

Årsberetning
2009

Bien
SPAREBANK

Liten bank – stor fordel

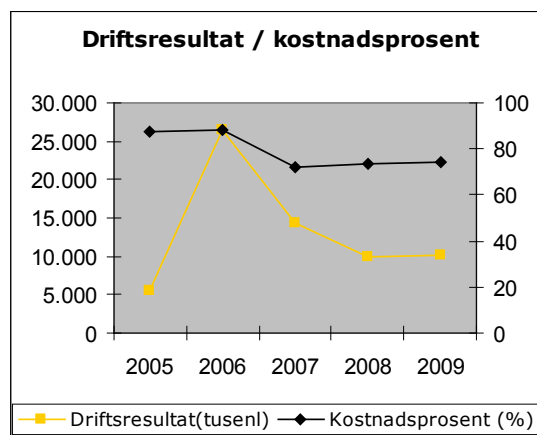
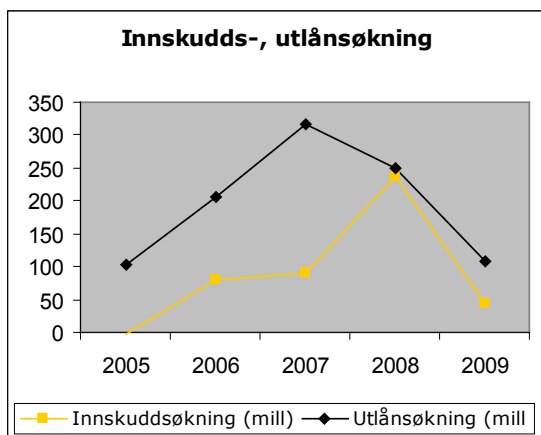
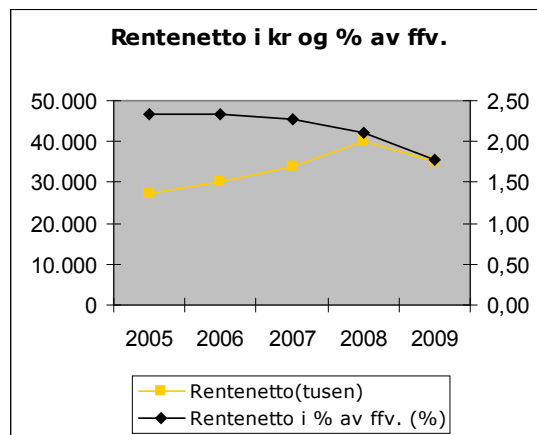
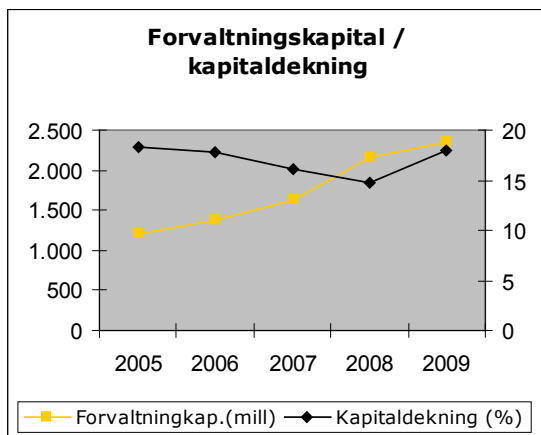
BIEN SPAREBANK AS

ÅRSBERETNING 2009

INNHOILDSFORTEGNELSE

NØKKELTALL	3
STYRETS ÅRSBERETNING	4
RESULTATREGNSKAP	10
EIENDELER	11
GJELD OG EGENKAPITAL	12
NOTER	13
KONTANTSTRØMANALYSE	29
REVISJONSBERETNING FOR 2009	31
KONTROLLKOMITEENS MELDING	32
BANKENS ICAAP PROSESS	33
EIERSTYRING OG SELSKAPSLEDELSE	36
STRATEGIPLAN 2010-2013	39

Nøkkeltall



NØKKELTALL

Nøkkeltall	2009	2008	2007	2006	2005
Rentenetto i % av ffv *	1,78	2,10	2,27	2,33	2,34
Netto renteinntekter	35.068	39.885	33.857	30.197	27.446
Driftsresultat	10.245	9.976	14.347	26.509	5.610
Årsoverskudd	8.238	6.919	10.642	18.854	4.208
Likviditetsindikator	114	120	99		
Forvaltningskapital	2.355	2.170	1.624	1.376	1.214
Innskudd	1.487	1.444	1.206	1.115	1.034
Utlån	1.892	1.785	1.536	1.219	1.013
Innskuddsprosent	77 %	80 %	79 %	91 %	102 %
Egenkapital	147.757	141.019	135.679	125.037	106.183
Kapitaldekning	17,97	14,69	16,12	17,86	18,35
Egenkapitalavkastning	5,7	5,0	8,2	16,3	4,1
Kostnadsprosent *	74,1	73,6	72,1	88,2	87,8
Antall aktive personkunder	7844	7849	8095	8089	8066
Antall aktive næringskunder	1090	1070	1133	1157	1179

* Rentenetto er justert for avkastning pengemarkedsfond, full avgift sikringsfondet og rente ansvarlig lån

STYRETS ÅRSBERETNING

SAMMENDRAG

Bien Sparebank AS ble etablert med virkning fra 1.1.2008 som en fullstendig videreføring av Sparebanken Biens virksomhet. Samtidig ble Stiftelsen Sparebanken Bien opprettet med formål å forvalte de aksjer som ble tilført ved omdanningen til aksjesparebank, og å utøve stabilt og langsiktig eierskap. Stiftelsen eier fortsatt samtlige aksjer i banken.

Bien Sparebank oppnådde i 2009 et resultat av ordinær drift på kr 8,2 mill. Dette gir en egenkapitalavkastning på 5,7 %.

Utlån til kunder har økt med 6 % og brutto utlån endte på kr 1.892 mill. I tillegg er det formidlet lån til Terra Boligkreditt på kr 90 mill. Inkluderes formidlede lån, har utlånsveksten vært på 10,9 %. Til sammenligning var den generelle utlånsveksten til husholdningene på 6,7 %.

Innskudd fra kunder var ved utgangen av året kr 1.454 mill. Dette tilsvarer en årsvekst på 1,8 %. Til sammenligning var den generelle innskuddsveksten fra husholdningene på 6,8 %.

Styret foreslår at det for regnskapsåret 2009 utdeles et utbytte på kr 1,5 mill. Resterende del av årsoverskuddet på kr 6,7 mill foreslås i sin helhet tilført egenkapitalen som tilbakeholdt overskudd. Bankens egenkapital var ved utgangen av året på kr 147,7 mill. Kapitaldekningen er beregnet til 17,97 % mot 14,69 % i 2008. Banken tok i juni 2009 opp et ansvarlig lån på kr 50 mill som ved årsskiftet økte kapitaldekningen med 4,3 prosentpoeng.

Ved utgangen av året hadde banken 7844 personkunder og 1090 bedriftskunder. Banken deltar i kundetilfredshetsundersøkelse i regi av Norsk Kundebarometer. Hovedresultatene viser at bankens kunder er mer tilfredse og lojale enn kunder hos hovedkonkurrentene. Likeledes bekrefter undersøkelsen bankens profil som personlig, smidig og engasjert.

KORT OM RAMMEBETINGELSENE

Finanskrisen førte verdensøkonomien inn i en dyptgripende økonomisk krise. Mot sommeren 2009 begynte imidlertid nedgangen å stoppe opp, og i andre halvår var det igjen tegn til vekst i flere land. Det kraftige fallet foregående år gjør at aktiviteten likevel er på et lavt nivå. Meget ekspansiv finanspolitikk i de fleste vestlige land, og høy aktivitet i fremvoksende økonomier med Kina som motor, fører nå til økt eksport og aktivitetsvekst på verdensbasis. På den annen side vokser statsgjelden så raskt i mange land at en slik ekspansiv finanspolitikk neppe er bærekraftig selv i et kortsiktig perspektiv. Dette kan legge en demper på den internasjonale veksten fremover.

Norge har en meget robust økonomi som gir myndighetene grunnlag for å sette i verk betydelige stimulerings tiltak for å dempe skadevirkningene av internasjonale

nedgangskonjunkturer. I 2009 og 2010 benyttes betydelig mer oljepenger enn hva handlingsregelen tilsier. Stimulerings tiltakene virker, og i annet halvår er det igjen positiv vekst i fastlandsøkonomien. Veksten er også godt hjulpet av kraftige kutt i Norges Banks styringsrente som i juni var på et historisk lavt nivå på 1,25 %. Dette gir positive utslag i husholdningenes disponible inntekt som bidrar til å holde oppe etterspørselen i privat sektor.

På grunn av høy aktivitet i oljesektoren, lavt rentenivå og myndighetenes stimulerings tiltak, har arbeidsledigheten kunne holdes på et lavt nivå. Det er tradisjonell industri samt bygg og anlegg som viser sysselsettingssvikt. Det er vår erfaring at bankens kunder i liten grad har blitt rammet av et noe vanskeligere arbeidsmarked.

Boliginvesteringene vokste kraftig gjennom høykonjunkturen, men har siden annet halvår 2007 falt med over 30 %. Det forventes at boliginvesteringene først vil ta seg opp mot slutten av 2010. På samme måte opplevde man en negativ prisutvikling på boliger fra sommeren 2007 frem til utgangen av 2008. Siden årsskiftet har det imidlertid vært stor prisoppgang, og prisene er ved utgangen av året tilbake på toppnivået i 2007, målt i nominelle priser. I 2009 økte boligprisene med 13 %. Det er ventet at boligprisene vil fortsette å øke på grunn av lav ny produksjon, men økte renter vil trolig dempe veksten noe.

Etter en konsolidering i 2008 er det igjen vekst i husholdningenes gjeld. Det er igjen optimisme med stor etterspørsel etter bolig og kapitalvarer. Det er en viss bekymring for gjeldsutviklingen i forhold til å møte et vesentlig høyere rentenivå de nærmeste årene.

Sparing i bank økte med 5,6 % mot 10 % i 2008. Oslo Børs økte med hele 70 %, og denne optimismen smittet over på sparing i aksjefond der nyttegning resulterte i en vekst på 10,4 %. Alternative investeringer i sammensatte produkter og næringseiendom viser en markert nedgang.

Som følge av likviditetskrisen i banksektoren høsten 2008, etablerte myndighetene to tiltakspakker. Bankpakke 1 gav muligheter for å bytte obligasjoner med fortrinnsrett mot statskasseveksler og opptak av F-lån med lengre løpetid. Tiltakene har normalisert både tilgangen på penger og kostnaden ved opptak av obligasjonslån. Bankpakke 1 har hatt en viss konkurransevridende effekt til ulempe for de små bankene.

For å styrke soliditeten i bankene kom bankpakke 2 med opprettelse av Statens Finansfond med en kapital på 50 milliarder kroner. Kun 28 banker benyttet seg av muligheten. Disse er tilført 4,1 milliarder kroner. Andre banker, deriblant de store og toneangivende norske bankene, har styrket sitt kapitalgrunnlag direkte i markedet. Dette viser at de norske bankene er rimelig robuste. Næringen har kommet seg raskt etter finanskrisen og kan nå med stor forutsigbarhet igjen utøve oppgaven som kredittgiver for husholdninger og næringsliv.

Styrets årsberetning

Selv om virkningene av de omfattende tiltakene fra myndighetenes side vil avta i det kommende året, er det grunn til å anta at husholdningene i vårt markedsområde kan se med optimisme på 2010 med lav rente og økt disponibel inntekt.

RESULTAT FOR 2009

Driftsresultatet

Driftsresultatet før tap og skattekostnad ble kr 18,9 mill mot kr 12,1 mill i 2008. Forbedringen i driftsresultatet på kr 6,8 mill i forhold til 2008 skyldes positiv verdiendring på rentebærende verdipapirer med kr 8,3 mill.

Rentenetto

Bankens samlede renteinntekter utgjorde kr 101,6 mill, mot kr 131,2 mill i 2008, mens de samlede rentekostnader utgjorde kr 66,6 mill, mot kr 91,3 mill året før.

Bankens netto rente- og provisjonsinntekter utgjorde derved kr 35 mill, tilsvarende 1,55 % av midlere forvaltningskapital mot 2,10 % i 2008. Reduksjonen i rentenetto på kr 4,9 mill har sammenheng med plassering av overskuddslikviditet i obligasjonsfond der løpende avkastning klassifiseres som verdiendring i verdipapirporteføljen hvilket ikke inngår i rentenettoen, full avgift til bankenes sikringsfond samt opptak av ansvarlig lån. Etter justering for dette forhold, er rentenettoen på kr 40,3, en økning på kr 0,4 mill. Rentenettoen utgjør da 1,78 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital mot tilsvarende tall for samme tidspunkt i fjor på 2,10 %. Nedgangen i rentenetto skyldes skjerpet priskonkurranse på boliglån og høyere innlånskostnader.

Andre driftsinntekter

Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester beløp seg til kr 5,8 mill, og er på samme nivå som i 2008. Gebyrer fra betalingsformidling utgjør kr 3,6 mill, mens provisjoner fra verdipapiriomsetning og salgsprovisjoner utgjør kr 2,2 mill som representerer en økning på kr 0,3 mill i forhold til 2008. Kostnader ved produksjon av banktjenester var på samme nivå som i 2008, og beløp seg til kr 3,2 mill.

Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og verdipapirer bokført som omløpsmidler viser en positiv verdiendring på kr 12,6 mill mot en negativ verdiendring på kr 1,4 mill i 2008. Av den positive verdiendringen utgjør avkastning på obligasjonsfond kr 3,3 mill. Agio på valuta var kr 0,1 mill.

Driftskostnader

Totale driftskostnader utgjorde kr 31,8 mill mot 31,3 foregående år. Målt i forhold til midlere forvaltningskapital utgjorde totale driftskostnader 1,34 % mot 1,35 % i 2008. Lønn og pensjonskostnader har økt med kr 2,7 mill, mens administrasjonskostnader, deriblant kostnader til vikarbyrå er redusert med kr 1,7 mill. Avskrivninger er redusert med kr 0,3 mill. Kostnadsprosenten er beregnet til 74 %.

