapital	17,03 %	16,44 %
Kjernekapital	18,38 %	17,85 %
Kapitaldekning	20,64 %	20,05 %

Risikovektet balanse er beregnet til 2.215 millioner kroner, og har gjennom året økt med 82 millioner kroner. Beregning av kapitaldekningen etter Pilar I fremgår av note 27.

Finansdepartementet, etter råd fra Norges Bank, besluttet fredag 13. mars 2020 å sette ned det motsykliske kapitalbufferkravet for banker fra 2,5 til 1 prosent. Begrunnelsen for lettelsen var å sikre at bankene var i stand til å bære betydelige utlånstap, og samtidig kunne yte nye kreditter eller betalingsutsettelse til kredittverdige kunder som ble rammet av Covid-19-situasjonen.

Norges Bank forventer ikke å gi råd om å øke bufferkravet igjen før tidligst i første kvartal 2021, og normalt vil det da tidligst være krav om å iverksette et høyere bufferkrav i første kvartal 2022.

Risikoeksponering

Bankens risikostrategi og risikorammer utgjør styrets overordnede retningslinjer for bankens risikotoleranse. Denne risikotoleransen skal defineres gjennom mål for ren kjernekapital, kjernekapital, ansvarlig kapital og uvektet kjernekapitalandel. De viktigste risikoområdene er definert som kreditt risiko, markedsrisiko, operasjonell risiko, likviditetsrisiko, strategisk- og forretningsrisiko og andre risikoformer. Styret foretar løpende vurderinger av de ulike risikoforholdene knyttet til bankens virksomhet. Saker som omhandler risikostyring og internkontroll forberedes av revisjons- og risikoutvalget, som er et underutvalg av styret.

Målet er å sette rammer som bidrar til å begrense og styre de risikoer som følger av bankens virksomhet. Risikoeksponeringen skal til enhver tid være kjent og innenfor de rammene som er fastsatt av styret. Risikostyringen skal sikre gjennomgående effektivitet og kvalitet i prosessene, støtte opp under bankens aktiviteter for å nå mål, og bidra til en stabil og god egenkapital-avkastning. Risikoeksponering og risikoutvikling følges opp og rapporteres periodisk til bankens styre og ledelse. Styret blir forelagt en årlig gjennomgang av internkontrollen og en vurdering av de risikoer banken eksponeres for.

Kredittrisiko

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

risikoklassifiseringssystem. Risikoklassifisering er en integrert del av kredittvurderingsprosessen i banken og dokumenteres skriftlig. Det benyttes standardiserte modeller for både personmarkedet og næringsmarkedet. Kriteriene som ligger til grunn for klassifiseringen er likevel forskjellige i de to segmentene.

Banken yter i svært liten grad lån uten sikkerhet, og majoriteten av lånene i privatmarkedet er i all hovedsak sikret med realverdier i form av boligeiendom i bankens nærområde. Styret anser kreditt risikoen i boliglånsporteføljen for å være lav. Utlån til næringskunder ytes i hovedsak til næringslivet i bankens primærområder. Styret har som målsetting at lån til næringsvirksomhet skal utgjøre maksimalt 20 prosent av bankens samlede utlån. Styret og ledelsen overvåker løpende bankens eksponering innenfor ulike bransjer, samt størrelsen på enkeltengasjementer. Det er fastsatt rammer for maksimal eksponering innenfor ulike bransjer. Alle næringsengasjementer blir risikoklassifisert hver måned. Hovedtyngden av lånene innenfor næringssegmentet blir gitt med sikkerhet i fast eiendom. Næringslån vurderes å ha en høyere risiko enn boliglån. Utviklingen i utlånsporteføljen følges opp med blant annet misligholdsrapporter og risikoreporter. Tiltak og fokusområder vurderes løpende i kredittkomite i tråd med utviklingen i markedet, enkeltengasjement og porteføljer.

Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko innebærer risikoen for at banken ikke er i stand til å kunne innfri forpliktelser ved forfall, refinansiere gjelden sin ved forfall eller ikke ha evne til å finansiere en økning i eiendelsmassen. Likviditetsrisiko oppstår som en følge av ulik restløpetid på fordringer og gjeld. Risikoen søkes redusert ved å ha en tilstrekkelig likviditetsreserve, samt å ha en jevn forfallsprofil på ekstern finansiering. Utvikling i innskuddsdekningen er sentral for bankens avhengighet av ekstern finansiering ved utstedelse av senior obligasjonslån. Innskudd fra kunder er bankens viktigste finansieringskilde. Bankens har en lav likviditetsrisikoprofil, og det er utarbeidet rutiner for styring og kontroll av risikoen i samsvar med policy. Likviditetsområdet overvåkes løpende, og styret mottar rapportering av likviditetsrisiko hvert kvartal.

Markedsrisiko

Markedsrisiko er risiko for tap som følge av endringer i markedsbaserte variabler som renter, valutakurser og verdipapirkurser. Bankens markedsrisiko oppstår hovedsakelig fra bankens investeringer i egenkapital-instrumenter og rentepapirer, og som følge av aktiviteter som utføres for å understøtte bankdriften, som funding og rentesikring. Styringen av markedsrisiko skjer gjennom detaljerte rammer for blant annet investeringer i aksjer og

obligasjoner. Rammene blir årlig gjennomgått og vedtatt av styret. Banken har ikke rammer for å investere i aksjer utover strategiske aksjer, som for eksempel Eika Boligkreditt AS og Eika Gruppen AS. Administrasjonen rapporterer periodisk til styret bankens posisjoner i forhold til rammene. Banken har en forvaltningsavtale med Eika Kapitalforvaltning, som ivaretar forvaltning av bankens obligasjonsportefølje. Banken har god mulighet til å styre og kontrollere bankens markedsrisiko på bakgrunn av rapporter fra forvalter og egne vurderinger. Det er styrets vurdering at bankens samlede markedsrisiko er lav.

Renterisiko

Renterisiko oppstår når det er forskjeller i rentebindingstid mellom eiendeler og gjeld/egenkapital. Banken skal i henhold til vedtatt policy kun påta seg en begrenset renterisiko.

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.

Styret vil i 2021 ha fokus på miljø, sosiale forhold og eierstyring (ESG) i sitt strategiarbeid.

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

Restriksjoner og tidvis pålegg om hjemmekontor, har gjort at bankens medarbeidere har gjennomgått store endringer i arbeidshverdagen gjennom 2020. Dette har fungert tilfredsstillende for banken, og det har ikke medført vesentlige ulemper for de ansatte.

Ved utgangen av året var det ansatt 26,7 årsverk. Ordinært sykefravær utgjorde 3,92 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 hadde ikke bonusordning for ansatte i 2020.

Banken skal gi ansatte de samme muligheter for faglig og personlig utvikling, uavhengig av kjønn og karriere. Fordelingen mellom kvinner og menn i 2020 var på 64 prosent kvinner og 36 prosent menn. Den formelle ledergruppen har 50/50 fordeling mellom kjønnene. Styret består av tre menn og fire kvinner.

Banken har 13 ansatte som er sertifiserte AFR rådgivere og 14 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 compliance ansvarlig har ikke rapportert avvik i 2020 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 konkurranse-dyktig avkastning i form av utbytte og kursstigning. Pr. 31.12.2020 var bankens aksje-kapital 172,4 millioner kroner, fordelt på 156.767 aksjer og 135 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 sparebank-tradisjoner ved å bidra med 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. 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

Utbrudd av Covid-19 har skapt stor usikkerhet i norsk og internasjonal økonomi gjennom store deler av 2020. De økonomiske effektene av tiltak for å unngå spredning forventes å påvirke bankens resultat og utvikling også i tiden fremover. Det vil fortsatt være en grad av usikkerhet, særlig knyttet til vekst.

Norge har i 2020 gått inn i en nedgangskonjunktur. BNP fastlands Norge falt med om lag 3 prosent, til tross for at Norges Bank kuttet sin signalrente til null. Regjeringen la om finanspolitikken i en ekspansiv retning for å hindre en sterkere nedgang i den økonomiske aktiviteten. Ved utgangen av året var den registrerte arbeidsledigheten på 5,2 prosent ifølge SSB.

Boligmarkedet har kommet styrket ut av denne krisen og boligprisene er på landsbasis 8,7 prosent høyere enn for ett år siden. I Oslo har boligprisene steget med 12 prosent gjennom 2020. Markedet drives opp av lave renter og høy tillit i husholdningene. I Osloområdet har det også vært en redusert tilbudsside og relativt få boligbytter sammenlignet med tidligere år. Også hyttemarkedet har hatt en sterk vekst siste året.

Utsiktene for norsk økonomi i 2021 er gode, forutsatt at kampen mot smitte og for vaksinering av befolkningen mot Covid 19 går som planlagt, både hjemme og ute. Våre handelspartnere antas å få en robust konjunkturoppgang i løpet av året, noe som vil hjelpe råvarepriser og gi Norge en markert bedring i utenrikshandelen.

BNP-veksten her hjemme ventes å hente inn det tapte fra 2020, men arbeidsledigheten vil trolig holde seg på et klart høyere nivå enn før koronapandemien kom til Norge.

Kredittveksten antas å holde seg på et moderat nivå, da investeringsbehovet i næringslivet fortsatt vil være preget av koronapandemien, mens husholdningenes låneopptak begrenses av beskjeden lønnsvekst, og av en vedvarende streng boliglånforskrift. Boligprisene er forventet å vokse omtrent i samme takt som fjoråret.

Finanspolitikken vil preges både av tiltak for å hjelpe husholdninger og bedrifter gjennom det som forhåpentligvis er koronakrisens siste fase, og av det forestående Stortingsvalget. Det forventes at regjeringen gir den nødvendige støtten til at norsk økonomi kan snu fra krise til konjunkturoppgang i løpet av året.

STRATEGI OG FREMTIDSUTSIKTER

Styret arbeider kontinuerlig med å utvikle banken i forhold til endrede rammebetingelser.

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 til stede ved viktige livshendelser og bidra til at kundene kan realisere sine planer.

Målsetningen for 2021 er å i større grad synliggjøre bankens konsept ut i markedet, og særlig konkurrere om de kundene som ønsker en personlig relasjon i banken. Gjennom året har styret fått ytterligere styrket sin tro på at bankens konsept, med nærhet i relasjon til kundene og nærhet i beslutninger gir en merverdi til kunder som verdsetter dette.

