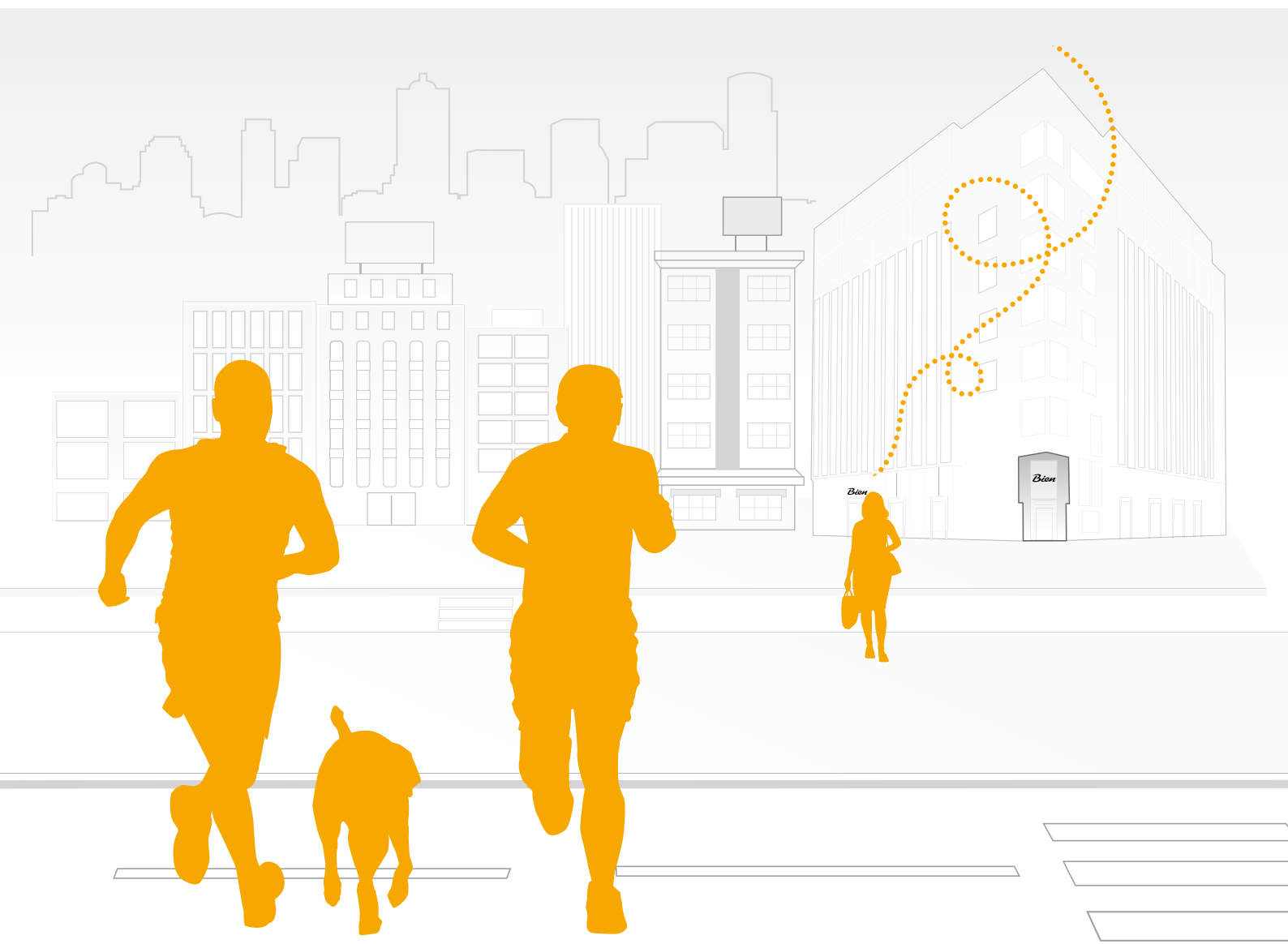




Årsrapport 2014

Bien Sparebank AS

BIEN SPAREBANK AS

ÅRSRAPPORT 2014

1885 - 2014
129 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, Inger Elise Birkeland, Jørn A. Fredriksen, Bente Lyster Hoff, Thomas Zandjani, Hege Solberg.

INNHALDSFORTEGNELSE

Bankens utvikling.....	7
Styrets beretning.....	8
Resultatregnskapet.....	12
Eiendeler.....	13
Gjeld og Egenkapital.....	14
Generelle Regnskapsprinsipper.....	15
Noter.....	18
Revisjonsberetning for 2014.....	38
Kontrollkomiteens melding.....	40
Bankens ICAAP prosess.....	41
Eierstyring og selskapsledelse.....	44



BANKENS UTVIKLING

	2014	2013	2012	2011	2010
Rentenetto i % av gfk *	1,60	1,57	1,60	1,52	1,57
Netto renteinntekter	46.727	42.483	40.171	36.683	34.646
Driftsresultat	26.137	20.310	14.562	12.357	11.178
Årsoverskudd	20.046	15.474	10.512	8.687	8.517
Likviditetsindikator	110	109	106	105	109
Forvaltningskapital	3.242	2.967	2.649	2.590	2.379
Innskudd	2.072	1.820	1.583	1.599	1.515
Utlån inkl Eika BoligKreditt	3.399	3.153	2.762	2.390	2.090
Innskuddsdekning	79	75	69	75	77
Egenkapital	194.053	178.007	165.033	156.521	149.459
Kapitaldekning	16,78	17,30	17,50	17,1	17,57
Egenkapitalavkastning	10,8	9,0	6,5	5,7	5,8
Kostnadsprosent	59	61	67	73	78,4
Antall aktive personkunder **	8.760	8.678	8.079	6.402	6.368
Antall aktive næringskunder **	1.160	1.135	1.047	906	841

* 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 2014 se tilbake på 129 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 Bins 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 allmenntilgunnede formål. Stiftelsen eier samtlige aksjer i banken.