Tap og nedskrivninger

Lån og garantier er gjennomgått og vurdert i samsvar med Kredittilsynets rundskriv 10/2005. Prinsippene fremgår av note 2.

Det er kostnadsført netto kr 8,7 mill i tap mot kr 1,7 mill i 2008. Økningen skyldes hovedsakelig tap på et prosjektlån for boligbygging samt et næringslån. Tap på utlån til privatmarkedet er meget beskjedent. Styret vurderer ikke de bokførte tap i 2009 som representative for risikoen i bankens næringslivsportefølje.

Brutto misligholdte lån var ved utgangen av året kr 7,6 mill, som er samme nivå som i 2008. Brutto misligholdte lån utgjør 0,4 % av brutto utlån. Dette vurderes som akseptabelt nivå i forhold til bankens fastlagte risikoprofil.

Overtatte eiendommer er ved årsskiftet kr 1,7 mill. Overtatte eiendeler består av en enkelttomt for fritidsbolig i Meløy kommune samt et uregulert tomteområde på Grorud i Oslo. De overtatte eiendeler er tatt inn i balansen til vurdert markedsverdi.

Nedskrivning på grupper er vurdert og gjennomført iht. bankens retningslinjer og beregningsmodell. Modellen har beregnet en reduksjon i gruppevis nedskrivning på kr 0,9 mill. Samlet nedskrivning på grupper av lån og garantier er ved utgangen av året kr 10,1 mill, og utgjør 0,53 % av brutto utlån. Det henvises for øvrig til note 2.

Det er styrets vurdering at nedskrivningene gjenspeiler risikoen i porteføljen.

Disponering av resultatet

Resultat etter tap og tapsnedskrivninger viser et overskudd på kr 10,2 mill. Etter skattekostnader på kr 2,0 mill blir resultat av ordinær drift kr 8,2 mill.

Styret foreslår følgende anvendelse av årsoverskuddet:

Avsatt til utbytte kr 1,5 mill

Overført til tilbakeholdt overskudd kr 6,7 mill

Regnskapet er avlagt under forutsetning av fortsatt drift.

Det er styrets oppfatning at regnskapet gir et rettviseende bilde av bankens finansielle stilling og resultat.

Egenkapitalavkastningen utgjorde 5,7 % mot 5 % foregående år. Minimumskrav til avkastning på egenkapitalen er i strategiplanen definert som fem års effektiv statsobligasjonsrente pluss risikopremie på 3 %. For 2009 er dette egenkapitalkravet beregnet til 6,3 %. Styret konstaterer at årets resultat gir lavere avkastning på egenkapitalen enn styrets målkrav for minimumsavkastningen. Hovedårsaken kan henføres til større tap enn forventet.

BALANSE

Forvaltningskapitalen

Forvaltningskapitalen økte med 8,5 %, og var ved årsskiftet kr 2 355 mill.

Innskuddsutviklingen

Innskudd fra kunder økte med beskjedne kr 26 mill eller 1,8 % til kr 1 454 mill. Året er imidlertid benyttet til å beholde alle nye innskytere etter en vekst på hele 18,4 % i 2008. Personkunder står for 62,7 % av innskuddene mot 63,8 % i 2008. Enkeltinnskudd større enn kr 2 mill representerer 17,2 % av de totale innskuddene. De 20 største innskytere fra bedriftsmarked står for 37,3 % av innskuddene, mens tilsvarende tall for personmarked var 9,3 %. Banken har en tilfredsstillende spredning av sine innskudd, og styret vurderer likviditetsrisikoen i innskuddsporteføljen som begrenset. Alle innskudd kan reguleres i takt med markedsrenten etter varslingsregler fastsatt i Finansavtaleloven.

Utlånsutviklingen

Ved utgangen av året var bankens samlede utlån på kr 1 892 mill og økte i året med kr 107 mill som tilsvarende en årsvekst på 6 %. I tillegg er det formidlet lån til Terra Boligkreditt på kr 90 mill. Inkluderes formidlete lån, har utlånsveksten vært på 10,9 %. Til sammenligning var den generelle utlånsveksten til husholdningene på 6,7 % i 2009.

Utlån til privatkunder var ved utgangen av året 86 %, mens det øvrige 14 % er utlån til næringsliv. Det har ikke vært forskyvninger i dette forholdet i 2009. Den geografiske fordeling av utlånsporteføljen viser at 96 % av utlånsvolumet er knyttet til det primære markedsområdet som defineres som Oslo og tilgrensende kommuner. Lån med pant i bolig innenfor 80 % av verdigrunnlaget utgjorde ved utgangen av året 87,0 % av totalt utlån mot 90,7 % i 2008. I tillegg utgjør lån til bolig utover 80 % av verdigrunnlaget kr 29 mill eller 1,5 % av brutto utlån mot 3,9 % i 2008. Lån med sikkerhet i finansielle produkter og annen sikkerhet/blancolån utgjorde henholdsvis 2,1 % og 1,3 % av brutto utlån. Disse utlånsformål viser en reduksjon i 2009 på henholdsvis 1,2 og 0,8 prosentpoeng.

Bankens risikoklassifisering av utlån viser fortsatt bedring i kredittkvaliteten med økende andel av utlånsvolumet innenfor minimal eller lav risiko i personmarkedet (PM). I bedriftsmarked (BM) er det en klart økende andel i kategori A og B, minimal og lav risiko. Disse kategoriklasser utgjør nå 95 % av utlån til bedriftsmarkedet. På den annen side erfarer vi at tap kan oppstå som en del av den operasjonelle risiko. Opplysninger om store engasjement og kriteriene for og resultatene av risikoklassifiseringen er i inntatt i note 2.

Verdipapirer

Bankens beholdning av obligasjoner og sertifikater var ved utgangen av året kr 285 mill kroner mot kr 157 mill i 2008. Obligasjonsporteføljen hadde ved årsskiftet en durasjon på 0,14. Porteføljen

verdsettes i balansen til markedsverdi, og ved årsskiftet var det bokført en positiv verdiendring på kr 8,3 mill. Deler av obligasjonsporteføljen er pantsatt for låneopptak på kr 175 mill i Norges Bank.

I tillegg er en del av likviditetsbeholdningen, kr 99 mill, plassert i rentefond som er bokført under posten aksjer, andeler, andre verdipapirer med variable avkastning.

Aksjer og aksjefond hadde en bokført verdi på kr 4 mill mot 3,7 mill i 2008.

Sammensetningen av handelsporteføljen og anleggsaksjene fremgår detaljert av note 4.

Kapitaldekningen

Etter årets drift består bankens egenkapital av aksjekapital på kr 100,1 mill og overkursfond/tilbakeholdt overskudd på kr 47,7 mill, til sammen 148 mill.

For å styrke bankens kapitalbase ble det i juni tatt opp et ansvarlig lån på kr 50 mill med ti års løpetid med innløsningsrett for låntaker etter fem år.

Netto ansvarlig kapital utgjorde ved årsskiftet kr 189,6 mill, og økte med 61,2 mill som følge av opptak av ansvarlig lån og tilbakeholdt overskudd i 2009.

Risikovektet balanse er beregnet til kr 1055,2 mill, og økte med kr 181 mill som følge av økt utlånsvolum og større portefølje av verdipapirer av hensyn til bankens likviditetsstyring.

Kapitaldekning var ved årsskiftet 17,97 % mot 14,69 % på tilsvarende tidspunkt i fjor. Det lovbestemte minimumskrav til kapitaldekning er 8 %. Styret har i bankens strategi fastsatt at kapitaldekningen over tid helst skal utgjøre 15 %, men skal ikke komme under 13 %. Kjernekapitaldekningen var på 13,42 %.

Beregning av kapitaldekningen etter Pilar I fremgår av note 10.

Styret er av den oppfatning at banken er tilfredsstillende kapitalisert i forhold til risikoprofil og virksomhetsomfang.

FINANSIELL RISIKO

Operasjonell risiko

Dette er risiko knyttet til organisasjon, ansatte, systemer, maskiner og bygg. Kartlegging og overvåking av operasjonell risiko gjennomføres i henhold til Kredittsynets "Forskrift om risikostyring og interne kontroll", "Forskrift om bruk av informasjons- og kommunikasjonsteknologi (IKT) og Lov om behandling av personopplysninger med tilhørende forskrift. Styret har behandlet banksjefens rapport om gjennomføring av internkontrollen samt revisors uavhengige bekreftelse av internkontrollen. Styret konstaterer at ovennevnte bekreftelser viser at banken har en tilfredsstillende intern kontroll, og drives iht. de risikonivåer som styret har fastsatt.

Banken vurderer gjennom en årlig prosess bankens totale kapitalbehov, ICAAP. Prosessen med

Styrets årsberetning

vurdering av bankens risiko og kapitalbehov er forankret i styrets og ledelsens rutiner for overordnede styring og kontroll. Totalt kapitalbehov iht. ICAAP vurderes fortløpende. Hovedlinjene i beregning av bankens totale kapitalbehov er omtalt i kapitelet "Bankens ICAAP prosess og totalt kapitalbehov".

Banken har begrenset konsesjon etter verdipapirloven. De krav til rutiner og kontroll som stilles i lov og forskrifter er i sin helhet integrert i bankens systemer for styring og kontroll.

Strategisk risiko

Dette er risiko knyttet til hvordan banken skal kunne tilpasse seg endringer i rammebetingelser og konkurranseforhold. Styret har særlig fokus på følgende forhold:

Ordningen med "obligasjoner med fortrinnsrett" medfører at det vesentligste av boligfinansiering innenfor 75 % av boligens verdi flyttes fra bankenes balanser til rene kredittforetak. Dette vil kunne endre Biens konkurransekraft innenfor boligfinansiering, og endre bankens balansestruktur i vesentlig grad. Over 70 % av bankens utlån er i dag innenfor ovennevnte kategori. Et tiltak er å benytte Terra Boligkreditt til denne type lån, men det er en utfordring på sikt at bankens risikoprofil endres og banken kan bli mer sårbar under en nedgangskonjunktur.

Små organisasjoner har utfordringer med å holde på og videreutvikle kompetanse innenfor kritiske felter som rådgivning med autorisasjon, etterlevelse av myndighetskrav og myndighetsrapportering.

Lovverket har nå åpnet for en helt annen dynamikk for strukturtilpasninger i sparebanksektoren. Dette kan endre konkurransesituasjonen, strukturbetingede kostnader og sementerte alliansetilknytninger.

Omdømmerisiko

Bank baserer sin virksomhet på tillit fra kunder, myndigheter og omverden for øvrig. Det er derfor driftskritisk at banken forvalter denne tilliten på en fullgod måte gjennom etisk opptreden, kompetent rådgivning og betryggende kontrollsystemer.

Banken har etablert etiske retningslinjer som de ansatte ved jevne mellomrom blir drillet i. All rådgivning og tilhørende salg av finansielle produkter skal gjennomføres etter fastlagte retningslinjer som er underlagt intern kontroll. Det vises i den forbindelse til avsnittet operasjonell risiko.

Bien Sparebank deltar årlig i måling av kundetilfredshet i regi av Norsk Kundebarometer. I de tre siste årene har målingen gitt følgende resultater:

	2007	2008	2009
Tilfredshet	75	75	77
Lojalitet	77	75	79

Resultatene for Bien viser god utvikling, og er meget tilfredsstillende sammenlignet med tilsvarende tall fra konkurrentene som varierer fra 63 til 75 %.

Likviditetsrisiko

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

Styring av bankens likviditet baseres på en strategi for likviditetsstyring og forvaltning av likviditetsområdet med tilhørende styringsrammer og fullmakter. Banken skal etter retningslinjene ha lav risiko. En sentral styringsparameter er Kredittsynets likviditetsindikator slik den er definert i "Modul for evaluering av likviditetsrisikonivå". Likviditeten følges opp daglig, beregnes og kontrolleres løpende i forhold til vedtatt strategi og rapporteres til alle styremøter. Det er angitt klare krav til tilgjengelig likviditet i forhold til forfallsstruktur på sertifikat- og obligasjonsgjeld.

Banken har stabile innskytere med god spredning i forhold til innskuddenes størrelse og fordeling på næringssektorer. Det vises for øvrig til avsnitt Innskuddsutvikling og note 3. Som en del av likviditetsstrategien har styret bestemt at innskuddsprosent helst skal være over 75. Ved årsskiftet var denne 77 %.

I likviditetsstrategien er det definert minimumsbeholdning av sertifikater og obligasjoner som likviditetsreserve. Porteføljen skal bestå av obligasjoner, sertifikater eller pengemarkedsfond som er lett omsettelige, pantbare i Norges Bank og har minimal kreditt- og renterisiko. Ved utgangen av året hadde porteføljen en markedsverdi på kr 384 mill inklusive kr 99,4 mill i pengemarkedsfond.

Ved årsskiftet var netto kr 469 mill finansiert i sertifikat- og obligasjonsmarkedet. Sertifikat på kr 50 mill har forfall i 2010. Obligasjonsgjelden på netto 419 mill har forfall i 2010, 2011 og 2012. I tillegg kommer F-lån i Norges Bank på kr 175 mill med forfall i november 2010 og februar 2012. Forfallstruktur fremkommer av note 3d.

Banken har treårige avtaler om trekkrettigheter i to banker på til sammen kr 100 mill med spredt forfall samt en oppgjørskreditt på kr 105 mill med årlig fornyelse.

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

Kredittrisiko

Styret har vedtatt kredittpolicy med tilhørende kreditt håndbok, bevilgningsreglement og fullmakter som ramme for bankens kredittbehandling.

Næringslivskunders andel av totalt utlån skal maksimalt utgjøre 20 %. Ved utgangen av året var andelen 14 %. Det er begrensninger i hvilke bransjer banken skal engasjere seg i og skal normalt ikke engasjere seg innen følgende

bransjer: restaurantdrift, IKT, entreprenører, landbruk/gartneri, fiskeri, skipsfart og generell industrivirksomhet. Næringsengasjementer skal kun inngås innenfor bankens primære markedsområde. Risikoen i utlånsporteføljen skal også begrenses slik at 100 % vektete lån maksimalt skal utgjøre 20 % av totale lån. Denne andelen var ved årsskiftet 8,1 %. Største enkeltbransje i næringslivsporteføljen er eiendomsdrift som utgjør 64 % av totalt utlån til næringsliv. Av denne gruppen utgjør boligsameier 15 %, utleie av bolig 57 % og eiendomsutvikling 28 %.

