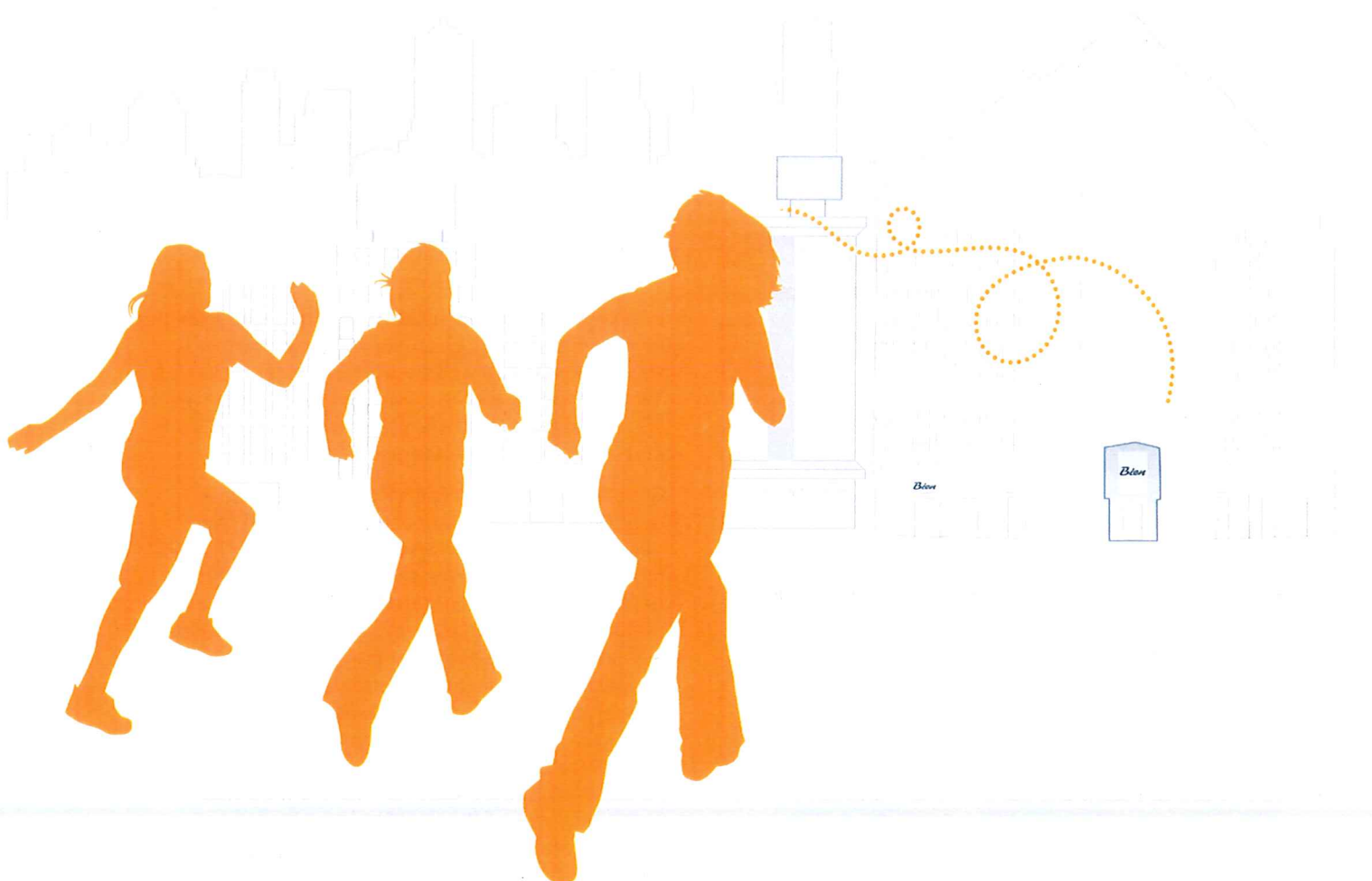




Kvartalsregnskap 30.06.2014

Bien Sparebank AS

Regnskapsrapport for 2. kvartal 2014

Innledning

Bien Sparebank AS hadde etter 1. halvår et resultat av ordinær drift etter skattekostnad på kr 9,9 mill mot kr 8,3 mill for tilsvarende periode i 2013. Dette er en bedring på kr 1,6 mill som i hovedsak kan tilskrives økte driftsinntekter. Egenkapitalavkastningen er beregnet til 10,9 % som er innenfor styrets målbilde.