Bien Sparebank oppnådde i 2014 et resultat av ordinær drift på kr 20,0 mill, som er en økning på kr 4,5 mill sammenlignet med 2013. Dette gir en egenkapitalavkastning på 10,8 %. Styret er tilfreds med bankens resultatutvikling. Resultatet danner et godt grunnlag for å realisere strategiplanen for 2015 – 2017.

Utlån til kunder har økt med 6,9 % og brutto utlån utgjør kr 2.607 mill. I tillegg er det plassert lån i Eika BoligKreditt (EBK) for kr 792 mill. Samlet utlån utgjør derved kr 3.400 mill. Dette tilsvarer en årsvekst på 8 % som er på nivå med den generelle kredittveksten. Bedriftsmarkedet har i år bidratt med en større andel av veksten enn tidligere. Vekst per sektor og totalt er i tråd med styrets langsiktige kapital- og utviklingsplan.

Den høye innskuddsveksten fortsatte i 2014. Gjennom året har innskuddene vokst med kr 251 mill til kr 2.071 mill, tilsvarende 13,8 %. Til sammenligning var den generelle innskuddsveksten i banksektoren ca 9 %. Den sterke veksten har gitt en innskuddsdekning på 79 % som er godt over styrets minimumsmål for innskuddsdekning.

I samråd med eier avsettes det vesentligste av resultatet til videre vekst og utvikling av banken i tråd med strategiplanen for 2015 – 2017. For regnskapsåret 2014 foreslår styret et utbytte på kr 4,0 mill som utgjør ca 20 % av årsresultatet. Den øvrige del av årsoverskuddet på kr 16 mill foreslås tilført egenkapitalen som tilbakeløst overskudd. Dette gir ved utgangen av året en bokført egenkapital på kr 194 mill. Kapitaldekning og kjernekapital-dekning er beregnet til henholdsvis 16,8 % og 14,9 %, mens ren kjernekapital var 14,1 %. Bankens soliditet har utviklet seg iht. styrets kapitalplan, og med gode marginer sammenlignet med opptrappingsplanen i Kapitalforskriften.

Banken hadde ved utgangen av året 8.760 privat-kunder og 1.160 bedriftskunder. Resultatene fra Norsk Kundebarometer 2014 viser en score på kundetilfredshet på 79 og for kundeloyalitet på 83. Styret oppfatter dette som meget tilfredsstillende, og på nivå med de beste bankene i denne riksdekkende målingen. Responsen reflekterer bankens kundeorienterte profil som personlig, kompetent, smidig og engasjert.

KORT OM RAMMEBETINGELSENE

Internasjonal økonomi preges fortsatt av moderat vekst og usikkerhet knyttet til fremtidsutsiktene. Forskjellene mellom ulike land og regioner er imidlertid betydelige. I USA har den svært ekspansive pengepolitikken fått ef-

fekt på økonomien med god vekst både i privat konsum og investeringer. Effekten har også gitt seg utslag i et bedre arbeidsmarked. Storbritannia har samme utvikling. Eurosonen preges derimot av svak vekst med en samlet vekst i BNP på kun 0,75 % i 2014. Fremvoksende økonomier har vært sentrale bidragsytere til veksten i verdensøkonomien i etterkant av finanskrisen. Veksten har imidlertid stagnert. Dette gjelder særlig i Kina hvor det eksisterer stor usikkerhet rundt den framtidige økonomiske utviklingen.

Norsk fastlandsøkonomi har i 2014 hatt en normal vekst på ca 2,25 prosent, og et godt arbeidsmarked med lav ledighet. Norsk økonomi og fremtids-utsiktene er imidlertid preget av det dramatiske fallet i råoljeprisene. Lavere oljeinvesteringer, med de ringvirkninger det har for fastlandsøkonomien, vil trekke ned veksten i de nærmeste årene og trolig føre til økning i arbeidsledigheten. På den annen side har oljeprisfallet bidratt til kronesvekkelse og dermed bedret konkurransevilkårene for tradisjonell eksportindustri. Denne effekten ble forsterket av reduksjonen i Norges Banks styringsrente mot slutten av fjoråret. Inflasjonen har ligget på ca 2,5 %, nær inflasjonsmålet, men kan øke som følge av prisseffekten på importerte varer med en svakere kronekurs.

Husholdningenes forbruk holder seg fortsatt på et moderat nivå og har lavere vekst enn lønnsveksten på ca 3,5 %. Det fører til at husholdningene fortsetter sin høye sparing med en vekst på ca 9 %. På grunn av mer usikre fremtidsutsikter kanaliseres en større del av sparingen til banksektoren i form av innskudd eller nedbetaling av lån.

Etter svak prisvekst i 2013 har boligprisene økt med over 8 % på landsbasis med størst vekst i Tromsø og Osloområdet. Lav arbeidsledighet, lavere rente og knapphet på boliger i bankens markedsområde har bidratt til denne utviklingen. Boligprisene har nesten doblet seg på ti år, og det kan stilles spørsmål om dette er bærekraftig på lang sikt. Det var nedgang i igangsatte boliger i 2014, og den forventede nedgang i oljeaktivitetene vil sannsynligvis legge en demper på tilbudssiden også fremover. Utsiktene til vedvarende lavt rentenivå og et stramt boligmarked i Osloområdet gir grunn til å forvente fortsatt positiv prisvekst på boliger, selv om de nasjonale økonomiske utsiktene er dårligere enn på flere år.

Norges Bank satte i desember ned styringsrenten til 1,25 med bakgrunn i redusert oljeaktivitet. Det er ventet at den blir satt ned ytterligere i 2015, og Norges Bank legger til grunn at den vil holde seg lav i den kommende to års perioden. Pengemarkedsrenten har tilpasset seg disse endringene, og var ved årsskiftet på ca 1,35 %. Det har vært høyt aktivitetsnivå og god likviditet i obligasjonsmarkedet med fortsatt nedgang i kredittmarginene innenfor banksektoren.