Personmarkedet domineres av boligfinansiering der det etter kredittåndboken normalt ikke gis lån utover 80 % av markedsverdi/takst. Førstehjemsloan gis inntil 90 % av kjøpesum. I tillegg har banken en type seniorlån, LittExtra, med meget lav kredittrisiko, men banken tar en levetidsrisiko basert på aktuarberegninger. Dette produktet utgjør nå 20 % av totale utlån.

Fullmakter er begrenset til kr 7,5 mill til banksjef og kredittkomite, leder PM har kr 5 mill, mens saksbehandlere på PM har kr 2,5 mill i fullmakter. For å redusere den operasjonelle risikoen er det ikke enkeltfullmakter på BM. Alle næringslivssaker skal behandles i kredittkomite BM som er beslutningsdyktig kun når banksjef eller ass. banksjef er tilstede.

Det gjennomføres delt saksbehandling innenfor kredittområdet ved at avdeling kredittkontroll gjennomfører kontroll, diskontering og oppgjør av alle lån og kreditter. I tillegg har avdelingen ansvar for overvåking av mislighold og inkassofunksjonen. Utviklingen i mislighold og tapsvurdering rapporteres månedlig til banksjef og kvartalsvis til styret.

Risikoklassifisering av kunder med lån og kreditter gjennomføres kontinuerlig, og følges opp hvert halvår med rapportering til styret. Prinsippene for og resultatene av risikoklassifiseringen fremgår av note 2.

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

Markedsrisiko

Markedsrisiko knytter seg til endringer i rente-, kurs- og valutainivå 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 ingen innskudd eller utlån mot kunder med renteavtale på tid uten at det er inngått rentebytteavtale. Et fastrentelån i Norges Bank med forfall i november 2010 på kr 100 mill er ikke rentesikret.

Banken har en begrenset renterisiko i sertifikat- og obligasjonsporteføljen. Porteføljens durasjon skal etter vedtatte rammer ikke overstige 1,5. Ved årsskiftet var denne 0,14.

Investeringer i egenkapitalinstrumenter er av styret begrenset til grunnfondsbevis og aksjefond begrenset oppad til kr 8 mill. Eksponeringen ved årsskiftet var kr 4 mill. Investering i anleggsaksjer er begrenset til 15 % av bokført egenkapital, med maksimalt 10 % i et enkelt selskap. Eksponeringen er nå på 10,3 % hvorav investeringen i Terra Gruppen AS utgjør 9,1 %. Utviklingen i beholdningen av verdipapirer rapporteres hvert kvartal til styret. Nåværende eksponering fremgår av note 4.

Banken er valutakommisjonær for DnBNOR. 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 valutalan til kunder.

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

ANSATTE/ARBEIDSMILJØ

Ved utgangen av året var det 25 heltidsansatte. Gjennomsnittlig årsverk i 2009 var 23.

Banken er organisert i to operative enheter, Privatmarked og Næringsliv med støttefunksjonene Økonomi og Kredittkontroll/Jus. Samtlige avdelinger rapporterer til banksjef. Organisasjonsplanen fremgår av eget kapittel.

Sykefraværet utgjorde 6,2 % av total arbeidstid mot 6,8 % i 2008. Sykefraværet er fortsatt høyt, men det skyldes en langtidssykmelding. Det har ikke forekommet arbeidsuhell i året.

Banken har avtale med Hjelp 24 AS for helsevern og overvåking av det fysiske arbeidsmiljøet. Ledelsen har gjennom faste møter og hyppig dialog et godt samarbeid med de ansatte gjennom tillitsvalgte og verneombud.

Det gjennomføres årlig en kartlegging av arbeidsmiljøet med måling av medarbeidertilfredshet. Undersøkelsen benyttes til å utarbeide handlingsplaner for å skape et enda bedre arbeidsmiljø. Undersøkelsen viser en høy og økende medarbeidertilfredshet, og medarbeiderne i Bien er klart mer tilfreds enn andre grupper innenfor banksektoren som det er naturlig å sammenligne seg med. Likeledes viser undersøkelsen at våre medarbeidere er meget lojale, identifiserer seg sterkt med banken og Bien som merkevare.

Personalhåndboken legger til rette for likebehandling av kvinner og menn både ved rekruttering generelt og lederansettelser spesielt. Tre av fem medlemmer av ledergruppen er kvinner. Ved valg til styrende organer legges det vekt på balanse mellom kvinner og menn og samlet kompetanse i de ulike styrende organer. Etter valgene i mars 2009 er to av fem medlemmer av styret kvinner, mens ett av tre medlemmer i kontrollkomiteen er kvinne.

Banken er leietaker hos Statsbygg SF som drifter lokalene etter miljøsertifiserte standarder.

Styret kan ikke se at virksomheten forurensar det ytre miljø.

Styrets årsberetning

EIERSTYRING OG SELSKAPSLEDELSE

Bien Sparebank følger hovedtrekkene i norsk anbefaling for eierstyring og selskapsledelse. En redegjørelse er om dette er tatt inn som særskilt kapittel i årsrapporten.

SAMARBEIDENDE SELSKAPER

Bien Sparebank har som overordnet strategi å videreutvikle sin identitet som selvstendig sparebank. Som liten sparebank er det imidlertid nødvendig å søke samarbeid på strategisk viktige områder.

På banksiden er det utviklet et samarbeid på områder som felles drift og utvikling av IT, betalingsformidling, kort og felles innkjøp for øvrig gjennom Terra Driftspartner AS som er datterselskap av Terra-Gruppen AS. Terra-Gruppen AS er i tillegg finanskonsern med en rekke produktselskaper som banken også samarbeider med. Banken definerer sitt eierskap på 1,5 % i Terra-Gruppen som strategisk. Aksjene er således bokført som anleggsaksjer med en kostpris på kr 13,6 mill. Dette gir en kostpris per aksje på kr 66. Siste emisjon i desember 2008 ble gjennomført til en kurs på kr 100 per aksje.

Banken har egen verdipapirkonsekusjon for å kunne tilby leverandørnøytral rådgivning innenfor

investeringsområdet. Banken har nå samarbeid med følgende leverandører av finansielle spareprodukter: Skagen Forvaltning AS, Terra Forvaltning AS, Odin Forvaltning AS og First Securities ASA.

BANKENS STRATEGI OG FREMTIDSUTSIKTER

Styret har i løpet av året gjennomført en revisjon av strategiplanen. Den overordnede strategien ligger fast. Bien skal utvikles som selvstendig sparebank for personer og næringsdrivende i Oslo-området. Hovedfokus skal fortsatt ligge i personmarkedet med vekt på personlig service og oppfølging. Dette er en oppskrift som har vist seg holdbar gjennom snart 125 år. Undersøkelsen fra Norsk Kundebarometer bekrefter at banken scorer høyt på personlig behandling og oppfølging. Det er pekt på flere strategiske utfordringer som banken står overfor de nærmeste årene. Styret mener at banken kan tilpasse seg slike endringer innenfor den overordnede strategi. Strategiplanen for perioden 2010 – 2013 er inntatt i eget kapittel.

Styret legger opp til en moderat vekst i det kommende året. Vekst i utlån skal hovedsakelig finansieres av økte innskudd. Sterk konkurranse med små marginer antas fortsatt å være rådende innenfor bankens hovedområde. Styret forventer ikke forrentning av egenkapitalen utover det minimumskrav som styret har fastsatt.

Oslo 16.02.10


Inger Elise Birkeland
Nestleder


Christian Venge Tollefsen
Leder


Odd Jarte Olsen


Svenn Kristiansen


Hilde Svanteson


Hans Eid Grøholt
Banksjef

RESULTATREGNSKAP

Tall i parentes henviser til noter i regnskapet. Alle beløp er tusen kroner.	2009	2008
Renter og lignende inntekter og kostnader	-	-
Sum renteinntekter og lignende inntekter (1)	101.672	131.161
Sum rentekostnader og lignende kostnader (1)	66.604	91.306
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	35.068	39.855
Utbytte av verdipapirer med variabel avkastning (4)	6	2.290
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester (11)		
Garantiprovisjon	196	133
Andre gebyrer og provisjonsinntekter	5.635	5.699
Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	5.831	5.832
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	3.216	3.246
Netto verdiendring på valuta og verdipapirer som er omløpsmidler		
Rentebærende verdipapirer (5)	8.335	968
Verdipapirer med variabel avkastning (4)	4.193	777
Valuta og finansielle derivater	109	393
Sum netto verdiendring	12.637	1.352
Andre driftsinntekter	396	
Sum andre driftsinntekter	15.654	3.524
Lønn og generelle administrasjonskostnader		
Lønn (9)	12.680	10.317
Pensjoner (13)	1.921	1.614
Sosiale kostnader	2.354	2.497
Administrasjonskostnader (15)	8.791	10.442
Sum lønn og generelle administrasjonskostnader	25.746	24.870
Avskrivninger driftsmidler og immaterielle eiendeler (6)	1.494	1.823
Andre driftskostnader (15)	4.578	4.561
Sum andre driftskostnader	31.818	31.254
Tap på utlån, garantier mv. (2)		
Tap på utlån	8.659	1.749
Nedskrivning av anleggsaksjer (4)		400
Sum andre kostnader	8.659	2.149
Skatt på ordinært resultat (12)	2.007	3.057
Resultat av ordinær drift etter skatt	8.238	6.919
Disponering		
Overført til annen egenkapital	6.738	6.919
Utdelt utbytte	1.500	

Regnskapet

EIENDELER

EIENDELER Tall i parentes henviser til noter i regnskapet	2009	2008
Konter og fordringer på sentralbanker	6.520	136.383
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner (3)	43.288	18.026
Utlån til og fordringer på kunder (2,3)		
Kasse-/drifts- og brukskreditter	701.169	573.347
Byggelån	15.510	45.266
Nedbetalingslån	1.175.714	1.166.035
Sum utlån før spesifiserte og uspesifiserte tapsavsetninger	1.892.393	1.784.648
- Individuell nedskrivning	3.483	100
- Gruppevis nedskrivning	10.041	10.941
Sum netto utlån og fordringer på kunder	1.878.869	1.773.607
Fast eiendom overtatt (2)	1.710	1.710
Rentebærende verdipapirer med fast avkastning (5)		
Utstedt av det offentlig - sertifikater og obligasjoner	10.025	35.580
Utstedt av andre - sertifikater og obligasjoner	275.005	121.607
Sum rentebærende verdipapirer med fast avkastning	285.030	157.187
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning(4)	118.806	59.647
Immaterielle eiendeler (6)	835	2.095
Varige driftsmidler (6)		
Maskiner, inventar og transportmidler	5.859	6.288
Bygninger og andre faste eiendommer	3.465	3.465
Sum varige driftsmidler	9.324	9.753
Andre eiendeler	55	1.703
Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter		
Opptjente ikke mottatte inntekter	2.606	4.654
Overfinansiering av pensjonsforpliktelser (13)	3.729	3.437
Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader	4.066	1.596
Sum forskuddsbetalte kostnader og opptjente inntekter	10.401	9.687
SUM EIENDELER	2.354.838	2.169.798

GJELD OG EGENKAPITAL

GJELD	2009	2008
Gjeld til kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid	32.971	15.638
Gjeld til kredittinstitusjoner Norges Bank (3)	175.000	100.000
Sum innskudd fra og gjeld til kredittinstitusjoner	207.971	115.638
Innskudd fra og gjeld til kunder (2,3)		
Innskudd fra og gjeld til kunder uten avtalt løpetid	1.411.466	1.365.265
Innskudd fra og gjeld til kunder med avtalt løpetid	42.349	63.052
Sum innskudd fra og gjeld til kunder	1.453.815	1.428.317
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer (3)		
Omsettelig sertifikatgjeld	50.000	100.000
Sertifikater egne		14.000
Ihendehaverobligasjoner	518.835	522.843
Ihendehaverobligasjoner egne	100.000	155.000
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	468.835	453.843
Annen gjeld (15)	6.933	14.073
Påløpte kostnader og mottatt ikke opptjente inntekter	12.001	10.991
Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser		
Pensjonsforpliktelser (13)	2.468	3.058
Utsatt skatteforpliktelse (12)	5.296	2.759
Gruppevis avsetninger på garantiansvar(2)	100	100
Sum avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser	7.864	5.917
Ansvarlig lånekapital (16)	49.662	
SUM GJELD	2.207.081	2.028.779
EGENKAPITAL (14)		
Aksjekapital	100.100	100.100
Overkursfond	34.000	34.000
Sum innskutt egenkapital	134.100	134.100
Tilbakeholdt overskudd	13.657	6.919
Sum opptjent egenkapital	13.657	6.919
SUM EGENKAPITAL	147.757	141.019
SUM GJELD OG EGENKAPITAL	2.354.838	2.169.798
POSTER UTENOM BALANSEN:		
Betingede forpliktelser (7)		
Garantiansvar	24.441	7.918
Ubenyttede kreditter / trekkrammer	156.536	129.473
Pantstillelser (5)	276.419	117.000

Inger Elise Birkeland
Inger Elise Birkeland
Nestleder
Svenn Kristiansen
Svenn Kristiansen

Oslo, 16.02.10
Christian Venge Tollefsen
Christian Venge Tollefsen
Leder
Hilde Svanteson
Hilde Svanteson

Odd Jarle Olsen
Odd Jarle Olsen
Hans Eid Grøholt
Hans Eid Grøholt
Banksjef

Noter

NOTER

Generelle regnskapsprinsipper

Bankens årsoppgjør er utarbeidet i overensstemmelse med regnskapsloven, god regnskapsskikk og forskrift om årsregnskap for banker. Vi rapporterer etter Norsk Regnskapsstandard.

Det er under den enkelte note til regnskapet redegjort nærmere for de benyttede prinsipper med henvisning til de enkelte regnskapsposter.