Resultatregnskapet

Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter har økt med kr 2,1 mill og utgjorde kr 22,0 mill per 30.6.2014. Rentenettoen inklusive avkastning på pengemarkedsfond utgjorde 1,56 % av forvaltningskapitalen, og er en svak bedring i forhold til tilsvarende periode i fjor.

Netto andre driftsinntekter utgjorde 9,7 mill, tilsvarende 30,6 % av totale inntekter. Driftsinntektene har økt med kr 2,4 mill som i sin helhet kan tilskrives økte provisjonsinntekter fra lån plassert i Eika BoligKreditt AS (EBK).

Totale driftskostnader har økt med kr 2,2 mill til kr 18,1 mill tilsvarende 1,20 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital mot 1,16 % tilsvarende periode i fjor. Kostnadsveksten kan tilskrives kjøp av eksterne tjenester og markedsføringstiltak som ikke vil ha tilsvarende utvikling i 2. halvår. Kostnadsprosenten er beregnet til 57 mot 58 i fjor på samme tidspunkt.

Det er bokført netto tap på kr 2,2 mill mot kr 1,2 mill på samme tidspunkt i fjor. Samtidig er det bokført en gevinst på kr 1,3 mill ved salg av bankens beholdning av anleggsaksjer i Nets Holding AS.

Egenkapitalavkastningen etter skatt er beregnet til 10,9 % mot 9,9 % ved utgangen 2. kvartal 2013.

Balansen

Ved utgangen av halvåret utgjorde forvaltningskapitalen kr 3.155 mill, som er en økning på kr 188 mill fra årsskiftet. Dette representerer en årsvekst på 13 %, mens 12 måneders veksten ligger på 9 %. Vekst i forvaltningskapital er knyttet til høyere utlånsvolum og større likviditetsbeholdning plassert i pengemarkedsfond. Medregnes lån plassert i EBK, har banken en forvaltningskapital på kr 3.967 mill.

Brutto utlån til kunder utgjorde ved utgangen av juni kr 2.582, tilsvarende en tolv måneders vekst på kr 138 mill eller 5,6 %. Siden årsskiftet har utlånsvolumet økt med kr 143 mill, tilsvarende en årsvekst på 11,7 %. Banken har siden årsskiftet hatt en netto økning på kr 97 mill i nedbetalings-

lån i EBK. Medregnet formidlede lån til EBK tilsvarer utlånsveksten i 1. halvår en årsvekst på 15,2 %. Formidlede lån i EBK utgjorde ved utgangen av juni kr 812 mill mot kr 715 mill på samme tidspunkt i fjor. Lån i EBK utgjør 27 % av totalt utlån til personkunder. Det har vært god vekst i utlån til bedriftsmarkedet, og utlån til denne sektor utgjør 15 % av brutto utlån, en økning på 2,5 prosentpoeng. Utlån til personmarkedet og bedriftsmarkedet er høyere enn budsjettert. Det er iverksatt tiltak for å bringe utlånsveksten i tråd med budsjett. Utlånsporteføljens sammensetning fordelt på sektor og næring fremgår av note 4.

Innskudd fra kunder utgjorde ved utgangen av juni kr 1.944 mill, som er en økning på kr 209 mill siste tolv måneder. Dette tilsvarer en årsvekst på 12,1 %. Siden årsskiftet har veksttakten vært på 13,6 %. Innskuddsdekningen er beregnet til 75 % mot 71 % for tilsvarende periode i 2013.

Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer er uendret siden årsskiftet med kr 725 mill. Av obligasjons- og sertifikatgjelden forfaller kr 160 mill i løpet av de neste seks måneder som er dekket inn ved kortsiktige likviditetsplasseringer i pengemarkedsfond. Det øvrige forfaller i perioden 2015 til 2018. I tillegg har banken lån i Kredittforeningen for Sparebanker på kr 173 mill, hvorav kr 35 mill forfaller i løpet av de neste seks måneder, mens det øvrige har forfall i 2015 og 2017. Ekstern finansiering baseres hovedsakelig på lån med løpetid på 3 til 5 år, og med god spredning av forfall innenfor året slik at refinansieringsrisikoen minimaliseres. Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer fremgår av note 6.

