



Årsrapport 2013

Bien Sparebank AS

BIEN SPAREBANK AS

ÅRSRAPPORT 2013

1885 - 2013

128 år



Bankens ledergruppe

Fra venstre: Leder BM Trygve Einerkjær, leder depot og kredittkontroll Lillian K. Angell, banksjef Hans Eid Grøholt, ass. banksjef Lena Jørundland og økonomisjef Renate Roll



Bankens styre

Fra venstre: Bendik Falch-Koslung, Bente Lyster Hoff, Christian Venge Tollefsen, Inger Elise Birkeland, Hege Solberg, Sønn Kristiansen

INNHALDSFORTEGNELSE

Nøkkeltall.....	5
Styrets beretning.....	6
Resultatregnskapet.....	10
Eiendeler.....	11
Gjeld og Egenkapital.....	12
Generelle Regnskapsprinsipper.....	13
Noter.....	16
Revisjonsberetning for 2013.....	37
Kontrollkomiteens melding.....	38
Bankens ICAAP prosess.....	39
Eierstyring og selskapsledelse.....	42



NØKKELTALL

Nøkkeltall	2013	2012	2011	2010	2009
Rentenetto i % av gfk *	1,57	1,60	1,52	1,57	1,7
Netto renteinntekter	42.483	40.171	36.683	34.646	35.068
Driftsresultat	20.310	14.562	12.357	11.178	3.766
Årsoverskudd	15.474	10.512	8.687	8.517	3.573
Likviditetsindikator	109	106	105	109	114
Forvaltningskapital	2.967	2.649	2.590	2.379	2.348
Innskudd	1.820	1.583	1.599	1.515	1.487
Utlån inkl Terra Boligkreditt	3.153	2.762	2.390	2.090	1.982
Innskuddsprosent	75	69	75	77	77
Egenkapital	178.007	165.033	156.521	149.459	143.092
Kapitaldekning	17,30	17,50	17,1	17,57	17,48
Egenkapitalavkastning	9,0	6,5	5,7	5,8	2,5
Kostnadsprosent	61	67	73	78,4	76,8
Antall aktive personkunder **	8.678	8.079	6.402	6.368	6.402
Antall aktive næringskunder **	1.135	1.047	906	841	826

* Justert for avkastning pengemarkedsfond

** Definisjonen av aktive kunder er endret fra og med 2012.



ÅRSBERETNING

SAMMENDRAG

Bien Sparebank ble stiftet 8. juni 1885, og kunne i 2013 se tilbake på 128 års sammenhengende virke som eneste lokale sparebank i Oslo.

Bien Sparebank ble omdannet til aksjesparebank med virkning fra 1.1.2008 som en fullstendig videreføring av Sparebanken Biens virksomhet. Samtidig ble Sparebankstiftelsen Bien opprettet med formål å forvalte de aksjer som ble tilført ved omdanningen til aksjesparebank. Stiftelsen skal utøve stabilt og langsiktig eierskap samt ivareta sparebank-tradisjonen med gaver til allmennyttige formål. Stiftelsen eier samtlige aksjer i banken.

Bien Sparebank oppnådde i 2013 et resultat av ordinær drift på kr 15,5 mill som er en bedring på kr 5,0 mill i forhold til 2012. Dette gir en egenkapitalavkastning på 9 %. Styret er fornøyd med bankens resultatutvikling som gir et godt grunnlag for videreutvikling av virksomheten.

Utlån til kunder har økt med 5,8 % og brutto utlån endte på kr 2.439 mill. I tillegg er det plassert lån i Eika Boligkreditt for kr 715 mill. Samlet utlånsvekst var 14,2 %. Dette er en sterk vekst i tråd med styrets vekstambisjoner. Den sterke veksten har kommet fra personmarkedet med lån til boligformål. Til sammenligning var den generelle utlånsveksten til husholdningene på 7 %.

Innskudd fra kunder var ved utgangen av året kr 1.820 mill, og viste en solid vekst på hele 15 %. Innskuddsveksten fra husholdningene innenfor banksektoren var på ca 9 %. Den sterke veksten har gitt en innskuddsdekning på 75 % iht. styrets måltall.

I samråd med eier reserveres det vesentligste av resultatet til videre vekst og utvikling av banken innenfor myndighetenes nye kapitalkrav. For regnskapsåret 2013 foreslår styret et utbytte på kr 2,5 mill som kun utgjør 16 % av årsresultatet. Den øvrige del av årsoverskuddet på kr 13 mill foreslås tilført egenkapitalen som tilbakeholdt overskudd som gir bokført egenkapital ved utgangen av året på kr 178 mill. Total kapitaldekning og kjernekapitaldekning er beregnet til henholdsvis 17,3 % og 15,7 %. Banken har opprettholdt sin gode soliditet til tross for høy vekst, og er godt innenfor myndighetenes kapitalkrav og styrets kapitalmål.

Det har vært god utvikling i kundeporteføljen. Ved utgangen av året har antall aktive personkunder økt med 600 hvorav netto nye personkunder utgjør 272. Tilsvarende for bedriftskunder var økning på 88 til 1135 aktive bedriftskunder hvorav 11 er netto nye kunder. Resultater av kundeundersøkelsene fra Norsk Kundebarometer viser kundetilfredshet med en score på 79 og en kundelojalitet på 81. Tilbakemeldingene fra kundene er på et tilfredsstillende nivå, og på nivå med de beste bankene som er med i denne riksdekkende målingen. Responsen reflekterer også bankens kundeorienterte profil.

KORT OM RAMMEBETINGELSENE

De senere årenes ekspansive pengepolitikk har resultert i internasjonal vekst på bred basis. Det er et klart skifte fra resesjon og lavkonjunktur til vekst, men arbeidsledigheten er fortsatt stor i USA og Europa. Gjennom ulike tiltak har den europeiske sentralbanken lykket med å dempe risikoen for at land går konkurs. Dermed er det blitt bedre tilgang til kapital for banker og bedrifter. Sentralbankene holder rentene på rekordlave nivåer, noe som trolig vil vedvare helt til aktiviteten tar seg ytterligere opp. For

Norge vil bedringen av veksten hos våre handelspartnere samt en svakere krone bidra til å stimulere norsk eksportvirksomhet.

Gjennom fjoråret bremses veksten i norsk økonomi noe opp og BNP for Fastlands-Norge anslås å ha økt med 1,8 % i 2013. Det innebærer en markant nedgang fra 2012, hvor veksten var 3,4 %. Boligmarkedet var preget av fallende priser i siste halvår. Dette resulterte i en markant nedgang i antall igangsatte boliger mot slutten av året. Arbeidsmarkedet utviklet seg noe svakere i 2013, men arbeidsledigheten er fortsatt svært lav sammenlignet med de fleste vestlige land. Lønnsveksten var noe lavere enn tidligere år, og vil ende på ca 3,5 %. Dette representerer fortsatt en god reallønnsvekst da den underliggende inflasjonen på årsbasis kun økte den med 1,6 % mot 1,2 % i 2012. Norske kroner svekket seg gjennom hele 2013 fra meget høye nivåer på slutten av 2012.

Reallønnsvekst, lav boliglånsrente og forsiktig vekst i privat konsum resulterte i en sparerate for husholdningene på nærmere 9 %. Det forventes at spareringen vil ligge på dette nivået i flere år fremover. Sparingen er fortsatt i hovedsak kanalisert til bank. Gjeldsveksten til husholdningene var i 2013 på 7 %, og vokser fortsatt raskere enn disponibel inntekt. Samlet er husholdningenes bruttogjeld nå over dobbelt så stor som deres disponible inntekt. Finanstilsynet ser med bekymring på denne utviklingen, og har innført tiltak med hensikt å bremse en slik utvikling. På den annen side utgjør husholdninger som både har høy gjeldsvekst, svak pantestikkerhet og små marginer etter at levekostnader er betalt kun 2,4 % av husholdningene. Dette samsvarer med den moderate misligholdsutviklingen i banksektoren. Den høye gjeldsgraden gjør imidlertid husholdningene sårbare for inntektsbortfall og renteøkninger.

Boligprisene økte på landsbasis med 2,1 % i 2013. Året startet med en tolv månedersvekst på 8,5 % og avsluttet året med en negativ vekst på 0,6 %. Dette kan ses på som en korreksjon etter mange år med høy prisvekst. Oslo har hatt en tilsvarende prisutvikling, men det er store forskjeller mellom bydeler og type bolig. Større prisforskjell mellom bruktboliger og nybygg reduserte igangsetting av nye boligprosjekter i løpet av 2013. Fortsatt høy befolkningsvekst i Osloregionen vil med all sannsynlighet bidra til et aktivt boligmarked med god etterspørsel og positiv prisutvikling også de kommende årene.

Sentralbanken har holdt styringsrenten uendret på 1,5 % gjennom hele 2013. Pengemarkedsrentene har falt ytterligere gjennom 2013 og stabilisert seg omkring 1,7 %. Det har vært høyt aktivitetsnivå og god likviditet i obligasjonsmarkedet med ytterligere nedgang i kredittmarginene. Lavere økonomiske vekst har ikke gitt seg utslag i aksjemarkedet, og kursene på Oslo Børs steg med nærmere 24 %.

Stortinget har vedtatt nye kapitalkrav for finansnæringen gjeldende fra 1.7.2013 med en suksessiv opptrapping av kravene frem til 2016. I tillegg har Finansdepartementet besluttet å videreføre «overgangsgulvet» for såkalte IRB-banker til utgangen av 2017. Disse tiltakene medfører en betydelig oppkapitalisering av norske banker, og vil samtidig føre til mer like konkurranseforhold mellom store og mindre banker.

Krav til mer egenkapital bak hver utlånskroner har resultert i reprising av utlån med større marginer og derved høyere egenkapitalrentabilitet som grunnlag for bygging av soliditet. Det antas at disse forhold vil prege konkurranse- og inntjeningsbildet i bank-sektoren de nærmeste årene.

Det er fortsatt grunn til å være optimist på vegne av våre privatkunder. Med lave renter og god reallønnsvekst skulle alt ligge til rette for en romslig privatøkonomisk utvikling.

RESULTAT FOR 2013

Driftsresultatet

Driftsresultatet før tap og skattekostnad ble kr 21,7 mill mot kr 15,8 mill i 2012. Dette er en bedring på kr 5,9 mill, eller 37 %. Styrket driftsresultat kan relateres til økt rentenetto, økte provisjonsinntekter fra Eika Boligkreditt AS (EBK) og utbytte fra selskaper i Eika Alliansen.

Rentenetto

Bankens samlede renteinntekter utgjorde kr 116,5 mill mot kr 111,9 mill i 2012, mens de samlede rentekostnader utgjorde kr 74,0 mill mot kr 71,7 mill året før.

Bankens netto rente- og provisjonsinntekter utgjorde derved kr 42,5 mill, tilsvarende 1,49 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital mot 1,53 % i 2012. Justert for avkastningen i pengemarkedsfond er den reelle rentenettoen 1,57 % mot tilsvarende i 2012 på 1,60 %. Økningen i rentenetto på kr 2,3 mill er en kombinasjon av økt utlånsvolum og høyere marginer.

Andre driftsinntekter

Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester beløp seg til kr 12,4 mill, hvorav gebyrer fra betalingsformidling utgjør kr 4,3 mill og provisjoner fra verdipapiriromsetning og salgsprovisjoner kr 2,6 mill. Formidlingsprovisjoner fra EBK har økt med kr 2,8 mill og utgjorde ved utgangen av året kr 5,4 mill som både kan tilskrives økt volum og høyere marginer. Kostnader ved produksjon av banktjenester beløp seg til kr 4,5 mill med en mindre økning på kr 0,6 mill i forhold til 2012.

Utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning, som i 2013 beløp seg til kr 2,9 mill, skriver seg hovedsakelig fra utbytte fra Eika Gruppen AS og Eika Boligkreditt AS. Netto verdiendring og gevinst/tap på verdipapirer med variabel avkastning på kr 2,4 mill er i sin helhet avkastningen på plassering av kortsiktig likviditetsreserve i rentefond.

Driftskostnader

Totale driftskostnader utgjorde kr 34,6 mill mot 32,2 foregående år. Av kostnadsøkningen på kr 2,4 mill utgjør direkte lønnskostnader kr 1,1 mill som er relatert til økt bemanning, generell lønnsøkning samt utbetalt og avsatt bonus for 2013 på kr 0,7 mill inklusive arbeidsgiveravgift. I forhold til gjennomsnittlig forvaltningskapital utgjorde totale driftskostnader 1,21 % mot 1,23 % i 2012, mens kostnadsprosenten er redusert fra 67 % til 61 %.