Ved utarbeidelsen av årsregnskapet har det vært brukt estimer og forutsetninger som har påvirket eiendeler, gjeld, inntekter og kostnader og opplysninger om potensielle forpliktelser. Fremtidige hendelser kan medføre at estimatene endrer seg. Endringene vil bli regnskapsført når det foreligger grunnlag for å fastsette nye estimer.

Renter, provisjoner og gebyrer tas inn i resultatregnskapet etter hvert som disse opptjenes som inntekter eller påløper som kostnader.

Forskuddsbetalte inntekter og påløpte ikke betalte kostnader periodiseres og føres som gjeld i balansen.

Opptjente, ikke betalte inntekter inntektsføres og føres opp som et tilgodehavende i balansen.

Utbytte av aksjer og grunnfondsbevis inntektsføres det året det mottas.

Valutabeholdningen er verdsatt i NOK etter midtkurs pr. 31.12.09.

Alle tall er oppgitt i hele tusen kroner.

NOTE 1: Renteinntekter og rentekostnader

Renteinntekter og lignende inntekter	2009	2008
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	825	4.302
Utlån til og fordringer på kunder	89.287	122.626
Andre rentebærende verdipapirer (5)	11.560	4.233
Sum renteinntekter og lignende inntekter	101.672	131.161
Rentekostnader og lignende kostnader		
Gjeld til kredittinstitusjoner	8.248	635
Innskudd fra og gjeld til kunder	37.571	62.788
Utstedte verdipapirer (3)	17.639	26.633
Ansvarlig lånekapital (17)	2.123	964
Andre kostnader (8)	1.023	286
Sum rentekostnader og lignende kostnader	66.604	91.306
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	35.068	39.855
Herav renter inntektsført på lån med tapsavsetning	284	

NOTE 2: Utlån

Vurdering og verdsettelse av engasjementer

Periodisering av renter, salgsgevinster, provisjoner og gebyrer

Utlån regnskapsføres til amortisert kost etter effektiv rentes metode. Gebyrer, provisjoner o.l. som belastes kunden ved låneopptak resultatføres direkte, da disse inntektene ikke overstiger direkte interne administrative utgifter og eksterne kostnader som påløper ved opprettelsen av låneengasjementet.

Utlån/garantier/ kreditter og innskudd fordelt etter kundesegment

	Brutto utlån		Garantier		Ubenyttede kreditter		Innskudd	
	2009	2008	2009	2008	2009	2008	2009	2008
Personkunder	1.621.573	1.535.289	918	744	132.721	108.537	934.502	922.913
Offentlige/ finansiell virksomhet			7.323		16.800		11.064	11.913
Eiendomsdrift utleie	98.252	56.314	0	0	500	500	42.714	44.506
Eiendomsdrift borettslag	25.902	45.038	0	0	200	168	15.705	15.960
Eiendomsdrift annet	49.422	24.134	350	350	0	5.041	35.023	44.050
Bygg og anlegg	20.941	65.728	3.428	1.686	1.846	8.888	27.651	16.120
Faglig Tjenesteyting	37.814	30.399	2.352	541	2.295	2.456	185.655	160.183
Annen Tjenesteyting	19.637	12.286	5.683	1.684	1.243	1.233	176.347	163.623
Annet	18.854	15.459	4.387	2.912	931	2.652	58.125	63.126
Totalt	1.892.393	1.784.648	24.441	7.917	156.536	129.473	1.486.786	1.442.394

Utlån/garantier/ kreditter og innskudd fordelt etter geografi

	Brutto utlån		Garantier		Ubenyttede kreditter		Innskudd	
	2009	2008	2009	2008	2009	2008	2009	2008
Oslo	1.299.693	1.212.743	22.372	7.530	112.503	82.055	1.118.411	1.065.200
Randsonen Oslo	518.527	461.299	2.024	267	36.322	33.442	303.325	318.026
Annet	74.173	110.606	45	120	7.711	13.976	65.050	59.169
Totalt	1.892.393	1.784.648	24.441	7.917	156.536	129.473	1.486.786	1.442.394

Utlån / garantier / kreditter fordelt etter sikkerhetsstillelse

	Bedriftsmarked				Personmarked			
	Utlån	Garantier	Ubenyttede kreditter	Totalt	Utlån	Garantier	Ubenyttede kreditter	Totalt
Eiendoms pant vektet 35 % *	96.987	1.963		98.950	1.549.218	484	129.097	1.678.799
Eiendoms pant vektet 100 % **	153.501			153.501	28.913			28.913
Garantert av finansinstitusjon					39.239			39.239
Garanti til Terra Boligkreditt			16.800	16.800		7.323		7.323
Annen sikkerhet ***	20.332	14.238	7.035	41.605				
Usikret					4.202	434	3.604	8.240
Totalt	270.821	16.201	23.835	310.856	1.621.573	8.241	132.701	1.762.514

* gjelder boliglån innenfor 80 % av verdi eller fritidseiendommer innenfor 60 % av verdi, ** Gjelder boliger utover 80 % av verdi eller utover 60 % av verdi av fritidseiendommer eller forretningsseiendommer, *** gjelder pant i varelager, pant i fordringer, pant i enkle pengekrav, løsøre eller motorvogner

Noter

Store engasjement

Store engasjement, iht. Kredittilsynets forskrift, omfattet ved årsskiftet to engasjement med totale lån på kr 52 mill. Tilsvarende i 2008 var henholdsvis syv engasjement og kr 150 mill. Største enkeltengasjement per 31.12 utgjorde 17,1 % av bankens ansvarlig kapital. Begge engasjement er sikret med eiendoms pant innenfor betryggende sikkerhetsmarginer. .

Risikoklassifisering av bankens utlån

Risikoklassifisering er en integrert del av bankens saksbehandlingssystem innenfor kredittområdet. Alle nye engasjement skal risikoklassifiseres.

Alle bedriftsengasjement over kr 0,5 mill reklassifiseres årlig på bakgrunn av regnskap. Personkunder og næringslivskunder med engasjement mindre enn kr 0,5 mill reklassifiseres når nye opplysninger foreligger. Risikoen i bankens utlånsportefølje rapporteres halvårlig til styret med basis i risikoklassifiseringen.

Som vist nedenfor er klassifiseringen basert på objektive kriterier innenfor økonomi og sikkerhet.

Vurdering av kundens økonomi baseres på bakgrunn av siste års selvangivelse og lønsslipp for privatkunder, og innhentet regnskap for bedriftskunder. Begge sjekkes opp mot tall i Dun & Bradstreet infobase.

Klassifisering av personkunder, økonomi:

I forbindelse med risikoklassifisering av kunder innen privatmarkedet, har banken lagt vekt på 2 sentrale nøkkeltall:

Gjeldsgrad (forholdet mellom husholdets inntekt og gjeld): vektet 30 %

Nettolikviditet (evnen til å betjene lånet basert på PM Rådgiver (Sifo-basert): vektet 70 %

Klassifisering bedriftskunder, økonomi:

I forbindelse med risikoklassifisering av kunder innen bedriftsmarkedet, har banken lagt vekt på tre sentrale nøkkeltall:

Egenkapitalandel i %	(soliditet)	- vektet andel 35%
Likviditetsgrad 1	(likviditet)	- vektet andel 30%
Cash Flow i % av gjeld	(rentabilitet)	- vektet andel 35%

Klassifisering Sikkerhet:

Vurdering av sikkerheter for eiendommer skal baseres på takster, meglervurdering, kjøpesum i markedet eller annen godkjent vurderingsstøtte. Endelig verdi skal imidlertid fastsettes av saksbehandler og vil ha elementer av skjønn i forhold til hva som er aktuell situasjon for panteobjektet. For andre panteobjekter enn eiendom som varelager, driftstilbehør og fordringsmasse skal verdiansettelse baseres på takster eller bokførte verdier, men verdien kan maksimalt settes til 25 % av nevnte verdier.

Verdien av sikkerhetene måles opp mot det engasjementet som sikkerheten sikrer. Resultatet viser om kunden anses å være sikkerhetsmessig dekket eller ikke og i tilfelle hvor stor den % -vise underdekningen er.

Følgende skala benyttes for grenseverdier ved klassifisering basert på sikringsgrad:

A: 100 % - 99 % B: 99 % - 95 % C: 95 % - 80 % D: 80 % - 50 % E: 50 % -

Det vil si at dersom kunden har et engasjement som ligger innenfor vurdert verdi, vil kunden oppnå karakter A. Et engasjement som er dekket mellom 0,5 og 0,8 vil være å anse som klasse 4 (nest dårligst) og gis karakter D.

Akkumulert risikoklasse:

I akkumulert risikoklasse teller økonomien 60 % og sikkerheten 40 %. Dette prinsippet gjelder både for PM og BM. Kundene gis en akkumulert risikoklasse fra A (representerer minimal risiko) til E (representerer høy risiko).

Risikoklassifisering personkunder, akkumulert

	2009			2008		
Personkunder	Brutto utlån	%	Individ. nedskr.	Brutto utlån	%	Individ. nedskr.
A minimal risiko	1.260,6	77,7	0,2	1.113,0	72,5	
B lav risiko	309,2	19,1		329,9	21,5	0,1
C normal risiko	47,5	2,9	0,2	89,6	5,8	
D normal/høy risiko	4,2	0,3		2,8	0,2	
E høy risiko	0,1	0,0		0,1	0,0	
Totalt klassifisert volum	1.621,6	100,0	0,4	1.535,3	100,0	0,1

Risikoklassifisering bedriftskunder, akkumulert

	2009			2008		
Bedriftskunder	Brutto utlån	%	Individ. nedskr.	Brutto utlån	%	Individ. nedskr.
A minimal risiko	108,9	40,2		75,2	30,2	
B lav risiko	148,8	54,9		87,5	35,1	
C normal risiko	9,6	3,6	0,1	80,0	32,1	
D normal/høy risiko	3,5	1,3	3,0	6,6	2,7	
E høy risiko	0,0	0,0		0,0	0,0	
Totalt klassifisert volum	270,8	100,0	3,1	249,4	100,0	0,0

Utlån, misligholdte/tapsutsatte lån og individuelle / gruppevis nedskrivninger

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

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

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

Gruppedskrivninger:

Nedskrivning på grupper av utlån foretas for dekning av eventuelle tap, som på grunn av forhold som foreligger på vurderingstidspunktet, må påregnes å inntreffe på engasjementer som ikke er identifisert og vurdert etter retningslinjene om verdifall på individuelle utlån. Nedskrivning på grupper av utlån foretas med bakgrunn i kriterier fastsatt av banken.

Konstaterte tap

Konstaterte tap og inngang på tidligere konstaterte tap føres over resultat etter hvert som de oppstår. 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.

Overtatte eiendommer

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

Noter

Mislighold utlån / garantier / fordelt etter kundesegment

	Misligholdte engasjementer		Individuell nedskrivning		Gruppevis nedskrivning	
	2009	2008	2009	2008	2009	2008
Personkunder	4.543	6.849	380	100	3.082	7.000
Eiendomsdrift utleie	3.000		3.000			2.950
Eiendomsdrift borettslag					17	
Eiendomsdrift annet					421	
Bygg og anlegg					5.186	
Faglig Tjenesteyting	106	198	103		769	750
Annen Tjenesteyting					587	
Annet		5			77	341
Totalt	7.649	7.052	3.483	100	10.140	11.041

Oversikt over totale misligholdte og øvrige tapsutsatte engasjementer

	2009	2008	2007	2006	2005
3 - 6 måneder: Næringslån	3.000	9	0	2.678	4.156
Personlån	1.512	5.232	4.377	2.304	2.005
6 - 12 måneder: Næringslån	106	194	0	1.986	5
Personlån	2.242	1.411	570	2.291	513
Over 1 år : Næringslån	0	0	1.402	502	112
Personlån	789	206	783	4.078	5.371
Brutto misligholdte engasjement	7.649	7.052	7.132	13.839	12.162
Individuell nedskrivning	3.483	100	0	52	806
Netto misligholdte engasjement	4.167	6.952	7.132	13.787	11.356

I kategorien lån som iht. definisjonen ikke er misligholdte, men som har forfalte, ikke betalte terminer mellom 30 og 90 dager utgjør kr 3 mill i 2009.

Øvrige tapsutsatte lån

	2009	2008	2007	2006	2005
Næringslån	0	0	6.408	6.549	15.168
Personlån	50	72	0	0	0
Brutto tapsutsatte engasjement	50	72	6.408	6.549	15.168
Individuell nedskrivning	0	0	3.515	6.515	10.039
Netto tapsutsatte engasjement	50	72	2.893	34	5.129

Gruppevis nedskrivning

	2009			2008		
	Utlån	Garantier	Totalt	Utlån	Garantier	Totalt
Gruppevis nedskrivning pr. 01.01	10.941	100	11.041	6.000	100	6.100
Periodens nedskrivning	-900	0	-900	4.941	0	4.941
Gruppevis nedskrivning pr. 31.12	10.041	100	10.141	10.941	100	11.041

Individuell nedskrivning

	2009	2008	2007	2006	2005
Individuell nedskrivning pr 01.01	100	3.515	6.567	10.845	17.161
Periodens konstaterte tap, hvor det tidligere er foretatt individuell nedskrivning				1.144	6.608
Ny individuell nedskrivning i perioden	5.483	100	0	0	479
Tilbakeføring av individuell nedskrivning i perioden	2.100	3.515	3.052	3.134	187
Individuell nedskrivning pr. 31.12	3.483	100	3.515	6.567	10.845

Periodens tapskostnader

	2009	2008	2007	2006	2005
Periodens endring i individuell nedskrivning	3.383	-3.415	-3.052	-4.278	-6.316
Periodens endring i gruppevis nedskrivning	-900	4.941	3.000		-4.000
Periodens konstaterte tap som det tidligere år er individuelt avsatt for	0	0	2	1.252	6.608
Periodens konstaterte tap som det tidligere år ikke er individuelt avsatt for	6.853	1.022	308	472	3.853
Periodens inngang på tidligere perioders konstaterte tap	677	799	863	757	1.725
Periodens tapskostnader	8.659	1.749	-605	-3.311	-1.580

Overtatte eiendeler

Overtatte eiendeler er eiendeler banken har ervervet som ledd i inndrivelse av misligholdte utlån.