Bankens verdipapirportefølje benyttes kun som likviditetsreserve, og var ved utgangen av halvåret bokført til kr 292 mill. Likviditetsplasseringer i pengemarkedsfond utgjør til sammen kr 180 mill bokført under posten aksjer, andeler og andre verdipapirer med variable avkastning. I tillegg kommer ubenyttede trekkrettigheter på kr 180 mill. Finanstillsynets likviditetsindikator LBI var ved utgangen av halvåret beregnet til 165 %. Indikatoren ligger over internt styringsmål og Finanstillsynets krav. Styret vurderer bankens likviditetssituasjon som tilfredsstillende.

Risiko og tap

Banken har hovedtyngden av sine utlån knyttet til boligfinansiering innenfor 80 % boligens verdi. Bedriftsengasjementer andel av den totale låneporteføljen har økt med 2,5 prosentpoeng til 15 %. Dette vurderes ikke å øke risikoen i låneporteføljen da banken har en meget konservativ

kredittpolicy for næring. Løpende portefølje på næring har i de siste to år, i praksis, vært uten mislighold. Risikoen for tap i utlånsporteføljen er i det vesentligste knyttet til privatpersoners evne til å betjene sine lån og prisutviklingen på boliger samt eiendomsmarkedet generelt for bankens næringsengasjementer. Positiv utvikling i bolig- og arbeidsmarkedet innenfor bankens markedsområde sammenholdt med bankens kredittpolicy tilsier lav kredittrisiko i utlånsporteføljen.

Tapsvurderinger har ikke avdekket grunnlag for nye tapsføringer i 2. kvartal. Tap på utlån per 1. halvår stammer fra konstatert tap på kr 2,4 mill i 1. kvartal som skyldes bedrageri knyttet til et lån. Flere andre banker er utsatt for samme bedrageri. Tapet søkes dekket gjennom bankens forsikringsordning. Inntil det foreligger en avklaring på bankens krav, har styret valgt å avskrive tapet i sin helhet.

Brutto misligholdte lån er siden årsskiftet redusert med kr 1,7 mill, og var utgangen av perioden på kr 2,4 mill, tilsvarende 0,07 % av totale utlån inklusive EBK-porteføljen. Styret konstaterer at misligholdet er på et meget lavt nivå, og vurderer gruppenedskrivningen på kr 8,4 mill, 0,33 % av brutto utlån, som tilfredsstillende i forhold til risikoen i porteføljen og svingninger i markedet. Det vises for øvrig til note 1, 2 og 3.

Ansvarlig kapital

Netto ansvarlige kapital var ved utgangen av halvåret kr 210 mill, med en beregnet kapitaldekning på 16,25 %. Kjernekapitaldekningen er 14,37 %, mens ren kjernekapital utgjør 12,45 %. Perioderesultatet er ikke tillagt kapitalen i forannevnte beregning. Inkluderes 50 % av perioderesultatet utgjør ren kjernekapital 12,8 %.

Myndighetene har med virkning fra 1. juli 2013 fastsatt nye krav til kapitaldekning. Etter opptrappingsplanen skal ren kjernekapital, kjernekapital og total kapitaldekning ved

utgangen av 2014 minst være på henholdsvis 10 %, 11,5 % og 13,5 %. Kapitaldekningen ligger godt innenfor myndighetenes minimumskrav.

Styret har fastsatt tilsvarende interne måltall for kapitaldekningen som ved utgangen av 2014 minst skal være på henholdsvis 13,0 %, 15,0 % og 17 %. Måltallene skal oppnås gjennom soliditetsoppbygging ved egen inntjening og strammere balansestyring.

Styret har i henhold til ICAAP-rapport for 2014 beregnet totalt behov for ansvarlig kapital til kr 125 mill, en reduksjon på kr 1,5 mill i forhold til 2013. Dette gir et beregnet overskudd av ansvarlig kapital på kr 87 mill. Kapitalbehovet etter Pilar II utgjør ca 2,0 % av vektet balanse, og er dekket innenfor bankens kapitaldekning. Det vises for øvrig til note 5.

Erklæring iht. Verdipapirhandelloven

Det foreligger ingen transaksjoner gjennomført av nærstående som har vesentlig betydning for virksomhetens stilling eller resultat i løpet av rapporteringsperioden.

Vi bekrefter herved at kvartalsrapporten etter vår beste overbevisning gir et rettviseende bilde av viktige begivenheter i regnskapsperioden, og at regnskapet er utarbeidet i samsvar med gjeldende regnskapsstandard, samt at opplysningene gir et rettviseende bilde av bankens finansielle stilling og resultat.