I moderne tid har det aldri vært billigere å låne til boligformål når man også tar hensyn til inflasjon og gunstig boligbeskatning. Dette kan føre til ekstra prispress og overinvesteringer i boligsektoren. På sikt kan dette få uheldig effekt på nasjonal-økonomien. I den motsatte ende befinner innskyterne seg med negativ realrente og beskatningsregler som ikke fremmer sparing. I et lengre perspektiv forventes at slike skjevheter normaliseres. Økende sparing som gir større buffere mot endringer i rammebetingelser og fremtidige renteøkning er et godt utgangspunkt for å møte en slik utvikling. Bankens kunder kan forvente en god privatøkonomisk utvikling også kommende år.

RESULTAT FOR 2014

Driftsresultatet

Driftsresultatet før tap og skattekostnad utgjør kr 26,5 mill mot kr 21,7 mill i 2013. Dette er en økning på kr 4,8 mill, tilsvarende 22 %. Styrket driftsresultat kan relateres til økt rentenetto og økte provisjons- inntekter fra EBK.

Rentenetto

Bankens samlede renteinntekter utgjorde kr 124,5 mill, mot kr 116,5 mill i 2013. De samlede rentekostnader utgjorde kr 77,8 mill mot kr 74,0 mill året før. Bankens netto rente- og provisjonsinntekter utgjorde kr 46,7 mill, tilsvarende 1,50 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital. Justert for avkastningen på midler plassert i pengemarkedsfond er den reelle rentenettoen 1,60 % mot 1,57 % i 2013. Økningen i rentenetto på kr 4,2 mill er et resultat av økt utlånsvolum og høyere rentemarginer.

Andre driftsinntekter

Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester økte med kr 3,7 mill. Gebyrer fra betalingsformidling på kr 4,4 mill, salgsprovisjoner på kr 1,7 mill og inntekter fra verdipapirforvaltning på kr 0,9 mill har holdt seg stabile. Økningen stammer fra formidlingsprovisjoner fra EBK. Ved utgangen av året sto EBK for over halvparten av provisjonsinntektene på kr 16,1 mill, og en økning på kr 3,4 mill. Økningen i EBK er en kombinasjon av økt volum og høyere marginer.

Kostnader ved produksjon av banktjenester beløp seg til kr 4,3 mill, en reduksjon på kr 0,2 mill.

Utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning beløp seg til kr 2,2 mill, hovedsakelig utbytte fra Eika Gruppen AS. Netto verdiendring og gevinst/tap på verdipapirer på kr 3,5 mill er avkastningen fra rentefond.

Salg av bankens aksjer i Nets AS ble gjennomført med en gevinst på kr 1,5 mill, og er bokført under salg av anleggsaksjer.

Driftskostnader

Totale driftskostnader utgjorde kr 37,8 mill mot 34,6 foregående år. Av kostnadsøkningen på kr 3,2 mill utgjør økte pensjonskostnader kr 0,7 mill, høyere markedsføringskostnader kr 1,0 mill og kostnader ved rekruttering kr 0,8 mill. I forhold til gjennomsnittlig forvaltningskapital utgjorde totale driftskostnader 1,22 % mot 1,21 % i 2013, mens kostnadsprosenten er redusert fra 61 % til 59 %.

Tap og nedskrivninger

Lån og garantier er gjennomgått og vurdert i samsvar med Finanstillsynets rundskriv 10/2005, Regnskapsmessig behandling av utlån og garantier. Prinsippene fremgår av note 11.

Det er bokført netto tap på utlån med kr 1,9 mill mot kr 1,7 mill i 2013. Tap på utlån gjelder konstaterte tap på kr 2,1 mill knyttet til en bedragerisak.

Nedskrivning på grupper er vurdert og gjennomført iht. bankens retningslinjer og beregningsmodell, og var ved utgangen av året kr 8,4 mill, og utgjør 0,32 % av brutto utlån. Det henvises for øvrig til note 12.

Brutto misligholdte lån var ved utgangen av året kr 3,2 mill, som er en reduksjon på kr 1,0 mill i forhold til 2013. Brutto misligholdte lån utgjør 0,12 % 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 26,1 mill. Etter skattekostnad på kr 6,1 mill blir resultat av ordinær drift kr 20,0 mill.

Styret foreslår følgende anvendelse av års-overskuddet:

Avsatt til utbytte	kr 4.000.000
Tilbakeholdt overskudd	kr 16.046.000

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

Egenkapitalavkastningen utgjorde 10,8 % mot 9,0 % foregående år. I strategiplanen for 2014 -2016 har styret fastsatt et krav til avkastning på egenkapitalen på minimum 10 %. Årets resultat tilfredsstiller styrets avkastningsmål.

BALANSE

Forvaltningskapitalen

Forvaltningskapitalen økte med 9,3 %, og var ved årsskiftet kr 3.242 mill. Økt utlånsvolum og større likviditetsbeholdning er årsaken til denne økningen.

Innskuddsutviklingen

Innskudd fra kunder økte med kr 251 mill til kr 2.071 mill, tilsvarende 13,8 %. Til sammenligning var den generelle innskuddsveksten fra husholdningene på i underkant av 9 %. Personkunder står for 57 % av innskuddene mot 62 % i 2013. Innskudds-garantiordningen dekker 69 % av de totale innskuddene. De 20 største innskyytere fra bedriftsmarked står for 19 % 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. Det alt vesentligste av innskudd kan reguleres i takt med markedsrenten etter varslingsregler fastsatt i Finansavtaleloven. Styret er meget tilfreds med innskuddsutviklingen, og beregnet innskuddsdekning på 79 % er godt over styrets måltall.