		2009		2008
	Antall	Bokført verdi	Antall	Bokført verdi
Tomter	2	1.710	2	1.710
Sum		1.710		1.710

NOTE 3: Finansiell risiko og utstedte lån

a) Likviditetsrisiko på hovedposter i balansen

Post i balansen	Uten løpetid	Inntil 1 mnd.	Fra 1 mnd. til 3 mnd.	Fra 3 mnd. til 1 år	Fra 1 til 5 år	Over 5 år	Sum
Kontanter/innskudd i kreditinstitusjoner	5,9	44,0					49,8
Utlån til kunder		346,1	6,7	76,7	211,1	1.251,8	1.892,4
Obligasjoner og sertifikater		6,5	10,0	15,0	249,0	4,5	285,0
Øvrige eiendeler	127,6						127,6
Sum eiendeler	133,5	396,5	16,7	91,7	460,2	1.256,3	2.354,8
Gjeld til kredittinstitusjoner/ sentralbanken		33,0		100,0	75,0		208,0
Innskudd fra kunder		1.381,0	0,8	39,9	32,1		1.453,8
Obligasjonslån, sertifikat			75,0	95,0	298,8		468,8
Annen gjeld	26,8						26,8
Ansvarlig lån					49,7		49,7
Egenkapital	147,8						147,8
Sum gjeld og egenkapital	174,6	1.414,0	75,8	234,9	455,6	0,0	2.354,8
Netto renteesponering	(41,1)	(1.017,5)	(59,1)	(143,2)	4,5	1.256,3	(0,0)

Nedbetalingslån er fordelt over tid etter gjeldende nedbetalingsplan. Kasse- og brukskreditt og byggelån er gruppert under restløpetid inntil 1 måned

Noter

b) Nøkkeltall likviditet

	2009	2008
Likviditetsindikator gjennomsnittlig	114,1	119,5
Trekkrettigheter i millioner	100	100
Ubenyttet kreditt oppgjørskonto i millioner	105	80
Låneadgang Sentralbanken i millioner	78	12
Beholdning verdipapirer for låneadgang i Sentralbanken	92	65
OMF med låneadgang		50
Innskudd over kr 2 mill i % av innskuddsmassen	17,2 %	16,3 %
3 største innskudd i % av innskuddsmassen	3,6 %	4,3 %
Største innskudd i % av innskuddsmassen	1,5 %	1,8 %

1) Beregning av likviditetsindikatoren gjøres iht. Kredittilsynets "Modul for likviditetsstyring".

2) Treårige avtaler om trekkrettigheter er inngått med Swedbank AB og DnBNOR, hver på kr 50 mill med forfall henholdsvis i 2011 og 2010. Utover standard misligholdsbestemmelser er det knyttet krav om minimum 12 % kapitaldekning fra førstnevnte institusjon og 10 % i sistnevnte.

c) Renterisiko

Banken har ikke renterisiko på innskudd og utlån i og med at banken ikke yter lån eller innskudd med fast rente. Det vil si at rentereguleringstidspunktene for innskudd og utlån kan være sammenfallende. Renterisikoen knytter seg 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 1,5 som total renteeksponering i sertifikat- og obligasjonsporteføljen. Det foretas løpende kontroll av at virksomheten holdes innenfor disse rammer.

Post i balansen	Ingen	Inntil 1 mnd.	Fra 1 mnd. til 3 mnd.	Fra 3 mnd. til 1 år	Fra 1 til 5 år	Over 5 år	Sum
Kontanter/innskudd i kreditinstitusjoner	5,9	44,0					49,8
Utlån til kunder		271,0	1.621,4				1.892,4
Obligasjoner og sertifikater		66,6	218,4				285,0
Øvrige eiendeler	127,6						127,6
Sum eiendeler	133,5	381,6	1.839,8	0,0	0,0	0,0	2.354,8
Gjeld til kredittinstitusjoner/ sentralbanken		33,0	75,0	100,0			208,0
Innskudd fra kunder		524,1	857,7	39,9	32,1		1.453,9
Obligasjonslån, sertifikat		243,8	175,0	50,0			468,8
Annen gjeld	26,8						26,8
Ansvarlig lån			49,7				49,7
Egenkapital	147,8						147,8
Sum gjeld og egenkapital	174,6	800,9	1.157,4	189,9	32,1	0,0	2.354,9
Netto renteeksponering	(41,1)	(419,3)	682,4	(189,9)	(32,1)	0,0	(0,0)

d) Sammensetning av obligasjons- og sertifikatporteføljen med vilkår og forfallstidspunkter

Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer bokføres til markedsverdi på emisjonstidspunktet. Eventuell over-/underkurs periodiseres som rentekostnad fram til forfall.

	Ramme	Trukket	Egen beholdning	Underkurs	Betingelser 3M Nibor (N)	Forfall
Obligasjonslån 07/11	150	75		0,0	3M N + 0,13	2010.03
Obligasjonslån 08/10	150	45		0,0	3M N + 1,85	2010.10
Obligasjonslån 08/11	300	300	100	1,0	3M N + 0,55	2011.04
Obligasjonslån 09/12	150	100		0,15	3M N + 0,55	2012.11
Sertifikatlån 09/10		50			12M N	2010.05
Sentralbanken		100			Fast 4,4	2010.11
Sentralbanken		75			6M N + 0,20	2012.02
Totalt	750	745	100	1,2		

Norsk Tillitsmann AS opptretr som kontraktmotpart på vegne av obligasjonseierne på samtlige obligasjonslån. Det er ikke knyttet særskilte betingelser utover standard misligholdsklausuler på denne type avtaler.

e) Valutarisiko

Sparebanken Biens valutarisiko relaterer seg til bankens kassebeholdning i utenlandsk valuta. Beholdningen er til enhver tid svært begrenset, og valutarisikoen er følgelig meget begrenset.

Alle gjeldsposter vurderes til pålydende verdi.

NOTE 4: Aksjer og pengemarkedsfond

Børsnoterte papirer er definert som handelsportefølje og vurdert til markedsverdi. Ikke børsnoterte papirer er definert som omløpsmidler og vurdert etter laveste verdis prinsipp. Aksjer som er klassifisert som anleggsmidler er vurdert til det laveste av anskaffelseskost og virkelig verdi. Nedskrivning foretas på individuell basis dersom det har vært en verdinedgang av varig karakter på slike aksjer.

Omløpsaksjer og handelsportefølje

	Risiko- vekting	Antall	Anskaffelses-kost	Pålydende verdi	Markeds-verdi
Tomra Systems ASA	100 %	5.000	441	5	141
Norske Skogindustrier	100 %	4.285	564	43	41
Rygge-Vaaler Sparebank	100 %	500	55	50	39
Terra Nord Amerika	100 %	238	250	238	150
Terra Global	100 %	244	250	244	152
Terra Asia	100 %	254	250	247	340
Terra Japan	100 %	249	250	247	152
NorgesInvestor Pro A	100 %	30.000	3.000	3.000	3.000
Totalt aksjer og aksjefond			5.060	4.074	4.013

Noter

Pengemarkedsfond

	Risiko- vekting	Antall	Anskaffelses-kost	Pålydende verdi	Markeds-verdi
Terra Sparebank	20 %	41.154	41.291	1.000	41.694
Terra Bankinnskudd	20 %	52	51	1.000	56
Nordea Likvid 20	20 %	5.216	5.173	100	5.244
Skagen Høyrente Institusjon	20 %	102.751	10.199	100	10.278
Banklikvid Norge	20 %	41.832	41.393	1.000	42.085
Total pengemarkedsfond			98.107		99.358

Pantsettbar beholdning som gir grunnlag for låneadgang i Sentralbanken, er kr 92 mill, vurdert til markedsverdi. Beholdningen er i dag ikke pantsatt.

Anleggsaksjer

	Risiko- vekting	Antall	Anskaffelses-kost	Pålydende verdi	Bokført verdi
Spama AS	100 %	10.000	10	10	10
Visa Inc A aksjer	100 %	118	53	100	53
Visa Inc C aksjer	100 %	275	124	100	124
Eiendomskreditt AS	100 %	10.000	1.010	10	1.010
Norsk Finansmegling AS	100 %	10.000	1.000	1.000	600
Nordito AS	100 %	3.024	76	76	76
Terra-Gruppen AS	100 %	206.000	13.563	206	13.563
Sum			15.835		15.435

Endring i beholdning av anleggsaksjer i 2009

Inngående beholdning pr. 01.01	14.249
Tilgang gjennom året	1.187
Beholdning pr. 31.12	15.435

NOTE 5: Ihendehaverobligasjoner

Samtlige av bankens obligasjoner er pr. 31.12 klassifisert som omløpsmidler. Obligasjonene inngår i sin helhet i handelsporteføljen og er vurdert til markedsverdi på balanse dagen. Samtlige obligasjoner omsettes på børs eller i et regulert marked og har god eierspredning og likviditet.

Omløpsobligasjoner

	Risiko- vekting	Pålydende	Anskaffelseskost	Markeds-verdi
Obligasjoner med fortrinnsrett	10 %	50.000	50.110	50.145
Kommunale	20 %	10.000	10.025	10.042
Finansinstitusjoner	20 %	150.000	148.926	154.300
Industri	20 %	10.000	10.000	10.220
Industri	100%	50.000	50.000	51.713
Sum omløpsobligasjoner		270.000	269.061	276.419

Som grunnlag for låneadgang i Sentralbanken er hele beholdningen pantsatt til en verdi på kr 253 mill. Ubenyttet låneadgang er kr 78 mill.

Ansvarlige lån

Tolga-Os Sparebank FRN	100 %	2.500	2.500	2.135
Hjelmeland Sparebank FRN	100 %	2.000	1.990	1.695
Totens Sparebank 17 FRN	100 %	5.000	5.000	4.781
Sum ansvarlig lån		9.500	9.490	8.611

Ansvarlige lån er verdsatt til Fondsmeglerforbundets offisielle kurser pr 31.12. Gjennomsnittlig effektiv rente er beregnet til 2,85 %.

NOTE 6: Varige driftsmidler

	Inventar maskiner	Ferie-hus	Totalt varige driftsmidler	Immaterielle eiendeler
Anskaffelseskost pr. 01.01	8.142	3.465	11.607	6.015
Tilgang i året	504		504	
Avgang i året			0	698
Anskaffelseskost pr. 31.12	8.646	3.465	12.111	5.317
Akkumulerte avskrivn. pr. 01.01	1.854		1.854	3.920
Årets avskrivninger	932		932	1.027
Akkumulerte avskrivn. avgang				465
Akkumulerte avskrivn pr. 31.12	2.786		2.786	4.482
Bokført verdi pr. 31.12	5.859	3.465	9.324	835
Økonomisk levetid	3-10 år			5 år
Avskrivningsplan	Lineær			Lineær

Årets avgang av immaterielle eiendeler er en korreksjon av opprinnelig verdi av driftsmidlene. Avskrivninger fra tidligere år er tilbakeført via årets avskrivninger

NOTE 7: Poster utenom balansen

	2009	2008
<u>Garantiansvar</u>		
Betalingsgarantier	12.373	5.013
Lånegarantier Terra Boligkreditt	7.323	0
Kontraktsgarantier	2.477	486
Andre garantier	2.268	2.418
Sum garantier	24.441	7.917
Trekkrammer Terra Boligkreditt	16.800	
<u>Ubenyttede kreditter</u>		
Litt Ekstra	45.527	43.535
Rammelån, boliger	68.635	60.312
Andre kreditter	25.575	25.626
Sum ubenyttede kreditter	139.737	129.473

Noter

Terra BoligKreditt AS

Bien Sparebank AS har inngått en distribusjonsavtale med Terra BoligKreditt og påtatt seg garantiforpliktelser for de lån som banken formidler til Terra BoligKreditt. Formidling av lån via Terra BoligKreditt ble aktivt tatt i bruk av annet halvår 2009, pr 31.12.2009 har bankens kunder lån i Terra BoligKreditt for kr 90 mill. Det formidles kun nye ordinære boliglån lån til Terra BoligKreditt og denne porteføljen har aldri vært en del av bankens balanse.

Garantibeløpet er todelt og utgjør som følger:

Tapsgaranti - den del av lånet som overstiger 50 % av sikkerhetsstilelsen, dog minimum kr 25.000 pr lån og gjelder i seks år fra dato for rettsvern.

Andel av garantirammen - en samlet garanti på 1 % av pålydende av lån i Terra BoligKreditt som er gitt til bankens kunder.

Normal praksis er at banken overtar lån som er misligholdt hos Terra BoligKreditt til egen balanse. Alle lån i Terra BoligKreditt ligger innenfor 60 % av forsvarlig garantigrunnlag. Risiko knyttet til lån formidlet til Terra BoligKreditt er etter bankens vurdering begrenset. Banken har pr 31.12.2009 ikke hatt utbetalinger til Terra BoligKreditt og banken har ikke overtatt misligholdte lån.

Lån formidlet til Terra BoligKreditt er godt sikrede lån og det forventes en lav misligholdssannsynlighet. Forutsatt 2 % mislighold i porteføljen, vil dette utgjøre kr 1,8 mill. Likviditetsrisikoen knyttet til denne porteføljen er etter bankens vurdering begrenset.

Trekkrammer

Bien Sparebank har sammen med de øvrige eiere av Terra Boligkreditt AS innvilget selskapet en trekkramme på kr 3 milliarder hvorav Biens andel er på kr 16,8 mill. Rammen skal kun kunne trekkes på når etablerte trekkrammer i DnBNOR er fullt trukket.

Ubenyttede kreditter

Ubenyttet ramme for LittExtra gjelder kontrakter med månedlig utbetaling. Størrelsen på den ubenyttede kreditten beregnes med basis i det månedlige kontraktsbeløpet og antatt levealder.

Rammelån med pant i bolig innenfor 80 % av verdi skal etter kontrakten fornyes hvert 10. år.

Bruks- og kassekreditter har årlig fornyelse, mens byggelån normalt vil ha en varighet fra 1 til 3 år avhengig av størrelsen på prosjektet.