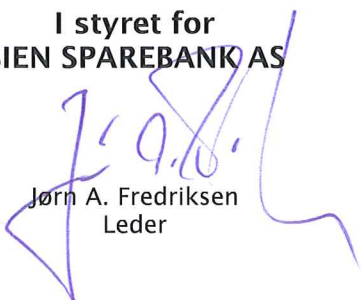
Utsiktene for resten av året

Det er iverksatt tiltak for å begrense utlånsveksten i annet halvår. Tilfredsstillende marginer og begrenset tapspotensial i utlånsporteføljen vil, etter styrets mening, legge grunnlaget for fortsatt tilfredsstillende resultatutvikling.

Oslo, 12. august 2014

I styret for BIEN SPAREBANK AS


Inger Elise Birkeland
Nestleder


Jørn A. Fredriksen
Leder


Hege Iren Solberg


Thomas Zandjani


Bendik Falch-Koslung


Bente Lyster Hoff


Hans Eid Grøholt
Adm.banksjef

Resultat

	2. kvartal		Hittil i år		Året
Resultat (1.000 kr)	2014	2013	2014	2013	2013
Renteinntekter og lignende inntekter	31.081	28.671	60.846	56.340	116.504
Rentekostnader og lignende kostnader	19.808	18.541	38.806	36.383	74.021
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	11.273	10.130	22.040	19.957	42.483
Utbytte og andre inntekter av verdipapirer med var. avkastning	2.030	2.295	2.085	2.296	2.934
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	4.113	2.838	8.189	5.664	12.357
Provisjonskostnader og kostnader fra banktjenester	1.107	1.067	2.212	1.914	4.518
Netto verdiendring og gevinst/tap på val. og verdipapirer omløp	1.002	-83	1.678	1.257	2.934
Andre driftsinntekter	-	-	-	-	109
Netto andre driftsinntekter	6.038	3.983	9.739	7.303	13.817
Sum netto driftsinntekter	17.311	14.113	31.779	27.260	56.300
Personalkostnader	4.483	4.303	9.286	8.541	18.352
Administrasjonskostnader	2.771	2.150	5.545	4.794	10.526
Avskrivning mv. av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	227	218	457	435	887
Andre driftskostnader	1.017	1.113	2.781	2.128	4.798
Sum driftskostnader	8.499	7.784	18.070	15.898	34.563
Resultat før tap	8.813	6.329	13.709	11.362	21.737
Tap på utlån, garantier mv.	-1	597	2.207	1.155	1.725
Nedskrivning og tap på verdipapirer som er anleggsmidler	-	-	-1.297	-	-
Nedskrivning/reversering anleggsaksjer	-	-55	-	-55	298
Resultat av ordinær drift før skatt	8.813	5.787	12.800	10.262	20.310
Skatt	1.832	1.055	2.893	1.952	4.836
Resultat av ordinær drift etter skatt	6.981	4.732	9.906	8.310	15.474

Balanse

Balanse (1.000kr)	30.06.14	30.06.13	31.12.13
EIENDELER			
Kontanter og fordringer på sentralbanken	27.372	25.661	26.339
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	21.150	16.437	40.279
Utlån til og fordringer på kunder	2.581.514	2.443.756	2.438.728
Individuelle nedskrivninger	0	0	0
Gruppevis nedskrivninger	-8.400	-7.800	-8.400
Sum netto utlån og fordringer på kunder	2.573.114	2.435.956	2.430.328
Overtatte eiendeler	1.710	1.710	1.710
Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer med fast avkastning	292.156	282.700	292.166
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variable avkastning	226.616	124.537	162.929
Eierinteresser i tilknyttede selskaper	0	0	0
Eierinteresser i konsernselskap	0	0	0
Immaterielle eiendeler	0	0	0
Varige driftsmidler	6.763	7.325	7.200
Andre eiendeler	199	674	1.612
Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter	6.144	5.465	4.813
SUM EIENDELER	3.155.224	2.900.465	2.967.376
GJELD OG EGENKAPITAL			
Gjeld til kredittinstitusjoner	193.143	198.129	168.184
Innskudd fra gjeld til kunder	1.943.761	1.734.699	1.820.081
Gjeld stiftet v/utstedelse av verdipapirer	724.852	704.269	724.776
Annen gjeld	12.428	7.108	13.539
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter	24.374	25.022	5.407
Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser	4.141	4.716	4.141
Ansvarlig lånekapital	64.611	53.178	53.243
SUM GJELD	2.967.311	2.727.121	2.789.369
Egenkapital	178.007	165.034	165.033
Regnskapsperiodens resultat	9.906	8.310	12.974
SUM GJELD OG EGENKAPITAL	3.155.224	2.900.465	2.967.376