Utlånsutviklingen

Ved utgangen av året var bankens samlede utlån på kr 2.607 mill og økte i løpet av året med kr 168 mill, tilsvarende 6,9 %. I tillegg har formidlede lån i EBK økt med kr 77 mill til kr 792 mill. Inkluderes veksten i formidlede lån, har utlånene økt med 7,8 % mot tilsvarende vekst i 2013 på 14,2 %. Veksten er redusert i tråd med bankens kapitalplan.

Boliglån til privatkunder utgjorde ved utgangen av året

85 % av låneporteføljen. Samtidig har den relative andelen av utlån til bedriftsmarkedet økt med seks prosentenheter til 16,5 %. Økningen av bedriftsmarkedslån skyldes dels svingninger i lån til prosjekter dels en bevisst satsning på større andel lån til bedriftsmarkedet. Den geografiske fordeling av utlånsporteføljen viser at 95 % 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 69 % av totalt utlån mot 88 % i 2013, 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 innsett 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 252 mill mot kr 292 mill i 2013. Reduksjonen har sammenheng med tilpasninger til likviditetsforskriften. Obligasjonsporteføljen hadde ved årsskiftet en durasjon på 0,13, og en markedsverdi kr 255 mill.

I tillegg er en del av likviditetsbeholdningen, kr 178 mill, plassert i pengemarkedsfond. Fondene er bokført under posten aksjer, andeler, andre verdipapirer med variabel avkastning.

Ved utgangen av året hadde banken en likviditetsreserve på kr 581 mill inklusive innskudd i Norges Bank og oppgjørsbank, for å møte likviditetskrav og hensiktsmessig likviditetsstyring. Finanstilsynets likviditetsindikatorer LCR var ved årsskiftet beregnet til 108 %. Dette er i tråd med styrets opptrappingsplan og myndighetenes krav til LCR.

Endringen i beholdningen av anleggsaksjer er hovedsakelig knyttet til avtalemessig deltagelse i egenkapitalemisjoner i EBK, og salg av samtlige aksjer i Nets AS. Sammensetningen av aksje- og aksjefonds-porteføljen fremgår detaljert av note 16.

Kapitaldekningen

Etter resultatdisponeringer har bankens egenkapital økt med kr 16,0 mill, og var ved utgangen av året på totalt kr 194 mill.

Netto ansvarlig kapital utgjorde ved årsskiftet kr 221 mill.

Risikovektet balanse er beregnet til kr 1.319 mill, og har gjennom året økt med kr 93 mill.

Med bakgrunn i Kapitalforskriften har styret fastsatt kapitalmål for banken som vist i tabellen nedenfor sammenlignet med kapitaldekningen ved årets utgang.

	Myndighetskrav 31.12.2014	Styrets kapitalmål	Kapitaldekn. 2014
Totalkapital	14,5 %	17,0 %	16,78 %
Kjernekapital	12,5 %	15,0 %	14,87 %
Ren kjernekap.	11,0 %	13,0 %	14,05 %

Kapital- og kjernekapitaldekning ligger marginalt under

styrets kapitalmål, men ligger to prosentpoeng høyere enn myndighetskravet. Ren kjernekapital ligger et prosentpoeng høyere enn styrets kapitalmål og tre prosentpoeng over myndighetskravet.

Beregning av kapitaldekningen etter Pilar I fremgår av note 22.

Styret har i henhold til ICAAP-rapport for 2015 beregnet totalt behov for ansvarlig kapital til kr 126,7 mill, en økning på kr 2 mill i forhold til 2014. Dette gir et beregnet overskudd av ansvarlig kapital på kr 94,6 mill. Kapitalbehovet etter Pilar II utgjør ca. 1,6 % av vektet balanse, og er dekket med god margin i forhold til bankens totale ansvarlige kapital.

Styret vurderer bankens kapitalforhold som tilfredsstillende sett i sammenheng med 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 2014 knyttet til bankens etterlevelse av lover og forskrifter. Det ble rapportert syv 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.

Det drives ikke forsknings- eller utviklingsaktiviteter i egen regi, men banken deltar i utviklingsaktiviteter i Eika Alliansen som en av 76 eierbanker.

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 sponning etc. I 2014 har Stiftelsen støttet ulike aktiviteter knyttet til barn og ungdom.

Ved utgangen av året var det 22 heltidsansatte, mens gjennomsnittlig sysselsatte årsverk er beregnet til 21. Sykefraværet utgjorde 7,6 % av total arbeidstid mot 5 % i 2013. To langtidssykemeldinger utgjør 3,8 % av sykefraværet. Øvrig sykefravær utgjør ca. 3,8 %. 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.

Hans Eid Grøholt fratrer, iht. pensjonsavtale, stillingen som banksjef våren 2015 etter å ha ledet banken i 13 år. Som hans etterfølger har styret ansatt Øyvind Hurlen. Banken har bonusordning for alle ansatte innenfor rammen av Finanstilsynets rundskriv 11/2011. Ordningen

besluttet årlig av styret etter fastsatte kriterier som eksempelvis egenkapitalavkastning, antall nye kunder, andel andre inntekter og kundetilfredshet. Bonusordningen inneholder ikke salgssensitiver på produktnivå. Oppnådd bonus i 2014 ble 50 % 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 internt dels gjennom Eika Skolen med stort fokus på etterlevelse av sentrale lover og forskrifter, forsvarlig utlånspraksis mv. Banken hadde 7 AFR-sertifiserte rådgivere ved utgangen av 2014.

Årlig kartlegges arbeidsmiljøet. Denne kartleggingen danner grunnlag for utarbeidelse av tiltaksplaner for å bedre arbeidsmiljøet. Årets undersøkelse viser meget høy medarbeitertilfredshet.

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 2014 er tre av seks styremedlemmer kvinner, mens to av tre medlemmer i kontrollkomiteen er kvinner.

Banken har utover årsrapporten ingen særskilt rapportering av samfunnsmessige resultater.