Tap og nedskrivninger

Lån og garantier er gjennomgått og vurdert i samsvar med Finanstilsynets rundskriv 10/2005, Regnskapsmessig behandling av utlån og garantier. Prinsippene fremgår av note 12.

Det er bokført netto tap på utlån med kr 1,7 mill mot kr 1,3 mill i 2012. Tapsføringen skyldes i sin helhet økning i gruppevis nedskrivning på kr 1,8 mill.

Nedskrivning på grupper er vurdert og gjennomført iht. bankens retningslinjer og beregningsmodell. Modellen tilsier ingen økning i gruppevis nedskrivning, men det er foretatt en sjablongmessig økning i gruppevis nedskrivning knyttet til operasjonell risiko på kredittområdet på kr 1,8 mill. Samlet nedskrivning på grupper av lån og garantier er ved utgangen av året kr 8,4 mill, og utgjør 0,34 % av brutto utlån. Det henvises for øvrig til note 12.

Brutto misligholdte lån var ved utgangen av året kr 4,1 mill, som er en økning på kr 1,0 mill i forhold til 2012. Brutto misligholdte lån utgjør 0,17 % av brutto utlån. Dette vurderes som meget lavt i forhold til bransjen generelt og bankens fastlagte risikoprofil.

Overtatte eiendommer er ved årsskiftet bokført til kr 1,7 mill. Ytterligere opplysninger om overtatte eiendommer finnes i note 12.

Det er styrets vurdering at nedskrivningene gjenspeiler risikoen i utlånsporteføljen.

Disponering av resultatet

Resultat etter tap og tapsnedskrivninger viser et overskudd på kr 20,3 mill. Etter skattekostnader på kr 4,8 mill blir resultat av ordinær drift kr 15,5 mill.

Styret foreslår følgende anvendelse av års-overskuddet:

Avsatt til utbytte	kr 2.500 mill
Overført til tilbakeholdt overskudd	kr 12.974 mill

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

Egenkapitalavkastningen utgjorde 9,0 % mot 6,5 % foregående år. Minimumskrav til avkastning på egenkapitalen er i strategiplanen for 2013 definert som fem års effektiv statsobligasjonsrente pluss risikopremie på 3 %. For 2013 er dette egenkapital-kravet beregnet til 4,93 %. I strategiplanen for 2014 -2016 har styret fastsatt et krav til avkastning på egenkapitalen på minimum 10 %. Årets resultat tilfredsstiller langt på vei styrets nye avkastningsmål.

BALANSE

Forvaltningskapitalen

Forvaltningskapitalen økte med 12 %, og var ved årsskiftet kr 2.967 mill. Økt utlånsvolum og større likviditetsbeholdning er årsaken til denne økningen.

Innskuddsutviklingen

Innskudd fra kunder økte med hele kr 237 mill eller 15 % til kr 1.820 mill. Til sammenligning var den generelle innskuddsveksten fra husholdningene på i underkant av 9 %. Personkunder står for 62 % av innskuddene mot 67 % i 2012. Innskudds-garantiordningen dekker 76 % av de totale innskuddene. De 20 største innskyttere fra bedriftsmarked står for 14,6 % av innskuddene, mens tilsvarende tall for personmarked var 6 %. 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. Styret er meget tilfreds med innskuddsutviklingen, og beregnet innskuddsdekning på 75 % er i henhold til styrets måltall.

Utlånsutviklingen

Ved utgangen av året var bankens samlede utlån på kr 2.439 mill og økte i løpet av året med kr 135 mill eller 5,8 %. I tillegg har formidlede lån til EBK økt med kr 257 mill til kr 715 mill. Inkluderes veksten i formidlede lån, har utlånene økt med 14,2 % mot tilsvarende vekst i 2012 på 15,6 %. Utlånsveksten er i tråd med styrets vekstambisjoner.

Det har ikke vært endring i sektorsammensetning av utlån siden i fjor, og utlån til privatkunder var ved utgangen av året 89 %. Den geografiske fordeling av utlånsporteføljen viser at 98 % 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 88 % av totalt utlån mot 95 % i 2012, forøvrig henviser vi til note 11.

Bankens risikoklassifisering av utlån viser fortsatt høy kredittkvalitet med hovedvekten innenfor minimal eller lav risiko. Opplysninger om store engasjement, kriteriene for og resultatene av risikoklassifiseringen er i inn tatt i note 11.

Verdipapirer og likviditet

Bankens obligasjonsportefølje benyttes kun som likviditetsreserve og vurderes ikke som handelsportefølje. Bankens beholdning av obligasjoner og sertifikater var ved utgangen av året kr 292 mill kroner mot kr 209 mill i 2012. Økningen har sammenheng med tilpasninger til likviditets-forskriften. Obligasjonsporteføljen hadde ved årsskiftet en durasjon på 0,16, og en markedsverdi kr 294 mill.

I tillegg er en del av likviditetsbeholdningen, kr 127 mill, plassert i pengemarkedsfond som er deponerbare i Norges Bank. Pengemarkedsfondene er bokført under posten aksjer, andeler, andre verdipapirer med variable avkastning.

Banken hadde ved utgangen av året en likviditetsreserve på kr 480 mill for å møte likviditetskrav og hensiktsmessig likviditetsstyring. Ved utgangen av året var Finanstilsynets likviditetsindikatorer LCR og LBI beregnet til henholdsvis 25 og 213 %. Dette er i tråd med styrets opptrappingsplan for LCR og godt over styrets fastsatte minimumskrav til LBI på 110 %.

Endringen i beholdningen av anleggsaksjer er hovedsakelig knyttet til avtalemessig deltagelse i egenkapitalemisjoner i EBK, og salg av aksjene i NorgesInvestor Pro AS. Sammensetningen av aksje- og aksjefonds-porteføljen fremgår detaljert av note 17.

Kapitaldekningen

Etter årets drift består bankens egenkapital av aksjekapital på kr 100,1 mill og overkursfond/tilbakeholdt overskudd på kr 78 mill, til sammen 178 mill.

Netto ansvarlig kapital utgjorde ved årsskiftet kr 212 mill.

Risikovektet balanse er beregnet til kr 1.226 mill, og har gjennom året økt med kr 49 mill.

Med bakgrunn i nye kapitalkrav fra myndighetene, har styret fastsatt kapitalmål for banken som vist i tabellen nedenfor sammenlignet med kapital-dekningen ved utgangen av året.

	Myndighets -krav 1.7.2015	Styrets kapitalmål	Kapitaldekn . 2013
Totalkapital	14,5 %	16,5 %	17,3 %
Kjernekapital	12,5 %	14,5 %	15,7 %
Ren kjernekap.	11,0 %	12,5 %	13,7 %

Beregning av kapitaldekningen etter Pilar I fremgår av note 23.

Styret har i henhold til ICAAP-rapport for 2014 beregnet totalt behov for ansvarlig kapital til kr 124,7 mill, en reduksjon på kr 1,9 mill i forhold til 2013. Dette gir et beregnet overskudd av ansvarlig kapital på kr 87,1 mill. Kapitalbehovet etter Pilar II utgjør ca. 2,2 % av vektet balanse, og er dekket med god margin i forhold til bankens totale ansvarlige kapital.

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

ANSATTE, ARBEIDSMILJØ OG SAMFUNNSANSVAR

Arbeidet med samfunnsansvar er forankret i bankens verdigrunnlag. En forutsetning for samfunnsoppdraget er at banken bidrar til positiv verdiskapning og skaper lønnsom drift innenfor gjeldende rammebetingelser. Hensynet til samfunnsansvar er innarbeidet i overordnede retningslinjer under konkrete emner som eksempel etikk, bekjempelse av hvitvasking, helse, arbeidsmiljø og sikkerhet. Bankens compliance-ansvarlig har ikke rapportert avvik i 2013 knyttet til bankens etterlevelse av

lover og forskrifter. Det ble rapportert fire mistenkelige transaksjoner etter lov om terrorfinansiering og hvitvasking, mens bankens øvrige hendelsesrapportering ikke har avdekket vesentlige avvik.

Banken har ikke vurdert det som hensiktsmessig å utarbeide et særskilt klimaregnskap da banken kun har et kontor lokalisert i sentrum av Oslo med god tilknytning til kollektivtrafikk og har for øvrig meget beskjeden reisevirksomhet med bil og fly. Banken er leietaker hos Statsbygg SF som drifter lokalene etter miljøsertifiserte standarder. Styret kan ikke se at virksomheten forurenser det ytre miljø.

Bankens eier, Sparebankstiftelsen Bien, har som en av sine oppgaver å bidra med midler til allmennnyttige formål, mens bankens støtte til ulike formål er forretningsmessig forankret i sponing etc. I 2013 har Stiftelsen utviklet et opplæringsspill om sparing og forbrukeratferd for barn. Bankens bidrar med markedsføring av dette opplæringsspillet.

Ved utgangen av året var det 21 heltidsansatte, mens gjennomsnittlig sysselsatte årsverk er beregnet til 20. Sykefraværet utgjorde 5 % av total arbeidstid mot 8 % i 2012. To langtidssykemeldinger utgjør 2,5 % av sykefraværet. Øvrig sykefravær utgjør ca 2,5 % som er innenfor et tilfredsstillende nivå. Det har ikke forekommet arbeidsuhell i året. Banken har IA-avtale med NAV og i tillegg en bedriftsavtale for helsevern og overvåking av det fysiske arbeidsmiljøet. Ledelsen har gjennom faste møter og hyppig dialog et godt samarbeid med de ansatte gjennom tillitsvalgte og verneombud.

I 2013 ble det innført bonusordning for alle ansatte innenfor rammen av Finanstilsynets rundskriv 11/2011. Ordningen besluttes årlig av styret etter fastsatte kriterier som eksempelvis egenkapital-avkastning, antall nye kunder, andel andre inntekter og kundetilfredshet. Bonusordningen inneholder ikke salgssinsentiver på produktnivå. Oppnådd bonus i 2013 ble 75 % av bonustaket på kr 45 000, og utbetales likt til alle ansatte.

For å sikre god rådgivning og godt omdømme inngår bankens ansatte i ulike etterutdanningsprogram dels interne dels gjennom Eika-Skolen der det er stort fokus på etterlevelse av sentrale lover og forskrifter, forsvarlig utlånspraksis mv. Banken har 8 AFR-sertifiserte rådgivere ved utgangen av 2013.

Den årlige kartleggingen av arbeidsmiljøet med måling av medarbeidentilfredshet benyttes til å utarbeide handlingsplaner for å skape et enda bedre arbeidsmiljø. Undersøkelsen viser høy medarbeider-tilfredshet.

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 2013 er tre av seks styremedlemmer kvinner, mens ett av tre medlemmer i kontrollkomiteen er kvinne.

Banken har utover årsrapporten og ovennevnte forhold ingen særskilt rapportering på samfunnsmessige resultater.

ETTERSTYRING OG SELSKAPSLLEDELSE

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

SAMARBEIDENDE SELSKAPER

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

På banksiden er det utviklet et alliansesamarbeid strukturert gjennom:

- Eika Gruppen AS (EG) som administrerer en obligatorisk grunnpakke som omfatter felles drift og utvikling av IT, betalingsformidling, kort, felles innkjøp for øvrig og næringspolitikk. I tillegg er de leverandør av en rekke finansprodukter som forsikring, kredittkort, leasing og fondsprodukter som distribueres gjennom banken.
- Eika Boligkreditt AS der banken kan plassere boliglån innenfor 60 % av verdi som en integrert del av sin verdikjede for boliglån.

Alliansen består nå av 80 banker med en samlet forvaltningskapital på om lag 300 milliarder kroner. Banken definerer sitt eierskap i EG og EBK som strategiske og er kategorisert som anleggsaksjer.

Banken har egen verdipapirkonsesjon for å kunne tilby leverandørnøytral rådgivning innenfor investeringsområdet. Banken har samarbeid med følgende

leverandører av finansielle spareprodukter: Skagen Forvaltning AS, Eika Forvaltning AS, Odin Forvaltning AS og Norne Securities ASA.

BANKENS STRATEGI OG FREMTIDSUTSIKTER

Styret har fokus på videreutvikling av banken som lokal sparebank for Oslo-området og tilpasning av bankens virksomhet til myndighetenes kapitalkrav. Som følge av kapitalkravene har styret lagt opp til en balansert vekst i utlån og forvaltningskapital i 2014.