Nøkkeltall

	Hittil i år		Året
Nøkkeltall (annualisert der ikke annet er spesifisert)	2014	2013	2013
Kostnader i % av inntekter	56,8 %	58,3 %	61,4 %
Kostnadsvekst siste 12 mnd.	13,7 %	-1,0 %	7,5 %
Rentemargin justert for inntekter fra pengemarkedsfond	1,56 %	1,55 %	1,57 %
Resultatført tap i % av utlån	0,09 %	0,05 %	0,07 %
Innskuddsdekning	75,3 %	71,0 %	74,6 %
Andre inntekter i % av totale inntekter eks gevinst av verdipapirer	21,3 %	15,8 %	15,8 %
Soliditet inkl. årets overskudd	5,69 %	8,0 %	6,0 %
Kapitaldekning	16,25 %	16,73 %	17,27 %
Kjernekapitaldekning	14,37 %	14,93 %	15,67 %
Ren kjernekapitaldekning	12,45 %	13,40 %	13,70 %
Likviditetsindikator LBI	165,0	111,2	213,0
Egenkapitalavkastning etter skatt annualisert	10,9 %	9,9 %	9,0 %

NOTER TIL REGNSKAPET

Regnskapsprinsipp

Kvartalsregnskapet er utarbeidet etter de samme regnskapsprinsipper som årsregnskapet for 2013.

Note 1

Tap på utlån

	2. kvartal 2014	2.kvartal 2013	01.01.2014 30.06.2014	01.01.2013 30.06.2013	31.12.2013
Periodens i individuelle nedskrivning	0	0	0	0	0
Periodens endring i gruppevis nedskrivninger	0	600	0	1.200	1.800
Periodens konstaterte tap som det tidligere er nedskrevet for	0	0	0	0	0
Periodens konstaterte tap som det tidligere ikke er nedskrevet for	7	24	2.449	25	63
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger	-8	-27	-243	-70	-138
= Periodens tapskostnad	-1	597	2.206	1.155	1.725

Note 2

Nedskrivninger på utlån og garantier

Individuelle nedskrivninger

	30.06.2014	30.06.2013	31.12.2013
Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	0	0	0
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	0	0	0
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	0	0	0
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder	0	0	0
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet	0	0	0
Individuelle nedskrivninger ved slutten av perioden	0	0	0

Gruppenedskrivninger på utlån

	30.06.2014	30.06.2013	31.12.2013
Gruppenedskrivninger ved begynnelsen av perioden	8.400	6.600	6.600
Periodens endring i gruppenedskrivninger	0	1.200	1.800
Tilbakeføring av nedskrivninger på grupper av utlån i perioden	0	0	0
Gruppenedskrivninger ved slutten av perioden	8.400	7.800	8.400

Note 3

Misligholdte- og tapsutsatte engasjementer

Misligholdte engasjementer

	30.06.2014	30.06.2013	31.12.2013
Brutto misligholdte utlån	2.382	4.023	4.076
Individuelle nedskrivninger	0	0	0
Netto misligholdte utlån	2.382	4.023	4.076

Andre tapsutsatte engasjement

	31.03.2014	31.03.2013	31.12.2013
Tapsutsatte engasjement (ikke misligholdt)	0	0	0

Note 4

Utlån til kunder fordelt på sektorer og næringer

	30.06.2014	30.06.2013	31.12.2013
Offentlig forvaltning	0	0	0
Landbruk	0	0	0
Industri	1.363	3.199	3.166
Bygg, anlegg	75.269	48.214	43.974
Varehandel	13.989	21.207	11.756
Eiendomsdrift etc	261.725	202.773	185.922
Transport	3.565	3.756	3.682
Annen næring	32.632	27.105	25.396
Sum næring	388.542	306.253	273.896
Personkunder	2.192.972	2.137.503	2.164.832
Brutto utlån	2.581.514	2.443.756	2.438.728
Individuelle nedskrivninger	0	0	0
Gruppenedskrivninger	-8.400	-7.800	-8.400
Netto utlån til kunder	2.573.114	2.435.956	2.430.328