NOTE 8: Sparebankens sikringsfond

Lov om sikringsordninger for banker og offentlig administrasjon m.v. av finansinstitusjoner pålegger alle banker å være medlem av Bankenes Sikringsfond.

Fondet plikter å dekke tap inntil kr 2 mill som en innskytter har på innskudd i en bank som er tilknyttet fondet. Med innskudd menes en hver kreditsaldo i banken i henhold til konto som lyder på navn, samt forpliktelser etter innskuddsbevis til navngitt person, unntatt innskudd fra andre finansinstitusjoner.

Bankene må betale en avgift eller stille garanti inntil Sikringsfondets samlede ansvarlige kapital minst utgjør summen av 1,5 % av samlede garanterte innskudd hos medlemmene og 0,5 % av summen av beregningsgrunnlagene for kapitaldekningskravene for medlemmer.

	2009	2008
Avgift i kroner	1012	286
Garanti	1620	

NOTE 9: Lønn til ansatte og tillitsvalgte

	2009	2008
Lønn	12.680	10.317
Pensjonskostnader	1.921	1.614
Sosiale kostnader	2.354	2.497
Sum lønn og annen godtgjørelse	16.955	14.428

Herav lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte og selskapets organer

		Lønn honorar	Annen godtgj.	Lån
Administrerende banksjef	Hans E. Grøholt	962	31	1.982
Assisterende banksjef	Marit S Midttun	804	27	2.965
Ansatte				28.157
Styreformann	Christian Venge Tollefsen	105		5.827
Styrets nestformann	Inger Elise Birkeland	60		
Styremedlem	Svenn E Krisitansen	55		
Styremedlem	Odd Jarle Olsen	55		2.118
Styremedlem	Hilde Svanteson	55		555
Kontrollkomité	Christian Schjoldager	45		
Kontrollkomité	Elisabeth Ulleberg	25		
Kontrollkomité	Helge Fjalsett	25		179
Representantskap	Hans Ruben Glittenberg	21		
Representantskap	Bente Marie Nørgaard	6		204

I forbindelse med omdannelse til aksjeselskap ble utbetalingstidspunktet for honorarer endret til årlig utbetaling etter godkjenning av årets regnskap, og utbetales i mars 2010. Honorarer for 2009 er avsatt med kr 461 tusen i regnskapet, Andre tillitsvalgte mottar et honorar på kr 1250 for hvert møte de deltar på.

Lån til ansatte inklusiv banksjef har en renterabatt på ett prosentpoeng sett i forhold til nest beste kunderente på lån innenfor en ramme på kr. 2 mill. Alle de øvrige i oversikten har ordinære kundevilkår på sine lån.

Banksjefene inngår i bankens kollektive pensjonsordning på ordinære vilkår og banksjef har i tillegg en førtidspensjon med en samlet kompensasjon på 70 % av lønn ved fylte 65 år, se forøvrig note 13.

Antall årsverk pr. 31.12.09	24
Gjennomsnittelig årsverk i år 2009	23
Antall ansatte pr. 31.12.09	25

Godtgjørelse til revisor

Godtgjørelse til Deloitte AS og samarbeidende selskaper. Beløpene er eksklusive merverdiavgift.

Lovpålagt revisjon: 350.000

Andre tjenester: 75.000

NOTE 10: Kapitaldekning

For å beregne kravene til kapitaldekning etter Pilar I benyttes standard metode for beregning av kreditt risiko, og basismetode for beregning av operasjonell risiko. Kapitaldekning fremkommer ved å dividere risikovektet beregningsgrunnlag med netto ansvarlig kapital. Kapitaldekningen må være minst 8 % av risikovektet beregningsgrunnlag. Immaterielle eiendeler er i sin helhet fratrukket ved beregning av ansvarlig kapital.

	2009	2008
Innbetalt aksjekapital	100.100	100.100
Overkursfond og tilbakeholdt overskudd	47.657	40.919
Immaterielle eiendeler / overfinansiering av pensjonsforpliktelse	4.564	5.532
Kjernekapital	143.193	141.019
Fradrag for ansvarlig kapital i andre finansinstitusjoner	1.605	
Netto kjernekapital	141.589	135.487
Tilleggskapital	49.662	
Fradrag for ansvarlig kapital i andre finansinstitusjoner	1.605	7.049
Sum netto ansvarlig kapital	189.646	128.438

Noter

Eiendeler som ikke inngår i handelsporteføljen	948.679	784.718
Poster utenfor balansen som ikke inngår i handelsporteføljen	33.835	29.806
Operasjonell risiko	85.988	78.113
Fradrag for ansvarlig kapital i andre finansinstitusjoner	3.209	7.049
Fradrag for tapsavsetninger	10.041	11.041
Risikovektet beregningsgrunnlag	1.055.251	874.547
Kapitaldekning	17,97 %	14,69 %
Kjernekapitaldekning	13,42 %	14,69 %
Ansvarlig kapital over minstekravet	105.226	58.475

NOTE 11: Spesifikasjon av provisjoner og gebyrer

	2009	2008
Verdipapiromsetning	512	480
Betalingsformidling	3.569	3.842
Provisjon Terra Boligkredit	247	
Salgsprovisjoner og annet	1.503	1.510
Sum provisjoner og gebyrer	5.831	5.832

NOTE 12: Skatter

Årets skattekostnad

	2009	2008
Betalbar skatt	2.007	3.057
Endring i utsatt skattefordel	-2.537	588
Korreksjon av foregående år	530	
Skattekostnad ordinært resultat	0	3.645

Avstemming fra nominell til faktisk skattesats

	2009	2008
Årsresultat før skatt	10.245	9.976
Forventet inntektsskatt etter nominell skattesats 28%	2.868	2.793
Skatteeffekt av følgende poster:		
Ikke fradragsberettigede kostnader	13	36
Utbytteeffekt	-2	-641
Betalbar formuesskatt	0	412
Finansielle instrumenter	-231	457
Andre inntekter	-111	
Korreksjon av foregående år	-530	
Skattekostnad	2.007	3.057
Effektiv skattesats	19,6 %	30,6 %

Spesifikasjon av skatteeffekten av midlertidige forskjeller

	2009		2008	
	Fordel	Forpliktelse	Fordel	Forpliktelse
Driftsmidler		425		295
Gevinst og tapskonto		2.496		3.120
Finansielle instrumenter	7	2.164	762	
Pensjoner	691	1.044		962
Underskudd til fremføring	135		856	
Sum	833	6.129	1.618	4.377
Utsatt skattefordel/ forpliktelse i balansen	5.296		2.759	

NOTE 13: Pensjonsforpliktelser

Ved regnskapsføring av pensjon er lineær opptjeningsprofil og forventet sluttlønn som opptjeningsgrunnlag lagt til grunn. Estimatavvik og effekt av endrede forutsetninger amortiseres over forventet gjenværende opptjeningsstid i den grad de overstiger 10 % av den største av pensjonsforpliktelsen og pensjonsmidlene (korridor). Planendringer fordeles over gjenværende opptjeningsstid. Arbeidsgiveravgift er inkludert i tallene. Bankens ansatte omfattes av pensjonsordninger som gir rett til definerte fremtidige pensjonsytelser. Pensjonsytelsene er i hovedsak avhengig av antall opptjeningsår, lønnsnivå ved nådd pensjonsalder og størrelsen på ytelsene fra folketrygden. Tilnærmet samtlige pensjonsavtaler er finansiert gjennom en kollektiv forsikringsordning i Vital ASA. I tillegg er det inngått pensjonsavtaler med 5 pensjonister samt avtale med nåværende banksjef om førtidspensjon med en samlet kompensasjon på 70 % av lønn ved fratreden fra og med fylte 65 år. Disse avtalene finansieres direkte over bankens drift og er udekket.

Bankens ansatte er omfattet av ordningen om Avtalefestet pensjon (AFP).

Spesifikasjon av bankens netto pensjonsforpliktelse	Kollektiv ordning		Usikrede ordninger	
	2009	2008	2009	2008
Nåverdi av årets pensjonsopptjening	1.413	1.621	179	193
Rentekostnad på pensjonsforpliktelsen	984	785	127	158
Avkastning på pensjonsmidler (fratrullet adm. kostnader)	(937)	(1.087)	0	0
Resultatført aktuarielt tap/(gevinst)	81	0	(175)	(106)
Resultatført implementeringsvirkning	0	0	0	0
Resultatført planendringseffekt /overgang til innskudd etc.	0	0	0	0
Periodisert arbeidsgiveravgift	206	0	43	50
Netto pensjonskostnad	1.746	1.319	174	295
Pensjonsforpliktelsen	2009	2008	2009	2008
Påløpte pensjonsforpliktelser (DO)	21.226	17.287	1.983	2.530
Pensjonsmidler (til markedsverdi)	19.730	17.912	0	0
Påløpte pensjonsforpliktelser (DBO) ekskl. AGA	(1.496)	625	(1.983)	(2.530)
Arbeidsgiveravgift	(211)	0	(280)	(357)
Påløpte pensjonsforpliktelser inkl. AGA	(1.707)	625	(2.262)	(2.887)
Ikke resultatført planendring/implementeringsvirkning	0	0	0	
Ikke resultatført virkning av estimatavvik	5.436	2.812	(205)	(171)
Tilpassninger AGA tidligere beregninger	0	0	0	0
Netto balanseført pensjonsforpliktelse inkl. AGA	3.729	3.437	(2.468)	(3.058)

Noter

Prosentvis sammensetning av pensjonsmidler:	31.12.2009	31.12.2008
Kontrakten er forsikret i porteføljen til Vital Forsikring ASA		
Aksjer	9,90 %	3,80 %
Omløpsobligasjoner	19,00 %	29,90 %
Pengemarked	16,30 %	14,00 %
Anleggsobligasjoner	36,40 %	28,80 %
Eiendom	17,10 %	16,80 %
Annet	1,20 %	6,70 %

Diskonteringsrente	5,40 %	5,80 %
Forventet avkastning på pensjonsmidler	5,60 %	6,30 %
Årlig forventet lønnsvekst	4,25 %	4,50 %
Årlig forventet G- regulering	4,00 %	4,25 %
Årlig forventet regulering av pensjoner under utbetaling	1,30 %	2,00 %

Som aktuariemessige forutsetninger for demografiske faktorer og avgang er lagt til grunn vanlig benyttede forutsetninger innen forsikring.

NOTE 14: Egenkapitalbevegelser

	2009	2008
Innskutt egenkapital		
Aksjekapital	100.100	100100
Overkursfond	34.000	34000
Opptjent egenkapital	6.919	
Egenkapital pr. 01.01	141.019	134.100
Tilbakeholdt overskudd	6.738	6.919
Egenkapital pr 31.12.	147.757	141.019

Aksjekapitalen består av 100.100 aksjer til pålydende kr 1.000. Alle aksjene eies i sin helhet av Stiftelsen Sparebanken Bien.

NOTE 15: Spesifikasjon av annen gjeld og andre driftskostnader

Annen gjeld

	2009	2008
Skatt	0	3.645
Skattetrekk	694	642
Gjeld knyttet til betalingsformidlingen	2.021	6.411
Leverandører	913	1.933
Utbytte	1.500	0
Annen gjeld	1.805	1.442
Sum annen gjeld	6.933	14.073

Administrasjonskostnader

	2009	2008
Edb-kostnader	5.200	4.913
Salg og markedsføringskostnader	1.396	2.200
Telekommunikasjon og post	1.111	1.008
Honorarer vikarbyrå	160	1.378
Andre driftskostnader	924	943
Sum administrasjonskostnader	8.791	10.442

Sum andre driftskostnader

	2009	2008
Kontorutgifter	2.388	1.641
Honorarer	836	799
Andre driftskostnader	1.354	2.121
Sum andre driftskostnader	4.578	4.561

NOTE 16: Ansvarlig lånekapital

Etter godkjenning fra Kredittilsynet ble det ansvarlige lånet på kr 20 mill innfridd på call-tidspunktet i september 2008. Et nytt ansvarlig lån på kr 50 mill ble tatt opp i juni 2009.

Renten på lånet er 3M Nibor pluss 6,0 prosentpoeng frem til 30.6.2014. Låntaker har rett til å innfri lånet i juni 2014. Dersom låntaker ikke innfrir, økes kupongrenten til 3M Nibor pluss 6,75 prosentpoeng.

Lånet er bokført til markedsverdi på emisjonstidspunktet. Opptakskostnadene knyttet til lånet, nok 0,4 mill, er balanseført som en reduksjon av lånebeløpet. Opptakskostnaden periodiseres over 5 år.

