



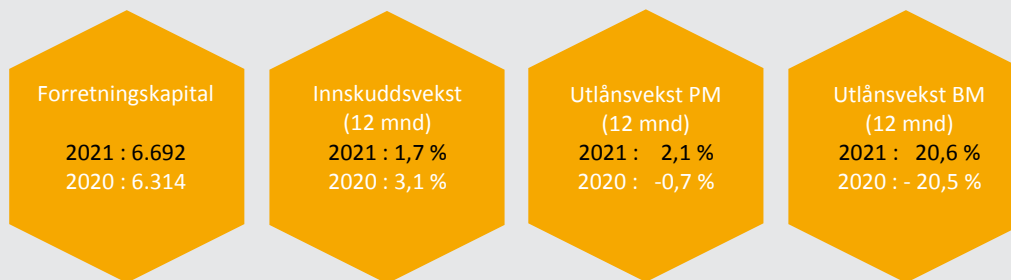
Kvartalsregnskap 30.09.2021

Bien Sparebank ASA

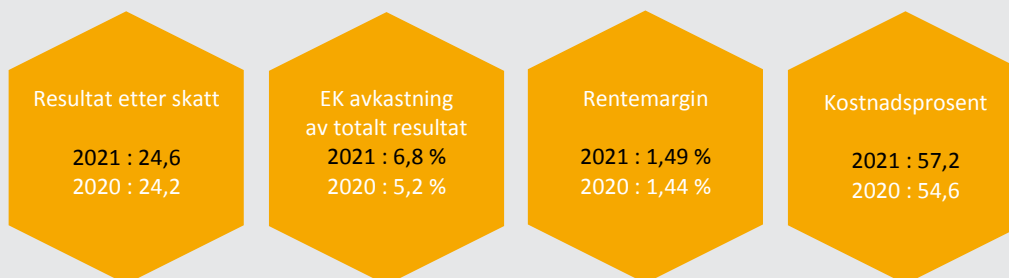
(UREVIDERT)

UTARBEDET ETTER IFRS (INTERNATIONAL FINANCE REPORTING STANDARD)

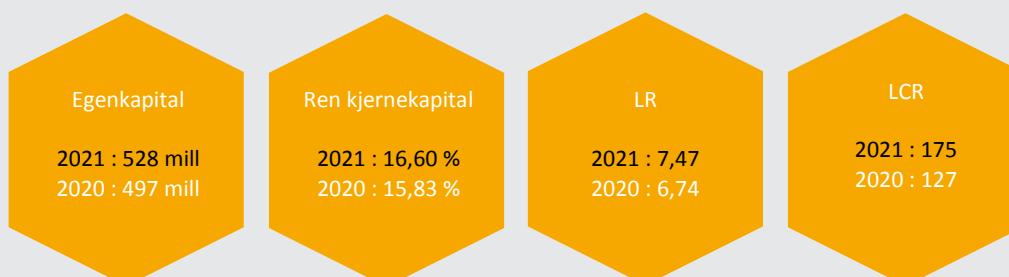
Utvikling pr 3. kvartal 2021



Lønnsomhet



Soliditet



God drift og økt aktivitet på personmarked!

SAMMENDRAG

I løpet av tredje kvartal har samfunnet gjenåpnet, og kunder og ansatte er tilbake til en normalisert hverdag. Flertallet av våre kunder har klart seg bra gjennom pandemien, og eiendomsmarkedet i Oslo er fortsatt velfungerende.

Banken leverer et resultat før tap og skatt på 33,2 millioner kroner etter tredje kvartal, sammenlignet med 33,9 millioner kroner for samme periode i 2020. Resultatet preges av god drift med økte provisjonsinntekter, men også noe høyere avsetninger i 3.kvartal sammenlignet med samme periode i fjor.

Forretningskapitalen var ved utgangen av kvartalet på 6.692 millioner kroner, tilsvarende en økning på 354 millioner kroner siden årsskiftet. Det har vært en positiv utlånsvekst på personmarked med 2,1 prosent hittil i år, og 3,3 prosent siste kvartal. På bedriftsmarked har banken hatt en utlånsvekst på 20 prosent siden nyttår.

Egenkapitalavkastningen av totalt resultat etter skatt er beregnet til 6,8 prosent mot 5,2 prosent på samme tid i 2020.

RESULTAT

Netto renteinntekter

Ved utgangen av tredje kvartal utgjorde netto renteinntekter 57,4 millioner kroner, mot 53,8 millioner kroner for tilsvarende periode i fjor.

Rentemarginen var 1,49 prosent ved utgangen av perioden, mot 1,44 prosent Q3 2020. Innskuddsmarginen har bedret seg gjennom året. Siste kvartal har pengemarkedsrentene økt og gitt noe økte fundingkostnader.

Andre driftsinntekter

Netto andre driftsinntekter utgjorde 20,2 millioner kroner ved utgangen av tredje kvartal 2021. Dette tilsvarer en reduksjon på 0,8 millioner kroner sammenlignet med samme periode i 2020.