De nye kapitalkravene og videreføring av overgangsreglene for IRB bankene legger til rette for mer like konkurransevilkår mellom store og små banker, særlig innenfor boligfinansiering. Dette gir grunnlag for å styrke bankens inntjening og gi muligheter for tilfredsstillende avkastning på egenkapitalen for å sikre vekst og soliditet.

Styret vil avslutningsvis takke lojale kunder og tillitsvalgte for god oppslutning om banken og medarbeidere for stor innsats og vilje til å sette kunden i fokus.

Oslo, 11.02.14



Inger Elise Birkeland

Nestleder



Christian Venge Tollefsen

Leder



Bendik Falch-Koslung



Svenn E Kristiansen

Bente Lyster Hoff



Hege Iren Solberg



Hans Eid Grøholt

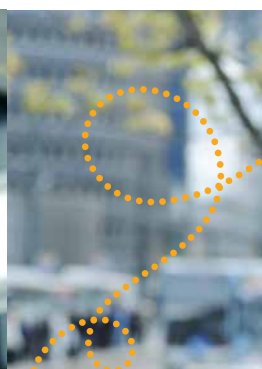
Banksjef

RESULTATREGNSKAPET

	Noter	2013	2012
Renteinntekter og lignende inntekter		116.504	111.893
Rentekostnader og lignende kostnader		74.021	71.722
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		42.483	40.171
Utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning		2.934	206
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	2	12.357	9.257
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	3	4.518	3.996
Netto verdiendring og gevinst/tap på rentebærende verdipapirer		226	663
Netto verdiendring og gevinst/tap på verdipapirer med variabel avkastning		2.391	1.449
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle derivater		317	201
Sum netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og verdipapirer	4	2.934	2.313
Andre driftsinntekter		109	50
Sum andre driftsinntekter		13.817	7.830
Lønn		13.866	12.776
Pensjoner	5	1.431	1.361
Sosiale kostnader		3.055	2.957
Administrasjonskostnader		10.526	9.334
Sum lønn og generelle administrasjonskostnader	6,7	28.878	26.428
Avskrivninger av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	8	887	882
Andre driftskostnader	9	4.798	4.847
Sum andre driftskostnader		34.563	32.157
Tap på utlån, garantier	12	1.725	1.282
Gevinst ved salg av anleggsaksjer		298	0
Resultat av ordinær drift før skatt		20.310	14.562
Skatt på ordinært resultat	10	4.836	4.050
Resultat for regnskapsåret		15.474	10.512
Disponering			
Overført til/fra annen egenkapital	22	12.974	8.512
Utdelt utbytte		2.500	2.000

EIENDELER

	Noter	2013	2012
Konter og fordringer på sentralbanker	14	26.339	16.611
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist		35.239	0
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner med avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist		5.040	3.267
Sum netto utlån og fordringer på kredittinstitusjoner		40.279	3.267
Kassekreditter, LittExtra og rammelån		993.333	894.887
Byggelån		24.062	50.960
Nedbetalingslån		1.421.333	1.358.450
Sum utlån og fordringer på kunder, før nedskrivninger	7,11	2.438.728	2.304.298
Individuelle nedskrivninger på utlån	12	-	-
Nedskrivninger på grupper av utlån	12	-8.400	-6.600
Sum netto utlån og fordringer på kunder		2.430.328	2.297.698
Overtatte eiendeler	12	1.710	1.710
Sertifikater og obligasjoner utstedt av andre		292.166	209.489
Sum sertifikater og obligasjoner	15	292.166	209.489
Aksjer, andeler og grunnfondsbevis		162.929	108.011
Andeler i ansvarlige selskaper, kommandittselskaper m v		-	-
Sum aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning	17	162.929	108.011
Maskiner, inventar og transportmidler		3.734	4.114
Bygninger og andre faste eiendommer		3.465	3.465
Sum varige driftsmidler	9	7.200	7.579
Andre eiendeler		1.612	168
Sum andre eiendeler		1.612	168
Opptjente ikke mottatte inntekter		1.702	2.072
Overfinansiering av pensjonsforpliktelser	5	2.370	2.304
Andre forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader		740	514
Sum forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter		4.813	4.890
SUM EIENDELER		2.967.376	2.649.422



GJELD OG EGENKAPITAL

	Noter	2013	2012
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist		184	128
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner med avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist		168.000	168.000
Sum gjeld til kredittinstitusjoner	18	168.184	168.129
Innskudd fra og gjeld til kunder uten avtalt løpetid		1.657.222	1.391.233
Innskudd fra og gjeld til kunder med avtalt løpetid		162.859	191.827
Sum innskudd fra og gjeld til kunder	18,19	1.820.081	1.583.060
Sertifikater og andre kortsiktige låneopptak		75.002	75.008
Obligasjonsgjeld		649.774	706.667
Egne ikke-amortiserte obligasjoner		-	-127.500
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	20	724.776	654.174
Annen gjeld		13.539	14.950
Sum annen gjeld	21	13.539	14.950
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter		5.407	6.248
Pensjonsforpliktelser	5	2.986	3.016
Utsatt skatt	10	1.055	1.600
Individuelle avsetninger på garantiansvar	12	-	-
Andre avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser		100	100
Sum avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser		4.141	4.716
Evigvarende fondsobligasjonslån		24.780	24.725
Annen ansvarlig lånekapital		28.463	28.388
Sum ansvarlig lånekapital	20	53.243	53.113
SUM GJELD		2.789.369	2.484.390
Aksjekapital		100.100	100.100
Overkursfond		34.000	34.000
Sum innskutt egenkapital		134.100	134.100
Sparebankens fond		43.907	30.933
Gavefond		-	-
Utjevningsfond		-	-
Sum opptjent egenkapital	22	43.907	30.933
SUM EGENKAPITAL	22	178.007	165.033
SUM GJELD OG EGENKAPITAL		2.967.376	2.649.422
Poster utenom balansen			
Garantiansvar	13	89.623	71.446
Pantstillelse Norges Bank		30.000	50.000

Oslo, 11.02.14


Inger Elise Birkeland
Nestleder


Christian Venge Tollefsen
Leder


Bendik Falch-Koslund


Svenn E Kristiansen

Bente Lyster Hoff


Hege Iren Solberg


Hans Eld Grønhoft
Banksjef

GENERELLE REGNSKAPSPRINSIPPER

GENERELT

Bankens årsregnskap for 2013 er utarbeidet i samsvar med regnskapsloven av 1998, forskrift om årsregnskap for banker samt god regnskapsskikk. Under enkelte noter er det inntatt ytterligere forklaring og henvisning til poster i resultatregnskap og balanse. Alle beløp i resultatregnskap, balanse og noter er i hele tusen kroner dersom ikke annet er oppgitt.

Bruk av estimater

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

Periodisering av renter, provisjoner og gebyrer

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

Inntektsføring/kostnadsføring

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

UTLÅN – BESKRIVELSER OG DEFINISJONER

Vurdering av utlån

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

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

Behandling av engasjementer som ikke er misligholdt

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

Behandling av misligholdte engasjementer

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

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

Behandling av konstaterte tap

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

låneportefølje og fra individuelle nedskrivninger måneden etter at alle sikkerheter er realisert og det er konstatert at kunden ikke er søkegod.

Reversering av tidligere tapsavsatte engasjementer

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

Behandling av nedskrivninger på grupper av utlån

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

Behandling av individuelle nedskrivninger på utlån

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

Rapportering av misligholdte låneengasjement

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

Overtatte eiendeler

Overtatte eiendeler beholdes inntil verdien kan realiseres ved salg. Eiendelene er nedskrevet til antatt salgsverdi. Eiendelene består av en bolig/hyttetomt i Meløy kommune som er lagt ut for salg, og et tomteområde på 8700 kvm på Grorud i Oslo. Før salg gjennomføres på sistnevnte objekt gjenstår reguleringsmessig avklaringer.

Finansielle instrumenter

Finansielle derivater

Banken har pr 31.12.13 ingen slike avtaler.

Renteinstrumenter utenfor balansen

Banken har ingen renteinstrumenter utenfor balansen pr 31.12.2013

Verdipapirer

Verdipapirbeholdningen spesifiseres og verddivurderes ved utløpet av hver regnskapsperiode. Se note 16 og 17.

Obligasjoner og sertifikater

Banken har obligasjoner definert som andre omløpsmidler. Andre omløpsmidler er vurdert til den laveste verdi av anskaffelseskostnad og virkelig verdi. Obligasjonsbeholdningen er sammensatt i henhold til krav til avkastning og risiko og er en del av bankens likviditetsbuffer. Porteføljens verdi fastsettes etter virkelig verdi for de enkelte obligasjoner og sertifikater. Det benyttes priser notert i markedet. Når noterte priser ikke foreligger, beregnes virkelig verdi i prisingsmodell utarbeidet av Fondsmeglernes Forening.

Aksjer og grunnfondsbevis

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

Investeringer i datterselskap

Banken hadde pr 31.12.13 ingen datterselskaper.

Varige driftsmidler og immaterielle eiendeler

Varige driftsmidler

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

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

Immaterielle eiendeler

Banken har ikke bokførte immaterielle eiendeler pr 31.12.13.

Pensjonsforpliktelser og pensjonskostnader

Banken har ytelsesbasert ordning som ble lukket i 2010. For nyansatte fra 2010 er det opprettet innskuddsbasert ordning. Se note 5. Banken følger Norsk Regnskapsstandard for pensjonskostnader. Pensjonskostnadene er gjenstand for årlig aktuarberegning. Pensjonskostnadene blir bokført under personalkostnader i resultatregnskapet. Differanse mellom beregnet påløpt forpliktelse og verdien av pensjonsmidlene, korrigert for avvik i estimater og effekt av endrede forutsetninger, føres i balansen enten som langsiktig gjeld (hvis negativ) eller som anleggsmiddel (hvis positiv). Forutsetningene som blir lagt til grunn for utregning av pensjonsforpliktelser, blir revurdert årlig i forkant av årlig aktuarberegning. Enkelte parametere er endret fra 2012 til 2013. Differanse mellom forpliktelsene ved begynnelse og slutt av et regnskapsår, føres i resultatregnskapet.

Ordning med Avtalefestet Førtidspensjon (AFP) er med i grunnlag for den årlige aktuarberegningen og føres i regnskapet. AFP gir anledning til at ansatte kan velge å gå av med førtidspensjon ved fylte 62 år. Se note 5 for ytterligere informasjon.

Skatt

Skatter kostnadsføres når de påløper og er knyttet til det regnskapsmessige resultat før skatt. Netto utsatt skattefordel er beregnet med 28 % på grunnlag av midlertidige forskjeller som eksisterer mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier. Skatteøkende og skattereduserende midlertidige forskjeller, som reverserer eller kan reversere i samme periode, er utlignet og nettoført. Årets skattekostnad omfatter betalbar skatt for inntektsåret og endringer i utsatt skatt og utsatt skattefordel. Eventuelle endringer i utsatt skatt og utsatt skattefordel vises som årets skattekostnad i resultatregnskapet sammen med betalbar skatt for inntektsåret. Utsatt skatt beregnes på bakgrunn av forskjeller mellom rapporterte skattemessige og regnskapsmessige resultater som vil utlignes i fremtiden.

Omregningsregler for valuta

Pengeposter i utenlandsk valuta er vurdert til kursen pr 31.12.2013.

Langsiktig gjeld

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

Kontaktstrømoppstilling

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

NOTER

NOTE 1 – FINANSIELL RISIKO

Operasjonell risiko

Dette er risiko knyttet til organisasjon, ansatte, systemer, maskiner og bygg. Kartlegging og overvåking av operasjonell risiko gjennomføres i henhold til Finanstilsynets "Forskrift om risikostyring og interne kontroll", "Forskrift om bruk av informasjons- og kommunikasjonsteknologi (IKT)", Lov om behandling av personopplysninger med tilhørende forskrift samt Lov om hvitvasking og terrorfinansiering med tilhørende forskrift. Styret vedtar årlig et prinsippnotat som grunnlag for risikovurdering og bankens internkontroll. Banksjefens rapport om gjennomføring av internkontrollen samt revisors uavhengige bekreftelse av internkontrollen er på vanlig måte behandlet for 2013. 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 vurdering av bankens risiko og kapitalbehov er forankret i styrets og ledelsens rutiner for overordnet styring og kontroll. Totalt kapitalbehov iht. ICAAP vurderes fortløpende, og per 31.12.2013 var det beregnet et overskudd av kapital på kr 87,1mill. Hovedlinjene i beregning av bankens totale kapitalbehov er omtalt i kapitlet "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.