	Lånebeløp	Renter	Call	Forfall
Ansvarlig lånekapital 2003 - 2008	20.000	964	sept 2008	sept 2008
Ansvarlig lånekapital 2009 - 2019	50.000	2.123	juni 2014	juni 2019

KONTANTSTRØMANALYSE

	2009	2008
Tilført fra årets drift	8.232	8.742
Endring diverse gjeld	(4.183)	(1.547)
Endring diverse fordringer	934	(1.668)
LIKVIDITETSENRING FRA RESULTATREGNSKAPET	4.983	5.527
Endring utlån	(105.262)	(246.994)
Overtatte eiendeler	0	2.543
Endring beholdning av verdipapirer	(187.002)	(152.219)
Endring innskudd fra kunder	25.498	222.435
Endring innskudd fra finansinstitusjoner	92.333	115.593
NETTO LIKVIDITETSENRING VEDR. VIRKSOMHETEN	(169.450)	(53.115)
Investering i varige driftsmidler	195	(9.849)
LIKVIDITETSENRING VEDRØRENDE INVESTERINGER	195	(9.849)
Endring ansvarlig lån og obligasjonslån	64.654	204.127
Reduksjon i egenkapital ved omdannelse av selskapsform	0	(1.646)
LIKVIDITETSENRING FRA FINANSIERING	64.654	202.481
SUM ENDRING LIKVIDER	(104.601)	139.517
Likviditetsbeholdning pr. 1.1.	154.409	14.892
Likviditetsbeholdning pr. 31.12.	49.808	154.409
som består av:		
Kasse, og innskudd i Norges Bank	6.520	136.383
Innskudd i andre finansinstitusjoner	43.288	18.026
Dette beløp fremkommer slik:		
Resultat av ordinær drift	10.245	9.976
Skattekostnad	(2.007)	(3.057)
Ordinære avskrivninger	1.494	1.823
Utbytte	(1.500)	
Tilført fra årets drift	8.232	8.742

RESULTATANALYSE

Resultatanalyse	2009	%	2008	%	2007	%	2006	%	2005	%
Rente- og kredittprov. inntekter	101.672	4,49	131.161	6,91	80.793	5,39	52.248	4,03	41.908	3,57
Renteutgifter	66.604	2,94	91.306	4,81	46.936	3,13	22.051	1,70	14.462	1,23
Rentemargin	35.068	1,55	39.855	2,10	33.857	2,26	30.197	2,33	27.446	2,34
Andre driftsinntekter	3.017	0,13	4.876	0,26	7.792	0,52	25.999	2,01	4.036	0,34
Dekningsbidrag	38.085	1,68	44.731	2,36	41.649	2,78	56.196	4,34	31.482	2,68
Kurstap		0,00	1.352	0,07	1.122	0,07	2.525	0,19	701	0,06
Kursgevinst	12.637	0,56		0,00						
Lønn, honorar, sos. utgifter	16.955	0,75	14.428	0,76	12.152	0,81	13.668	1,05	13.040	1,11
Andre driftsutgifter	13.369	0,59	15.003	0,79	13.197	0,88	14.161	1,09	12.315	1,05
Driftsresultat før avskrivninger	20.398	0,90	13.948	0,74	15.178	1,01	25.842	1,99	5.426	0,46
Ordinære avskrivninger	1.494	0,07	1.823	0,10	1.436	0,10	2.084	0,16	1.396	0,12
Driftsresultat før tap	18.904	0,84	12.125	0,64	13.742	0,92	23.758	1,83	4.030	0,34
Tap	8.659	0,38	2.149	0,11	605	0,04	2.751	0,21	1.580	0,13
DRIFTSRESULTAT	10.245	0,45	9.976	0,53	14.347	0,96	26.509	2,05	5.610	0,48
Gjennomsnittlig forvaltningskapital (i millioner kroner)	2262		1897		1500		1296		1175	

Til generalforsamlingen i Bien Sparebank AS

REVISJONSBERETNING FOR 2009

Vi har revidert årsregnskapet for Bien Sparebank AS for regnskapsåret 2009, som viser et overskudd på TNOK 8.238. Vi har også revidert opplysningene i årsberetningen om årsregnskapet, forutsetningen om fortsatt drift og forslaget til anvendelse av overskuddet. Årsregnskapet består av resultatregnskap, balanse, kontantstrømoppstilling og noteopplysninger. Regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge er anvendt ved utarbeidelsen av regnskapet. Årsregnskapet og årsberetningen er avgitt av selskapets styre og daglig leder. Vår oppgave er å uttale oss om årsregnskapet og øvrige forhold i henhold til revisorlovens krav.

Vi har utført revisjonen i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder revisjonsstandarder vedtatt av Den norske Revisorforening. Revisjonsstandardene krever at vi planlegger og utfører revisjonen for å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon. Revisjon omfatter kontroll av utvalgte deler av materialet som underbygger informasjonen i årsregnskapet, vurdering av de benyttede regnskapsprinsipper og vesentlige regnskapsestimater, samt vurdering av innholdet i og presentasjonen av årsregnskapet. I den grad det følger av god revisjonsskikk, omfatter revisjon også en gjennomgåelse av selskapets formuesforvaltning og regnskaps- og intern kontrollsystemer. Vi mener at vår revisjon gir et forsvarlig grunnlag for vår uttalelse.

Vi mener at

- årsregnskapet er avgitt i samsvar med lov og forskrifter og gir et rettviseende bilde av selskapets økonomiske stilling 31. desember 2009 og av resultatet og kontantstrømmene i regnskapsåret i overensstemmelse med god regnskapsskikk i Norge
- ledelsen har oppfylt sin plikt til å sørge for ordentlig og oversiktlig registrering og dokumentasjon av regnskapsopplysninger i samsvar med lov og god bokføringsskikk i Norge
- opplysningene i årsberetningen om årsregnskapet, forutsetningen om fortsatt drift og forslaget til anvendelse av overskuddet, er konsistente med årsregnskapet og er i samsvar med lov og forskrifter.

Oslo, 16. februar 2010
Deloitte AS



Henrik Woxholt
statsautorisert revisor

KONTROLLKOMITEENS MELDING

Regnskapsåret 2009

Kontrollkomiteen har i 2009 hatt regelmessige møter i henhold til sin arbeidsplan.

Under sitt arbeid har komiteen konferert med styreformann, banksjef samt medarbeidere i banken og revisor. Komiteen har gjennomført de kontroller som har vært ansett nødvendige for å følge retningslinjer og pålegg som er gitt for komiteen i forretningsbankloven og i Instruks for kontrollkomiteen.

Kontrollkomiteen har ikke funnet at bankens virksomhet har vært i strid med forretningsbankloven og Lov om finansieringsvirksomhet eller bankens vedtekter, Representantskapets vedtak eller andre bestemmelser som banken har plikt til å rette seg etter.

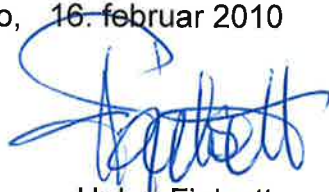
Kontrollkomiteen er av den oppfatning at styrets vurdering av bankens økonomiske situasjon slik den fremgår av styrets beretning – er dekkende.

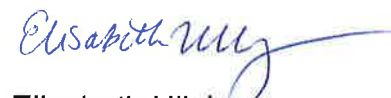
Årsregnskapet for 2009 og styrets beretning er gjennomgått og drøftet med bankens ledelse og revisor. Etter kontrollkomiteens oppfatning er årsoppgjøret avgitt i samsvar med lov og forskrifter.

Kontrollkomiteen har således intet å bemerke til årsregnskapet og tilrår overfor Representantskapet at styrets forslag til resultatregnskap og balanse fastsettes som Bien Sparebank AS's regnskap for 2009.

Oslo, 16. februar 2010


Christian Schjoldager


Helge Fjalsett


Elisabeth Ulleberg

BANKENS ICAAP PROSESS

GENERELT

Finansinstitusjonenes beregning av kapitaldekning, Basel II, ble innført i Norge fra 1. januar 2007 med anledning til utsettelse med implementering av det nye regelverket til 1. januar 2008 for enkelte typer banker. Bien Sparebank AS rapportert første gang i 2008.

Regelverket bygger på en ny standard for kapitaldekningsberegninger fra Bank for International Settlements (BIS), og baseres på tre pilarer:

Pilar 1: Minimumskrav til ansvarlig kapital

Pilar 2: Vurderingen av samlet kapitalbehov og individuell tilsynsmessig oppfølging

Pilar 3: Institusjonenes offentliggjøring av informasjon

Figuren nedenfor illustrerer oppbyggingen av regelverket og bankens metoder for å beregne minimumskrav til ansvarlig kapital iht. Pilar 1 so er standard metode og basismetode.



Pilar 1

Pilar 1 omhandler minstekrav til kapitaldekning og er en videreutvikling av det tidligere kapitaldekningsregelverket, Basel I. Pilar 1 endrer ikke den grunnleggende konstruksjonen av kapitalkravet, som fortsatt er 8 %. Regelverket stiller klare krav til hva som kan regnes som ansvarlig kapital og sammensetningen av denne. Kapitalkravet for kreditt risiko og operasjonell risiko kan beregnes etter ulike metoder. Banken benytter standard metode for beregning av kreditt risiko, og basis metode for beregning av operasjonell risiko.

Pilar 2

Pilar 2 er basert på to hovedprinsipper. Bankene skal ha en prosess for å vurdere sitt behov for total kapital i forhold til risikoprofil og en strategi for å opprettholde sitt kapitalnivå. I tillegg skal tilsynsmyndighetene skal gjennomgå og evaluere bankenes interne vurdering av kapitalbehov og strategier, samt overvåke og sikre overholdelse av de myndighetspålagte kapitalkravene. Tilsynet har myndighet til å sette i verk passende tilsynsmessige tiltak om det ikke er tilfreds med resultatet av denne prosessen.

Pilar 3

Formålet med Pilar 3 er å supplere minimumskravene i Pilar 1 og den tilsynsmessige oppfølging i Pilar 2. Pilar 3 skal bidra til økt markedsdisiplin gjennom krav til offentliggjøring av informasjon som gjør det mulig for markedet, herunder analytikere og investorer, å vurdere institusjonens risikoprofil, kapitalisering samt styring og kontroll. Da banken kun benytter de standardiserte metodene og ellers har en meget enkel og oversiktlig virksomhet, anser styret at denne rapporteringen av ICAAP sammen med styrets beretning og regnskap med noter tilfredsstillende til informasjon i Pilar 3.

BANKENS ICAAP / TOTALT KAPITALBEHOV

For å beregne totalt kapitalbehov etter Pilar II, ICAAP prosessen, gjennomfører styret og ledelse en dynamisk kartlegging av risikofaktorer og beregning av kapitalbehov for hver risikofaktor. Kapitalkrav etter Pilar I og Pilar II viser oppsummert minimum kapitalbehov i virksomheten, og overskudd av kapital i forhold til netto ansvarlig kapital.

OPPSUMMERT ICAAP og TOTALT KAPITALBEHOV

	01.01.2010	01.01.2009
Engasjementer med pantesikkerhet i eiendom	62.165	53.608
Institusjoner	5.736	5.790
Sum andre engasjement	10.700	5.764
Sum kapitalkrav kredittisiko	78.601	65.162
Kapitalkrav operasjonell risiko	6.879	6.249
Fradrag i kapitalkravet	1.060	1.447
Sum Pilar I	84.420	69.964
Pilar II		
Kredittisiko	12.475	9.217
Markedsrisiko	5.707	2.000
Operasjonell risiko	7.367	6.984
Renterisiko i bankporteføljen		
Likviditetsrisiko	4.654	2.801
Konsentrasjonsrisiko	2.500	7.500
Forretningsrisiko		
Omdømme	1.696	1.443
Strategi	2.713	2.713
Diversifisering		
Sum Pilar II	37.112	32.658
Totalt kapitalbehov	121.532	102.622
Faktisk ansvarlig kapital	189.646	128.438
Overskuddskapital	68.114	25.817

ICAAP beregningen ovenfor bygger på regnskapet for 2009 og gjelder som beregning av ICAAP for 2010.

Det er beregnet et totalt behov for ansvarlig kapital på kr 122 mill. Banken har en kapitalbuffer utover totalt kapitalbehov på kr 68,1 mill. Årsaken til økningen i kapitalbuffer skyldes at banken har tatt opp et ansvarlig lån på kr 50 mill i juni 2009.

Erklæring fra styret og daglig leder.

Vi erklærer etter beste overbevisning at årsregnskapet for 2009 er utarbeidet i samsvar med regnskapslovens regler, og at regnskapsopplysningene gir et rettviseende bilde av bankens eiendeler, gjeld, finansielle stilling og resultat som helhet, samt at årsberetningen gir en rettviseende oversikt over viktige begivenheter i regnskapsperioden og deres innflytelse på årsregnskapet og de mest sentrale risiko- og usikkerhetsfaktorer virksomheten står overfor i neste regnskapsperiode.

Oslo, 16.02.10

Inger Elise Birkeland

Inger Elise Birkeland

Nestleder

Svenn Kristiansen

Svenn Kristiansen

Christian Venge Tollefsen

Leder

Hilde Svanteson

Hilde Svanteson

Odd Jarle Olsen

Odd Jarle Olsen

Hans Eid Grønolt

Hans Eid Grønolt

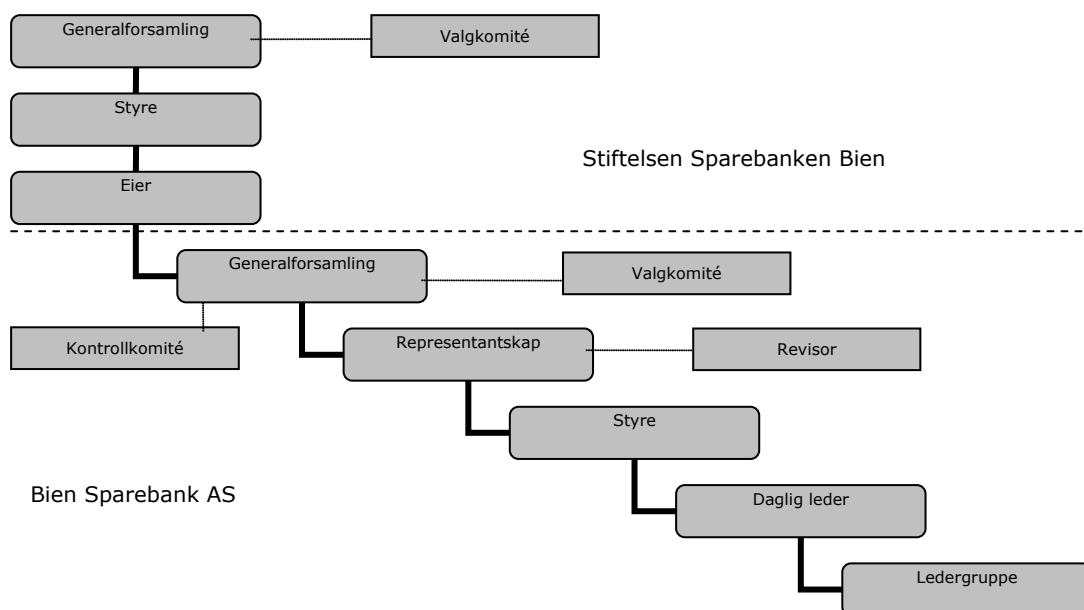
Banksjef

EIERSTYRING OG SELSKAPSLEDELSE

Med utgangspunkt i Oslo Børs og ni sentrale organisasjoner i verdipapirmarkedet ble det etablert et utvalg "Norsk utvalg for eierstyring og selskapsledelse" som har utarbeidet en nasjonal anbefaling. Formålet med anbefalingen er at børsnoterte selskaper skal ha en modell for eierstyring og selskapsledelse som klargjør rolledeling mellom eiere, styret og daglig leder utover det som følger av lovgivningen. Bien sparebank er ikke børsnotert utover notering av obligasjoner på Alternativ Bond Market (ABM) ved Oslo Børs. Bien Sparebank legger imidlertid til grunn for sin virksomhet hovedtrekkene i norsk anbefaling for eierstyring og selskapsledelse.