Note 5

Kapitaldekning

Ansvarlig kapital	30.06.2014	30.06.2013	31.12.2013
Innbetalt aksjekapital/Sparebankens fond	100.100	100.100	100.100
Overkurs	34.000	34.000	34.000
Annen egenkapital	43.907	30.933	43.907
Overfinansiert pensjonsforpliktelse	-1.438	-1.227	-1.706
Andre fradrag	-15.541	-6.441	-8.872
Sum ren kjernekapital	161.028	157.365	167.429
Fondsobligasjoner/hybridkapital	24.808	24.772	24.780
Sum kjernekapital	185.836	182.137	192.209
Ansvarlig lånekapital	39.803	28.406	28.463
Frdrag i tilleggskapital	-15.541	-6.441	-8.872
Sum tilleggskapital	24.263	21.966	19.591
Netto ansvarlig kapital	210.099	204.103	211.800

Eksponeringskategori (vektet verdi)	30.06.2014	30.06.2013	31.12.2013
Stater	0	0	0
Lokal regional myndighet	0	0	0
Offentlig eide foretak	0	30.000	20.000
Institusjoner	68.963	53.800	58.713
Foretak	43.275	40.938	38.563
Massemarked	0	0	0
Pantesikkerhet eiendom	990.950	909.238	921.875
Forfalte engasjementer	2.425	4.138	4.225
Obligasjoner med fortrinnsrett	23.638	16.800	21.638
Andeler verdipapirfond	26.400	13.613	20.838
Øvrige engasjementer	84.588	87.988	74.400
Kapitalkrav fra operasjonell risiko	92.275	83.838	92.275
Gruppenedskrivninger	-8.400	-7.800	-8.400
Ansvarlig kapital i andre finansinst.	-31.075	-12.875	-17.750
Beregningsgrunnlag	1.293.038	1.219.675	1.226.375
Beregning av kjernekapitaldekning			
Kapitaldekning	16,25 %	16,73 %	17,27 %
Kjernekapitaldekning	14,37 %	14,93 %	15,67 %
Ren kjernekapitaldekning	12,45 %	13,40 %	13,70 %

Note 6

Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer og ansvarlig lånekapital

Verdipapirer	30.06.2014	30.06.2013	31.12.2013
Sertifikater, nominell verdi	75.000	75.000	75.000
Obligasjoner, nominell verdi	650.000	706.000	650.000
Tilbakekjøpte obligasjoner	0	-76.000	0
Amortisert over-/underkurs	-148	-731	-224
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	724.852	704.269	724.776

Ansvarlig lånekapital og fondsobligasjon	30.06.2014	30.06.2013	31.12.2013
Ordinær ansvarlig lånekapital, nominell verdi	40.000	28.500	28.500
Fondsobligasjoner, nominell verdi	25.000	25.000	25.000
Amortisert over-/underkurs	-389	-322	-257
Sum ansvarlig lånekapital og fondsobligasjon	64.611	53.178	53.243

Lån fra kredittinstitusjoner med avtalt løpetid	30.06.2014	30.06.2013	31.12.2013
Lån fra kredittinstitusjoner	173.000	198.000	168.000
Sum lån fra kredittinstitusjoner med avtalt løpetid	173.000	198.000	168.184