EIERSTYRING OG SELSKAPSLEDELSE

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 mindre sparebank i et sterkt konkurranseutsatt marked er det imidlertid helt nødvendig å søke samarbeid på strategisk viktige områder.

Bien Sparebank er alliansebank i Eika sammen med 75 andre banker. Samarbeid er forankret i eierskap til:

- 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 EG leverandør av en rekke finansprodukter som forsikring, kredittkort, leasing og fonds-produkter som distribueres gjennom banken.
- Eika BoligKreditt AS (EBK) der banken kan plassere boliglån innenfor 60 % av verdi. EBK utgjør en integrert del av bankens verdikjede for boliglån.

Bankalliansen utgjør nå en av de største finansgrupperingene i Norge med en samlet forvaltningskapital på over 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 og Norne Securities ASA.

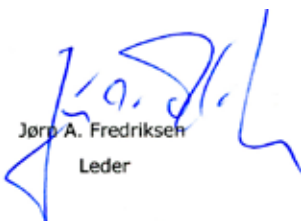
BANKENS STRATEGI OG FREMTIDSUTSIKTER

Strategiplanen for 2015 – 2017 har som mål å videreføre Bien som lokal sparebank for Oslo-området samtidig som det skal legges stor vekt på å møte kundene i nye digitale kontaktflater med den samme personlige profilen. I planen legges det opp til en moderat vekst tilpasset myndighetenes kapitalkrav.

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, 10.02.15


Inger Elise Birkeland
Nestleder


Jørn A. Fredriksen
Leder


Bendik Falch-Koslund


Thomas Zandjani


Bente Lyster Hoff


Hege Iren Solberg

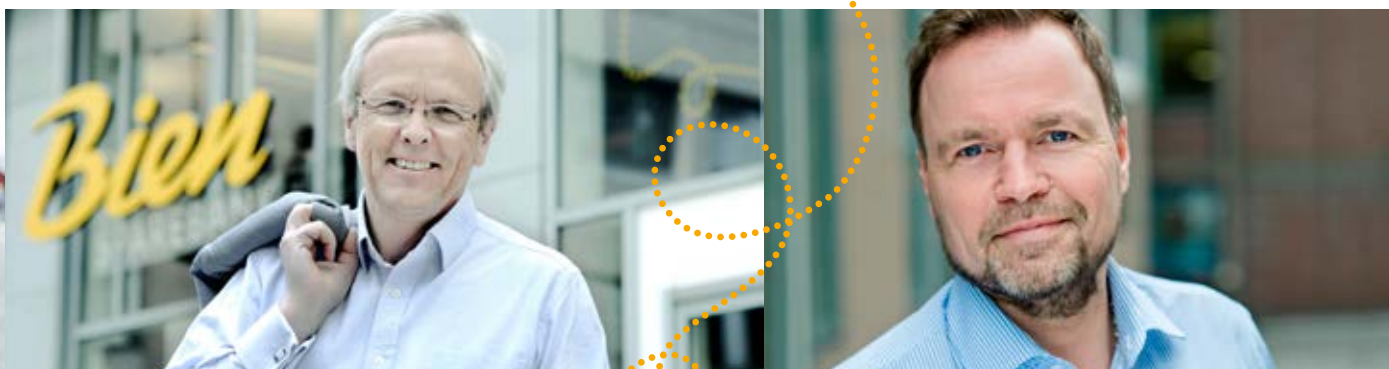

Hans Eid Grønhoft
Banksjef

RESULTATREGNSKAPET

	Noter	2014	2013
Renteinntekter og lignende inntekter		124.483	116.504
Rentekostnader og lignende kostnader		77.756	74.021
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		46.727	42.483
Utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning		2.195	2.934
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	2	16.085	12.357
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	3	4.276	4.518
Netto verdiendring og gevinst/tap på rentebærende verdipapirer		184	226
Netto verdiendring og gevinst/tap på verdipapirer med variabel avkastning		2.935	2.391
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle derivater		334	317
Sum netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og verdipapirer	4	3.454	2.934
Andre driftsinntekter		163	109
Sum andre driftsinntekter		17.622	13.817
Lønn		13.873	13.866
Pensjoner	5	2.162	1.431
Sosiale kostnader		3.100	3.055
Administrasjonskostnader		11.723	10.526
Sum lønn og generelle administrasjonskostnader	6,7	30.859	28.878
Avskrivninger av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	8	941	887
Andre driftskostnader		6.009	4.798
Sum andre driftskostnader		37.809	34.563
Tap på utlån, garantier	12	1.920	1.725
Gevinst ved salg av anleggsaksjer		1.518	298
Resultat av ordinær drift før skatt		26.137	20.310
Skatt på ordinært resultat	10	6.091	4.836
Resultat for regnskapsåret		20.046	15.474
Disponering			
Overført til/fra annen egenkapital	21	16.046	12.974
Utdelt utbytte		4.000	2.500

EIENDELER

	Noter	2014	2013
Kontanter og fordringer på sentralbanker	14	66.827	26.339
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist		78.462	35.239
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner med avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist		7.140	5.040
Sum netto utlån og fordringer på kredittinstitusjoner		85.602	40.279
Kassekreditter, LittExtra og rammelån		989.971	993.333
Byggelån		46.739	24.062
Nedbetalingslån		1.570.148	1.421.333
Sum utlån og fordringer på kunder, før nedskrivninger	11	2.606.858	2.438.728
Individuelle nedskrivninger på utlån	12	-	-
Nedskrivninger på grupper av utlån	12	-8.400	-8.400
Sum netto utlån og fordringer på kunder		2.598.458	2.430.328
Overtatte eiendeler	12	1.710	1.710
Sertifikater og obligasjoner utstedt av andre		252.340	292.166
Sum sertifikater og obligasjoner	15	252.340	292.166
Aksjer, andeler og grunnfondsbevis		224.903	162.929
Andeler i ansvarlige selskaper, kommandittselskaper m v		-	-
Sum aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning	16	224.903	162.929
Maskiner, inventar og transportmidler		3.553	3.734
Bygninger og andre faste eiendommer		3.465	3.465
Sum varige driftsmidler	8	7.018	7.200
Andre eiendeler		70	1.612
Sum andre eiendeler		70	1.612
Opptjente ikke mottatte inntekter		1.712	1.702
Overfinansiering av pensjonsforpliktelser	5	2.414	2.370
Andre forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader		808	740
Sum forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter		4.935	4.813
SUM EIENDELER		3.241.864	2.967.376