Banken ble omdannet til aksjesparebank med virkning fra 1.1.2008. Banken eies nå i sin helhet av Stiftelsen Sparebanken Bien. Av den grunn omtales stiftelsen spesielt.

Eier og selskapsstruktur:



STIFTELSEN SPAREBANKEN BIEN

Virksomheten

Stiftelsens formål er å eie og forvalte de aksjer den ble tilført ved opprettelsen, og å utøve et langsiktig og stabilt eierskap i Bien Sparebank AS.

Stiftelsens formål skal videre være bidrag til allmennyttige formål. Ved sine disposisjoner skal stiftelsen i rimelig utstrekning ta hensyn til det distrikt som har bygget opp kapitalen til den tidligere Sparebanken Bien. Ved sin virksomhet skal stiftelsen understøtte Bien Sparebank AS i dens videreføring av sparebankstradisjoner.

Generalforsamling

Stiftelsens høyeste organ er generalforsamlingen som består av fem innskytervalgte representanter og fire representanter oppnevnt av Oslo Kommune. Generalforsamlingen velger en valgkomite som forbereder valg på styre.

Styre

Styret består av tre medlemmer: Andreas Thorsnes, leder, Ingerid Marie Utvik og Torodd Rendedal. Styret representerer eieren i bankens generalforsamling. Etter lovendring med ikrafttreden fra 1. juli 2009 kan tillitsvalgte i stiftelsen nå bekle inntil en tredjedel av de aksjonærvalegte plassene i representantskapet og styret. Stiftelsen har besluttet at styret i stiftelsen skal sitte i representantskapet. Dette skjer ved valgene i 2010. For å unngå uklar styringsstruktur har styret i stiftelsen konkludert med at det er mest formålstjenlig at tillitsvalgte i stiftelsen ikke velges inn i styret i banken.

Andre tillitsvalgte i banken eller ansatte i banken kan ikke ha tillitsverv i stiftelsen.

BIEN SPAREBANK AS

Virksomheten

Bien Sparebank skal være en selvstendig sparebank for personer og næringsdrivende i Oslo-området. Våre kunder søker en bank hvor de blir ivaretatt, får personlig oppfølging og god rådgivning. Kundene tilbys

Eierstyring og selskapsledelse

finansierings- og plasseringsprodukter, forsikring, samt enkle og rasjonelle betalingstjenester. De produkter og tjenester som tilbys skal være lønnsomme for både kundene og banken. En liten og oversiktlig organisasjon skal sikre at kundene gis faste kontaktpunkter, gjenkjenneelse og trygghet. Personkunder utgjør ca 85 % av virksomheten. Banken har en meget konservativ kredittpolicy. Styret har styringsparametre for likviditetsstyring, innskuddsdekning og kapitalkrav. Handel med verdipapirer er ikke definert som en ordinær virksomhet utover nødvendig beholdning av obligasjoner/sertifikater og pengemarkedsfond for likviditetsstyringen. Plassering i egenkapitalinstrumenter er begrenset til kr 6 mill. Styrets strategiplan er gjengitt i eget kapittel.

Generalforsamling

Generalforsamlingen, som består av bankens eiere, er øverste organ. Generalforsamlingen velger, etter innstilling fra en valgkomite, aksjonærvalgte medlemmer av representantskapet og kontrollkomite samt fastsetter honorarer til disse.

Kontrollkomite

Kontrollkomiteen skal bestå av tre medlemmer hvorav et medlem er utdannet jurist. Kontrollkomiteen skal føre tilsyn med at banken drives på en hensiktsmessig og betryggende måte i samsvar med lover, forskrifter og retningslinjer.

Representantskapet

Representantskapet hovedoppgaver er å føre tilsyn med styrets og banksjefens forvaltning av banken, velge styre, revisor og fastsette honorarer til disse. Representantskapet består av 11 aksjonærvalgte og 5 valgt av de ansatte.

Valgkomiteer

Generalforsamlingens valgkomite består av representantskapets leder og to aksjonærvalgte medlemmer. Representantskapets valgkomite består av en aksjonærvalgt, en ansattevalgt og representantskapets leder som også leder valgkomiteens arbeid. Valgkomiteene arbeider etter særskilt instruks og gjennomfører egnethetsprøving av kandidater iht. Finanstilsynets forskrift og egen instruks.

Styrets sammensetning

Styret består av fem medlemmer hvorav et medlem er valgt av de ansatte. Samtlige styremedlemmer velges for to år ad 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 kapital situasjon er forsvarlig i forhold til omfang og risiko. Rapportering av risikostyring og internkontroll og bankens totale kapitalbehov, ICAAP, gjennomføres etter Finanstilsynets forskrifter.

Styrets arbeidsmetodikk

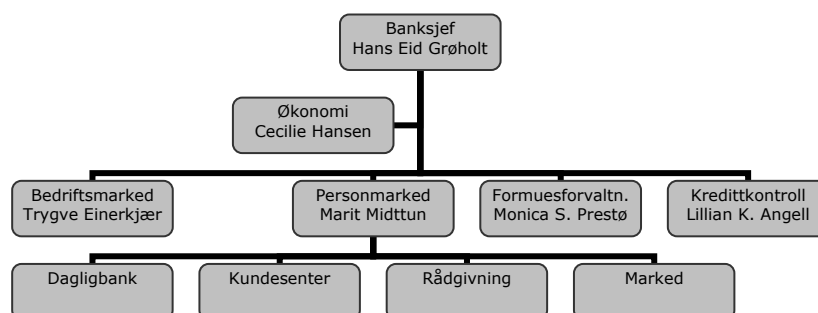
Styret arbeider etter en vedtatt styreinstruks som klargjør ansvar og arbeidsoppgaver for styret, banksjefens arbeidsoppgaver og plikter overfor styret samt regler for møteinnkalling og møtebehandling. Styrearbeidet gjennomføres etter en årsplan som dekker alle oppgaver fastsatt i lover, forskrifter, 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. nye bestemmelser i lovverket blir det fremmet vedtektsendring på førstkommande generalforsamling, der det vedtektsfestes at det samlede styre utgjør det lovpålagte revisjonsutvalget. Kompetansen i styret skal gjenspeile det lovpålagte krav til kompetanse hos medlemmer i et revisjonsutvalget.

Bankens ledelse

Banksjefen 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 banksjef i forbindelse med den årlige evalueringen. Banksjefen eller andre ledende ansatte har ikke bonus- eller opsjonsprogrammer. Oversikt over godtgjørelse til ledelsen inngår i note 9. Leder PM er banksjefens stedfortreder. Organisering av bankens virksomhet fremgår organisasjonskartet nedenfor:



Risikostyring og internkontroll

Styret følger opp risikostyringen i banken gjennom den kvartalsvise regnskapsrapporteringen, 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 er nærmere beskrevet i kapitlet Bankens ICAAP prosess.

Revisor

Revisor presenterer årlig en plan for revisjonsarbeidet til daglig ledelse. Revisor møter styret i forbindelse med styrets behandling av årsregnskapet. Revisor deltar minst på et møte årlig med kontrollkomiteen. Revisor benyttes til ordinær finansiell revisjon og ev rådgivning i den sammenheng. I tillegg benyttes revisor til uavhengig bekreftelse av risikostyring og internkontroll. Valgt revisor er Deloitte AS.

Tillitsvalgte og ledelse

Styret

Advokat, Christian Venge Tollefsen, leder

Varamedlemmer: Daglig leder Janne Holst

Adm. dir., Inger Elise Birkeland, nestleder

Rådgiver Kristin Winger

Sikkerhetskonsulent, Odd Jarle Olsen

Gruppeleder Oslo Bystyre, Sverre Kristiansen

Rådgiver Hilde Svanteson, ansattes representant

Representantskapet

Aksjonærvalgte:

Valgt av ansatte: Kristin Winger

Ruben Glittenberg, leder

Monica Storm Prestø

Jan Erik Wang, nestleder

Nina Telle

Elisabeth Ulleberg

Varamedlem:

Anette Langaas

Ragnhild Wiker

Janne Holst

Helge Fjalsett

Bente-Marie Nørgaard

Christian Schjoldager

Thomas Sandvik

Mohammad Saqib

Varamedlemmer:

Geir Lindhjem

Stephen Anene

Kontrollkomiteen

Christian Schjoldager, leder

Elisabeth Ulleberg

Helge Fjalsett

Varamedlem:

Bente Marie Nørgaard

Ledelse

Siviløkonom Hans Eid Grøholt, banksjef

Siviløkonom Monica Storm Prestø, leder Formuesforvaltning

Siviløkonom Marit Midttun, ass. banksjef, leder PM

Cand. jur Lillian Kvitberg Angell, kredittkontroll

Revisor Cecilie Hansen, økonomisjef

Handelsøkonom Trygve Einerkjær, leder BM

STRATEGIPLAN 2010-2013

Visjon

Bien Sparebank skal være den beste banken i Oslo-området for kunder som føler seg bedre ivaretatt i en liten bank.

Forretningside

Bien Sparebank er en selvstendig sparebank for personer og næringsdrivende i Osloområdet. Våre kunder søker en bank hvor de blir ivaretatt, får personlig oppfølging og god rådgivning.

Kundene tilbys finansierings- og plasseringsprodukter, forsikring samt enkle og rasjonelle betalingstjenester. De produkter og tjenester som tilbys skal være lønnsomme for både kundene og banken.

En liten og oversiktlig organisasjon skal sikre at kundene gis faste kontaktpunkter, gjenkjennelse og trygghet.

Våre verdier

- Åpenhet
- Ærlighet
- Gjensidig respekt
- Forutsigbarhet

Biens identitet

- Personlig
- Smidig
- Engasjert

Kundestrategi

Vi vil rekruttere, utvikle og bevare kunder som ønsker å bruke oss fordi de føler seg bedre ivaretatt i en liten bank.

Bredderådgivning skal sikre en langsiktig verdiskapning for begge parter.

Prioriterte kundesegmenter

Privatmarkedet

- Totalkunder fra definerte målgrupper
- Barn av kunder
- Studenter i nærområdet
- Kunder som ønsker spare- og plasseringsråd

Bedriftsmarked

- Næringsdrivende som omfatter frie yrker, håndverkere, mindre eiendomsselskaper, sameier og borettslag
- Foreninger, stiftelser, legater og organisasjoner

Produkter

Kjerneprodukter:

- Lån og Kreditter
- Innskuddsprodukter
- Spare- og investeringsprodukter
- Betalingsformidling
- Kortprodukter
- Kontohold og avtaleadministrasjon
- Skadeforsikring
- Personforsikring

Produktstrategi

- Enkle og standardiserte produkter som kan gis en personlig profil. Produktene tilpasses de prioriterte markedssegmentene, eks. Litt Extra
- Produktene og produktsammensetning skal gjøre det attraktivt for kundene å benytte bredden av bankens kjerneprodukter
- Produktutvikling må vurderes fortløpende i forhold til nye markedssegmenter og kanaler. Hvorvidt vi lager produkter i eget hus, eller kjøper dem inn fra eksterne vurderes ut fra lønnsomhet
- Ved etablering av nye leverandører er omdømme, seriøsitet og produktlønnsomhet de viktigste vurderingskriterier. Våre kunder skal i størst mulig grad oppleve produktene som våre, og all førstelinjeoppfølging skal skje i banken

Strategi for markedsbearbeiding

- Fornøye kunder som anbefaler Bien Sparebank til andre
- Etablere, utvikle og bevare total kunder
- Budskap og kanaler tilpasset utvalgte kundesegmenter

Distribusjonsstrategi

Utvikle bankens kontor i Teatergaten til et rådgivningsmiljø med høy kvalitet på kundeprosesser

Digitale medier gir oss mulighet for større tilgjengelighet og fleksibilitet for våre kunder. Gjennom flere kontaktpunkter og utvidet selvbetjening skal vi kunne videreføre kundens opplevelse av banken som nær, selv om møtet skjer gjennom digitale medier.

Medarbeiderstrategi

- Utvikle ansatte med fokus på høy kvalitet i kundeprosesser
- Videreutvikle en bedriftskultur som ivaretar vår identitet
- Skape grunnlag for medeierskap for å fremme lojalitet og langsiktighet samt utvikle et belønningssystem som reflekterer betydningen av salg og teamarbeid.

Kvantitative styringsparametre

Avkastning på kapitalen

For å sikre bankens vekst og videreutvikling og fremstå som et attraktivt investeringsobjekt, har styret fastsatt minimumsavkastning på egenkapitalen som et styringsparameter. Kravet til egenkapitalavkastningen defineres som minimum 3 % over 5-årig statsobligasjonsrente.

Strategiplan

Soliditet og risiko

- Kapitaldekningen skal over tid utgjøre 15 %, men skal aldri komme under 13 %.
- Lån med risikovekt 100 % skal ikke overstige 20 % av totale utlån.
- Justert innskuddsprosent skal helst utgjøre minst 75 %, men skal aldri falle under 65 %.

Effektivitet

- Kostnadsprosenten skal ved utgangen av planperioden ikke overstige 60 %.
- Andre inntekter skal ved utgangen av planperioden minst utgjøre 0,5 % av gfk.

Kvalitative styringsparametre

- Årlig gjennomføres undersøkelse av medarbeidertilfredshet
- Webbaserte tilbakemeldinger fra kunder til aktivt å utvikle den enkelte medarbeider.
- Årlig gjennomføres undersøkelse av kundertilfredshet
- Tilbakemeldinger fra kunder ved hjelp av webbaserte undersøkelser

Bien Sparebank AS
Teatergata 10
Postboks 6790 St. Olavs plass
Tlf. 02436

www.bien.no



Liten bank – stor fordel