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

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:

- Pressede marginer innenfor hovedproduktene, og tilpasning av kostnadene i forhold til inntjeningspotensialet.
- 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 alliansetilknytninger i bransjen.

Styret viderefører strategiplanen for 2013 – 2015 med utvikling av banken som nisjebank for Osloområdet med hovedvekt på personkunder og næringsliv med sterk knytning til personmarkedet.

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. All rådgivning og tilhørende salg av finansielle produkter skal gjennomføres etter fastlagte retningslinjer som er underlagt intern kontroll og compliance. 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:

	2013	2012	2011	2010	2009
Kundetilfredshet	79	78	78	76	77
Kundelojalitet	81	83	82	78	79

Tilbakemeldingene fra kundene viser et tilfredsstillende høyt nivå, og er på nivå med de beste bankene som er med i målingene gjennom Norsk Kundebarometer. Målingene benyttes intern til å identifisere forbedringspunkter som en del av den årlige handlingsplanen. Styret har satt som målsetting å oppnå en kundetilfredshet på minst 80 %.

Likviditetsrisiko

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

Styring av bankens likviditet baseres på styrets likviditetspolicy med tilhørende styringsrammer og fullmakter. Bankens skal etter retningslinjene ha lav risiko. I likviditetspolicyen er det blant annet fastsatt mål for likviditetsbuffer (LBI) iht. Finanstilsynets rapporteringsmal for LCR. I tillegg har styret vedtatt en opptrappingsplan for å møte LCR kravet når det etter planen skal innføres fra 1.1.2015. Likviditeten følges opp daglig, beregnes og kontrolleres løpende i forhold til vedtatt strategi og rapporteres til alle styremøter. Det er angitt klare krav til tilgjengelig likviditet i forhold til forfallsstruktur på sertifikat- og obligasjonsgjeld.

Banken har stabile innskytere med god spredning i forhold til innskuddenes størrelse og fordeling på næringssektorer. Det vises for øvrig til avsnitt Innskuddsutvikling i styrets beretning og note 18 og 19. Som en del av likviditetsstrategien har styret bestemt at innskuddsprosent ikke skal komme under 65 %, men helst være over 75. Ved årsskiftet var denne 75 %.

Likviditetsreserve består av en portefølje av obligasjoner, sertifikater eller pengemarkedsfond som er lett omsettelige og i det vesentligste kan deponeres i Norges Bank som grunnlag for låneadgang. Ved utgangen av året hadde porteføljen en anskaffelseskost på kr 417 mill inklusive kr 127 mill i pengemarkedsfond.

Ved årsskiftet var kr 725 mill finansiert i obligasjonsmarkedet, hovedsakelig med tre og fem års løpetid og krav til spredning av forfallene for å redusere forfallsrisikoen. Forfallstruktur fremkommer av note 20.

Banken har en treårig avtale om trekkrettighet i DNB på kr 50 mill som utløper 1. juli 2014. I tillegg er det opprettet en oppgjørskreditt i DNB på kr 130 mill med årlig fornyelse.

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

Kredittrisiko

Kredittrisiko er risiko for tap som skyldes at kunder/motparter ikke oppfyller sine betalingsforpliktelser overfor banken. Kredittrisiko vedrører alle fordringer på kunder/motparter, utlån, kreditter, garantier, uoppgjorte handler, ubenyttede kreditter. Kredittrisiko avhenger av blant annet fordringens størrelse, tid for forfall, sannsynlighet for mislighold og eventuelle sikkerhetens verdi. Kredittap kan også oppstå som følge av operasjonelle feil. Kredittrisiko er bankens vesentligste risiko og består hovedsakelig av utlån.

Styret har vedtatt kredittpolicy med tilhørende kredittåndbok, bevilgningsreglement og fullmakter som ramme for bankens kredittbehandling og styring av kredittrisiko. Som sikkerhet for bankens utlånsportefølje benyttes i hovedsak:

- pant i fast eiendom
- registrerbart driftstilbehør
- fordringer og varelager
- pant i bankinnskudd
- finansiell pant registrert i VPS, aksjer og obligasjoner
- kausjoner

Generelt kreves sikkerhet for alle typer lån, med unntak av lønnskotokreditt.

Bedriftskunders andel av totalt utlån skal maksimalt utgjøre 20 %. Ved utgangen av året var andelen 11 %. Det er begrensninger i hvilke bransjer banken skal engasjere seg i, og skal normalt ikke engasjere seg innen følgende bransjer: restaurantdrift, IKT, 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 totalt utlån. Denne andelen var ved årsskiftet 9,4 % mot 10,7 % foregående år. Største enkeltbransje i næringslivsporteføljen er eiendomsdrift som utgjør 63 % av totalt utlån til næringsliv. Av denne gruppen utgjør boligsameier 11 %, utleie av bolig 66 % og eiendomsutvikling 23 %.

Personmarkedet domineres av boligfinansiering der det etter kredittåndboken normalt ikke gis lån utover 80 % av markedsverdi/takst. Boliglån for unge gis inntil 85 % av kjøpesum. I tillegg tilbyr banken et seniorlån, LittExtra, med meget lav kredittrisiko, men med en levetidsrisiko basert på aktuarberegninger. Dette produktet utgjør nå 22 % av totalt utlån.

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

Fullmakter er begrenset til kr 10 og 12 mill til banksjef og kredittkomite for henholdsvis PM og BM, leder PM og BM har kr 7,5 mill gjeldende lån til privatpersoner, mens saksbehandlere på PM har kr 3,5 mill i fullmakter. For å redusere den operasjonelle risikoen er det ikke enkeltfullmakter på BM. Alle bedriftsengasjement skal behandles i kredittkomite BM som kun er beslutningsdyktig når banksjef eller ass. banksjef er tilstede. Ovennevnte fullmakter gjelder innenfor de rammer som styret har fastsatt i kredittpolicyen.

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 gjennomgås månedlig med avdelingene for utarbeidelse av tiltaksplaner og rapporteres månedlig til banksjef og kvartalsvis til styret. Overholdelse av styrets rammer for kredittrisiko og kvalitet i saksbehandlingen blir fulgt opp gjennom bankens internkontroll, og blir rapportert årlig 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 11.

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 i begrenset grad tidsinnskudd eller fastrentelån til kunder med løpetid over ett år. Dersom volumet av fastrentelån overstiger kr 50 mill skal det inngås rentebytteavtale.

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

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

Investering i anleggsaksjer, eksklusive Eika Boligkreditt AS, er begrenset til 10 % av netto ansvarlig kapital, med maksimalt 10 % i et enkelt selskap. Eksponeringen er nå på 5,4 % hvorav investeringen i Eika Gruppen AS utgjør 3,7 %.

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

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

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

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

Konsentrasjonsrisiko

Styret har fastsatt retningslinjer for å begrense risikoen for eksponering mot store engasjement, mer enn 10 % av ansvarlig kapital iht. Finanstilsynets definisjon. Banken skal primært ikke ha enkeltengasjement større enn 20 % av bankens ansvarlige kapital, maksimalt to engasjement i intervallet 15 til 20 % av ansvarlig kapital og maksimalt fem engasjement i intervallet 10 til 15 %. Styret aksepterer konsentrasjonsrisiko knyttet til geografi og bransje, da dette samlet sett vurderes å gi lavere risiko på grunn av kompetanse om hovedmarkedet og enkeltbransjer.



NOTE 2 – SPESIFIKASJON AV PROVISJONSINNTEKTER OG INNTEKTER FRA BANKTJENESTER

Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	2013	2012
Formidlingsprovisjon	5.412	2.612
Garantiprovisjon	289	308
Betalingsformidling	4.316	4.095
Verdipapirforvaltning og -omsetning	761	725
Provisjon ved salg av forsikring	261	207
Andre provisjons- og gebyrinntekter	1.319	1.310
Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	12.357	9.257

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

Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	2013	2012
Formidlingsprovisjoner	2.561	2.103
Transaksjonsavgifter og lignende	1.686	1.593
Betalingsformidling, interbankgebyrer	271	294
Andre provisjonskostnader	0	6
Sum provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	4.518	3.996

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

Netto gevinst/-tap på valuta og verdipapirer	2013	2012
Kursgevinst ved omsetning av obligasjoner	306	1.377
Kurstap ved omsetning av obligasjoner	-80	-34
Kursregulering obligasjoner	0	-681
Netto gevinst/-tap obligasjoner	226	662
Kursgevinst ved oms. av aksjer/andeler/grunnfondsbevis	212	1.173
Kurstap ved oms. av aksjer/andeler/grunnfondsbevis	-10	0
Kursregulering aksjer/andeler/grunnfondsbevis	2.189	276
Netto gevinst/-tap aksjer/andeler/grunnfondsbevis	2.391	1.449
Kurstap-/gevinst+ fra finansielle derivater og valuta	317	201
Sum netto gevinst/-tap på valuta og verdipapirer	2.934	2.313

NOTE 5 – PENSJONER

Foretakspensjonsordning

Bien Sparebank AS har kollektiv foretakspensjonsordning for alle ansatte som er dekket gjennom DNB. Ordningen dekker 14 av bankens ansatte og 11 pensjonister. Denne ordningen ble lukket i 2010. Fra samme tidspunkt ble det opprettet en ny kollektiv innskuddsordning for ansatte med tiltredelse etter 2010. Beregningen er i samsvar med Foreløpig Norsk Regnskapsstandard for pensjonskostnader. Ved pensjonsberegningene er følgende økonomiske forutsetninger lagt til grunn:

Økonomiske forutsetninger	2013	2012
Diskonteringsrente	4,10 %	4,20 %
Forventet avkastning	4,40 %	3,60 %
Lønnsregulering	3,75 %	3,25 %
G-regulering	3,50 %	3,00 %
Pensjonsregulering	0,60 %	0,00 %
Arbeidsgiveravgiftssats	14,10 %	14,10 %

Resultatregnskap	2013	2012
Årets pensjonsopptjening	634	870
Rentekostnad påløpte pensjonsforpliktelser	850	823
Forventet avkastning på pensjonsmidler	-743	-1.021
Administrasjonskostnader	186	186
Resultatførte estimatendringer	24	24
Resultatført planendringseffekt	-	-
Arbeidsgiveravgift	131	121
Netto pensjonskostnad foretakspensjonsordning	1.082	1.002
Pensjonskostnad innskuddspensjonsordning	269	151
Balanse	2013	2012
Estimert brutto pensjonsforpliktelse	-22.475	-20.807
Estimert verdi av pensjonsmidler - markedsverdi	21.337	20.793
Ikke resultatførte estimatendringer	3.508	2.318
Netto pensjonsmidler	2.370	2.304

Estimatendringer og avvik er amortisert over forventet gjenværende opptjeningstid i den grad de overstiger 10 prosent av den største av pensjonsforpliktelsene og pensjonsmidler (korridor). Overfinansieringen er sannsynliggjort gjennom at forventet kontantverdi av den totale pensjonsforpliktelsen (både påløpt og framtidig) overstiger verdien av pensjonsmidlene.

AFP-ordning

Bien Sparebank har pensjonsforpliktelser i tilknytning til avtalefestet førtidspensjon (AFP). Beregningen for 2013 er foretatt etter de samme økonomiske forutsetninger som er lagt til grunn ved beregningen av foretakspensjonen ovenfor. Pensjonsforpliktelsen pr. 31.12.2013 omfatter alle AFP-pensjonister som hører inn under gammel ordning, (seneste uttak 01.11.2010). Dette omfatter 1 pensjonist. Bankens totale egenandel er basert på reelle egenandeler for den enkelte pensjonist.

Resultatregnskap	2013	2012
Årets pensjonsopptjening	-	-
Rentekostnad av påløpt pensjonsforpliktelse	20	25
Resultatførte estimatendringer	-280	-
Arbeidsgiveravgift	3	3
Pensjonskostnader	-257	28
Pensjonskostnad innskuddsordning (ny ordning)	118	121
Balanse	2013	2012
Estimert brutto Pensjonsforpliktelse	-192	-565
Ikke resultatførte estimatendringer		112
Arbeidsgiveravgift av betalte fakturaer	-	-
Regulering pensjonsforpliktelse	-	-
Pensjonsforpliktelser	-192	-453

Estimatendringer og avvik er amortisert etter samme prinsipp som for sikret ordning. Planendring er amortisert over forventet gjenværende opptjeningstid. Som erstatning for den gamle AFP-ordningen er det etablert en ny AFP-ordning. Den nye AFP-ordningen er, i motsetning til den gamle, ikke en førtidspensjonsordning, men en ordning som gir et livslangt tillegg på den ordinære pensjonen. De ansatte kan velge å ta ut den nye AFP-ordningen fra og med fylte 62 år. Den nye AFP-ordningen er en ytelsesbasert flerforetakspensjonsordning, og finansieres gjennom premier som fastsettes som en **prosent** av lønn. Foreløpig foreligger ingen pålitelig måling og allokering av forpliktelse og midler i ordningen. Regnskapsmessig blir ordningen behandlet som en innskuddsbasert pensjonsordning hvor premieinnbetalinger kostnadsføres løpende, og ingen avsetninger foretas i regnskapet. Det er ikke fondsoppbygging i ordningen og det forventes at premienivået vil øke for de kommende årene.