I bankens strategi for 2021 legges det til grunn en utlånsvekst på 7 %. Dette innebærer at banken har ambisjoner om å ta markedsandeler da den generelle markedsveksten forventes noe lavere.

I strategien vektlegges utvikling av rådgivningsferdigheter og økt grad av proaktiv kundeetablering. Bankens markedsområde har vært hardt rammet av restriksjoner og pålegg om hjemmekontor gjennom dette året. Det har gjort at kundekontakten i stor grad har blitt gjennomført digitalt, og medført at det har blitt utviklet nye måter å gjennomføre digitale kundemøtene på.

På grunn av Covid-19 situasjonen og de strenge smittevernstiltakene, som har rammet Oslo særlig hardt, er det en vedvarende usikkerhet knyttet til hvilke konsekvenser dette vil få på litt lengre sikt. Dersom situasjonen med nedstengning vedvarer, vil bankens viktigste bidrag være å gi god rådgivning for å tilpasse egen økonomi til ny hverdag. Hittil er det ikke registrert vesentlige negative endringer av porteføljekvalitet, og banken har fulgt opp og bistått kunder som har hatt behov, gjennom restrukturering eller avdragsfriheter.

Bien Sparebank har et mål om en langsiktig egenkapitalavkastning på 10 % og en utbyttegrad på inntil 50 %. Styret forventer at avkastningen blir noe lavere enn det langsiktige målet i perioden med konvertering av kjernebankløsning fra SDC til TietoEvry, planlagt gjennomført i 2022/2023. Det er videre forventet at bankens rene kjernekapital-dekning vil være godt over minimums- og bufferkrav, men gitt vekstambisjoner vil styret vurdere behovet for en utvidelse av egenkapitalen i løpet av året.

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

Oslo, 09.03.2020

Signert elektronisk

Bendik Falch–Koslung
Leder

Anlaug Johansen
Nestleder

Heidi Dyrnes

Andreas Thorsnes

Lars Weyer–Larsen

Nina Telle

Agnes Bergo

Øyvind Hurlen
Adm. banksjef

Resultat

<i>Ordinært resultat - Tall i tusen kroner</i>	Noter	2020	2019*
Renteinntekter og lignende inntekter beregnet etter effektivrentemetoden		127.174	151.100
Renteinntekter på eiendeler vurdert til virkelig verdi		9.049	9.647
Rentekostnader og lignende kostnader		65.175	74.971
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	3	71.047	85.777
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	4	20.244	18.989
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	5	5.706	5.408
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter	7	8.335	6.695
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	6	2.916	-295
Resultatandel investering i tilknyttet selskap			
Andre driftsinntekter		183	0
Netto andre driftsinntekter		25.972	19.980
Lønn og andre personalkostnader	8,9,10	25.894	25.061
Andre driftskostnader	12	35.286	28.015
Av-/nedskrivninger og gevinst tap på ikke-finansielle eiendeler	11	566	1.022
Sum driftskostnader		61.746	54.098
Resultat før tap		35.273	51.658
Kredittap på utlån, garantier og rentebærende verdipapirer	16	3.759	-134
Resultat før skatt		31.514	51.792
Skatt på resultat fra videreført virksomhet	13	5.499	11.377
Resultat av ordinær drift etter skatt		26.015	40.416
<i>Utvidet resultat - Tall i tusen kroner</i>			
Verdiendring egenkapitalinstrument til virkelig verdi over utvidet resultat		4.237	0
Andre poster		0	0
Sum andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet		4.237	0
Totalresultat		30.252	40.416

*2019 er ikke omarbeidet og er derfor uttrykt i NGAAP

Eiendeler

	Noter	2020	2019*
Kontanter og kontantekvivalenter	18	2.028	2.354
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanken		179.076	195.529
Netto utlån til og fordringer på kunder til amortisert kost	14,15,16	3.717.432	4.049.891
Rentebærende verdipapirer	20	900.916	528.712
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	21,22	232.411	180.751
Varige driftsmidler	11	4.185	4.751
Andre eiendeler		5.415	2.107
SUM EIENDELER		5.041.464	4.964.095

*2019 er ikke omarbeidet og er derfor uttrykt i NGAAP

Gjeld og Egenkapital

	Noter	2020	2019*
Innlån fra kredittinstitusjoner	23	132.613	243.255
Innskudd og andre innlån fra kunder	24	3.492.162	3.327.336
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	25	832.938	860.896
Annen gjeld	26	22.732	30.141
Pensjonsforpliktelse	8	852	0
Andre avsetninger		147	1.055
Ansvarlig lånekapital	25	50.290	50.304
Fondsobligasjonskapital		0	30.155
Sum gjeld		4.531.734	4.543.141
Aksjekapital		172.444	172.444
Overkursfond		141.703	141.703
Fondsobligasjonskapital		28.687	0
Sum innskutt egenkapital		342.834	314.147
Fond for urealiserte gevinster		36.663	0
Annen egenkapital		130.233	106.807
Sum opptjent egenkapital		166.896	106.807
Sum egenkapital		509.730	420.954
SUM GJELD OG EGENKAPITAL		5.041.464	4.964.095

*2019 er ikke omarbeidet og er derfor uttrykt i NGAAP

Oslo, 09.03.2020

Signert elektronisk

Bendik Falch-Koslung
Leder

Anlaug Johansen
Nestleder

Heidi Dyrnes

Andreas Thorsnes

Lars Weyer-Larsen

Nina Telle

Agnes Bergo

Øyvind Hurlen
Adm. banksjef

Kontantstrømoppstilling – Direkte metode

Tall i tusen kroner	2020	2019
Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter		
Netto utbetaling av lån til kunder	328.699	-109.577
Renteinnbetalinger på utlån til kunder	126.269	148.050
Overtatte eiendeler	-	-
Netto inn-/utbetaling av innskudd fra kunder	169.554	253.796
Renteutbetalinger på innskudd fra kunder	-43.232	-44.845
Netto inn-/utbetaling av lån fra kredittinstitusjoner/innskudd i kredittinstitusjoner	-110.642	20.823
Renteutbet på gjeld til kredittinstitusjoner/renteinnbet på innskudd kredittinstitusjoner	-1.678	-351
Kjøp og salg av sertifikat og obligasjoner	-372.203	-81.363
Renteinnbetalinger på sertifikat og obligasjoner	9.049	9.726
Netto provisjonsinnbetalinger	14.538	13.580
Netto inn-/utbetaling kortsiktige investeringer i verdipapirer	-5.233	-368
Netto inn-/utbetaling kortsiktige investeringer i verdipapirer	-	-
Utbetalinger til drift	-77.731	-55.673
Betalt skatt	-11.157	-8.261
A Netto likviditetsendring fra operasjonelle aktiviteter	26.232	145.537
Kontantstrøm fra investeringer		
Investering i varige driftsmidler	-	-
Innbetaling fra salg av varige driftsmidler	-	-
Langsiktige investeringer i aksjer	-8.768	-89.727
Innbetaling fra salg langsiktige investeringer i aksjer	128	70
Utbytte fra langsiktige investeringer i aksjer	8.335	6.695
B Netto likviditetsendring investering	-305	-82.962
Kontantstrømmer fra finansiering		
Netto inn-/utbetaling ved utstedelse/forfall gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	-27.958	-10.168
Renteutbetalinger på gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	-17.779	-21.890
Netto inn-/utbetaling av lån fra kredittinstitusjoner	16.777	35.577
Netto endring av gjeld fra kredittinstitusjoner		-1.860
Renter på gjeld til kredittinstitusjoner	-14	10.017
Netto inn-/utbetaling ved utstedelse/forfall ansvarlige lån	-1.581	-3.420
Kontantemisjon	0	39.356
Utbytte til egenkapitalbeviserne	-8.100	-13.100
C Netto likviditetsendring finansiering	-38.655	34.512
A + B + C Netto endring likvider i perioden	-12.728	97.087
Likviditetsbeholdning 01.01	193.832	96.745
Likviditetsbeholdning 31.12	181.104	193.832
Likviditetsbeholdning spesifisert:		
Konter og fordringer på Norges Bank	2.028	66.807
Fordringer på kredittinstitusjoner uten oppsigelsestid	179.076	127.025
Likviditetsbeholdning	181.104	193.832

Egenkapitaloppstilling

	Innskutt egenkapital			Opptjent egenkapital		
<i>Tall i tusen kroner</i>	Aksjekapital	Overkursfond	Fonds-obligasjon	Fond for urealiserte gevinster	Annen opptjent egenkapital	Sum egenkapital
Egenkapital 31.12.2019	172.444	141.703	0	0	106.807	420.954
Overgang til IFRS			30.000	32.426	-2.589	59.837
Egenkapital 01.01.2020	172.444	141.703	30.000	32.426	104.218	480.791
Resultat etter skatt				4.237	26.015	30.252
Endring i utsatt skatt estimatavvik						0
Verdiendring tilgjengelig for salg						0
Verdiendring utlån (ECL 12 mnd)						0
Skatt på verdiendring utlån						0
Andre poster						0
Totalresultat 31.12.2020	0	0	0	4.237	26.015	30.252
Transaksjoner med eierne						0
Avsatt utbytte					0	0
Uttstedelse av ny hybridkapital						0
Utbetalte renter på hybridkapital			107			107
Renter på hybridkapital			-1.420			-1.420
Andre egenkapitaltransaksjoner					0	0
Egenkapital 31.12.2020	172.444	141.703	28.687	36.663	130.233	509.730

	Innskutt egenkapital			Opptjent egenkapital		
<i>Tall i tusen kroner</i>	Aksjekapital	Overkursfond	Fonds-obligasjon	Fond for urealiserte gevinster	Annen opptjent egenkapital	Sum egenkapital
Egenkapital 31.12.2018	150.444	124.581	0	0	74.491	349.516
Resultat etter skatt					32.316	32.316
Endring i utsatt skatt estimatavvik						0
Verdiendring tilgjengelig for salg						0
Verdiendring utlån (ECL 12 mnd)						0
Skatt på verdiendring utlån						0
Totalresultat 31.12.2019	0	0	0	0	106.807	106.807
Transaksjoner med eierne	22.000	18.000				40.000
Endring utbytte						0
Uttstedelse av ny hybridkapital						0
Utbetalte renter hybridkapital						0
Skatt på renter hybridkapital direkte mot EK						0
Andre egenkapitaltransaksjoner		-878				-878
Egenkapital 31.12.2019	172.444	141.703	0	0	106.807	420.954



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.