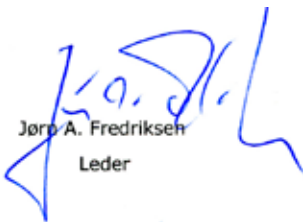


GJELD OG EGENKAPITAL

	Noter	2014	2013
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist		20.494	184
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner med avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist		138.000	168.000
Sum gjeld til kredittinstitusjoner	17	158.494	168.184
Innskudd fra og gjeld til kunder uten avtalt løpetid		1.896.589	1.657.222
Innskudd fra og gjeld til kunder med avtalt løpetid		174.689	162.859
Sum innskudd fra og gjeld til kunder	17,18	2.071.279	1.820.081
Sertifikater og andre kortsiktige låneopptak		75.004	75.002
Obligasjonsgjeld		654.668	649.774
Egne ikke-amortiserte obligasjoner		-	-
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	19	729.672	724.776
Annen gjeld		15.895	13.539
Sum annen gjeld	20	15.895	13.539
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter		3.565	5.407
Pensjonsforpliktelser	5	3.148	2.986
Utsatt skatt	10	1.000	1.055
Individuelle avsetninger på garantiansvar	12	-	-
Andre avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser		100	100
Sum avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser		4.248	4.141
Evigvarende fondsobligasjonslån		24.835	24.780
Annen ansvarlig lånekapital		39.823	28.463
Sum ansvarlig lånekapital	19	64.658	53.243
SUM GJELD		3.047.811	2.789.369
Aksjekapital		100.100	100.100
Overkursfond		34.000	34.000
Sum innskutt egenkapital		134.100	134.100
Tilbakeholdt overskudd		59.953	43.907
Gavefond		-	-
Utjevningsfond		-	-
Sum opptjent egenkapital	21	59.953	43.907
SUM EGENKAPITAL	21	194.053	178.007
SUM GJELD OG EGENKAPITAL		3.241.864	2.967.376
Poster utenom balansen			
Garantiansvar	13	79.673	89.623
Pantstillelse Norges Bank		30.000	30.000

Oslo, 10.02.15


Inger Elise Birkeland
Nestleder


Jørn A. Fredriksen
Leder


Bendik Falch-Koslund


Thomas Zandjani


Bente Lyster Hoff


Hege Iren Solberg


Hans Eid Grøholt
Banksjef

GENERELLE REGNSKAPSPRINSIPPER

GENERELT

Bankens årsregnskap for 2014 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 indekket 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, 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 31.12.14 ingen slike avtaler.

Renteinstrumenter utenfor balansen

Banken har ingen renteinstrumenter utenfor balansen pr 31.12.2014

Verdipapirer

Verdipapirbeholdningen spesifiseres og verddivurderes ved utløpet av hver regnskapsperiode. Se note 15 og 16.

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 31.12.14 ingen datterselskaper.

Varige driftsmidler og immaterielle eiendeler

Varige driftsmidler

Varige driftsmidler vurderes i balansen til anskaffelseskostnad, fratrukket 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 31.12.14.

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 2013 til 2014. 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 27 % 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 31.12.2014.

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.

Kontantstrømoppstilling

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 2014. 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 31.12.2014 var det beregnet et overskudd av kapital på kr 94,6 mill. 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 har utarbeidet en strategiplan for 2015 – 2017, med fortsatt utvikling av banken som lokalbank 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:

	2014	2013	2012	2011	2010
Kundetilfredshet	79	79	78	78	76
Kundelojalitet	83	81	83	82	78

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 etter styringsdokumentene lav risiko. I likviditetspolicyen er det blant annet fastsatt mål for likviditetsbuffer (LCR) iht. Finanstilsynets rapporteringsmal. Likviditeten følges opp daglig, beregnes og

kontrolleres løpende i forhold til vedtatt strategi og rapporteres til alle styremøter. Det er angitt klare krav til tilgjengelig likviditet i forhold til forfallsstruktur på sertifikat- og obligasjonsgjeld.

Banken har stabile innskytere med god spredning i forhold til innskuddenes størrelse og fordeling på næringssektorer. Det vises for øvrig til 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 79 %.

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 429 mill inklusive kr 177 mill i pengemarkedsfond. I tillegg kommer innskudd i Norges Bank og oppgjørsbank på kr 152 mill.

Ved årsskiftet var kr 730 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 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 16 %. 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 13,4 % mot 9,4 % foregående år. Største enkeltbransje i næringslivsporteføljen er eiendomsdrift som utgjør 60 % av totalt utlån til næringsliv. Av denne gruppen utgjør boligsameier 18 %, utleie av bolig 54 % og eiendomsutvikling 28 %.

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 kredittkomité for henholdsvis PM og BM, leder PM og BM har kr 7,5 mill gjeldende lån til privatpersoner, mens saksbehandlere på PM har kr 5 mill i fullmakter. For å redusere den operasjonelle risikoen er det ikke enkeltfullmakter på BM. Alle bedriftsengasjement skal behandles i kredittkomité 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 valutnivå i forhold til bankens eksponering innenfor de forskjellige virksomhetsområder.

Styret har fastsatt grenser for eksponering innenfor ovennevnte områder.