Driftspensjoner

Banken har en førtidspensjonsavtale for banksjef. Avtalen sikrer banksjef en pensjon på 70 % av lønn inntil 12 G fra fylte 65 år og livsvarig. Beregningen for 2013 er foretatt etter de samme økonomiske forutsetninger som er lagt til grunn ved beregningen av foretakspensjonen ovenfor.

Resultatregnskap	2013	2012
Årets pensjonsopptjening	185	186
Rentekostnad på påløpt pensjonsforpliktelse	81	69
Resultatførte estimatendringer	-73	-32
Arbeidsgiveravgift	38	36
Pensjonskostnad	231	259
Balanse	2013	2012
Pensjonsforpliktelse brutto	-2 414	-1 931
Ikke resultatførte estimatendringer	-39	-359
Arbeidsgiveravgift	-341	-272
Pensjonsforpliktelse	-2 794	-2 563

NOTE 6 – SPESIFIKASJON AV LØNN OG GENERELLE ADMINISTRASJONSKOSTNADER

Lønn og generelle administrasjonskostnader	2013	2012
Lønn til ansatte	13.104	12.002
Honorar til styre og tillitsmenn	762	775
Honorar eksterne tjenester	895	1.193
Pensjoner	1.431	1.361
Arbeidsgiveravgift	2.265	1.961
Kurs, velferd, øvrige personalutgifter	640	430
Kontorrekvisita, blanketter, trykksaker	641	579
Telefon, porto, frakt	736	668
Reklame, annonser, markedsføring	696	510
Diett, reiser, øvrige utgifter	154	117
EDB-kostnader	6.764	5.837
Øvrige personalkostnader	790	995
Sum lønn og generelle administrasjonskostnader	28.878	26.428
Antall ansatte pr 31.12.	21	20
Antall årsverk pr 31.12.	22	20
Gjennomsnittlig antall årsverk i året	20	19

NOTE 7 – LÅN OG YTELSE TIL LEDENDE PERSONER

	Lønn og honorarer	Annen godtgjørelse	Betalt pensjons-premie	Samlede ytelser	Lån
Representantskap					
Leder	36	0	0	36	8.699
Sum medlemmer	64	0	0	64	33.828
Sum representantskap	100	0	0	100	42.527
Kontrollkomité					
Leder	57	0	0	57	0
Komitédmedlem	30	0	0	30	0
Komitédmedlem	30	0	0	30	2.678
Sum kontrollkomité	117	0	0	117	2.678
Styret					
Leder	180	0	0	180	6.499
Nestleder	85	0	0	85	0
Styremedlem	70	0	0	70	174
Styremedlem	70	0	0	70	586
Styremedlem	70	0	0	70	0
Ansattes medlem	520	0	0	520	2.334
Sum styret	995	0	0	995	9.594
Ledergruppe					
Banksjef	1.277	14	197	1.489	2.991
Sum andre ledere	3.183	55	323	3.561	13.563
Sum ledergruppe	4.460	69	520	5.049	16.554

Lån til ansatte er gitt etter særskilte regler vedtatt av styret. Renten er til en hver tid lik myndighetenes normrente. Lån til adm. banksjef følger samme vilkår. Av bonus for 2013 er kr 5.625 per ansatt utbetalt i 2013, mens øvrig oppnådd bonus på inntil kr 28.125 er avsatt i regnskapet for 2013. Dette utbetales først i mars 2014.

NOTE 8 – VARIGE DRIFTSMIDLER

	Bygning og annen fast eiendom	Maskiner / Inventar	Bolig, hytte, tomt	Immateriell . eiendeler	Sum
Kostpris 01.01.2013	0	9.644	3.465	5.317	18.426
Tilgang	0	508	0	0	508
Avgang	0	0	0	0	0
Kostpris 31.12.2013	0	10.152	3.465	5.317	18.934
Akkumulerte avskrivninger 01.01.2013	0	5.530	0	5.317	10.847
Tilbakeførte avskr på solgte driftsm.	0	0	0	0	0
Ordinære avskrivninger	0	887	0	0	887
Akkumulert avskr 31.12.2013	0	6.417	0	5.317	11.734
Bokført verdi 31.12.2013	0	3.735	3.465	0	7.200

Banken har leasingavtale på to kopimaskiner. Banken leier lokaler av Statsbygg SF med en leiekostnad på kr 1 475 000 pr år. Leieavtalen løper til utgangen av 2017, men kan sies opp av banken på 12 måneders varsel.

NOTE 9 – SPESIFIKASJON AV ANDRE DRIFTSKOSTNADER

Andre driftskostnader	2013	2012
Honorar ekstern revisor	425	928
Driftskostnader lokaler	560	510
Eksterne tjenester utenfor ordinær drift	307	210
Leie av lokaler	1.543	1.381
Maskiner, inventar og transportmidler	227	243
Forsikring	262	219
Andre ordinære tap	204	19
Tap ved salg av anleggsmidler	0	0
Øvrige kostnader	1.268	1.336
Sum andre driftskostnader	4.798	4.847

Spesifikasjon av revisjonshonorar:	2013	2012
* Lovpålagt revisjon	275	271
* Attestasjon	41	41
* Skatterådgivning	-	-
* Andre tjenester utenfor revisjon	109	616
Sum revisjonshonorar inkl. mva	425	928

NOTE 10 – SKATT

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

Beregning av skattekostnad	2013	2012
Resultat før skattekostnad	20.310	14.561
a. Permanente forskjeller		
Ikke fradragsberettigede kostnader / ikke skattepliktige inntekt	-2.089	-100
b. Endring midlertidige forskjeller	1.001	1.475
Årets skattegrunnlag	19.222	15.936
Betalbar inntektskatt (skattesats 28 %)	5.382	4.462
Resultatført/avsatt slik:		
Inntektskatt	5.382	4.462
For mye/lite beregnet utsatt skatt / betalbar skatt fjoråret	0	-89
Endring utsatt skatt	-546	-323
Sum kostnadsført skatt i resultatregnskapet	4.836	4.050

Oversikt over midlertidige forskjeller	2013	2012	Endring
Midlertidige forskjeller pr 31.12.			
Varige driftsmidler	1.526	1.710	-184
Netto pensjonsforpliktelser	-616	-711	95
Gevinst- og tapskonto	3.651	4.563	-912
Nedskrivning verdipapirer	-656	153	-809
Grunnlag utsatt skatt+ / utsatt skattefordel-	3.905	5.715	-1.810
Bokført utsatt skatt før endring skattesats	1.093	1.600	-507
Endring i skattesats fra 28 % til 27 %	-39		-39
Sum bortført utsatt skattefordel	1.055	1.600	-545

NOTE 11 – UTLÅN MM.

Virkelig verdi

Den bokførte verdi av bankens utlån er amortisert kost. Banken yter for tiden ikke fastrentelån. Basert på dette antas lånenes bokførte verdi å samsvare godt med virkelig verdi.

Kasse-, drift- og brukskreditter

Inkludert i kasse-, drift- og brukskreditter inngår også en type seniorlån, LittExtra. Lånet er avdragsfritt og rente tillegges hovedstol under hele lånets løpetid. Lånet forfaller ved låntakers død eller permanent flytting fra den pantsatte bolig. Banken tar således en levetidsrisiko basert på aktuarberegninger. Disse lånene utgjør kr 540 mill, 22 % av utlånene, mot kr 492 mill i 2012. Rammelån som boligkreditter innenfor 70 % av boligens verdi, utgjør kr 443 mill mot kr 388 mill i 2012.

Store engasjement

Store engasjement, iht. Finanstilsynets forskrift, omfattet ved årsskiftet tre engasjement med lån på totalt kr 87,8 mill. Tilsvarende i 2012 var fem engasjement og kr 158,1 mill. Største enkeltengasjement per 31.12

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 lønnslipp 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 % - 0

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 AV PERSONKUNDER, AKKUMULERT

Risikoklasser	Brutto utlån		Garantier		Individuelle nedskrivninger	
	2013	2012	2013	2012	2013	2012
A Lav risiko	1.848	1.647	1	1	0	0
B	287	341	0	0	0	0
C Normal risiko	21	20	0	0	0	0
D	6	0	0	0	0	0
E Høy risiko	2	0	0	0	0	0
Ikke klassifisert	1	0	0	22	0	0
Totalt	2.165	2.009	1	24	0	0

RISIKOKLASSIFISERING AV BEDRIFTSKUNDER, AKKUMULERT

Risikoklasser	Brutto utlån		Garantier		Individuelle nedskrivninger	
	2013	2012	2013	2012	2013	2012
A Lav risiko	157	142	14	12	0	0
B	86	147	1	3	0	0
C Normal risiko	16	6	1	0	0	0
D	01	0	0	0	0	0
E Høy risiko	14	0	0	0	0	0
Ikke klassifisert	0	0	0	2	0	0
Totalt	274	295	16	17	0	0

MAKSIMAL KREDITTEKSPONERING

Maks kredittesponering	Brutto utlån til kunder		Ubenyttede kreditter	
Potensiell eksponering på utlån	2013	2012	2013	2012
Offentlig forvaltning	0	0	0	0
Lønnstakere o.l.	2.164.832	1.999.198	0	0
Utlandet	0	11.625	0	0
<i>Næringssektor fordelt:</i>				
Jordbruk, skogbruk, fiske	0	0	0	0
Industriproduksjon	3.166	3.372	158	2.000
Bygg og anlegg	43.974	37.711	10.800	1.063
Varehandel, hotell/restaurant	11.756	17.090	992	1.001
Transport, lagring	3.682	3.879	0	0
Finans, eiendom, tjenester	185.922	209.979	14.082	15.348
Sosial og privat tjenesteyting	25.396	21.445	7.362	5.086
Sum	2.438.729	2.304.298	33.394	24.498

Maks kredittesponering	Garantier		Maks kredittesponering	
Potensiell eksponering på utlån	2013	2012	2013	2012
Offentlig forvaltning	0	0	0	0
Lønnstakere o.l.	71.573	0	2.236.405	1.999.198
Utlandet	0	0	0	11.625
<i>Næringssektor fordelt:</i>				
Jordbruk, skogbruk, fiske	0	0	0	0
Industriproduksjon	190	130	3.514	5.502
Bygg og anlegg	6.999	4.778	61.773	43.552
Varehandel, hotell/restaurant	2.212	3.199	14.961	21.290
Transport, lagring	1.163	1.163	4.845	5.042
Finans, eiendom, tjenester	3.573	4.122	203.577	229.449
Sosial og privat tjenesteyting	3.912	3.265	36.671	29.796
Sum	89.623	16.657	2.561.745	2.345.453

FORDELING AV UTLÅN OG FORDRINGER PÅ KUNDER GEOGRAFISK

Utlån	2013		2012	
	Beløp	%	Beløp	%
Oslo	1.631.936	66,9	1.548.511	67,2
Brutto utlån	2.438.728	100,0	2.304.298	100,0

VIRKELIG VERDI

	2013	
	Bokført verdi	Virkelig verdi
Utlån til kunder med flytende rente	2.438.728	2.438.728
Utlån til kunder med fast rente	0	0
Sum	2.438.728	2.438.728

SPESIFIKASJON AV UTLÅNSPORTEFØLJEN

	2013	2012
Lønnstakere o.l.	2.164.832	2.008.690
Næringskunder	273.896	288.128
Sum utlån og fordringer på kunder, før nedskrivninger	2.438.728	2.296.818
Utlånsportefølje hos Eika Boligkreditt	714.591	457.637
Brutto utlån inkl. Eika Boligkreditt	3.153.319	2.754.455

NOTE 12 – TAP PÅ UTLÅN

UTLÅN, MISLIGHOLDTE/TAPSUTSATTE LÅN OG INDIVIDUELLE / GRUPPEVIS NEDSKRIVNINGER

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

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

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

Gruppenedskrivninger

Nedskrivning på grupper av utlån foretas for dekning av eventuelle tap, som på grunn av forhold som foreligger på vurderingstidspunktet, må påregnes å inntreffe på engasjementer som ikke er identifisert og vurdert etter retningslinjene om verdifall på individuelle utlån. Nedskrivning på grupper av utlån foretas med bakgrunn i kriterier og beregningsmodell 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 engasjementer. Ved overtagelse verdsettes eiendelene til antatt markedsverdi. Ev. tap/gevinst ved avhendelse eller revurdering av verdi på slike eiendeler føres som tap/reduksjon i tap på utlån.