Note 7

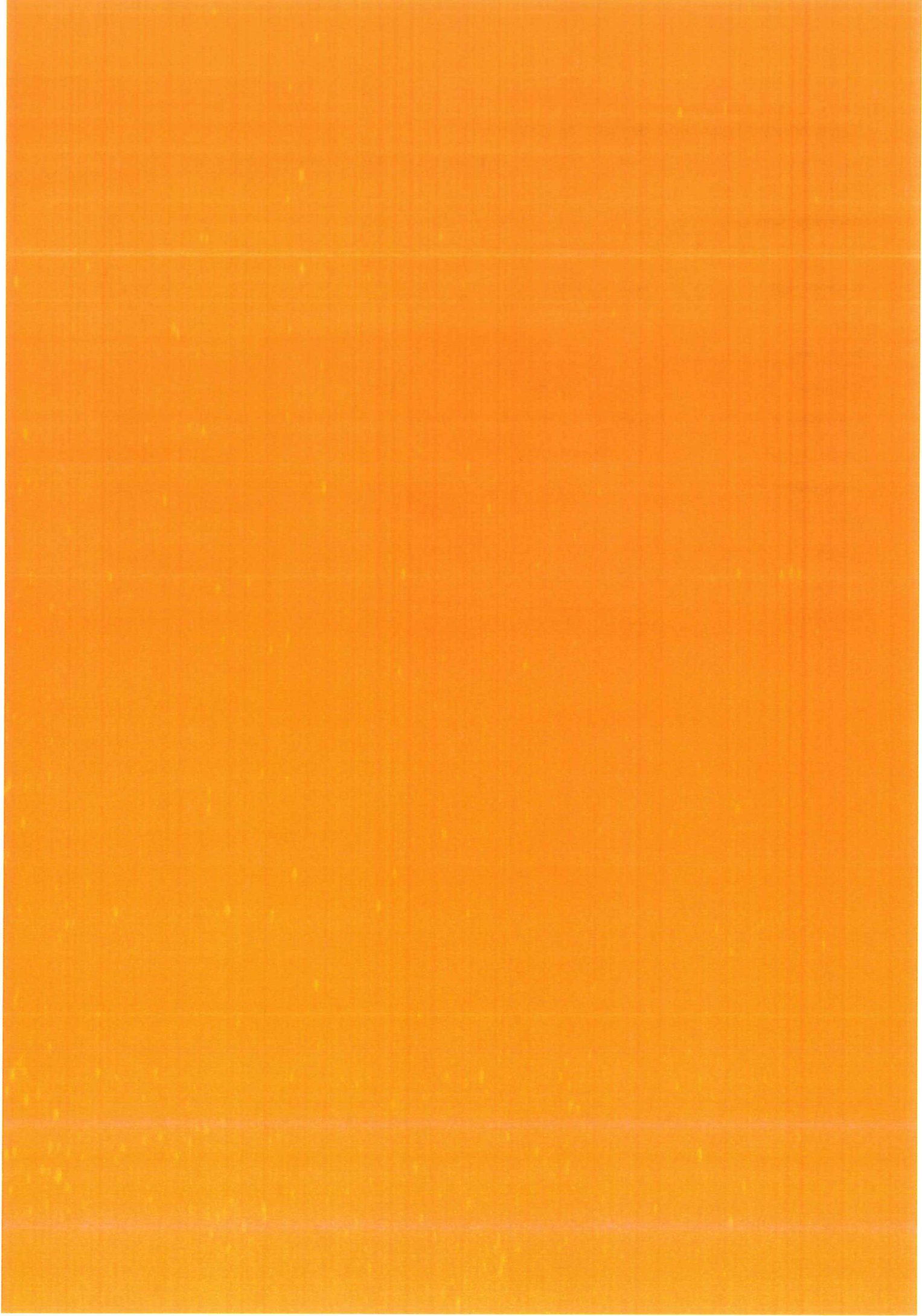
Forfallsstruktur og tid til renteendring