Noter

NOTE 1 - GENERELLE REGNSKAPSPRINSIPPER

Grunnlag for utarbeidelse av regnskapet

Fra 2020 avlegger banken regnskap i samsvar med IFRS som fastsatt av EU i tråd med § 1-4, 2. ledd b) i forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak. Tilleggskrav til noter som følger av lov og forskrift for norske banker er hensyntatt.

Banken har valgt å ikke omarbeide sammenligningstall iht. forskriftens § 9-2.

Regnskapsprinsippene som er beskrevet blir anvendt i utarbeidelsen av selskapets årsregnskap for 2020. Se note 32 for åpningsbalanse og effekter av overgang til nytt regnskapsspråk.

Sammenligningstallene for 2019 er ikke omarbeidet og er dermed i samsvar med NGAAP. Det henvises til bankens årsberetning for 2019 som ligger tilgjengelig på bankens hjemmeside www.bien.no

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.

Banken vil unnlate å gi følgende notekrav etter IFRS:

- 1) IFRS 13. Det gis i stedet opplysninger om virkelig verdi i samsvar med forskriften § 7-3.
- 2) IFRS 15. 113-128
- 3) IAS 19. 135 litra c og IAS 19. 145-147

Sammendrag av vesentlige regnskapsprinsipper

IFRS med unntak og forenklinger regulert gjennom årsregnskapsforskriften har vært gjeldende siden 01.01.2020, for periodene til og med 31.12.2019 har banken benyttet Regnskapsloven av 1998, forskrift om årsregnskap for banker, samt god regnskapsskikk.

Regnskapet er presentert i norske kroner, og alle tall er vist i hele tusen, med mindre annet er spesifikt angitt.

SEGMENTINFORMASJON

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

INNETKTSFØRING

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

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

Renteinntekter på finansielle instrumenter klassifisert som utlån inkluderes på linjen for netto renteinntekter.

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 generalforsamlingen.

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 resultat

Finansielle forpliktelser klassifiseres som:

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

Med tanke på klassifisering og måling krever IFRS 9 at alle finansielle eiendeler klassifiseres basert på en vurdering av banken 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 opsjonen til å klassifisere disse utlånene til virkelig verdi med verdiendring over resultat for å unngå et regnskapsmessig misforhold på disse utlånene. Bankene har anledning til å overføre utlån med pant i boligeiendom til Eika Boligkreditt som har belåningsgrad under 75 %. Bankene overfører utlån fra egen balanse kun unntaksvis og kun med uvesentlig volum. Bankene 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 effektiv rentemetode. 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 med henvisning til noterte markedspriser eller kurser fra forhandlere av finansielle instrumenter. 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 verdsettingsmetode. Slike verdsettingsmetoder omfatter bruk av nylig foretatte markedstransaksjoner på armlengdes avstand mellom velinformerte og frivillige parter, dersom slike er tilgjengelige, henvisning til virkelig verdi av et annet

instrument som praktisk talt er det samme, diskontert kontantstrømsberegning eller andre verdsettelsesmodeller. I den grad observerbare markedspriser er tilgjengelig for variabler som inngår i verdsettelsesmodeller, så benyttes disse.

Det gjøres ikke fradrag for transaksjonskostnader ved fastsettelsen av virkelig verdi.

MÅLING TIL AMORTISERT KOST

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

MÅLING AV FINANSIELLE GARANTIER

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

NEDSKRIVNING AV FINANSIELLE EIENDELER

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

Et finansielt instrument som ikke er kreditforringet vil ved førstegangs balanseføring få en avsetning for tap tilsvarende 12-måneders forventet tap, og klassifiseres i steg 1.

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

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

For utlån klassifisert i henholdsvis steg 1 og 2 beregnes renten basert på brutto balanseført verdi og avsetningen for tap er normalt modellbasert.

Dersom det oppstår en kreditforringelse skal instrumentet flyttes til steg 3. Renteinntekter innregnes da basert på amortisert kost og tapsavsetningen settes normalt på individuell basis.

For ytterligere detaljer henvises det til IFRS 9.

NEDSKRIVNINGSMODELL I BANKEN

Forventet kredittap (ECL) i steg 1 og 2 beregnes som $EAD \times PD \times LGD$, neddiskontert med effektiv rente. Eika har utviklet egne modeller for beregning av sannsynlighet for mislighold (PD) og tap gitt mislighold (LGD). Bankens systemleverandør Skandinavisk Data Center (SDC) har, på vegne av Eika, videreutviklet løsning for eksponering ved mislighold (EAD), beregning av tap og modell for vurdering om et engasjement har hatt vesentlig økning i kredittrisiko siden første gangs innregning, som banken har valgt å benytte.

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

Forventet kredittap basert på forventninger til fremtiden

IFRS 9 krever at framoverskuende informasjon inkluderes i vurdering av forventede kredittap. Forventninger til fremtiden er utledet av en makromodell der det hensyntas tre scenarioer – base case, best case og worst case – for forventet makroøkonomisk utvikling ett til 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. Se tabell neste side.

Noter

	2021	2022	2023	2024
Base case				
Arbeidsledighet (nivå)	4,0 %	4,0 %	4,0 %	4,0 %
Endring i husholdningenes gjeldsgrad	-1,6 %	-0,6 %	0,0 %	0,0 %
Bankenes utlånsrente (nivå)	3,0 %	3,4 %	4,0 %	4,0 %
Oljepris (USD pr. fat)	58	60	61	63
	2021	2022	2023	2024
Worst case				
Arbeidsledighet (nivå)	4,5 %	5,1 %	5,5 %	5,5 %
Endring i husholdningenes gjeldsgrad	-2,0 %	-2,0 %	0,0 %	4,1 %
Bankenes utlånsrente (nivå)	2,6 %	2,2 %	1,8 %	1,6 %
Oljepris (USD pr. fat)	55	53	51	49
	2021	2022	2023	2024
Best case				
Arbeidsledighet (nivå)	3,8 %	3,2 %	2,9 %	2,9 %
Endring i husholdningenes gjeldsgrad	2,0 %	2,0 %	2,0 %	2,0 %
Bankenes utlånsrente (nivå)	3,0 %	3,5 %	4,0 %	4,6 %
Oljepris (USD pr. fat)	59	61	64	66

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. Banken har pr 31.12.20 ingen overtatte eiendeler.

PRESENTASJON AV RESULTATPOSTER KNYTTET TIL FINANSIELLE EIENDELER OG FORPLIKTELSER TIL VIRKELIG VERDI

Realiserte gevinster/(tap) samt endringer i estimerte verdier på finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet, inkludert utbytte, medtas i regnskapet under "Netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter" i den perioden de oppstår.

SIKRINGSBOKFØRING

Banken 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 bygninger, tomter og 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.

NEDSKRIVNING AV VARIGE DRIFTSMIDLER OG IMMATERIELLE EIENDELER

Ved hvert rapporteringstidspunkt og dersom det foreligger indikasjoner på fall i varige driftsmidler og immaterielle eiendelers verdi, vil eiendelenes gjenvinnbare 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 finansiell 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. Innføring av IFRS 16 vil ikke ha vesentlig påvirkning på regnskapet.

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, samt underskudd til fremføring.

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

av den utsatte skattefordelen. Likeledes vil 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, med unntak av fondsobligasjoner hvor skatteeffekten av rentekostnaden føres i ordinært resultat og konsernbidrag fra mor- eller søsterselskap som blir resultatført.

PENSJONSFORPLIKTELSE

Pensjonskostnader og -forpliktelser følger IAS 19. Banken omdannet i 2015 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 pensjonsforsikringselskap. Banken har ingen ytterligere betalingsforpliktelser etter at innskuddene er betalt. Innskuddene kostnadsføres fortløpende og regnskapsføres som lønnskostnad. AFP ordningen behandles regnskapsmessig som innskuddsordningen.

FONDSOBLIGASJONSLÅN

Utstedte fondsobligasjoner hvor banken ikke er forpliktet til å utbetale renter tilfredsstiller ikke definisjonen av en finansielle forpliktelse og klassifiseres følgelig som egenkapital i balansen. Renter presenteres som en reduksjon av annen egenkapital, mens skatteeffekten av rentene presenteres som skattekostnad.

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 kontantstrømmer fra operasjonelle -, investerings-, og finansieringsaktiviteter etter direkte metode. Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter er definert som alle inn- og

utbetalinger knyttet til utlåns- og innskuddsvirksomheten mot kunder og kredittinstitusjoner, inn- og utbetalinger fra kortsiktige verdipapirer, samt utbetalinger generert fra omkostninger knyttet til den ordinære operasjonelle virksomheten. Investeringsaktiviteter er definert som kontantstrømmer fra langsiktige verdipapirtransaksjoner, - samt investeringer i driftsmidler og eiendommer. Kontantstrømmer fra opptak og nedbetaling av ansvarlige lån og obligasjonsgjeld og egenkapital er definert som finansieringsaktiviteter. Likvider omfatter kontanter og fordringer på Norges Bank.

Anvendelse av estimater og skjønnsmessige vurderinger

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

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

NEDSKRIVNING PÅ UTLÅN OG GARANTIER

Banken gjennomgår utvalgte terskelverdier av bedriftsmarkedsporteføljen årlig. Store og spesielt risikable, samt misligholdte og tapsutsatte engasjementer gjennomgås kvartalsvis. Lån til privatpersoner gjennomgås når de er misligholdt og senest etter 90 dager, eller dersom de har en særdeles dårlig betalingshistorikk.

Bankens systemer for risikoklassifisering er omtalt under risikostyring. Bankens foretar individuell vurdering av nedskrivningsbehovet dersom det foreligger kredittforringelse som kan identifiseres på enkeltengasjement, og kredittforringelsen medfører redusert fremtidig kontantstrøm til betjening av engasjementet. Eksempler på kredittforringelse vil være mislighold, konkurs, likviditet eller andre vesentlige finansielle problemer.