MISLIGHOLDTE LÅN

Misligholdte lån	2013	2012	2011	2010	2009
Misligholdte lån i alt	4.076	3.146	2.722	13.421	7.649
Individuelle nedskrivninger	-	-	-	-920	3.483
Netto misligholdte lån i alt	4.076	3.146	2.722	12.501	11.132

MISLIGHOLDTE LÅN FORDELT PÅ NÆRING

Misligholdte lån fordelt på næring	2013	2012
Personmarked	4.072	2.603
Jordbruk, skogbruk, fiske	0	0
Industriproduksjon	0	0
Bygg og anlegg	1	0
Varehandel, hotell/restaurant	0	1
Transport, lagring	3	0
Finans, eiendom, forretningsmessige tjenester	0	542
Sosial og privat tjenesteyting	0	0
Misligholdte lån næring i alt	4.076	3.146

ØVRIGE TAPSUTSATTE LÅN

Øvrige tapsutsatte lån	2013	2012	2011	2010	2009
Øvrige tapsutsatte lån i alt	0	0	0	168	50
Individuelle nedskrivninger	0	0	0	-22	0
Netto øvrige tapsutsatte lån i alt	0	0	0	146	50

NEDSKRIVNING PÅ GRUPPER AV UTLÅN

Nedskrivninger på grupper av utlån	2013	2012
Nedskrivninger på grupper av utlån 01.01.	6.600	5.141
Periodens nedskrivninger på grupper av utlån	1.800	1.459
Nedskrivninger på grupper av utlån 31.12.	8.400	6.600

INDIVIDUELLE NEDSKRIVNINGER PÅ UTLÅN

Individuelle nedskrivninger på utlån	2013	2012
Individuelle nedskrivninger 01.01.	0	121
Periodens konstaterte tap, hvor det tidligere er foretatt individuell nedskrivning	0	0
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	0	-121
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	0	0
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger i perioden	0	0
Individuelle nedskrivninger 31.12.	0	0

INDIVIDUELLE NEDSKRIVNINGER PÅ UTLÅN FORDELT PÅ PERSON/NÆRING

Individuelle nedskrivninger på utlån fordelt på person / næring	2013	2012	2011
Personmarkedet	0	0	121
Næringssektor fordelt:			
Jordbruk, skogbruk, fiske	0	0	0
Industriproduksjon	0	0	0
Bygg og anlegg	0	0	0
Varehandel, hotell/restaurant	0	0	0
Transport, lagring	0	0	0
Finans, eiendom, forretningsmessige tjenester	0	0	0
Sosial og privat tjenesteyting	0	0	0
Individuelle nedskrivninger på utlån i alt	0	0	121

TAP PÅ UTLÅN

Tapskostnader utlån/garantier	2013	2012
Periodens endring i individuelle nedskrivninger på utlån	0	-121
Periodens endring i individuelle nedskrivninger på garantier	0	0
Periodens endring i gruppeavsetninger	1.800	1.459
Periodens konst. tap, hvor det tidligere er foretatt individuelle nedskrivninger	0	121
Periodens konst. tap, hvor det tidligere ikke er foretatt individ. nedskrivninger	63	286
Periodens inngang på tidligere perioders konstaterte tap	-138	-463
Periodens tapskostnader	1.725	1.282

ALDERSFORDELING PÅ FORFALTE, MEN IKKE NEDSKREVNE UTLÅN 31.12.2013

	90-120	121-180	6 mnd – 1 år	1-3 år	over 3 år	Sum forfalte utlån	Sikkerhetsstillelser for forfalte lån
Personmarked	0	19	2.967	1.086	0	4.072	4.046
Bedriftsmarked	0	1	3	0	0	4	0
Sum	0	20	2.970	1.086	0	4.076	4.046

OVERTATTE EIENDELER

Trondheimsveien 582, Oslo er et tomteområde på Bånkall i Groruddalen. Området er på 8738 kvm. Bokført verdi kr 1,66 mill er fastsatt med bakgrunn i en verdivurdering fra mai 2002 utført av Takstmann Jan Egil Ek. Taksten opererer med tre alternative utnyttelser med laveste verdi på kr 2-4 mill. En fornyet verdivurdering, som ble gjennomført i februar 2012 av takstselskapet Ek og Mosveen, konkluderte med en markedsverdi på kr 3 mill med utgangspunkt i gjenoppbygging av bestående bygningsmasse. Økt utnyttelsesgrad av tomten krever avklaring av endelig regulering av hovedveisystem i området. Den bokførte verdi tilsvarer en pris på råtomt på kr 190 kr/kvm. Dette vurderes som en forsiktig verdiansettelse i forhold til tomtens størrelse og alternative utnyttelse.

Meløy, tomt

Banken har etter tvangssalg overtatt en tomt i Meløy kommune med en bokført verdi på kr 50.000. Eiendommen er vurdert av lokal megler til en salgspris på kr 100.000. Etter fradrag av salgskostnader vurderes den bokførte verdien som et realistisk verdianslag.

Total verdi av overtatte eiendommer per 31.12.2013 er kr 1,71 mill. Det er ikke inntruffet forhold som skulle endre verdivurdering ved årsskiftet i negativ retning.

NOTE 13 – GARANTIANSVAR OG FORPLIKTELSE

Garantiansvar	2013	2012
Betalingsgarantier	10.275	10.730
Kontraktsgarantier	3.420	6.039
Lånegarantier	75.929	23.748
Skattegarantier	0	0
Samlet garantiansvar overfor kunder	89.623	40.516
Likviditetsforpliktelse Eika Boligkreditt	0	0
Sum garantiansvar	89.623	40.516

Sparebankloven pålegger alle sparebanker å være medlem av Bankenes sikringsfond. Fondets formål er å sikre at norske banker til enhver tid kan oppfylle sine forpliktelser. Bankenes sikringsfond plikter å dekke tap inntil 2 mill. kr som en innskyter har i en bank som er medlem av Bankenes sikringsfond. Det påløp ingen avgift i 2012, mens det i 2013 er betalt full avgift på kr 1,4 millioner kroner.

Banken stiller garanti for lån som våre kunder har i Eika Boligkreditt (EBK). EBK har som kriteriet at lånet er innenfor 60 % av panteobjektet. Bankens kunder har pr 31.12.13 lån for 715 mill. kroner hos EBK.

Garantibeløpet overfor EBK er tredelt:

- Tapsgaranti: Den delen av lånet som overstiger 50 % av sikkerhetsstillelsen. For lån som overstiger 50 % av sikkerhetsstillelsen skal garantien være på minimum kr 25.000 pr lån. Garantien gjelder i 6 år fra dato for rettsvern
- Saksgaranti: Gjelder for hele lånebeløpet fra banken anmoder om utbetaling til pantesikkerheter har oppnådd rettsvern
- En samlet garanti på 1 % av pålydende av lån i EBK som er gitt aksjonærenes kunder.

EBK har ytterligere rett til å motregne eventuelle tap i bankens provisjon for kundebehandling i en periode på inntil 3 år.

Garantier til Eika BoligKreditt AS	2013	2012
Total andel av garantiramme	7.146	4.577
Saksgaranti	0	0
Tapsgaranti	51.620	26.353
Garantiprovisjon	0	0
Sum garantiansvar Eika Boligkreditt	58.766	30.930

Banken har en likviditetsforpliktelse mot EBK. EBK har i sin risikostrategi krav om at overskuddslikviditeten minst skal dekke 75 % av likviditetsbehovet de nærmeste 12 måneder. I tillegg skal EBK's overskuddslikviditet være minst 6 % av innlånsvolumet. Likviditetsforpliktelsen er inngått i en Avtale om kjøp av OMF (Note Purchase agreement). Forpliktelsen om kjøp av OMF fra EBK utløses kun hvis markedssituasjonen er slik at EBK ikke kan finansiere likviditetsbehovet i OMF-markedet, og derfor må utstede obligasjoner direkte til eierbankene. Pr. 31.12.2013 var likviditetsforpliktelsen til EBK beregnet til kr 0.

Banken har også en avtale med EBK om kapitalstøtte. Kapitalstøtten inntreffer hvis EBK har behov for ansvarlig kapital for å nå sitt kapitalmål på 11 %. Banken er forpliktet til å delta i emisjoner forholdsmessig etter tilført lånevolum. Banken har netto økt sin aksjebeholdning i EBK med kr 5,7 mill i 2013.

	2013		2012	
Garantier fordelt geografisk	Beløp	%	Beløp	%
Oslo	88.684	99,0	39.923	98,5
Randsonen Oslo	939	1,0	175	0,4
Øvrig i landet	0	0,0	418	1,0
Sum garantier	89.623	100,0	40.516	100,0

NOTE 14 – KONTANTER OG FORDRINGER PÅ SENTRALBANKER

Kontanter og fordringer på sentralbanker	2013	2012
Kontanter i norske kroner	3.468	3.954
Kontanter i utenlandske valutasorter	457	437
Innskudd i Norges Bank	22.415	12.220
Sum kontanter og fordringer på sentralbanker	26.339	16.611

NOTE 15 – SERTIFIKATER, OBLIGASJONER OG ANDRE RENTEBÆRENDE VERDIPAPIRER

Sertifikater og obligasjoner	Nominell verdi	Anskaffelseskost	Markedsverdi
Utstedt av andre			
<i>Institusjoner</i>			
Børsnoterte	25.000	24.816	25.268
Ikke børsnoterte	31.000	31.000	31.791
<i>Offentlig eide foretak</i>			
Børsnoterte	20.000	20.000	20.034
<i>Obligasjoner med fortrinnsrett</i>			
Børsnoterte	146.000	146.539	146.666
Ikke børsnoterte	70.000	69.811	70.434
Sum sertifikater og obligasjoner	292.000	292.166	294.192

Den gjennomsnittlige effektive rente på obligasjonsbeholdningen på rapporteringstidspunktet er 2,90 % og fremkommer som avkastning gjennom året fordelt på gjennomsnittlig beholdning.

Pantsatte obligasjoner i Norges Bank

Markedsverdien av de pantsatte obligasjonene utgjør ved årsskiftet 30,1 mill. Pålydende verdi er kr. 30 mill. Låneverdi fratrukket haircut er 25,8 mill. I tillegg har banken ytterligere deponerbare obligasjoner og andeler i fond til en verdi av kr 310 mill etter haircut.

NOTE 16 – ANSVARLIG LÅN I ANDRE FINANSINSTITUSJONER

Ihendehaverobligasjoner i innenlandske finansinstitusjoner	2013	2012
Cultura Sparebank	1.000	0
Sum	1.000	0

NOTE 17 – AKSJER, ANDELER OG ANDRE VERDIPAPIRER MED VARIABEL AVKASTNING

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 på anleggsaksjer foretas på individuell basis dersom det har vært en verdinedgang av varig karakter.