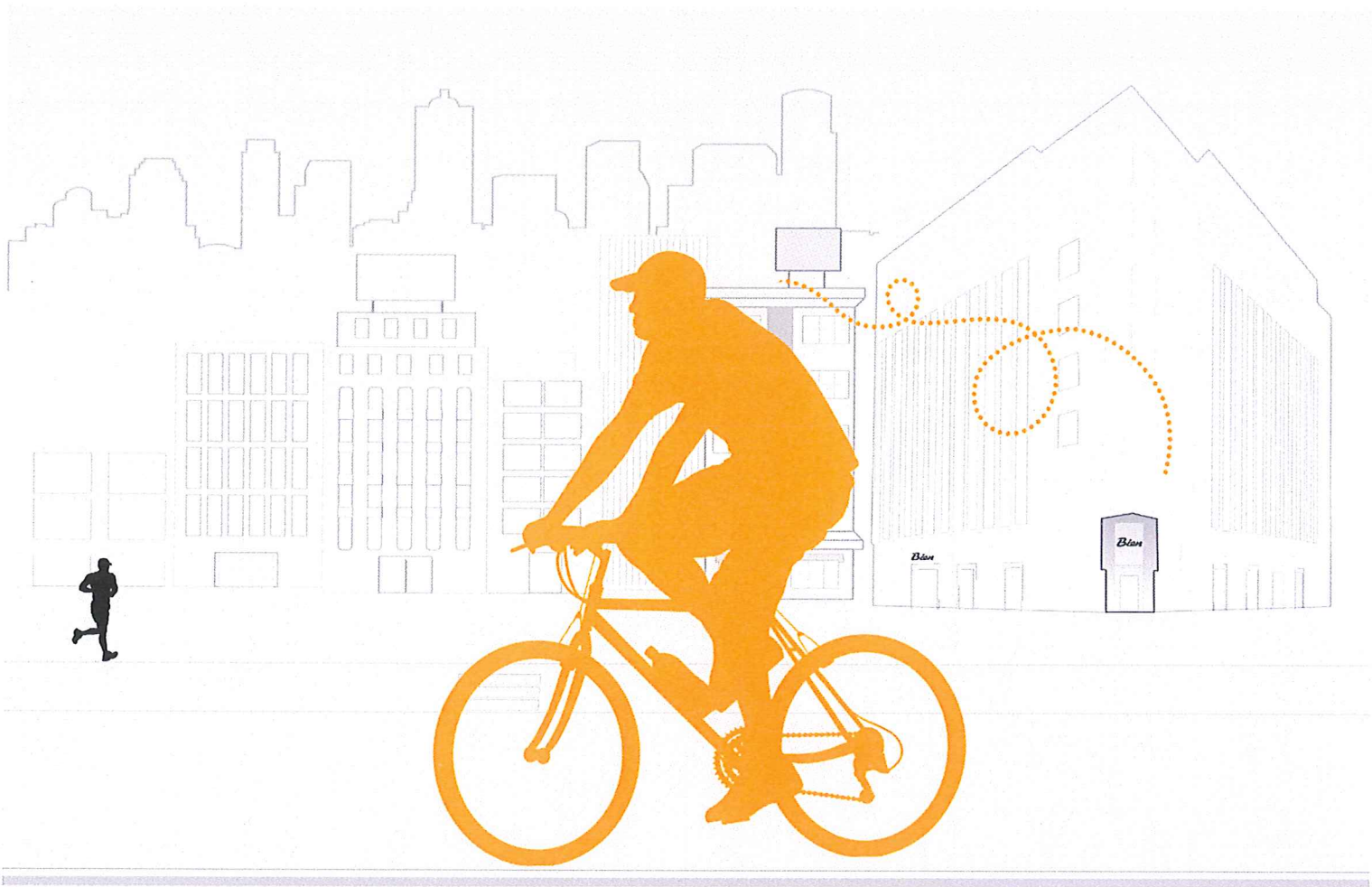
Restnedbetalingstid på eiendels- og gjeldsposter

Post i balansen	< 1 mnd.	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Over 5 år	Uten løpetid	Sum
Kont./fordringer sentralbanker						27.372	27.372
Utlån/fordringer til kredittinst.				7.140		14.010	21.150
Utlån til kunder	1.052.886	14.002	84.998	273.860	1.155.768	-8.400	2.573.114
Obligasjoner/sertifikater.	-	19.816	20.000	168.116	84.224		292.156
Aksjer						226.616	226.616
Øvrige eiendeler						14.816	14.816
Sum eiendeler	1.052.886	33.818	104.998	449.116	1.239.992	274.414	3.155.224
Gjeld til kredittinst.			35.000	138.000		20.143	193.143
Innskudd fra kunder	11.518	4.336	124.111	336		1.803.460	1.943.761
Obligasjonsgjeld		125.000	100.000	500.000		-148	724.852
Ansvarlig lån				25.000	40.000	-389	64.611
Øvrig gjeld						40.943	40.943
Egenkapital						187.913	187.913
Sum gjeld og egenkapital	11.518	129.336	259.111	663.336	40.000	2.051.922	3.155.224

Renteendringstidspunkt for eiendels- og gjeldsposter

Post i balansen	< 1 mnd.	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Over 5 år	Uten løpetid	Sum
Kont./fordringer i sentralbanker						27.372	27.372
Utlån/fordringer til kredittinst.				7.140		14.010	21.150
Utlån til kunder				45.619		2.527.495	2.573.114
Obligasjoner/sertifikater.	20.000	272.156					292.156
Aksjer						226.616	226.616
Øvrige eiendeler						14.816	14.816
Sum eiendeler	20.000	272.156		52.759		2.810.309	3.155.224
Gjeld til kredittinst.	105.000	68.000				20.143	193.143
Innskudd fra kunder				452.338		1.491.423	1.943.761
Obligasjonsgjeld		725.000				-148	724.852
Ansvarlig lån		65.000				-389	64.611
Øvrig gjeld						40.943	40.943
Egenkapital						187.913	187.913
Sum gjeld og egenkapital	105.000	858.000		452.338		1.739.885	3.155.224





A handwritten signature in blue ink, consisting of a stylized, cursive 'B' followed by a flourish.

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

www.bien.no