Reduksjonen kan tilskrives lavere utbytte fra Eika Alliansen og Eika Boligkreditt (EBK), samt redusert avkastning på finansielle investeringer. Endringer i EBK for 2021 medfører at bankene får en høyere andel direkte inntekter og reduserte utbytter. Gjennom året har returprovisjon fra EBK økt med 2,4 millioner sammenlignet med tilsvarende periode i 2020.

Driftskostnader

I tredje kvartal er det beregnet en kostnadsprosent på 57,2, mot 54,6 for samme periode i 2020. Økte kostnader er i hovedsak knyttet til lønn og administrasjonskostnader i forbindelse med organisatoriske endringer i 3.kvartal, samt kompetansehevede tiltak gjennom året.

Mislighold og tap

Netto misligholdte lån utgjorde ved utgangen av perioden 14,7 millioner kroner. Andelen misligholdte lån tilsvarer 0,28 prosent av totale utlån inklusive EBK-porteføljen, og vurderes fortsatt som svært lavt mislighold.

Individuelle tapsavsetninger/tapsføringer har økt med 3 millioner kroner i 3. kvartal 2021, knyttet til et spesifikt PM engasjement.

BALANSE

Forretningskapitalen var ved utgangen av første halvår på 6.692 millioner kroner, hvorav forvaltningskapitalen utgjør 5.078 millioner kroner og lån overført til EBK 1.614 millioner kroner. Dette tilsvarer en økning i den totale forretningskapitalen på 354 millioner kroner siste 12 måneder.

Utlånsportefølje

Total utlånsportefølje utgjorde ved utgangen av tredje kvartal 5.158 millioner kroner inkludert EBK. Økningen i totalporteføljen har de siste 12 måneder har vært på 4,0 prosent, mens økningen det siste kvartalet har vært 1,9 prosent.

Utlånsporteføljen til personkunder, inkludert EBK, utgjorde 4.689 millioner kroner, tilsvarende 88,1 prosent av totale utlån. Veksten siste 12 måneder har vært på 2,2 prosent, med en økt vekst i tredjekvartal tilsvarende 3,3 prosent.

Utlånsporteføljen til bedriftskunder utgjorde 11,9 prosent av totale utlån inkludert EBK, og beløp seg til 631 millioner kroner. Veksten siste 12 måneder har vært på 20,2 prosent. Hittil i år har porteføljen økt med 93,3 millioner kroner.

Innskudd og likviditet

Totale innskudd ved utgangen av tredje kvartal utgjorde 3.503 millioner kroner, tilsvarende en økning på 11 millioner kroner siden nyttår. Dette gir en innskuddsdekning på 94,5 prosent.

Styret vurderer bankens likviditetssituasjon som tilfredsstillende, med en bokført verdipapirportefølje på 947 millioner kroner. I tillegg til dette har banken aksjer for 131 millioner kroner, samt pengemarkedsfond for 157 millioner kroner. Banken har i tillegg til dette trekkrettigheter på 130 millioner kroner i DNB.

Finanstilsynets likviditetsindikator LCR var ved utgangen av kvartalet beregnet til 175, og ligger godt over Finanstilsynets minimumskrav på 100.

Gjeld

Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer er bokført til 870 millioner kroner, en økning fra nyttår på 37 millioner kroner. Ekstern finansiering baseres hovedsakelig på lån med 3–5 års løpetid og med god spredning av forfall. Se også note 8 for detaljer.

SOLIDITET

Netto ansvarlig kapital var ved utgangen av perioden 476,7 millioner kroner, dette er en økning på 19,5 millioner kroner i forhold til årsskiftet.

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

	Banken	Konsolidert
Ren kjernekapitaldekning	17,25 %	16,60 %
Kjernekapitaldekning	18,56 %	17,97 %
Kapitaldekning	20,74 %	20,13 %

50 prosent av perioderesultatet for andre kvartal er tillagt kapitalen på bakgrunn av begrenset revisjon.

BANKENS AKSJONÆRER

Bankens aksjonærsammensetning pr 30.09.2021:

Aksjonær	Totalt	Eierandel
Sparebankstiftelsen Bien	110.646	70,58 %
JB Forsikring Gjensidige	10.128	6,46 %
AS Vidsjå	8.878	5,66 %
MP Pensjon PK	3.600	2,30 %
A Management AS	2.595	1,66 %
Ragnar Markus Berget	1.690	1,08 %
Arild Hestås Invest AS	1.250	0,80 %
Tom Ingvar Kjellstrøm	1.000	0,64 %
Tom Kjellstrøm Kjeveortopedi AS	1.000	0,64 %
Riisalleen Invest AS	870	0,55 %
130 andre aksjonærer	15.110	9,64 %
Totalt	156.767	100,00 %

MARKEDSFORHOLD OG UTSIKTER

Styret er godt tilfreds med bankens resultater og opplever at den grunnleggende forretningsideen har stått seg bra gjennom pandemien. I løpet av de siste månedene har banken gjennomført noen viktige organisatoriske endringer, og styrket salgs og rådgivningskompetansen.

Fremover vil det bli økt satsing på å synliggjøre bankens posisjon som et relevant og attraktivt alternativ til storbankene. Styret jobber også med en ny bærekraftstrategi som skal være integrert i alt som utføres i banken.