Pengemarkedsfond:

	Risiko- vekting	Antall	Anskaffelses- kost	Bokført verdi	Markedsverdi
Eika Likviditet	20 %	34.499	35.000	35.230	35.230
Holberg Likviditet OMF	20 %	445.449	45.731	45.810	45.810
DNB Banklikviditet Norge	20 %	47.618	47.044	46.079	46.079
Total pengemarkedsfond			127.774	127.119	127.119

Anleggsaksjer:

	Risiko- vekting	Antall	Anskaffelses- kost	Bokført verdi	Markedsverdi
Spama AS	100 %	102	10	10	10
Eiendomskreditt AS	100 %	18.750	1.926	1.926	1.926
Nordito Property AS	100 %	3.024	6	6	6
Nets Holding AS	100 %	24.977	1.083	1.083	1.676
Cultura Sparebank	100 %	500.000	500	500	500
NorgesInvestor Pro AS	100 %	30.000	53	53	53
Eika Gruppen AS	100 %	262.000	7.942	7.942	22.591
Eika Boligkreditt AS	100 %	5.843.777	24.290	24.290	24.894
SUM			35.810	35.810	51.656

Endring i beholdning anleggsaksjer i 2013:

	Andre anleggsaksjer og egenkapitalbevis
Inngående balanse	32.857
Tilgang 2013	7.802
Avgang 2013	-4.849
Nedskrivninger i 2013	0
Reversering av tidl. års nedskrivning	0
Utgående balanse	35.810

NOTE 18 – GJELD TIL KREDITTINSTITUSJONER OG INNSKUDD FRA OG GJELD TIL KUNDER

Gjeld og gjennomsnittlig rente 31.12.	2013		2012	
Alle poster er i valuta NOK	Beløp	Rente	Beløp	Rente
Gjeld til kredittinstitusjoner				
Uten avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist	184		128	
Med avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist	168.000		168.000	
Sum gjeld til kredittinstitusjoner	168.184	2,77 %	168.129	3,05 %
Innskudd fra og gjeld til kunder				
Uten avtalt løpetid	1.657.222		1.391.233	
Med avtalt løpetid	162.859		191.827	
Sum innskudd fra og gjeld til kunder	1.820.081	2,35 %	1.583.060	2,43 %

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

Gjeld med avtalt løpetid til kredittinstitusjoner består av tre KFS-lån. KFS-lån med ISIN kode No0010611858 utgjør 65 mill og har forfall 2. juni 2014. KFS-lån med ISIN kode No0010541378 utgjør 35 mill og har forfall 1. oktober 2014. KFS-lån med ISIN kode No0010661010 utgjør 68 mill og har forfall 1. oktober 2015.

NOTE 19 – FORDELING AV INNSKUDD FRA KUNDER PÅ SEKTORER, NÆRINGER OG GEOGRAFISKE OMRÅDER

	2013		2012	
	Beløp	%	Beløp	%
Innskudd				
Offentlig forvaltning	0	0,0	0	0,0
Lønnstakere og lignende	1.104.561	60,7	1.034.452	65,3
Utlandet	26.637	1,5	26.880	1,7
Sum innskudd PM	1.131.198	62,2	1.061.332	67,0
Næringssektor fordelt:				
Jordbruk, skogbruk, fiske	3.221	0,2	299	0,0
Industriproduksjon	9.943	0,5	10.834	0,7
Bygg og anlegg	37.125	2,0	20.566	1,3
Varehandel, hotell/restaurant	47.369	2,6	54.065	3,4
Transport, lagring	7.269	0,4	6.539	0,4
Finans, eiendom, forretningsmessige tjenester	293.218	16,1	237.378	15,0
Offentlig administrasjon og forsvar	18.047	1,0	0	0,0
Sosial og privat tjenesteyting	272.692	15,0	192.048	12,1
Sum innskudd BM	688.883	37,8	521.728	33,0
Sum innskudd	1.820.081	100,0	1.583.060	100,0

	2013		2012	
	Beløp	%	Beløp	%
Innskudd				
Oslo	1.363.242	74,9	1.160.094	73,3
Randsonen Oslo	400.435	22,0	283.924	17,9
Øvrig i landet	56.404	3,1	139.042	8,8
Sum innskudd	1.820.081	100	1.583.060	100

NOTE 20 – SERTIFIKAT- OG OBLIGASJONSLÅN OG ANSVARLIG KAPITAL

Utestående pr 31.12.2013					
Lånetype/ISIN	Låneopptak	Forfall	Pålydende	Bokført verdi	Rente-betingelser
Sertifikatlån					
NO0010687403	10.09.2013	10.09.2014	75.000	75.000	2,11 %
Obligasjonslån					
NO0010584428	27.08.2010	27.08.2015	150.000	150.000	3,22 %
NO0010638331	21.03.2012	21.03.2016	100.000	100.000	3,55 %
NO0010650245	26.06.2012	26.09.2016	150.000	150.000	3,85 %
NO0010665169	30.11.2012	29.08.2014	50.000	50.000	2,70 %
NO0010662299	02.11.2012	02.02.2015	100.000	100.000	2,79 %
NO0010683618	13.06.2013	13.06.2018	100.000	100.000	2,89 %
Over/under kurs				-224	
Sertifikatlån					
Sum sertifikat- og obligasjonslån			725.000	724.776	
Ansvarlig lånekapital					
NO0010523749	30.06.2009	28.06.2019	29.000	28.463	7,84 %
NO0010665490	19.12.2012	07.11.2017	25.000	24.780	7,15 %
Sum ansvarlig lånekapital			54.000	53.243	

NOTE 21 – SPESIFIKASJON AV ANNEN GJELD

	2013	2012
Bankremitter	394	4.074
Betalingsformidling	1.869	1.845
Skattetrekk	440	783
Skyldig mva	211	149
Betalbar skatt	5.382	4.050
Utbytte	2.500	2.000
Leverandører	2.066	1.301
Annen gjeld ellers	678	748
Sum annen gjeld	13.539	14.950

NOTE 22 – EGENKAPITAL

Innskudd egenkapital	2013	2012
Aksjekapital	100.100	100.100
Overkursfond	34.000	34.000
Opptjent egenkapital	30.933	22.421
Egenkapital pr. 01.01	165.033	156.521
Tilbakeholdt overskudd	12.974	8.512
Egenkapital pr. 31.12	178.007	165.033

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

NOTE 23 – KAPITALDEKNING

Kravet til kapitaldekning er at ansvarlige kapital fra 1.7.2013 skal være minst 12,5 % av et nærmere definert beregningsgrunnlag. Deretter trappes kravet opp med et prosentpoeng per 1.7.2014 og ytterligere ett prosentpoeng fra 1.7.2015. Den ansvarlige kapitalen består av ren kjernekapital, kjernekapital og tilleggskapital. Forskriften inneholder i tillegg bestemmelser om krav til ren kjernekapital og hvor mye ulike kategorier tilleggskapital kan vekte i beregningen av kapitaldekning. Bokført verdi av eiendelspostene og omregnet verdi av poster utenom balanse tilordnes en eksponerings-kategori og gis en risikovekt etter den antatte kredittrisiko de representerer som vist nedenfor:

- Fordringer på og fordringer garantert av staten har en risikovekt på 0 %.
- Fordringer på og fordringer garantert av norske statsforetak har en risikovekt på 10 %.
- Fordringer på kredittforetak som har utstedt obligasjoner med fortrinnsrett har en risikovekt på 10 %.
- Fordringer på og fordringer garantert av innenlandske finansinstitusjoner har en risikovekt på 20 %.
- Saks- og tapsgaranti knyttet til Eika BoligKreditt er klassifisert som pantesikkerhet eiendom med 35 % vekt og 100 % konverteringsfaktor.
- Eiendelsposter med risikovekt 35 % er lån med pantesikkerhet i bolig innenfor 80 % av forsvarlig verdigrunnlag.
- Øvrige eiendeler utover kontanter (0 % -vekt) har risikovekt 100 %.

	2013	2012
Innbetalt aksjekapital/Sparebankens fond	100.100	100.100
Overkursfond	34.000	34.000
Annen egenkapital	43.907	30.933
Hybridkapital	24.780	24.725
Overfinansiert pensjonsforpliktelse	-1.706	-1.659
Fradrag i kjernekapital	-8.872	-5.227
Sum kjernekapital	192.209	182.873
Ansvarlig lånekapital	28.463	28.388
Fradrag i tilleggskapital	-8.872	-5.227
Sum tilleggskapital	19.591	23.161
Netto ansvarlig kapital	211.800	206.034

Eksponeringskategori (vektet verdi)	2013	2012
Stater	0	0
Lokal regional myndighet	0	0
Offentlig eide foretak	20.000	30.000
Institusjoner	58.713	49.075
Foretak	38.563	51.413
Massemarked	0	0
Pantesikkerhet eiendom	921.875	862.945
Forfalte engasjementer	4.225	3.183
Obligasjoner med fortrinnsrett	21.638	9.470
Andeler verdipapirfond	20.838	12.500
Øvrige engasjementer	74.400	92.070
Kapitalkrav fra operasjonell risiko	92.275	83.838
Gruppenedskrivninger	-8.400	-6.600
Ansvarlig kapital i andre finansinst.	-17.750	-10.450
Beregningsgrunnlag	1.226.375	1.177.443
Kapitaldekning i %	17,3 %	17,5 %
Kjernekapitaldekning i %	15,7 %	15,5 %
Ren kjernekapitaldekning i %	13,7 %	13,4 %

NOTE 24 – RESTLØPETID PÅ EIENDELER OG GJELD/EGENKAPITAL

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

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

Tabellen nedenfor viser oversikt over forfall på eiendeler og gjeld. For omtale av likviditetsrisiko vises til note 1.

Post i balansen	>1 mnd.	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Over 5 år	Uten løpetid	Sum
Kont./fordringer sentralbanker	26.339	-	-	-	-	-	26.339
Utlån/fordringer til kredittinst.	-	-	-	5.040	-	35.239	40.279
Utlån til kunder	-	-	-	45.956	-	2.384.372	2.430.328
Obligasjoner/sertifikater	-	20.000	39.816	123.063	109.287	-	292.166
Aksjer	-	-	-	-	-	162.929	162.929
Øvrige eiendeler	-	-	-	-	-	15.334	15.334
Sum eiendeler	26.339	20.000	39.816	174.059	109.287	2.597.874	2.967.376
Gjeld til kredittinst.	-	-	100.184	68.000	-	-	168.184
Innskudd fra kunder	104.510	6.817	21.635	-	-	1.687.119	1.820.081
Obligasjonsgjeld	-	-	125.000	599.776	-	-	724.776
Ansvarlig lån	-	-	-	24.780	28.463	-	53.243
Øvrig gjeld	-	-	-	-	-	23.086	23.086
Egenkapital	-	-	-	-	-	178.007	178.007
Sum gjeld og egenkapital	104.510	6.817	246.819	692.556	28.463	1.888.211	2.967.376

Kasse-, drifts- og rammekreditter er klassifisert som lån med løpetid under 1 måned. For nedbetalingslån er avdraget fordelt etter forfallsstruktur. Innskudd fra kunder uten avtalt løpetid er klassifisert som en gjeldspost uten løpetid.
LCR og LBI er beregnet til henholdsvis 25 og 213 %.

NOTE 25 – TIDSPUNKT FREM TIL AVTALT/SANNSYNLIG ENDRING AV RENTEBETINGELSER

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 0,16.

Bankens styre har fastsatt maksimale rammer for bankens renterisiko og handel med verdipapirer. Styret har fastsatt en durasjon på maksimalt 0,75 som total renteeksponering i sertifikat- og obligasjonsporteføljen. Det foretas løpende kontroll av at virksomheten holdes innenfor disse rammer.

	>1 mnd.	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Over 5 år	Uten rente-binding	Sum
Kont./fordringer på Sentralbanker	-	-	-	-	-	26.339	26.339
Utlån/fordringer til kredittinst.	-	-	-	5.040	-	35.239	40.279
Utlån til kunder	-	-	-	45.956	-	2.384.372	2.430.328
Obligasjoner/sertifikater	20.000	252.166	20.000	-	-	-	292.166
Aksjer	-	-	-	-	-	162.929	162.929
Øvrige eiendeler	-	-	-	-	-	15.334	15.334
Sum eiendeler	20.000	252.166	20.000	50.996	-	2.624.213	2.967.376
Gjeld til kredittinst.	68.000	100.184	-	-	-	-	168.184
Innskudd fra kunder	104.510	6.817	21.635	-	-	1.687.119	1.820.081
Obligasjonsgjeld	-	724.776	-	-	-	-	724.776
Ansvarlig lån	-	53.243	-	-	-	-	53.243
Øvrig gjeld	-	-	-	-	-	23.086	23.086
Egenkapital	-	-	-	-	-	178.007	178.007
Sum gjeld og egenkapital	172.510	885.020	21.635	-	-	1.888.211	2.967.376
Rentebytteavtaler	-	-	-	-	-	-	-
Netto renteeksponering	-152.510	-632.854	-1.635	50.996	-	736.002	-

KONTANTSTRØMANALYSE

	2013	2012
Resultat før skattekostnad	20.310	14.562
Periodens betalte skatt	-4.462	-3.100
Ordinære avskrivninger	887	882
Endring pensjoner	-96	303
Endring utlån til kunder	-132.631	-175.243
Endring gjeld til kredittinstitusjoner	56	-7.014
Endring i innskudd fra kunder	237.021	-15.924
Endring i andre tidsavgrensingsposter	-3.707	31.253
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	117.378	-154.281
Innbetalinger ved salg av varige driftsmidler	-	-
Utbetalinger ved kjøp av varige driftsmidler	-508	-183
Endring verdipapirer	-137.595	84.384
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	-138.103	84.201
Endring gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	70.731	81.341
Utbetaling av utbytte	2.500	-2.000
Netto kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter	70.731	81.341
Netto kontantstrøm for perioden	50.007	11.261
Kontanter og kontantekvivalenter ved periodens begynnelse	16.611	8.617
Kontanter og kontantekvivalenter ved periodens slutt	66.618	19.878
<i>Denne består av:</i>		
Kontanter og innskudd i Norges Bank	26.339	16.611
Innskudd i kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid	40.279	3.267
Ubenyttede trekkrettigheter pr. 31.12	180.000	175.000

Til representantskapet og generalforsamlingen i
Bien Sparebank AS

REVISORS BERETNING

Uttalelse om årsregnskapet

Vi har revidert årsregnskapet for Bien Sparebank AS som viser et overskudd på kr 15 474 000,-. Årsregnskapet består av balanse per 31. desember 2013, resultatregnskap og kontantstrømoppstilling, for regnskapsåret avsluttet per denne datoen, og en beskrivelse av vesentlige anvendte regnskapsprinsipper og andre noteopplysninger.