Nedskrivninger i steg 3 beregnes som forskjellen mellom lånets bokførte verdi og nåverdien av diskontert forventet kontantstrøm basert på effektiv rente.

Øvrige nedskrivninger i steg 1 og 2 baserer seg på tapsestimat beregnet med grunnlag på 12 måneders og livslang sannsynlighet for mislighold (probability of default – PD), tap ved mislighold (loss given default – LGD) og eksponering ved mislighold (exposure at default – EAD).

Se note 14 for sensitivitetsberegninger.

VIRKELIG VERDI I IKKE AKTIVE MARKEDER

Virkelig verdi på finansielle instrumenter som ikke er notert i et aktivt marked (nivå 2 og 3) er verdsatt ved bruk av verdsettelsesteknikker, slike verdsettelsesteknikker vil være beheftet med usikkerhet. Verdsettelsesteknikker (for eksempel modeller) som er benyttet for å bestemme virkelig verdi er vurderes periodisk opp mot utvikling i verdi av lignende instrumenter, og gjennomførte transaksjoner i samme papir. I den grad det er praktisk mulig benyttes observerbare data, men på områder som kredittisiko volatilitet og korrelasjoner må det benyttes estimater. Endring i forutsetningene om disse faktorene kan påvirke virkelig verdi på finansielle instrumenter. Se note 19 for sensitivitetsberegninger.

NOTE 2 – 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 etterlevelsrisikoen har økt i finansforetakene. Regelverket som finansforetakene skal etterleve er omfattende og på flere vesentlige områder. I Finanstilsynets SREP vurdering av banken i 2019 ble totalt kapitalbehov for operasjonell risiko vurdert til 0,3 prosent av konsolidert beregningsgrunnlag for pilar 1, tilsvarende 8,5 millioner kroner. ICAAP er tatt ut av bankens årsrapport, og blir en selvstendig Pilar III rapport.

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 ellers.

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 avsnittet om Innskuddsutvikling i styrets beretning og note 23 og 24. Ved årsskiftet var denne 93,7 %.

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 995 millioner kroner inklusive 96 millioner kroner i pengemarkedsfond. I tillegg kommer innskudd i Norges Bank og oppgjørsbank på 76 millioner kroner.

Ved årsskiftet var 833 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 25.

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 75 % 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. 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 utlånsvirksomhet. Generelt kreves sikkerhet for alle typer lån, med unntak av lønnskotkreditt.

Personmarkedet utgjør 89,3 prosent av bankens låneportefølje. Porteføljen er hovedsakelig boligfinansiering der det etter kredittåndboken normalt ikke gis lån utover 80 prosent av verddivurdering. 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 12,3 prosent av totalt utlån.

Summen av bankens innvilgede engasjementer til bedriftskunder skal maksimalt utgjøre 20 % av samlet utlåns- og kredittportefølje. Ved utgangen av 2020 var denne andelen på 10,7 % 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 68 % av totalt utlån til næringsliv. Av denne gruppen utgjør borettslag 5 %, utleie av bolig 34 % og eiendomsutvikling 26 %.

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 Modhi 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 14.

Styret vurderer organiseringen av kredittområdet og overvåking av kredittriskoen 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 20.

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 kunde, 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. 31.12.2020 på 37 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 3 – NETTO RENTE- OG KREDITTPROVISJONSINNTEKTER

	2020	2019
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner (amortisert kost)	905	2.157
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder (amortisert kost)	126.552	149.148
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder (virkelig verdi)		
Renter og lignende inntekter av sertifikat, obligasjoner og andre rentebærende verdipapir (virkelig verdi)	9.049	9.647
Andre renteinntekter og lignende inntekter	- 283	- 205
Sum renteinntekter og lignende inntekter	136.223	160.747
Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner	2.583	4.368
Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder	40.811	43.428
Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapirer	17.779	22.184
Renter og lignende kostnader på ansvarlig lånekapital	1.581	1.972
Renter og lignende kostnader på fondsobligasjonskapital	0	1.598
Andre rentekostnader og lignende kostnader	2.422	1.420
Sum rentekostnader og lignende kostnader	65.175	74.971
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	71.047	85.777

NOTE 4 - SPESIFIKASJON AV PROVISJONSINNTEKTER OG INNTEKTER FRA BANKTJENESTER

	2020	2019
Garantiprovisjon	293	381
Formidlingsprovisjon	93	223
Betalingsformidling	5.293	5.770
Verdipapirforvaltning og – omsetning	1.917	1.872
Provisjon Eika Boligkreditt	8.900	6.062
Provisjon ved salg av forsikringstjenester	1.322	1.462
Andre provisjons- og gebyrinntekter	2.425	3.219
Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	20.244	18.989

NOTE 5 – SPESIFIKASJON AV GEBYR- OG ANDRE PROVISJONSKOSTNADER OG KOSTNADER VED BANKTJENESTER

	2020	2019
Betalingsformidling, interbankgebyrer	3.584	3.288
Andre provisjonskostnader	2.122	2.120
Sum provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	5.706	5.408

NOTE 6 – SPESIFIKASJON AV NETTO VERDIENDRING OG GEVINST/-TAP PÅ VALUTA OG FINANSIELLE INSTRUMENTER

	2020	2019
Netto gevinst/tap på utlån og fordringer	0	0
Netto gevinst/tap på sertifikat og obligasjoner	-667	-1.009
Netto gevinst/tap på aksjer og andre verdipapirer med variabel avkastning	3.149	73
Netto gevinst/tap på derivater	0	0
Netto gevinst/tap på valuta	434	641
Netto gevinst/tap på finansielle instrument	2.916	-295

NOTE 7 – UTBYTTE

	2020	2019
Inntekter av aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	8.335	6.695
Inntekter av eierinteresser i tilknyttede foretak og felleskontrollert virksomhet	0	0
Inntekter av eierinteresser i konsernselskaper	0	0
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter	8.335	6.695

NOTE 8 – 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 innskudds-ordning fra utgangen av 2015 i tillegg til at de inngår i AFP-ordningen.

Banken har i tillegg en førtidspensjonsavtale for nåværende banksjef om førtidspensjon på 70 % av lønn på fratredestidspunktet i perioden fra fylte 65 år til fylte 67 år.

Resultatregnskap	2020	2019
Årets pensjonsopptjening driftspensjon	201	198
Rentekostnad påløpte pensjonsforpliktelser	-	-
Forventet avkastning på pensjonsmidler	-	-
Arbeidsgiveravgift	39	38
Netto pensjonskostnad	240	236
Pensjonskostnad tidligere ytelsesbaserte/drifts ordninger	-	-
Pensjonskostnad innskuddspensjonsordning	1.506	1.474
Pensjonskostnad innskuddsordning (ny ordning)	283	285
Balanse	2020	2019
Pensjonsforpliktelse brutto	-715	-802
Arbeidsgiveravgift	-137	-153
Pensjonsforpliktelse	-852	-955

NOTE 9 – LØNN OG ANDRE PERSONALKOSTNADER

Lønn og generelle administrasjonskostnader	2020	2019
Lønn	18.735	18.157
Arbeidsgiveravgift og finansskatt	3.940	3.882
Pensjoner	1.789	1.759
Sosiale kostnader	1.430	1.263
Sum lønn og andre personalkostnader	25.894	25.061
Antall ansatte pr 31.12.	27	24
Antall årsverk pr 31.12.	26,7	23,5
Gjennomsnittlig antall årsverk i året	25,1	22,5

NOTE 10 – LÅN OG YTELSE TIL LEDENDE PERSONER

Ledergruppe	Lønn og honorarer	Annen godtgjørelse	Betalt pensjonspremie	Samlede ytelser	Lån
Adm. banksjef	1.936	38,4	199	2.173,4	3.474
Sum andre ledere	1.453	48,6	214	1.715,6	3.991
Sum ledergruppe	3.389	87,0	413	3.889,0	7.465

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 2020.

Lån til ansatte pr 31.12	2020
Utlån til ansatte	75,8 mill
Rentesats (1,5 %-poeng lavere enn for ordinære kunder)	0,65 %

	Lønn og honorarer	Annen godtgjørelse	Betalt pensjonspremie	Samlede ytelser	Lån
Styret					
Leder	245	0	0	245	3.787
Nestleder	160	0	0	160	0
Styremedlem	135	0	0	135	0
Styremedlem	120	0	0	120	0
Styremedlem	115	0	0	115	5.501
Styremedlem	100	0	0	100	0
Ansattes valgt	115	0	0	115	0
Sum styret	990	0	0	990	9.288

NOTE 11 – VARIGE DRIFTSMIDLER

	Maskiner / Inventar	Bolig, hytte, tomt	Immateriell. eiendeler	Sum
Kostpris 01.01.2020	14.191	3.465	6.591	24.247
Tilgang				
Avgang				
Kostpris 31.12.2020	14.191	3.465	6.591	24.247
Akkumulerte avskrivninger 1.1.2019	12.905		6.591	19.496
Tilbakeførte avskrivninger på solgte driftsmidler				
Ordinære avskrivninger	566			566
Nedskrivning				
Akkumulert avskrivning 31.12.2020	13.471		6.591	20.062
Bokført verdi 31.12.2020	720	3.465	0	4.185

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 to år igjen av eksisterende leieavtale, og banken har rett til å leie i ytterligere fem år.