I Norge ble alle nasjonale Covid-19 tiltak avviklet 25. september 2021, etter 562 dager med omfattende tiltak. Optimismen er nå tilbake både i næringslivet og i privatmarkedet. Det har vært en

positiv utvikling i norsk økonomi så langt i 2021, med økt oljepris, godt eiendomsmarked og fallende arbeidsledighet.

Økt aktivitet og lavere arbeidsledighet er positivt for økonomien, noe som også har gjort seg gjeldende i at Norges Bank i september 2021 økte styringsrenten med 0,25 prosentpoeng fra 0 prosent til 0,25 prosent. Markedet forventer at effektene av pandemien avtar fremover og at styringsrenten som følge av dette også økes med 0,25 prosentpoeng i desember 2021, og deretter ytterligere 3 renteøkninger, hver på 0,25 prosentpoeng i løpet av 2022.

Styret vil rette en spesiell takk til alle kunder som har tilpasset seg en hverdag hvor de i liten grad har kunnet møte fysisk i banken. Både kunder og medarbeidere har gjennom denne tiden blitt mer digitalisert. Den økte aktiviteten i banken viser imidlertid at det i enkelte situasjoner allikevel har en merverdi å kunne møte en rådgiver.

Nye og eksisterende kunder ønskes velkommen tilbake til bankens lokaler, og elbilen «Bank på Døra» vil igjen treffe kunder på deres hjemmebane.

Oslo, 9. november 2021

**I styret for
BIEN SPAREBANK ASA**

Bendik Falch-Koslung
Leder

Anlaug Johansen
Nestleder

Heidi Dyrnes

Andreas Thorsnes

Lars Weyer-Larsen

Nina Telle

Lena Jørundland
Adm. banksjef

Resultat

Resultat		3. kvartal		Hittil i år		Året
<i>Ordinært resultat - Tall i tusen kroner</i>	Note	2021	2020	2021	2020	2020
Renteinntekter og lignende inntekter beregnet etter effektivrentemetoden		27.169	27.403	83.325	99.450	127.174
Renteinntekter på eiendeler vurdert til virkelig verdi		2.063	1.222	5.752	6.874	9.049
Rentekostnader og lignende kostnader		10.173	13.315	31.696	52.548	65.175
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		19.059	15.310	57.381	53.776	71.047
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		6.669	5.464	17.341	14.933	20.244
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		1.622	1.444	4.012	3.931	5.706
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		21	113	6.414	7.393	8.335
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter		-49	382	381	2.486	2.916
Andre driftsinntekter		6	3	18	101	183
Netto andre driftsinntekter		5.024	4.516	20.142	20.982	25.972
Lønn og andre personalkostnader		10.794	6.506	23.007	18.216	25.894
Andre driftskostnader		6.240	7.470	17.979	22.110	35.286
Av-/nedskrivninger og gevinst tap på ikke-finansielle eiendeler		1.111	86	3.332	494	566
Sum driftskostnader		18.144	14.062	44.318	40.820	61.746
Resultat før tap		5.939	5.764	33.205	33.939	35.273
Kredittap på utlån, garantier og rentebærende verdipapirer	4	10	-960	2.584	4.031	3.759
Resultat før skatt		5.930	6.724	30.621	29.908	31.514
Skatt på resultat fra videreført virksomhet		1.477	1.659	6.052	5.698	5.499
Resultat av ordinær drift etter skatt		4.452	5.065	24.569	24.210	26.015
Andre poster		6.374	275	73	-6.921	4.237
Sum andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet		6.374	275	73	-6.921	4.237
Totalresultat		10.826	5.340	24.642	17.289	30.252

Balanse

EIENDELER	Note	30.09.21	30.09.20	31.12.20
Konter og kontantekvivalenter		1.846	2.785	2.028
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanken		112.505	135.522	179.076
Utlån og fordringer på kunder til virkelig verdi		0	0	0
Netto utlån til og fordringer på kunder til amortisert kost	3,4,5,6	3.691.339	3.795.184	3.717.432
Rentebærende verdipapirer	9	947.305	819.044	900.916
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	9	288.237	243.519	232.411
Immaterielle eiendeler		0	0	0
Varige driftsmidler		28.065	4.257	4.185
Andre eiendeler		11.142	4.819	5.415
SUM EIENDELER		5.080.438	5.005.130	5.041.464
GJELD OG EGENKAPITAL		30.09.21	30.09.20	31.12.20
Innlån fra kredittinstitusjoner		77.081	159.482	132.613
Innskudd og andre innlån fra kunder		3.503.400	3.445.118	3.492.162
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	8	869.822	830.925	832.938
Annen gjeld		17.612	13.162	17.893
Pensjonsforpliktelse		3.762	778	852
Forpliktelser ved skatt		6.054	7.937	4.840
Andre avsetninger		24.429	242	147
Ansvarlig lånekapital	8	50.287	50.290	50.290
Sum gjeld		4.552.447	4.507.935	4.531.734
Innskutt egenkapital		314.147	314.147	314.147
Opptjent egenkapital		159.172	128.737	130.233
Fondsobligasjonskapital		30.105	30.101	28.687
Fond for urealiserte gevinster		0	0	36.663
Periodens resultat etter skatt		24.567	24.210	0
Sum egenkapital		527.991	497.194	509.730
SUM GJELD OG EGENKAPITAL		5.080.438	5.005.130	5.041.464