Banken har minimal renterisiko knyttet til kundeporteføljen. Banken kan raskt tilpasse både innskudds- og utlånsrenten ved endringer i det generelle rentenivået. Banken har i begrenset grad tidsinnskudd eller fastrentelån til kunder med løpetid over ett år. Dersom volumet av fastrentelån overstiger kr 50 mill skal det inngås rentebytteavtale.

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

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

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 % hvorav investeringen i Eika Gruppen AS utgjør 3,8 %.

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

Utviklingen i beholdningen av verdipapirer rapporteres hvert kvartal til styret. Nåværende eksponering fremgår av note 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	2014	2013
Formidlingsprovisjon	8.775	5.412
Garantiprovisjon	254	289
Betalingsformidling	4.406	4.316
Verdipapirforvaltning og -omsetning	922	761
Provisjon ved salg av forsikring	289	261
Andre provisjons- og gebyrinntekter	1.439	1.319
Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	16.085	12.357

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

Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	2014	2013
Formidlingsprovisjoner	1.932	2.561
Transaksjonsavgifter og lignende	2.088	1.686
Betalingsformidling, interbankgebyrer	256	271
Andre provisjonskostnader	0	0
Sum provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	4.276	4.518

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

Netto gevinst/-tap på valuta og verdipapirer	2014	2013
Kursgevinst ved omsetning av obligasjoner	184	306
Kurstap ved omsetning av obligasjoner	0	-80
Kursregulering obligasjoner	0	0
Netto gevinst/-tap obligasjoner	184	226
Kursgevinst ved oms. av aksjer/andeler/grunnfondsbevis	430	212
Kurstap ved oms. av aksjer/andeler/grunnfondsbevis	0	-10
Kursregulering aksjer/andeler/grunnfondsbevis	2.505	2.189
Netto gevinst/-tap aksjer/andeler/grunnfondsbevis	2.935	2.391
Kurstap-/gevinst+ fra finansielle derivater og valuta	334	317
Sum netto gevinst/-tap på valuta og verdipapirer	3.454	2.934

NOTE 5 – PENSJONER**Foretakspensjonsordning**

Bien Sparebank AS har kollektiv foretakspensjonsordning for alle ansatte som er dekket gjennom DNB. Ordningen dekker 13 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	2014	2013
Diskonteringsrente	3,00 %	4,10 %
Forventet avkastning	3,80 %	4,40 %
Lønnsregulering	3,25 %	3,75 %
G-regulering	3,00 %	3,50 %
Pensjonsregulering	0,10 %	0,60 %
Arbeidsgiveravgiftssats	14,10 %	14,10 %

	2014	2013
Resultatregnskap		
Årets pensjonsopptjening	862	634
Rentekostnad påløpte pensjonsforpliktelser	899	850
Forventet avkastning på pensjonsmidler	-937	-743
Administrasjonskostnader	235	186
Resultatførte estimatendringer	128	24
Resultatført planendringseffekt	-	-
Arbeidsgiveravgift	149	131
Netto pensjonskostnad foretakspensjonsordning	1.337	1.082
Pensjonskostnad innskuddspensjonsordning	307	269
Balanse	2014	2013
Estimert brutto pensjonsforpliktelse inkl aga	-23.799	-22.475
Estimert verdi av pensjonsmidler - markedsverdi	22.373	21.337
Ikke resultatførte estimatendringer	3.840	3.508
Netto pensjonsmidler	2.414	2.370

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 2014 er foretatt etter de samme økonomiske forutsetninger som er lagt til grunn ved beregningen av foretakspensjonen ovenfor. Pensjonsforpliktelsen pr. 31.12.2014 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.

	2014	2013
Resultatregnskap		
Årets pensjonsopptjening	-	-
Rentekostnad av påløpt pensjonsforpliktelse	3	20
Resultatførte estimatendringer	-	-280
Arbeidsgiveravgift	1	3
Pensjonskostnader	4	-257
Pensjonskostnad innskuddsordning (ny ordning)	205	118
Balanse	2014	2013
Estimert brutto Pensjonsforpliktelse inkl aga	-12	-192
Ikke resultatførte estimatendringer	1	-
Pensjonsforpliktelser	-9	-192

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 2014 er foretatt etter de samme økonomiske forutsetninger som er lagt til grunn ved beregningen av foretakspensjonen ovenfor.

Resultatregnskap	2014	2013
Årets pensjonsopptjening	211	185
Rentekostnad på påløpt pensjonsforpliktelse	99	81
Resultatførte estimatendringer	-	-73
Arbeidsgiveravgift	44	38
Pensjonskostnad	354	231
Balanse	2014	2013
Pensjonsforpliktelse brutto	-2 820	-2 414
Ikke resultatførte estimatendringer	70	-39
Arbeidsgiveravgift	-389	-341
Pensjonsforpliktelse	-3 139	-2 794

Endringer etter 31.12.

Banken vil 1.1.2015 endre regnskapsprinsipp for regnskapsføring av pensjoner til IAS 19. Prinsippendringen vil bli regnskapsført mot egenkapitalen 1.1.2015. Videre er førtidspensjonsavtalen for banksjef endret fra en livsvarig ytelse til en tidsbegrenset utbetaling over 5 år. Planendringen vil likeledes bli regnskapsført mot egenkapitalen 1.1.2015. Totalt estimert effekt på ansvarlig kapital er omkring – 3 MNOK.