NOTE 12 – ANDRE DRIFTSKOSTNADER

Andre driftskostnader	2020	2019
Kjøp eksterne tjenester	3.989	1.975
EDB kostnader	18.769	11.466
Kostnader leide lokaler	4.747	4.660
Kontorrekvisita, porto, telekostnader	1.483	1.525
Reiser	200	130
Markedsføring	419	660
Ekstern revisor	963	619
Andre driftskostnader	4.716	6.980
Sum andre driftskostnader	35.286	28.015

Spesifikasjon av revisjonshonorar:	2020	2019
* Lovpålagt revisjon	496	394
* Attestasjon	63	53
* Annen bistand, inkl IFRS og ligningspapirer	405	173
Sum revisjonshonorar inkl. mva	963	619

NOTE 13 – 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	2020	2019
Resultat før skattekostnad	31.514	51.792
a. Permanente forskjeller		
Ikke fradagsberettigede kostnader / ikke skattepliktige inntekt	-9.526	-6.564
b. Endring midlertidige forskjeller	6.644	-568
Årets skattegrunnlag	28.632	44.661
Betalbar inntektskatt (skattesats 25 %)	7.160	11.165
Resultatført/avsatt slik:		
Inntektsskatt	7.160	11.165
For mye/lite beregnet utsatt skatt / betalbar skatt fjoråret	2	70
Endring utsatt skatt	-1.661	142
Sum skattekostnad	5.499	11.377

Oversikt over midlertidige forskjeller	2020	2019	Endring
Midlertidige forskjeller pr 31.12.			
Varige driftsmidler	-739	-523	216
Netto pensjonsforpliktelser	-851	-955	-104
Gevinst- og tapskonto	765	957	192
Nedskrivning verdipapirer	-307	-304	3
Andre avsetninger	-8.193	72	8.265
IFRS-innarbeiding gebyramortisering	-2.401	-4.329	-1.928
Grunnlag utsatt skatt+ / utsatt skattefordel-	-11.725	-5.082	6.643
Sum bokført utsatt skatt/utsatt skattefordel	-2.931	-1.271	1.661

Avstemming fra nominell til faktisk skattesats	2020
25% skatt av resultat før skatt	7.879
25% skatt av permanente forskjeller	-2.382
For mye/lite avsatt skatt tidligere år	2
Skattekostnad i henhold til resultatregnskap	5.499

NOTE 14 – 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. 31.12.2020 utnyttet med ca. 27 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 620 millioner kroner, 16,6 % av utlånene, mot 650 millioner kroner i 2019. Rammelån som boligkreditter innenfor 70 % av boligens verdi, utgjør 615 millioner kroner mot 639 millioner kroner i 2019.

Store engasjement

Store engasjement, iht. Finanstilsynets forskrift, omfattet ved årsskiftet ingen engasjementer. Bankens største engasjement var ved utgangen av 31.12.20 på 37 millioner kroner, Tilsvarende i 2019 var det et engasjement på totalt 50 millioner kroner, og 11 prosent av ansvarlig kapital.

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 - 3	Lav
4 - 7	Middels
8 - 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.

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet 2020

Personmarkedet	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Herav utlån til virkelig verdi	Sum utlån
Pr. klasse finansielt instrument:					
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	2.612.575	26.753			2.639.328
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	259.350	81.943			341.293
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	49.830	111.807			161.637
Misligholdt og tapsutsatt (risikoklasse 11-12)	8.722	16.269	23.332		48.323
Sum brutto utlån	2.930.477	236.772	23.332	0	3.190.581
Nedskrivninger	-254	-1.609	-4.673		-6.536
Sum utlån til bokført verdi	2.930.223	235.163	18.659	0	3.184.045

Bedriftsmarkedet	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Herav utlån til virkelig verdi	Sum utlån
Pr. klasse finansielt instrument:					
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	74.238	1.481			75.719
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	320.243	43.662			363.905
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	26.912	68.580			95.492
Misligholdt og tapsutsatt (risikoklasse 11-12)	1	2.996			2.997
Sum brutto utlån	421.394	116.719		0	538.113
Nedskrivninger	-1.154	-3.571			-4.725
Sum utlån til bokført verdi	420.240	113.148		0	533.388

Noter

Ubenyttede kreditter og garantier	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Herav utlån til virkelig verdi	Sum utlån
Pr. klasse finansielt instrument:					
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	253.238	11.418			264.656
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	55.444	2.654			58.098
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	790	6.876			7.666
Misligholdt og tapsutsatt (risikoklasse 11-12)	7.781	921			8.702
Sum brutto utlån	317.253	21.869		0	339.122
Nedskrivninger	-32	-102			-134
Sum utlån til bokført verdi	317.221	21.767		0	338.988

Risikoklassifisering personmarkedet 2019

Pr. klasse finansielt instrument:	Brutto utlån	Garantier	Ind. nedskriv.	Maksimal kreditteknsp.
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	2.228.100			2.228.100
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	864.500	200		864.700
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	340.700			340.700
Misligholdt og tapsutsatt (risikoklasse 11-12)	14.700			14.700
Opptjente renter (ikke klassifisert)				0
Total	3.448.000	200	0	3.448.200

Risikoklassifisering Bedriftsmarkedet 2019

Pr. klasse finansielt instrument:	Brutto utlån	Garantier	Ind. nedskriv.	Maksimal kreditteknsp.
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	51.300	300		51.600
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	326.200	14.700		340.900
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	226.200	2.500		228.700
Misligholdt og tapsutsatt (risikoklasse 11-12)	3.600			3.600
Opptjente renter (ikke klassifisert)				0
Total	607.300	17.500	0	624.800

Maksimal kreditteksponering 2020

	Brutto utlån	Nedskrivning steg 1	Nedskrivning steg 2	Nedskrivning steg 3	Ubenyttede kreditter
Personmarkedet	3.190.582	-254	-1.609	-4.673	294.318
Næringssektor fordelt:					
Jordbruk, skogbruk og fiske					
Industri	6.957	-8			
Bygg, anlegg	102.323	-150	-203		4.680
Varehandel	7.478	-4	-4		1.080
Transport og lagring	979				
Eiendomsdrift og tjenesteyting	368.449	-337	-1.338		12.457
Annen næring	51.926	-655	-2.026		11.079
Sum	3.728.694	-1.408	-5.180	-4.673	323.614

	Garantier	Nedskrivning steg 1	Nedskrivning steg 2	Nedskrivning steg 3	Maks kreditt- eksponering
Personmarkedet	13.717	-13	-58		3.492.010
Næringssektor fordelt:					
Jordbruk, skogbruk og fiske					0
Industri	255				7.204
Bygg, anlegg		-2			106.648
Varehandel	532		-3		9.079
Transport og lagring	152				1.131
Eiendomsdrift og tjenesteyting	11.225	-11	-40		390.405
Annen næring	3.115	-5	-1		63.433
Sum	28.996	-31	-102	0	4.069.910

Maksimal kreditteksponering 2019

Potensiell eksponering på utlån	Brutto utlån til kunder	Ubenyttede kreditter	Garantier	Maks kreditt- eksponering
Offentlig forvaltning	0	0	0	0
Lønnstakere o.l.	3.448.126	400.985	231	3.746.160
Utlandet	0	0	0	0
<i>Næringssektor fordelt:</i>				
Jordbruk, skogbruk, fiske	0	0	0	0
Industriproduksjon	7.100	6	255	7.361
Bygg og anlegg	130.663	9.989	1.623	152.349
Varehandel, hotell/restaurant	5.046	308	622	6.142
Transport, lagring	452	0	284	736
Finans, eiendom, tjenester	416.954	3.941	10.499	457.465
Sosial og privat tjenesteyting	47.155	6.502	4.137	59.256
Sum	4.055.497	421.731	17.651	4.429.469

Fordeling av utlån og fordringer på kunder geografisk

Utlån	2020	2019
Oslo	2.370.497	2.546.919
Randsonen Oslo	1.339.992	1.449.972
Øvrig i landet	13.938	58.962
Utlandet	4.267	3.038
Brutto utlån	3.728.694	4.058.891

Spesifikasjon av utlånsporteføljen

	2020	2019
Kasse-, drifts- og brukskreditter	1.258.443	1.305.706
Byggelån	48.310	72.687
Nedbetalingslån	2.421.941	2.680.498
Brutto utlån og fordringer på kunder	3.728.694	4.058.891
Nedskrivning steg 1	-1.408	0
Nedskrivning steg 2	-5.180	-9.000
Nedskrivning steg 3	-4.673	0
Netto utlån og fordringer på kunder	3.717.432	4.049.891
Utlån formidlet til Eika Boligkreditt AS	1.296.739	1.311.175
Utlån inkl. Eika Boligkreditt AS	5.014.171	5.361.066

Sensitivitet

Avsatte tap på utlån, kreditter og garantier	Basis	Scenario 1	Scenario 2	Scenario 3	Scenario 4	Scenario 5
Steg 1	797	871	956	863	824	1.202
Steg 2	3.425	3.129	3.359	3.595	2.933	5.214

Beskrivelse av scenarioene:

Basis

Nedskrivninger i steg 1 og 2 som beregnet i nedskrivningsmodellen.

Scenario 1: Ingen påvirkning fra makromodell

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

Scenario 2: Full løpetid på alle avtaler

Scenarioet behandler alle fasiliteter med full løpetid og simulere hvordan nedskrivningen vil endres hvis alle fasiliteter anvender kontraktuell løpetid. Nedskrivningsmodellen benytter ellers for steg 1 ett års løpetid og for steg 2 en gjennomsnittlig forventet løpetid ved beregning av nedskrivninger.

Scenario 3: PD 12 mnd. økt med 10 %

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

Scenario 4: PD 12 mnd. redusert med 10 %

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

Scenario 5: LGD justert til å simulere 30 % fall i boligpriser

LGD, tap gitt mislighold, er endret slik at det simulerer en nedgang i boligpriser på 30 %, noe som vil gi betydelige tap ved realisasjon.

NOTE 15 – KREDITTFORRINGEDE LÅN

	2020	2019
Brutto misligholdte engasjement – PM	23.571	19.128
Brutto misligholdte engasjement – BM	0	0
Nedskrivninger i steg 3 (individuelle nedskrivninger i 2019)	4.673	0
Netto misligholdte utlån	18.898	19.128

Andre tapsutsatte engasjementer

	2020	2019
Brutto tapsutsatte, ikke misligholdte engasjement – PM	0	0
Brutto tapsutsatte, ikke misligholdte engasjement – BM	0	0
Nedskrivninger i steg 3 (individuelle nedskrivninger i 2019)	0	0
Netto tapsutsatte engasjement	0	0

Banken har totalt 14 lån som er merket med betalingslettelser. Totalt utgjør dette 34,5 millioner kroner. Alle lånene ligger i steg 2.

Aldersfordeling på forfalte, men ikke nedskrevne utlån 31.12.2020

	Over 3 – 6 mnd	6 mnd. – 1 år	over 1 år	Sum forfalte utlån	Sikkerhet for forfalte lån
Personmarked	18.681	1.673	3.217	23.571	18.898
Bedriftsmarked	0	0	0	0	0
Sum	18.681	1.673	3.217	23.571	18.898

NOTE 16 – NEDSKRIVNINGER OG TAP PÅ UTLÅN

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

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

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

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 markeds-verdi. Ev. tap/gevinst ved avhendelse eller revurdering av verdi på slike eiendeler føres som tap/reduksjon i tap på utlån.