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 31.12.2020	172.444	141.703	28.687	36.663	130.233	509.730
Resultat etter skatt				0	24.567	24.567
Endring i utsatt skatt estimatavvik						0
Verdiendring tilgjengelig for salg						0
Verdiendring utlån (ECL 12 mnd)						0
Skatt på verdiendring utlån						0
Føringer over utvidet resultat				73		73
Totalresultat 30.09.2021	0	0	0	73	24.567	20.640
Transaksjoner med eierne						0
Avsatt utbytte					-8.500	-8.500
Utstedelse av ny hybridkapital						0
Utbetalte renter på hybridkapital					-946	-946
Renter på hybridkapital						0
Andre egenkapitaltransaksjoner			1.418		1.648	3.066
Egenkapital 30.09.2021	172.444	141.703	30.105	36.736	147.002	527.990

	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		29.179	59.179
Egenkapital 01.01.2020	172.444	141.703	30.000	0	135.986	480.133
Resultat etter skatt					24.210	24.210
Endring i utsatt skatt estimatavvik						0
Verdiendring tilgjengelig for salg						0
Verdiendring utlån (ECL 12 mnd)						0
Skatt på verdiendring utlån						0
Andre poster					-6.921	-6.921
Totalresultat 30.09.2020	0	0	0	0	24.210	17.289
Transaksjoner med eierne						0
Endring utbytte						0
Utstedelse av ny hybridkapital						0
Utbetalte renter hybridkapital						0
Skatt på renter hybridkapital direkte mot EK						0
Andre egenkapitaltransaksjoner			101		-329	-228
Egenkapital 30.09.2020	172.444	141.703	30.101	0	159.867	497.194

Kvartalsregnskap 30.09.2021

Nøkkeltall

Nøkkeltall (annualisert der ikke annet er spesifisert)	Hittil i år		Året
	2021	2020	2020
Kostnader i % av inntekter	57,2 %	54,6 %	63,6 %
Kostnadsvekst siste 12 mnd.	8,6 %	1,9 %	14,1 %
Rentemargin	1,49 %	1,44 %	1,42 %
Resultatført tap i % av utlån	0,07 %	0,11 %	0,10 %
Innskuddsdekning	94,5 %	90,5 %	93,7 %
Andre inntekter i % av totale inntekter eks gevinst av verdipapirer	18,9 %	17,1 %	17,2 %
Soliditet inkl. årets overskudd	10,52 %	9,93 %	9,94 %
Ren kjernekapitaldekning*	16,60 %	15,83 %	16,4 %
Kjernekapitaldekning*	17,97 %	17,24 %	17,9 %
Kapitaldekning*	20,13 %	19,45 %	20,1 %
Leverage ratio*	7,47 %	6,74 %	7,3 %
LCR	175	127	152
Egenkapitalavkastning av totalt resultat etter skatt annualisert	6,8 %	5,2 %	6,8 %
NSFR	141	156	136

* konsolidert med eierandel i samarbeidende grupper

Noter til regnskapet

NOTE 1

Regnskapsprinsipper og – estimater

Delårsregnskapet omfatter perioden 01.01.21–30.09.21, og er utarbeidet i samsvar med IAS 34 Delårsrapportering. Det er i forskriften gitt unntak for kravet om å utarbeide kontantstrømoppstilling, og banken har anvendt dette unntaket. Kvartalsregnskapet er utarbeidet i henhold til gjeldende IFRS standarder og IFRIC fortolkninger. Kvartalsregnskapet omfatter ikke all informasjon som kreves i et fullstendig årsregnskap og bør leses i sammenheng med årsregnskapet for 2020. For overgang til IFRS henvises til note 32 i Årsregnskapet 2020.

IFRS 16 er innført med virkning fra 01.01.2021 uten omarbeiding av sammenlignbare tall. Effekten fremkommer som en leierett under Varige driftsmidler og en leieforpliktelse under Andre avsetninger.

Utarbeidelse av regnskap i overensstemmelse med generelt aksepterte regnskapsprinsipper krever at ledelsen i en del tilfeller tar forutsetninger og må anvende estimater og skjønnsmessige vurderinger. Estimater og skjønnsmessige vurderinger evalueres løpende, og er basert på historiske erfaringer og forutsetninger om fremtidige hendelser som anses sannsynlige på balansetidspunktet. Det er knyttet usikkerhet til de forutsetninger og forventninger som ligger til grunn for anvendte estimater og skjønnsmessige vurderinger. I årsregnskapet er det redegjort nærmere for kritiske estimater og vurderinger vedrørende bruk av regnskapsprinsipper.

Alle tall er i hele tusen dersom ikke annet er angitt. Funksjonell valuta og presentasjonsvaluta er NOK.