Styret og daglig leders ansvar for årsregnskapet

Styret og daglig leder er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet og for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge, og for slik intern kontroll som styret og daglig leder finner nødvendig for å muliggjøre utarbeidelsen av et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller feil.

Revisors oppgaver og plikter

Vår oppgave er å gi uttrykk for en mening om dette årsregnskapet på bakgrunn av vår revisjon. Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder International Standards on Auditing. Revisjonsstandardene krever at vi etterlever etiske krav og planlegger og gjennomfører revisjonen for å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon.

En revisjon innebærer utførelse av handlinger for å innhente revisjonsbevis for beløpene og opplysningene i årsregnskapet. De valgte handlingene avhenger av revisors skjønn, herunder vurderingen av risikoene for at årsregnskapet inneholder vesentlig feilinformasjon, enten det skyldes misligheter eller feil. Ved en slik risikovurdering tar revisor hensyn til den interne kontrollen som er relevant for selskapets utarbeidelse av et årsregnskap som gir et rettviseende bilde. Formålet er å utforme revisjonshandlinger som er hensiktsmessige etter omstendighetene, men ikke for å gi uttrykk for en mening om effektiviteten av selskapets interne kontroll. En revisjon omfatter også en vurdering av om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimatene utarbeidet av ledelsen er rimelige, samt en vurdering av den samlede presentasjonen av årsregnskapet.

Etter vår oppfatning er innhentet revisjonsbevis tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Konklusjon

Etter vår mening er årsregnskapet avgitt i samsvar med lov og forskrifter og gir et rettviseende bilde av den finansielle stillingen til Bien Sparebank AS per 31. desember 2013 og av resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret som ble avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

Uttalelse om øvrige forhold

Konklusjon om årsberetningen

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

Konklusjon om registrering og dokumentasjon

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

Oslo, den 11. februar 2014
BDO AS


Inge Soteland

Statsautorisert revisor

KONTROLLKOMITEENS MELDING

Regnskapsåret 2013

Kontrollkomiteen har i 2013 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.

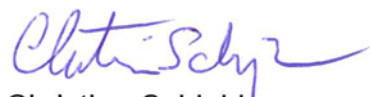
Kontrollkomiteen har ikke funnet at bankens virksomhet har vært i strid med forretningsbankloven og Lov om finansieringsvirksomhet eller bankens vedtekter, Representantskapets vedtak eller andre bestemmelser som banken har plikt til å rette seg etter.

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

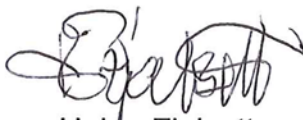
Årsregnskapet for 2013 og styrets beretning er gjennomgått og drøftet med bankens ledelse og revisor. Etter kontrollkomiteens oppfatning er årsoppgjøret avgitt i samsvar med lov og forskrifter.

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 2013.

Oslo, 11. februar 2014



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 tilsynsmessig 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 tilfredsstiller kravene 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

	01.01.2014	01.01.2013
Engasjementer med pantesikkerhet i eiendom	82.500	79.200
Institusjoner	4.697	3.903
Sum andre engasjement	3.521	4.368
Sum kapitalkrav kredittisiko	90.718	87.471
Kapitalkrav operasjonell risiko	7.382	6.707
Fradrag i kapitalkravet	0	0
Sum Pilar I	98.110	94.178
Pilar II		
Kredittisiko	1.000	1.000
Markedsrisiko i likviditetsporteføljen	3.600	5.500
Operasjonell risiko	0	2.000
Eiendomsrisiko	1.100	1.000
Likviditetsrisiko/omdømme	8.200	8.300
Konsentrasjonsrisiko	5.200	5.200
Forretningsrisiko	7.500	6.800
Strategi	0	2.500
Diversifisering	0	0
Sum Pilar II	26.600	32.300
Totalt kapitalbehov	124.710	126.478
Faktisk ansvarlig kapital	211.800	206.034
Overskuddskapital	87.090	79.556

ICAAP beregningen ovenfor bygger på regnskapet for 2013 og gjelder som beregning av ICAAP for 2014.

Det er beregnet et totalt behov for ansvarlig kapital på kr 124,7 mill. Banken har en kapitalbuffer utover totalt kapitalbehov på kr 87,1 mill.

Erklæring fra styret og daglig leder.

Vi erklærer etter beste overbevisning at årsregnskapet for 2013 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, 11.02.14


Inger Elise Birkeland
Nestleder


Christian Venge Tollefsen
Leder


Bendik Falch-Koslung


Svenn E Kristiansen


Bente Lyster Hoff


Hege Iren Solberg


Hans Eid Grøholt
Banksjef

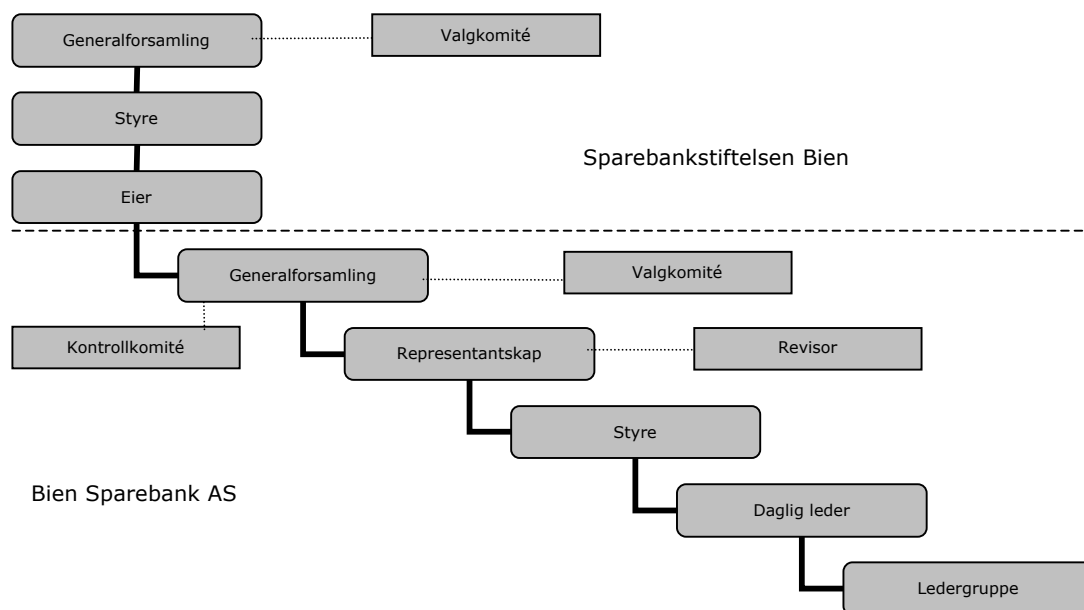


EIERSTYRING OG SELSKAPSLEDELSE

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 Sparebankstiftelsen Bien. Av den grunn omtales stiftelsen spesielt.

Eier og selskapsstruktur:



SPAREBANKSTIFTELSEN 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 allmennnyttige 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 videreføre sparebanktradisjoner.

Generalforsamling

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

Styret

Styret består av tre medlemmer: Andreas Thorsnes, leder, Ingvald Bore og Tone Elisabeth Larssen. 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 aksjonærvalgte plassene i representantskapet og styret. Stiftelsen har besluttet at styret i stiftelsen skal sitte i representantskapet. Dette skjedde ved valgene i 2011. 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 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. Personkunder utgjør ca 85 % av virksomheten. Bankens har en meget konservativ kredittpolicy. Styret har styringsparametere 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. Styrets strategiplan er gjengitt i eget kapittel.

Generalforsamling

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

Kontrollkomité

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 valgkomité består av representantskapets leder og to aksjonærvalgte medlemmer. Representantskapets valgkomité består av en aksjonærvalgt, en valgt av de ansatte 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 seks 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

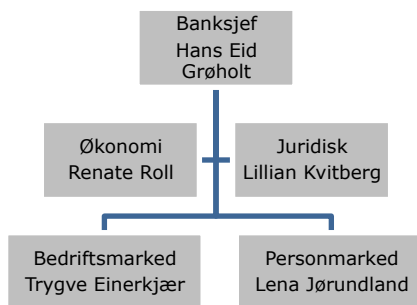
Styret arbeider etter en vedtatt styreinstruks som klargjør ansvar og arbeidsoppgaver for styret, banksjefens arbeidsoppgaver og plikter overfor styret samt regler for møteinnkalling og møtebehandling. Styrearbeidet gjennomføres etter en årsplan som dekker alle oppgaver fastsatt i lover, forskrifter, 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. lovkrav er det vedtektsfestet at det samlede styre utgjør revisjonsutvalget. Kompetansen i styret gjenspeiler det lovpålagte krav til kompetanse hos medlemmer i et revisjonsutvalg.

Bankens ledelse

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 og andre ledende ansatte inngår i bankens bonusordning som er lik for alle og gis etter kriterier fastsatt av styret. Oversikt over godtgjørelse til ledelsen inngår i note 7. Leder Personmarked er banksjefens stedfortreder. Organisering av bankens virksomhet fremgår organisasjonskartet nedenfor:



Risikostyring og internkontroll

Styret følger opp risikostyringen i banken gjennom kvartalsvis regnskaps- og risikorapportering, og foretar årlig en grundig gjennomgang av risikostyring og internkontroll med basis i banksjefens 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 minst to ganger i året, en i forbindelse med styrets behandling av årsregnskapet, og på et av møtene gjennomføres samtale mellom styret og revisor uten ledelsens nærvær. Revisor 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 BDO AS.

Tillitsvalgte og ledelse

Styret

Advokat, Christian Venge Tollefsen, leder
Adm. dir., Inger Elise Birkeland, nestleder
Advokat (h), Bendik Falch-Koslund
Gruppeleder Oslo Bystyre, Svenn Kristiansen
Stats. aut. revisor Hege Solberg
Rådgiver Bente Lyster Hoff, ansattes representant

Varamedlemmer: Daglig leder Janne Holst
Rådgiver Erling Lüder-Larsen
Psykolog Egil-Arne Skaun Knutsen

Representantskapet

Aksjonærvalgte:
Ruben Glittenberg, leder
Jan Erik Wang, nestleder
Elisabeth Ulleberg
Anette Langaas
Janne Holst
Helge Fjalsett
Bente-Marie Nørgaard
Christian Schjoldager
Thomas Sandvik
Ingvald Bore
Tone Elisabeth Larsen

Valgt av ansatte: Ellen Engdahl
Renate Roll
Nina Telle
Ingunn Moesgaard

Varamedlemer: Trygve Einerkjær
Hans Håkon Nysetvoll

Varamedlemmer
aksjonærvalgte: Andreas Thorsnes
Siv Berg-Larsen
Glenn Wille
Zulfigar Hussain
Egil-Arne Skaun Knutsen

Kontrollkomiteen

Christian Schjoldager, leder
Elisabeth Ulleberg
Helge Fjalsett
Varamedlem:
Bente Marie Nørgaard

Ledelse

Siviløkonom Hans Eid Grøholt, banksjef
Siviløkonom Lena Jørundland, leder PM, ass. banksjef
Cand. jur Lillian Kvitberg Angell, juridisk, kredittkontroll
Handelsøkonom Trygve Einerkjær, leder BM
Siviløkonom Renate Roll, økonomisjef



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

www.bien.no