Nedskrivning på utlån

Nedskrivninger på utlån til kunder - personmarkedet	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2020	560	1.660	0	2.220
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	14	-452	0	-438
Overføringer til steg 2	-30	851	0	821
Overføringer til steg 3	-1	-358	4.673	4.314
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	9	5	0	14
Utlån som er fraregnet i perioden	-208	-551	0	-759
Konstaterte tap				0
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-147	166	0	19
Andre justeringer	57	288	0	345
Nedskrivninger personmarkedet pr. 31.12.2020	254	1.609	4.673	6.536

Brutto utlån til kunder - personmarkedet	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2020	3.153.671	296.986	0	3.450.658
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	110.707	-110.707	0	0
Overføringer til steg 2	-140.662	140.662	0	0
Overføringer til steg 3	-102	-12.673	12.775	0
Nye utlån utbetalt	655.539	36.207	10.560	702.306
Utlån som er fraregnet i perioden	-848.678	-113.705	0	-962.383
Konstaterte tap				0
Brutto utlån til personmarkedet pr. 31.12.2020	2.930.475	236.771	23.335	3.190.581

Nedskrivninger på utlån til kunder - bedriftsmarkedet	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2020	412	4.523	0	4.935
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	51	-687	0	-636
Overføringer til steg 2	-12	99	0	87
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	42	10	0	53
Utlån som er fraregnet i perioden	-178	-1.902	0	-2.080
Konstaterte tap				0
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	17	-539	0	-523
Andre justeringer	823	2.066	0	2.889
Nedskrivninger bedriftsmarkedet pr. 31.12.2020	1.154	3.571	0	4.725

Brutto utlån til kunder - bedriftsmarkedet	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2020	367.412	240.822	0	608.234
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	31.663	-31.663	0	0
Overføringer til steg 2	-9.529	9.529	0	0
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nye utlån utbetalt	169.028	4.226	0	173.254
Utlån som er fraregnet i perioden	-137.181	-106.195	0	-243.376
Konstaterte tap				0
Brutto utlån til bedriftsmarkedet pr. 31.12.2020	421.393	116.720	0	538.113

Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2020	169	399	0	567
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	2	-27	0	-25
Overføringer til steg 2	-10	63	0	53
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nedskrivninger på nye kreditter og garantier	5	3	0	7
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i perioden	-38	-345	0	-383
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-19	-8	0	-28
Andre justeringer	-75	19	0	-56
Nedskrivninger pr. 31.12.2020	32	102	0	134

Ubenyttede kreditter og garantier	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto balanseførte engasjement pr. 01.01.2020	337.922	64.802	0	402.724
Overføringer:				0
Overføringer til steg 1	3.771	-3.771	0	0
Overføringer til steg 2	-4.137	4.137	0	0
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nye/endrede ubenyttede kreditter og garantier	96.806	3.922	0	100.729
Engasjement som er fraregnet i perioden	-158.479	-47.261	0	-205.740
Brutto balanseførte engasjement pr. 31.12.2020	275.882	21.830	0	297.713

Banken har gjort en vurdering i forhold til eventuelle konsekvenser knyttet til Covid-19. Dette har resultert i en tilleggsavsetning på 2,5 millioner kroner utover det som fremkommer modellmessig.

Individuelle nedskrivninger på utlån

	2020	2019
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	4.673	0
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger i perioden	0	0
Individuelle nedskrivninger 31.12.	4.673	0

Individuelle nedskrivninger på utlån fordelt på person/næring

	2020	2019
Personmarkedet	4.673	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	4.673	0

Tap på utlån

	2020	2019
Endring i perioden i steg 3 på utlån (individuelle nedskrivninger i 2019)	4.673	0
Endring i perioden i steg 3 på garantier (individuelle nedskrivninger i 2019)	0	0
Endring i perioden i forventet tap steg 1 og 2 (gruppevisse nedskrivninger i 2019)	-699	0
Konstaterte tap i perioden, der det tidligere er foretatt nedskrivninger i steg 3 (individuelle i 2019)	0	0
Konstaterte tap i perioden, der det ikke er foretatt nedskrivninger i steg 3 (individuelle i 2019)	13	67
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger	-227	-202
Periodens tapskostnad	3.759	-134

NOTE 17 – GARANTANSVAR OG FORPLIKTELSE

	2020	2019
Betalingsgarantier	13.334	14.920
Kontraktsgarantier	670	2.293
Lånegarantier	0	438
Andre garantier	1.425	0
Samlet garantiansvar overfor kunder	15.429	17.651
Garanti overfor Eika Boligkreditt	13.567	13.112
Sum garantiansvar	28.996	30.763
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 2020 beløp seg til 2,13 millioner kroner, mot 1,32 millioner kroner i 2019.

Banken stiller garanti for lån som våre kunder har i Eika Boligkreditt (EBK). Bankens kunder har pr 31.12.20 lån for 1.297 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. Banken plikter å dekke 80 % av konstaterte 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	2020	2019
Total andel av garantiramme		
Saksgaranti	600	0
Tapsgaranti	12.967	13.112
Sum garantiansvar Eika Boligkreditt	13.567	13.112

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. 31.12.2020 var likviditetsforpliktelsen til EBK beregnet til 0 kroner.

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.

Garantier fordelt geografisk	2020		2019	
	Beløp	%	Beløp	%
Oslo	28.007	96,6	30.400	98,8
Randsonen Oslo	988	3,4	363	1,2
Øvrig i landet	0	0,0	0	0,0
Sum garantier	28.995	100,0	30.763	100,0

NOTE 18 – KATEGORIER AV FINANSIELLE INSTRUMENTER

2020	Amortisert kost	Virkelig verdi over resultatet	Virkelig verdi over utvidet resultat	Totalt
Finansielle eiendeler				
Kontanter og kontantekvivalenter	2.028			2.028
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanken	179.076			179.076
Utlån til og fordringer på kunder	3.728.694			3.728.694
Sertifikat, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer med fast avkastning		900.916		900.916
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning		96.527	135.884	232.411
Finansielle derivater	0			0
Sum finansielle eiendeler	3.909.798	997.443	135.884	5.043.125
Finansiell gjeld				
Gjeld til kredittinstitusjoner	132.613			132.613
Innskudd fra og gjeld til kunder	3.492.162			3.492.162
Gjeld ved utstedelse av verdipapirer	832.938			832.938
Ansvarlig lånekapital	50.290			50.290
Finansielle derivater	0			0
Sum finansiell gjeld	4.508.002	0	0	4.508.002

2019	Amortisert kost	Virkelig verdi over resultatet	Virkelig verdi over utvidet resultat	Totalt
Finansielle eiendeler				
Kontanter og kontantekvivalenter	2.354			2.354
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanken	195.529			195.529
Utlån til og fordringer på kunder	4.058.891			4.058.891
Sertifikat, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer med fast avkastning	528.712			528.712
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning	180.751			180.751
Finansielle derivater	0			0
Sum finansielle eiendeler	4.966.237			4.966.237
Finansiell gjeld				
Gjeld til kredittinstitusjoner	243.255			243.255
Innskudd fra og gjeld til kunder	3.322.608			3.322.608
Gjeld ved utstedelse av verdipapirer	860.896			860.896
Ansvarlig lånekapital	50.304			50.304
Finansielle derivater	0			0
Sum finansiell gjeld	4.477.063	0	0	4.477.063

NOTE 19 – VIRKELIG VERDI FINANSIELLE INSTRUMENTER

	2020		2019	
	Balanseført verdi	Virkelig verdi	Balanseført verdi	Virkelig verdi
Eiendeler bokført til amortisert kost				
Kontanter	2.028	2.028	2.354	2.354
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanker	179.076	179.076	195.529	195.529
Utlån til kunder	3.717.432	3.717.432	4.049.891	4.049.891
Sum eiendeler vurdert til amortisert kost	3.898.536	3.898.536	4.247.774	4.247.774
Gjeld bokført til amortisert kost				
Innskudd fra kunder	3.492.162	3.492.162	3.322.608	3.322.608
Gjeld stiftet ved utsedelse av verdipapirer	832.938	0	860.896	0
Ansvarlig lånekapital	50.290	0	50.304	0
Sum gjeld vurdert til amortisert kost	4.375.389	3.492.162	4.233.808	3.322.608

Nivåfordeling finansielle instrumenter

	NIVÅ 1 Kvoterte priser i aktive markeder	NIVÅ 2 Verdsettelses- teknikk basert på observerbare markedsdata	NIVÅ 3 Verdsettelses- teknikk basert på ikke observerbare markedsdata	Total
2020				
Verdipapirer til virkelig verdi over resultatet		997.443		997.443
Verdipapirer til virkelig verdi over utvidet resultat			135.884	135.884
Sum eiendeler	0	997.443	135.884	1.133.327

	Virkelig verdi over utvidet resultat	Virkelig verdi over resultatet
Avstemming av nivå 3		
Inngående balanse	123.006	0
Realisert gevinst resultatført		0
Urealisert gevinst og tap resultatført	4.237	0
Urealisert gevinst og tap i andre resultatkomponenter		0
Investering	8.768	0
Salg	-128	0
Utgående balanse	135.883	0

			2020 Kursendring	
Sensitivitetsanalyse for verdsettelse i nivå 3	-20 %	-10 %	10 %	20 %
Verdipapir til virkelig verdi over resultatet	0	0	0	0
Verdipapir til virkelig verdi over utvidet resultat	108.706	122.295	149.471	163.060
Sum eiendeler	108.706	122.295	149.471	163.060

Virkelig verdimalinger og -opplysninger klassifisert etter nivå

Verdsettelsesnivå angir nivået på verdsettelsesmetoden som er brukt for å fastsette virkelig verdi.

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

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

Nivå 3 er verdier som ikke er basert på observerbare markedsdata. Verdsettelsen av Eika Boligkreditt AS er basert på en vurdering av egenkapitalen i selskapet.