Bankens regnskapsføring av forventet kredittap – 3. kvartal 2021

Ved vurdering av forventet kredittap skal bankene ta høyde for de aktuelle forholdene på rapporterings-tidspunktet og forventningene til den økonomiske utviklingen. Nedskrivning beregnes på grunnlag av utviklingen i kundenes risikoklassifisering samt tapserfaring for de respektive kundegrupper (PD og LGD). Utover dette tillegges konjunktur- og markedsutvikling (makroforhold) som enda ikke har fått effekt på den nevnte risikoklassifisering vekt ved vurdering av nedskrivningsbehov på kundegrupper totalt. Den statistiske modellen for beregning av «Expected credit losses» (ECL) på engasjementene bygger på flere kritiske forutsetninger, herunder misligholdssannsynlighet, tap ved mislighold, forventet levetid på engasjementene og makroutvikling.

Det er fortsatt knyttet noe usikkerhet til de økonomiske forholdene og utsiktene rundt ettervirkningen av Covid-19. Dette medfører at bankens tapsnedskrivninger for kunder i både trinn 1, 2 og 3 må baseres på nye scenarioer og forutsetninger. Det er tatt hensyn til om kundene etter en normalisering, og på lengre sikt, vil være negativt påvirket. Banken har konkret vurdert om utlånene til kundene har indikasjon på økt kreditt risiko eller om utlånene er blitt kredittforringet med utgangspunkt i at det vil være bransjer og kundesegmenter som må forventes å rammes ekstra hardt. Vurderingene er gjennomført på både individuelt nivå (større engasjementer og utsatte engasjementer) og gruppenivå og ved bruk av skjønn.

Banken yter pantelån hvor verdien av sikkerhetsobjektene i form av fast eiendom er et vesentlig kritisk estimat ved beregning av forventede kredittap. Utviklingen i verdien på pantobjektene på kort og lang sikt er forbundet med usikkerhet. Banken har ved beregningen av forventet kredittap vurdert engasjementer som er mest utsatt for verdifall grunnet blant annet pantobjektets beskaffenhet og beliggenhet. Banken har hatt særlig fokus på vurdering av engasjementer i den del av utlånsmassen som har høyeste gjeldsgrad og/eller er mest utsatt for bortfall av betjeningsevne.

I de tilfeller engasjementet er vurdert for å ha forhøyet kredittrisiko, eller er merket «forberance», er engasjementet migrert til steg 2. I tilfeller hvor det er avdekket objektive tegn på verdifall vil engasjementet migreres til steg 3. Banken har ved utgangen av kvartalet to engasjementer i steg 3.

Virkelig verdi for finansielle instrumenter

Virkelig verdi på finansielle instrumenter som ikke handles i et aktivt marked, fastsettes ved å bruke ulike verdsettelsesteknikker. I disse vurderingene søker banken i størst mulig grad å basere seg på markedsforholdene på balansedagen. Dersom det ikke er observerbare markedsdata gjøres antagelser om hvordan markedet vil prise instrumentet, for eksempel basert på prising av tilsvarende instrumenter. I verdsettelsene kreves det utstrakt bruk av skjønn, blant annet ved vurdering av kredittrisiko, likviditetsrisiko og volatilitet. En endring i en eller flere av disse faktorene kan påvirke fastsatt verdi for instrumentet. Det er større usikkerhet enn ellers i verdsettingen av egenkapitalinstrumenter i nivå 3.

NOTE 2

Hendelser etter balansedagen

Det har ikke forekommet hendelser etter utløpet av perioden som medfører justeringer av, eller tilleggsopplysninger i regnskapet eller i noter til regnskapet.

NOTE 3

Misligholdte og tapsutsatte lån

Ny misligholdsdefinisjon:

Fra og med 1.1.2021 ble ny definisjon av mislighold innført, det følger av disse reglene at en kunde vil bli klassifisert som misligholdt dersom minst ett av følgende kriterier er oppfylt:

- Kunden har overtrekk som både overstiger en relativ- og absolutt grense i mer enn 90 sammenhengende dager. For både PM- og BM-kunder er den relative grensen lik 1% av kundens samlede eksponeringer.
 - For PM-kunder er den absolutte grensen lik 1.000 kroner
 - For BM-kunder er den absolutte grensen lik 2.000 kroner
- Det er vurdert som sannsynlig at kunden ikke vil kunne innfri sine kredittforpliktelser overfor banken (unlikely to pay – UTP).
- Kunden er smittet av en annen kunde som er i mislighold i henhold til de to første kriteriene nevnt over.

Misligholdte lån

	3. kvartal		Året
	2021	2020	2020
Brutto misligholdte engasjement – PM	22.339	5.794	23.571
Brutto misligholdte engasjement – BM	0	0	0
Nedskrivninger i steg 3	-7.678	0	-4.673
Netto misligholdte utlån	14.662	5.794	18.898

Andre tapsutsatte engasjementer

	3. kvartal		Året
	2021	2020	2020
Brutto tapsutsatte, ikke misligholdte engasjement – PM	0	0	0
Brutto tapsutsatte, ikke misligholdte engasjement – BM	0	0	0
Nedskrivninger i steg 3	0	0	0
Netto tapsutsatte engasjement	0	0	0

NOTE 4

Nedskrivninger på utlån og tap

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.

Nedskrivninger på utlån til kunder - personmarkedet	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2021	254	1.609	4.673	6.536
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	21	-167	0	-146
Overføringer til steg 2	-35	1.242	0	1.208
Overføringer til steg 3	0	-1	3.000	2.999
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	13	8	2	23
Utlån som er fraregnet i perioden	-73	-593	-63	-750
Konstaterte tap				0
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	89	-109	45	25
Andre justeringer	95	90	21	206
Nedskrivninger personmarkedet pr. 30.09.2021	364	2.079	7.677	10.099

Kvartalsregnskap 30.09.2021

Brutto utlån til kunder - personmarkedet	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2021	2.930.475	236.771	23.335	3.190.581
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	32.411	-32.411	0	0
Overføringer til steg 2	-217.587	217.587	0	0
Overføringer til steg 3	0	-12	12	0
Nye utlån utbetalt	536.564	22.320	399	559.284
Utlån som er fraregnet i perioden	-596.652	-77.058	-1.404	-675.113
Konstaterte tap	0	0	0	0
Brutto utlån til personmarkedet pr. 30.09.2021	2.685.212	367.198	22.343	3.074.752

Nedskrivninger på utlån til kunder - bedriftsmarkedet	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2021	1.154	3.572	0	4.726
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	96	-523	0	-427
Overføringer til steg 2	-83	915	0	832
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	16	2	0	17
Utlån som er fraregnet i perioden	-132	-594	0	-726
Konstaterte tap				0
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	1	41	0	42
Andre justeringer	186	71	0	257
Nedskrivninger bedriftsmarkedet pr. 30.09.2021	1.239	3.483	0	4.722

Brutto utlån til kunder – bedriftsmarkedet	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2021	421.393	116.720	0	538.113
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	59.502	-59.502	0	0
Overføringer til steg 2	-101.973	101.973	0	0
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nye utlån utbetalt	169.785	6.909	0	176.693
Utlån som er fraregnet i perioden	-68.086	-15.290	0	-83.377
Konstaterte tap	0	0	0	0
Brutto utlån til bedriftsmarkedet pr. 30.09.2021	480.620	150.809	0	631.429

Kvartalsregnskap 30.09.2021

Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2021	32	102	0	134
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	1	-38	0	-37
Overføringer til steg 2	-11	49	0	38
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nedskrivninger på nye kreditter og garantier	14	3	0	17
Ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i perioden	-8	-46	0	-54
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-4	-8	0	-12
Andre justeringer	46	5	0	51
Nedskrivninger pr. 30.09.2021	70	66	0	137

Ubenyttede kreditter og garantier	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto balanseførte engasjement pr. 01.01.2021	275.882	21.830	0	297.713
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	1.959	-1.959	0	0
Overføringer til steg 2	-5.732	5.732	0	0
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nye/endrede ubenyttede kreditter og garantier	172.511	0	0	172.511
Engasjement som er fraregnet i perioden	-7.852	-13.432	0	-21.284
Brutto balanseførte engasjement pr. 30.09.2021	436.768	12.171	0	448.939

	30.09.2021	30.09.2020	31.12.2020
Steg 3 nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	4.676	0	0
Økte steg 3 nedskrivninger i perioden	3.000	0	0
Nye steg 3 nedskrivninger i perioden	2	0	4.673
Tilbakeføring av steg 3 nedskrivninger fra tidligere perioder	0	0	0
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet	0	0	0
Steg 3 nedskrivninger ved slutten av perioden	7.678	0	4.673

Tap på utlån

	3. kvartal 2021	3. kvartal 2020	01.01.2021 30.09.2021	01.01.2020 30.09.2020	31.12.2020
Endring i perioden i steg 3 på utlån	3.002	0	3.002	0	4.673
Endring i perioden i steg 3 på garantier	0	0	0	0	0
Endring i perioden i forventet tap steg 1 og 2	-2.925	-960	-79	4.151	-699
Konstaterte tap i perioden, der det tidligere er foretatt nedskrivninger i steg 3	0	0	0	0	0
Konstaterte tap i perioden, der det ikke er foretatt nedskrivninger i steg 3	9	0	9	2	13
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger	-76	0	-348	-122	-227
= Periodens tapskostnad	10	-960	2.584	4.031	3.760

NOTE 5

Utlån til kunder fordelt på sektorer og næringer

	30.09.2021	30.09.2020	31.12.2020
Offentlig forvaltning	0	0	0
Landbruk	0	0	0
Industri	6.723	7.034	6.957
Bygg, anlegg	151.526	111.078	102.323
Varehandel	7.430	3.505	7.478
Transport	1.279	530	979
Eiendomsdrift etc	401.791	358.018	368.449
Annen næring	62.676	43.432	51.926
Sum næring	631.425	523.598	538.112
Personkunder	3.074.756	3.283.095	3.190.581
Brutto utlån	3.706.181	3.806.692	3.728.693
Steg 1 Nedskrivninger	-1.602	-3.033	-1.408
Steg 2 Nedskrivninger	-5.562	-8.475	-5.180
Steg 3 Nedskrivninger (Individuelle nedskrivninger)	-7.678	0	-4.673
Netto utlån til kunder	3.691.339	3.795.184	3.717.432
Utlån formidlet via EBK	1.614.308	1.309.167	1.296.739
Totale utlån inkl. EBK	5.305.647	5.104.352	5.014.171