Verdsettelsen av Eika Gruppen AS tar utgangspunkt i en verdivurdering av de enkelte selskapene som inngår i gruppen, og en samlet verdi for konsernet totalt,

basert på relevante verdsettelsesmetoder. Denne verdivurderingen blir vurdert opp imot sist kjente emisjons- og/eller omsetningskurs, hensyntatt bankens

egne vurderinger av hendelser frem til balansedagen. Til sammen utgjør disse aksjene 127 millioner kroner av totalt 136 millioner kroner i nivå 3.

NOTE 20 - SERTIFIKATER OG OBLIGASJONER

Bankens obligasjoner er klassifisert til virkelig verdi over resultat.

2020	Kostpris	Virkelig verdi	Bokført verdi
Obligasjonsportefølje			
Stat / statsgaranterte	30.394	30.221	30.221
Kommune / fylke	472.563	474.871	474.871
Bank og finans	190.740	190.785	190.785
Obligasjoner med fortrinnsrett	205.307	205.039	205.039
Industri			0
Sum obligasjonsportefølje	899.004	900.916	900.916
Herav børsnoterte verdipapir			
2019	Kostpris	Virkelig verdi	Bokført verdi
Obligasjonsportefølje			
Stat / statsgaranterte	67.477	67.482	67.482
Kommune / fylke	103.336	103.070	103.070
Bank og finans	86.479	86.284	86.284
Obligasjoner med fortrinnsrett	270.625	271.876	271.876
Industri			0
Sum obligasjonsportefølje	527.917	528.712	528.712
Herav børsnoterte verdipapir			

Obligasjonsporteføljen er verdsatt til virkelig verdi og løpende endring i verdiene blir bokført over egenkapitalen og vist i "totalresultatet" som "endring på finansielle eiendeler tilgjengelig for salg". Realisert gevinst/tap ved salg av obligasjoner blir resultatført.

Pantsatte verdipapirer i Norges Bank

Markedsverdien og pålydende verdi av pantsatte verdipapirer utgjør ved utgangen av året 422 millioner kroner. Låneverdi fratrukket haircut er 405 millioner kroner.

NOTE 21 – AKSJER, EGENKAPITALBEVIS OG FOND TIL VIRKELIG VERDI OVER RESULTATET

Pengemarkedsfond:

	Antall	Anskaffelse	Bokført verdi
Eika Likviditet	20.802	21.173	21.123
Eika Sparebank	73.919	75.259	75.404
Totalt pengemarkedsfond		96.432	96.527

NOTE 22 – AKSJER OG EGENKAPITALBEVIS TIL VIRKELIG VERDI OVER UTVIDET RESULTAT

Aksjer:

		Antall	Anskaffelse	Bokført verdi
979319568	Eika Gruppen AS	283.637	11.118	45.722
885621252	Eika BoligKreditt	18.963.746	74.920	81.662
916148690	Spama AS	102	10	163
979391285	EiendomsKreditt	15.111	1.552	1.840
918713867	Eika VVB AS	1.020	4.037	4.037
	SDC AF 1993 H. A	2.432	1.775	1.339
821083052	VN Norge AS	-	-	1.027
	Visa Norge Holding 1 AS		0	94
	SUM		93.412	135.884

Endringer i 2020:

	Aksjer
Inngående balanse	123.006
Tilgang 2020	8.768
Avgang 2020	0
Verdiendringer ført over utvidet resultat	4.237
Nedskrivning	-128
Netto urealisert gevinst ved verdiregulering	0
Utgående balanse	135.883

NOTE 23 – GJELD TIL KREDITTINSTITUSJONER OG INNSKUDD FRA OG GJELD TIL KUNDER

Gjeld og gjennomsnittlig rente 31.12	2020		2019	
Alle poster er i valuta NOK	Beløp	Rente	Beløp	Rente
Gjeld til kredittinstitusjoner				
Innlån fra kredittinstitusjoner til amortisert kost	132.613		243.255	
Sum gjeld til kredittinstitusjoner	132.613	1,37 %	243.255	1,57 %

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

Gjeld til kredittinstitusjoner består av to KFS-lån og innskudd fra andre banker på totalt 72,6 millioner kroner. KFS-lån utgjør til sammen 60 millioner kroner og har følgende ISIN NO 001 0806011, med forfall 17.09.2021 og ISIN NO 001 0820996, med forfall 11.05.2022.

NOTE 24 – INNSKUDD FRA KUNDER PÅ SEKTORER, NÆRINGER OG GEOGRAFISKE OMRÅDER

	2020	2019
Lønnstakere	1.929.395	1.771.433
Jordbruk, skogbruk og fiske	6.166	5.530
Industri	6.822	7.855
Bygg, anlegg	49.091	52.975
Varehandel	61.865	68.032
Transport og lagring	43.822	42.136
Eiendomsdrift og tjenesteyting	746.482	711.356
Annen næring	648.519	663.291
Sum innskudd	3.492.162	3.322.608

	2020	2019
Oslo	2.367.052	2.363.127
Randsen Oslo	984.535	851.528
Øvrig i landet	103.973	74.516
Utlandet	36.602	33.437
Sum innskudd	3.492.162	3.322.608

NOTE 25 – SERTIFIKAT- OG OBLIGASJONSLÅN OG ANSVARLIG KAPITAL

Obligasjonslån				Bokført verdi		
Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	2020	2019	Rentevilkår
NO0010766587	02.06.2016	02.06.2021	44.000	44.000	95.000	3m Nibor + 144 bp
NO0010823990	11.06.2018	11.07.2023	100.000	100.000	100.000	3m Nibor + 93 bp
NO0010781107	19.12.2016	20.12.2021	52.000	52.000	100.000	3m Nibor + 130 bp
NO0010788938	14.03.2017	14.03.2022	75.000	75.000	75.000	3m Nibor + 103 bp
NO0010799349	27.06.2017	27.09.2022	95.000	95.000	95.000	3m Nibor + 0.95 bp
NO0010814007	12.01.2018	12.01.2023	100.000	100.000	100.000	3m Nibor + 0.94 bp
NO0010873789	22.01.2020	22.01.2025	85.000	85.000	0	3m Nibor + 0.755 bp
NO0010835382	30.10.2018	15.01.2024	100.000	100.000	100.000	3m Nibor + 0.95 bp
NO0010848575	26.03.2019	26.07.2024	100.000	100.000	100.000	3m Nibor + 0.96 bp
NO0010890916	18.08.2020	18.08.2025	80.000	80.000	0	3m Nibor + 0.97 bp
NO0010774235	14.09.2016	14.09.2020	95.000	0	95.000	3m Nibor + 108 bp
Påløpte renter				1.501		
Over/Underkurs				437	896	
Sum obligasjonslån				832.938	860.896	

Noter

Ansvarlig lån				Bokført verdi		
Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	2020	2019	Rentevilkår
NO0010849482	10.04.2019	10.04.2024	50.000	50.290	50.304	3m Nibor + 220 bp
Sum ansvarlig lån				50.290	50.304	

Endringer i verdipapirgjeld i perioden	Balanse 31.12.2019	Emittert	Forfalt/ innløst	Øvrige endringer inkl tilbakekjøp	Balanse 31.12.2020
Obligasjonsgjeld	860.896	165.000	-95.000	-97.958	832.938
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	860.896	165.000	-95.000	-97.958	832.938
Ansvarlig lån	50.304	0	0	-14	50.290
Sum ansvarlig lån	50.304	0	0	-14	50.290

NOTE 26 – SPESIFIKASJON AV ANNEN GJELD

	2020	2019
Bankremisser	3	28
Betalbar skatt	7.160	11.157
Avsatt SDC kostnad	6.700	0
Øvrig gjeld	7.468	3.698
Leverandørgjeld	1.053	2.261
Skyldige offentlige avgifter	348	318
Avsatt til utbytte	0	8.100
Sum annen gjeld	22.732	25.562

NOTE 27 – 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.

Noter

	2020	2019
Innskutt Egenkapital	172.444	172.444
Overkursfond	141.703	141.703
Annen egenkapital	156.676	98.707
Sum egenkapital	470.823	412.854
Frdrag for ansvarlig kapital i andre finansinstitusjoner	-93.689	-52.674
Sum ren kjernekapital	377.134	360.180

Fondsobligasjoner	30.000	30.000
Frdrag for ansvarlig kapital i andre finansinstitusjoner	-	-
Sum kjernekapital	407.134	390.180
Ansvarlig lånekapital	50.000	50.000
Sum tilleggskapital	50.000	50.000
Netto ansvarlig kapital	457.134	440.180

	2020	2019
Eksponeringskategori (beregningsgrunnlag etter risikovekt)		
Stater		
Lokal regional myndighet	87.598	20.996
Offentlig eide foretak	-	-
Institusjoner	49.139	23.341
Foretak	57.994	28.367
Massemarked	-	-
Pantesikkerhet eiendom	1.599.171	1.755.005
Forfalte engasjementer	19.222	20.716
Høyrisiko-engasjementer	71.357	0
Obligasjoner med fortrinnsrett	20.549	27.097
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	22.108	25.405
Andeler i verdipapirfond	25.036	21.743
Egenkapitalposisjoner	46.969	41.285
Øvrige engasjementer	33.338	47
CVA-tillegg	-	-
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	2.032.481	1.964.002
Beregningsgrunnlag for operasjonell risiko	182.424	169.472
Sum beregningsgrunnlag	2.214.905	2.133.474
Kapitaldekning	20,64 %	20,63 %
Kjernekapitaldekning	18,38 %	18,29 %
Ren kjernekapitaldekning	17,03 %	16,88 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	7,95 %	7,74 %

Konsolidering av samarbeidende grupper

Banken har ved utgangen av året en eierandel på 1,15 % i Eika Gruppen AS og på 1,55 % i Eika Boligkreditt AS.

	2020	2019
Ren kjernekapital	468.099	413.196
Kjernekapital	508.132	452.270
Ansvarligkapital	570.774	513.771
Beregningsgrunnlag	2.847.417	2.632.886
Kapitaldekning	20,05 %	19,51 %
Kjernekapitaldekning	17,85 %	17,18 %
Ren kjernekapitaldekning	16,44 %	15,69 %
Uvektet kjernekapitalandel	7,30 %	6,73 %

NOTE 28 – 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 2.