NOTE 6

Segmentinformasjon

	3. kvartal 2021				3. kvartal 2020				2020			
Resultat	PM	BM	Ufordelt	Total	PM	BM	Ufordelt	Total	PM	BM	Ufordelt	Total
Netto renteinntekter	51.371	12.189	-6.179	57.381	61.576	-7.559	-241	53.776	0	0	71.047	71.047
Utbytte/resultat andel tilkn. selskap			6.414	6.414			7.393	7.393			8.335	8.335
Netto provisjonsinntekter			13.329	13.329			11.003	11.003			14.538	14.538
Inntekter verdipapirer			381	381			2.486	2.486			2.916	2.916
Andre inntekter			18	18			101	101			183	183
Sum andre driftsinntekter	0	0	20.142	20.142	0	0	20.982	20.982	0	0	25.972	25.972
Lønn og andre personalkostnader			23.007	23.007			18.216	18.216			25.894	25.894
Avskrivninger på driftsmidler			3.332	3.332			494	494			566	566
Andre driftskostnader			17.979	17.979			22.110	22.110			35.286	35.286
Sum driftskostnader før tap på utlån	0	0	44.318	44.318	0	0	40.820	40.820	0	0	61.746	61.746
Tap på utlån	-2.883	299	5.168	2.584			4.031	4.031			3.759	3.759
Gevinst aksjer				0				0				0
Driftsresultat før skatt	54.254	11.890	-35.523	30.621	61.576	-7.559	-24.109	29.908	0	0	31.514	31.515

Balanse	PM	BM	Ufordelt	Total	PM	BM	Ufordelt	Total	PM	BM	Ufordelt	Total
Utlån og fordringer på kunder	3.074.756	616.583		3.691.339	3.281.369	513.816		3.795.185	3.190.581	538.113	-11.261	3.717.433
Innskudd fra kunder	2.001.908	1.501.492		3.503.400	1.877.146	1.567.973		3.445.118	1.929.395	1.562.766		3.492.162

NOTE 7

Kapitaldekning

Ansvarlig kapital	30.09.21	30.09.20	31.12.20
Innbetalt aksjekapital	172.444	172.444	172.444
Overkursfond	141.703	141.703	141.703
Annen egenkapital	166.870	135.658	156.676
Sum egenkapital	481.017	449.805	470.823
Fradrag for forsvarlig verdsettelse	-1.236	0	-1.133
Immaterielle eiendeler	0	0	0
Andre fradrag	-84.910	-84.397	-92.556
Sum ren kjernekapital	394.871	365.407	377.134
Fondsobligasjoner/hybridkapital	30.000	30.000	30.000
Ansvarlig kapital i andre finansinstitusjoner	0	0	0
Sum kjernekapital	424.871	395.407	407.134
Ansvarlig lånekapital	50.000	50.000	50.000
Fradrag i tilleggskapital	0	0	0
Sum tilleggskapital	50.000	50.000	50.000
Netto ansvarlig kapital	474.871	445.407	457.134

Kvartalsregnskap 30.09.2021

Eksponeringskategori (vektet verdi)	30.09.21	30.09.20	31.12.20
Stater	0	0	0
Lokal regional myndighet	49.693	83.793	87.598
Offentlig eide foretak	0	0	0
Institusjoner	90.985	25.292	49.139
Foretak	65.677	41.064	57.994
Massemarked	0	0	0
Pantesikkerhet eiendom	1.607.333	1.745.343	1.599.171
Forfalte engasjementer	14.685	9.591	19.222
Høyrisikoengasjementer	75.491	0	71.357
Obligasjoner med fortrinnsrett	22.187	22.214	20.549
Fordringer på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	9.289	13.388	22.108
Andeler verdipapirfond	48.993	31.450	25.036
Egenkapitalposisjoner	47.978	44.874	46.969
Øvrige engasjementer	74.451	43.084	33.338
Kapitalkrav fra operasjonell risiko	182.424	169.472	182.424
CVA-tillegg	0	0	0
Beregningsgrunnlag	2.289.184	2.229.565	2.214.905
Beregning av kjernekapitaldekning			
Kapitaldekning	20,82 %	19,98 %	20,64 %
Kjernekapitaldekning	18,64 %	17,73 %	18,38 %
Ren kjernekapitaldekning	17,33 %	16,39 %	17,03 %
Uvektet kjernekapitalandel (LR)	8,24 %	7,55 %	7,95 %

Konsolidering av samarbeidende grupper	30.09.21	30.09.20	31.12.20
Ren kjernekapital	477.559	448.928	468.099
Kjernekapital	517.066	488.960	508.132
Ansvarlig kapital	579.040	551.602	570.774
Beregningsgrunnlag	2.876.821	2.835.691	2.847.417
Kapitaldekning	20,13 %	19,45 %	20,05 %
Kjernekapitaldekning	17,97 %	17,24 %	17,85 %
Ren kjernekapitaldekning	16,60 %	15,83 %	16,44 %
Uvektet kjernekapitalandel (LR)	7,47 %	6,74 %	7,30 %

NOTE 8

Verdipapirgjeld

Sertifikat- og obligasjonslån				Bokført verdi			
Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	30.09.2021	30.09.2020	31.12.2020	Rentevilkår
NO0010766587	02.06.2016	02.06.2021	31.000		44.057	44.000	3M Nibor + 0,96
NO0010781107	19.12.2016	20.12.2021	32.000	32.018	100.048	52.000	3M Nibor + 0,66
NO0010788938	14.03.2017	14.03.2022	26.000	26.018	75.043	75.000	3M Nibor + 0,67
NO0010799349	27.06.2017	27.09.2022	95.000	95.012	95.010	95.000	3M Nibor + 0,68
NO0010814007	12.01.2018	12.01.2023	100.000	100.262	100.280	100.000	3M Nibor + 0,69
NO0010823990	11.06.2018	11.07.2023	100.000	100.263	100.283	100.000	3M Nibor + 0,65
NO0010835382	30.10.2018	15.01.2024	100.000	100.259	100.272	100.000	3M Nibor + 0,71
NO0010848575	26.03.2019	26.07.2024	100.000	100.229	100.231	100.000	3M Nibor + 0,72
NO0010873789	22.01.2020	22.01.2025	85.000	85.173	65.137	85.000	3M Nibor + 0,70
NO0010890916	18.08.2020	18.08.2025	80.000	80.128	50.075	80.000	3M Nibor + 0,73
NO0010920655	21.01.2021	21.01.2026	100.000	100.193			3M Nibor + 0,70
NO0011016032	03.06.2021	03.08.2026	50.000	50.079		0	3M Nibor + 0,66
Over/Underkurs				188	490	1.938	
Sum gjeld ved utstedelse av verdipapirer				869.822	830.925	832.938	

Ansvarlig lånekapital				Bokført verdi			
Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	30.09.2021	30.09.2020	31.12.2020	Rentevilkår
NO0010849482	10.04.2019	10.04.2029	50.000	50.287	50.290	50.290	3m Nibor + 220
Sum gjeld ved utstedelse av verdipapirer				50.287	50.290	50.290	

Endringer i verdipapirgjeld i perioden	Balanse 30.06.2021	Emittert	Forfalt/ innløst	Øvrige endringer	Balanse 30.09.2021
Obligasjonsgjeld	874.866	0	-5.000	-44	869.822
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	874.866	0	-5.000	-44	869.822
Ansvarlig lån	50.294	0	0	-7	50.287
Sum ansvarlig lån og fondsobligasjoner	50.294	0	0	-7	50.287

NOTE 9

Verdipapirer

Verdsettingshierarki for verdipapirer, til virkelig verdi.

	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	Totalt
Obligasjoner til virkelig verdi over resultatet		947.305		947.305
Aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet		157.148		157.148
Aksjer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader			131.088	131.088
Sum		1.104.454	131.088	1.235.542

Avstemming av nivå 3	Virkelig verdi over utvidet resultat	Virkelig verdi over resultat
Inngående balanse 01.01	135.883	
Realisert gevinst/tap		
Urealisert gevinst/tap ført mot resultatet		
Urealisert gevinst/tap ført mot utvidet resultat	73	
Investering	0	
Salg	-4.867	
Utgående balanse	131.089	

Definisjoner av utvalgte nøkkeltall

Banken benytter utelukkende nøkkeltall som etterspørres av investorer og analytikere.

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.

Liquidity Coverage Ratio (LCR)

LCR er et krav til bankens likviditetsreserve. Finanstilsynet har fastsatt at størrelsen på bankenes likvide eiendeler i forhold til antatt netto likviditetsutgang 30 dager frem i tid under gitte stressforutsetninger skal være over 100 %.

Rentemargin

Rentemargin er differansen mellom bankens gjennomsnittlige utlåns- og innskuddsrente og beregnes slik:

$$((\text{Netto renteinntekter/dager i perioden}) \times \text{dager i året}) / \text{gjennomsnittlig forvaltningskapital}$$

Rentenetto

Differansen mellom brutto renteinntekter og rentekostnader

Egenkapitalavkastning

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:

$$(\text{Resultat etter skatt/dager i perioden} \times \text{dager i året}) / ((\text{Sum egenkapital i år} + \text{sum egenkapital i fjor}) / 2)$$

Kostnadsprosent

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

Net Stable Funding Ratio (NSFR)

NSFR belyser i hvilken grad banken er langsiktig finansiert, og setter krav til finansieringsstruktur i forhold til utlån, investeringer og andre eiendeler i ettårs perspektiv. NSFR beregnes slik:

Tilgjengelig stabil finansiering dividert med nødvendig stabil finansiering.

Leverage Ratio (LR)

LR er det samme som uvektet kjernekapitalandel, og er definert som et kapitalmål (telleren) dividert med et eksponeringsmål (nevneren). Kapitalmålet består av kjernekapital, og eksponeringsmålet omfatter samtlige balanseførte poster og ikke-balanseførte poster beregnet uten risikovekting.

Soliditet

Soliditetsgraden er et uttrykk for å måle soliditet og beskriver hvor mye av egenkapitalen utgjør av bankens forvaltningskapital. Den beregnes på følgende måte: Egenkapital dividert på totalkapital.

Ren kjernekapital

Ren kjernekapital består av innskutt og opptjent egenkapital.