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
Konter og kontantekvivalenter	2.029						2.029
Utlån til og fordringer på kredittinstit. og sentralbanker	179.076						179.076
Netto utlån til og fordringer på kunder	22.383	42.279	184.857	562.264	2.799.311	106.338	3.717.432
Obligasjoner, sertifikat og lignende	70.994	155.415	162.141	512.366			900.915
Finansielle derivater							0
Øvrige eiendeler	242.012						242.012
Sum eiendeler	516.492	197.694	346.998	1.074.630	2.799.311	106.338	5.041.464
Gjeld til kredittinstitusjoner		72.613	30.000	30.000			132.613
Innskudd fra og gjeld til kunder	3.180.642	239.594	71.537	206	183		3.492.162
Obligasjonsgjeld			96.792	736.146			832.938
Finansielle derivater							0
Øvrig gjeld	32.532						32.532
Ansvarlig lånekapital				50.290			50.290
Sum gjeld	3.213.174	239.594	168.329	786.642	183	0	4.540.534
Netto	-2.696.681	-41.900	178.669	287.988	2.799.128	106.338	500.929

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 31.12.20 beregnet til 152 %.

NOTE 29 – 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 0,14.

Bankens styre har fastsatt maksimale rammer for bankens renterisiko og handel med verdipapirer. Styret har fastsatt en durasjon på maksimalt 0,4 som total renteeksposering 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
Konter og kontantekvivalenter						2.029	2.029
Utlån til og fordringer på kredittinstit. og sentralbanker						179.076	179.076
Netto utlån til og fordringer på kunder				11.065	16.322	3.690.045	3.717.432
Obligasjoner, sertifikat og lignende	114.299	786.617					900.915
Finansielle derivater							0
Øvrige eiendeler						242.012	242.012
Sum eiendeler	114.299	786.617	-	11.065	16.322	4.113.161	5.041.464
Gjeld til kredittinstitusjoner						132.613	132.613
Innskudd fra og gjeld til kunder	129.248	180.288	107.973			3.074.653	3.492.162
Obligasjongjeld		832.938					832.938
Finansielle derivater							0
Øvrig gjeld						32.532	32.532
Ansvarlig lånekapital				50.290			50.290
Sum gjeld	129.248	1.013.226	107.973	50.290	-	3.239.797	4.540.534
Netto renteeksposering eiendeler og gjeld	- 14.949	-226.609	- 107.973	- 39.225	16.322	873.364	500.929

Renterisiko pr 31.12.20

Eiendeler	Eksposering	Renteløpetid	Renterisiko ved 1% endring
Utlån til kunder med flytende rente	3.690	0,12	(4,4)
Utlån til kunder med rentebinding	27	5,00	(1,4)
Rentebærende verdipapirer	901	0,15	(1,4)
Øvrige rentebærende eiendeler	179	-	-
Gjeld			
Innskudd med rentebinding	418	0,50	2,1
Flytende innskudd	3.075	0,15	4,6
Verdipapirgjeld	833	0,15	1,2
Øvrig rentebærende gjeld	50	0,15	0,1
Utenom balansen			
Renterisiko i derivater (aktivisikring)	0	-	-
Renterisiko i derivater (passivasikring)	0	-	-
Sum renterisiko			0,9

NOTE 30 – NØKKELTALL

Nøkkeltall (annualisert der ikke annet er spesifisert)	2020	2019
Kostnader i % av inntekter	63,6 %	51,2 %
Rentemargin justert for inntekter fra pengemarkedsfond	1,42 %	1,77 %
Resultatført tap i % av utlån	0,10 %	0,00 %
Innskuddsdekning	93,7 %	81,9 %
Andre inntekter i % av totale inntekter eks gevinst av verdipapirer	13,0 %	13,7 %
Soliditet inkl. årets overskudd	9,94 %	8,32 %
Kapitaldekning – konsolidert	20,1 %	19,5 %
Kjernekapitaldekning – konsolidert	17,9 %	17,2 %
Ren kjernekapitaldekning – konsolidert	16,4 %	15,7 %
Egenkapitalavkastning etter skatt annualisert (korrigert for fondsobligasjon)	5,29 %	10,6 %
Leverage ratio – konsolidert	7,30 %	6,73 %
LCR	152	171
Resultat etter skatt i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital	0,52 %	0,83 %

NOTE 31 – HENDELSER ETTER BALANSEDAGEN

Det er ingen hendelser etter balansedagen som er avgjørende for bankes regnskap for 2020.

NOTE 32 – OVERGANGSNOTE FRA NGAAP TIL IFRS

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 verdijusteringer

	31.12.2019 Etter årsregnskaps- forskriften	Reklassifisering	Verdijusteringer	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			
Verdijustering: Nedskrivning for forventet tap			-	
Sluttbalanse IFRS 9				131.075
Utlån til kunder				
Åpningsbalanse forskrift	4.055.497			
Reklassifisert til virkelig verdi over resultatet		-		
Verdijustering: Nedskrivning for forventet tap			-	
Verdijustering: 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	Verdijusteringer	01.01.2020 Etter IFRS 9
Amortisert kost				
Ubenyttede kreditter til kunder				
Åpningsbalanse forskrift	421.727			
Verdijustering: Nedskrivning for forventet tap			-434	
Sluttbalanse IFRS 9				421.293
Garantier til kunder				
Åpningsbalanse forskrift	17.651			
Verdijustering: 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		90.580		
Verdijustering til virkelig verdi			32.,426	
Sluttbalanse IFRS 9				123.006
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	-	90.580	32.,426	123.006
Sum finansielle eiendeler	4.961.092	-	28.960	4.990.723
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	-2.449
Verdiendring på obligasjoner	218
Verdiendring på egenkapitalinstrumenter (aksjer og andeler)	32.426
Verdiendring på ubenyttede kredittrammer og garantier	-358
Verdiendring på derivater	-
Klassifisering av hybridkapital som egenkapital	30.000
Egenkapital 01.01.2020 iht. IFRS	480.791

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

NØKKELTALL OG ALTERNATIVE RESULTATMÅL

Rentemargin

Rentemargin er differansen mellom bankens gjennomsnittlige utlåns- og innskuddsrente og beregnes slik:
 $((\text{Netto renteinntekter/dager i perioden}) \times \text{dager i året}) / \text{gjennomsnittlig forvaltningskapital}$

Oppgitt i millioner kroner	2020
Netto renteinntekter	71
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	4.983
Rentemargin	1,42 %

Innskuddsdekning

Innskuddsdekningen forteller bankens evne til å finansiere utlån til kunder gjennom innskudd fra kunder. Innskuddsdekningen beregnes ved å dividere innskudd fra og gjeld til kunder på brutto utlån og fordringer på kunder.

Oppgitt i millioner kroner	2020
Sum innskudd	3.492
Sum utlån	3.729
Innskuddsdekning	93,66 %

Egenkapitalavkastning etter skatt

Egenkapitalavkastningen beregnes ved å dividere periodens resultat/resultat for regnskapsåret med gjennomsnittlig egenkapital siste året. Ved opplysninger om egenkapitalavkastning for kortere perioder enn hele regnskapsår blir periodens resultat annualisert:

$((\text{Resultat etter skatt} - \text{rentekostnad på hybridkapital}) / \text{dager i perioden} \times \text{dager i året}) / ((\text{Sum egenkapital i år} + \text{sum egenkapital i fjor}) / 2) \text{ ekskl. hybridkapita}$

Oppgitt i millioner kroner	2020
Resultat etter skatt	26,02
Renter på hybridkapital	1,42
Egenkapital i fjor	450,79
Egenkapital i år	479,62
Egenkapitalavkastning etter skatt	5,29 %

Resultatført tap i prosent av utlån

Resultatført tap i % av utlån beregnes ved å dividere periodens kredittap med totalt utlån til kunder:

Oppgitt i millioner kroner	2020
Kredittap	3,76
Sum utlån til kunder	3.717,43
Resultatført tap i %	0,10 %

Kostnadsprosent

Kostnadsprosenten viser bankens evne til å omsette sine driftskostnader til inntektservervelse, og beregnes ved å dividere sum driftskostnader på sum inntekter.

Oppgitt i millioner kroner	2020
Sum driftskostnader	61,75
Netto renteinntekter	71,05
Andre driftsinntekter	25,97
Kostnadsprosent	63,64 %

Andre inntekter i prosent av totale inntekter

Andre inntekter i prosent av totale inntekter beregnes ved å summere andre inntekter (eks VP) og dividere med totale inntekter (andre inntekter + renteinntekter).

Oppgitt i millioner kroner	2020
Andre inntekter	20,43
Totale inntekter	156,65
Andre inntekter i % av totale inntekter	13,04 %

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

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

Medlemmer i valgkomitéen
Hans Eid Grøholt, leder, Sparebankstiftelsen Bien
Lars Martin Lunde, øvrige aksjonærer
Christian Von Trepka, Sparebankstiftelsen Bien
Renate Halstvedt 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	Siv Holen
Andreas Thorsnes	Hans Håkon Nysetvoll, ansattes representant
Lars Weyer-Larsen	
Heidi Dyrnes	
Agnes Bergo	
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 10. 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 Norge 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 består av balanse per 31. desember 2020, resultatregnskap, oppstilling over endringer i egenkapital og kontantstrømpstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

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

Grunnlag for konklusjonen

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

Øvrig informasjon

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

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

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

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

Styrets og daglig leders ansvar for årsregnskapet

Styret og daglig leder (ledelsen) er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet i samsvar med lov og forskrifter, herunder for at det gir et 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.

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.

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

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

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

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



Revisors beretning 2020 for Bien Sparebank ASA

Konklusjon om registrering og dokumentasjon

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

Oslo, 15. mars 2021
RSM Norge AS

Johan Bringsverd
Statsautorisert revisor
(elektronisk signert)

Penneo Dokumentnøkkel: B0L7D-0Q7NH-UA86U-LCN3S-38TIE-TCSE5

VÅRE VERDIER

B - I - E - N

BEHJELPELIG:

Vi bruker vår kompetanse til å avdekke og løse kundens behov.

IMØTEKOMMENDE:

Vi tar imot alle med et smil, viser respekt og tar oss tid til å lytte.

ENGASJERT:

Vi bryr oss og har stolthet over det vi driver med.

NÆR:

Vi kjenner og gjenkjenner våre kunder, og er der når du trenger oss.



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