NOTE 6 – SPESIFIKASJON AV LØNN OG GENERELLE ADMINISTRASJONSKOSTNADER

Lønn og generelle administrasjonskostnader	2014	2013
Lønn til ansatte	12.988	13.104
Honorar til styre og tillitsmenn	886	762
Honorar eksterne tjenester	957	895
Pensjoner	2.161	1.431
Arbeidsgiveravgift	2.147	2.265
Kurs, velferd	249	640
EDB-kostnader	7.594	6.764
Reklame, annonser, markedsføring	1.686	696
Reiser, opplæring etc.	161	154
Kontorrekvisita, blanketter, trykksaker	574	641
Telefon, porto, frakt	503	736
Øvrige personellkostnader	953	790
Sum lønn og generelle administrasjonskostnader	30.859	28.878
Antall ansatte pr 31.12.	22	21
Antall årsverk pr 31.12.	23	22
Gjennomsnittlig antall årsverk i året	21	20

NOTE 7 – LÅN OG YTELSER TIL LEDENDE PERSONER

	Lønn og honorarer	Annen godtgjørelse	Betalt pensjonspremie	Samlede ytelser	Lån
Representantskap					
Leder	53	0	0	53	9.553
Sum medlemmer	74	0	0	74	39.824
Sum representantskap	127	0	0	127	49.377
Kontrollkomité					
Leder	63	0	0	63	0
Komitémedlem	37,5	0	0	37,5	0
Komitémedlem	35	0	0	35	0
Sum kontrollkomité	134,5	0	0	134,5	0
Styret					
Leder frem til 1. april 2014	200	0	0	200	6.500
Ny leder fra 1. april 2014	0	0	0	0	0
Nestleder	100	0	0	100	0
Styremedlem	80	0	0	80	0
Styremedlem	80	0	0	80	0
Styremedlem	80	0	0	80	4.676
Ansattes medlem	617	0	62	679	2.241
Sum styret	1.157	0	62	1.219	13.417
Ledergruppe					
Banksjef	1.347	13	221	1.581	2.996
Sum andre ledere	3.422	61	354	3.837	12.206
Sum ledergruppe	4.769	74	375	5.418	15.202

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 2014 er kr 5.625 per ansatt utbetalt i 2014, mens øvrig oppnådd bonus på kr 16.875 er avsatt i regnskapet for 2014. Dette utbetales først i mars 2015.

NOTE 8 – VARIGE DRIFTSMIDLER

	Bygning og annen fast eiendom	Maskiner / Inventar	Bolig, hytte, tomt	Immateriell. eiendeler	Sum
Kostpris 1.1.2014	0	10.152	3.465	5.317	18.934
Tilgang	0	759	0	0	759
Avgang	0	0	0	0	0
Kostpris 31.12.2014	0	10.911	3.465	5.317	19.693
Akkumulerte avskrivninger 1.1.2014	0	6.417	0	5.317	11.734
Tilbakeførte avskr på solgte driftsm.	0	0	0	0	0
Ordinære avskrivninger	0	941	0	0	941
Akkumulert avskr 31.12.2014	0	7.358	0	5.317	12.675
Bokført verdi 31.12.2014	0	3.553	3.465	0	7.018

Banken har leasingavtale på tre kopimaskiner. Banken leier lokaler av Statsbygg SF med en leiekostnad på kr 1, 5 mill 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	2014	2013
Honorar ekstern revisor	345	425
Driftskostnader lokaler	604	560
Eksterne tjenester utenfor ordinær drift	1.190	307
Leie av lokaler	1.574	1.543
Maskiner, inventar og transportmidler	374	227
Forsikring	342	262
Andre ordinære tap	102	204
Øvrige kostnader	1.478	1.268
Sum andre driftskostnader	6.009	4.798

Spesifikasjon av revisjonshonorar:	2014	2013
* Lovpålagt revisjon	281	275
* Attestasjon	41	41
* Andre tjenester utenfor revisjon	23	109
Sum revisjonshonorar inkl. mva	345	425

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	2014	2013
Resultat før skattekostnad	26.137	20.310
a. Permanente forskjeller		
Ikke fradragsberettigede kostnader / ikke skattepliktige inntekt	-4.554	-2.089
b. Endring midlertidige forskjeller	1.124	1.001
Årets skattegrunnlag	22.709	19.222
Betalbar inntektskatt (skattesats 27 %)	6.131	5.382
Resultatført/avsatt slik:		
Inntektskatt	6.131	5.382
For mye/lite beregnet utsatt skatt / betalbar skatt fjoråret	14	0
Endring utsatt skatt	-55	-546
Sum kostnadsført skatt i resultatregnskapet	6.091	4.836

Oversikt over midlertidige forskjeller	2014	2013	Endring
Midlertidige forskjeller pr 31.12.			
Varige driftsmidler	1.250	1.526	-276
Netto pensjonsforpliktelser	-734	-616	-118
Gevinst- og tapskonto	2.921	3.651	-730
Nedskrivning verdipapirer	266	-656	922
Grunnlag utsatt skatt+ / utsatt skattefordel-	3.703	3.905	-202
Bokført utsatt skatt før endring skattesats	1.000	1.093	-93
Endring i skattesats fra 28 % til 27 %	0	-39	39
Sum bokført utsatt skatt	1.000	1.055	-55

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 573 mill, 22 % av utlånene, mot kr 540 mill i 2013. Rammelån som boligkreditter innenfor 70 % av boligens verdi, utgjør kr 408 mill mot kr 443 mill i 2013.

Store engasjement

Store engasjement, iht. Finanstilsynets forskrift, omfattet ved årsskiftet sju engasjement med lån på totalt kr 169,7 mill. Tilsvarende i 2013 var tre engasjement og kr 87,8 mill. Største enkeltengasjement per 31.12 utgjorde 20,0 % av bankens ansvarlig kapital. Engasjementene er sikret med eiendomspant innenfor betryggende sikkerhetsmarginer.

Risikoklassifisering av bankens utlån

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

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

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

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

Klassifisering av personkunder, økonomi

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

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

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

Klassifisering bedriftskunder, økonomi:

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

Egenkapitalandel i % (soliditet) - vektet andel 35%

Likviditetsgrad 1 (likviditet) - vektet andel 30%

Cash Flow i % av gjeld (rentabilitet) - vektet andel 35%

Klassifisering Sikkerhet

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

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

Følgende skala benyttes for grenseverdier ved klassifisering basert på sikringsgrad:

A: 100 % - 99 % B: 99 % - 95 % C: 95 % - 80 % D: 80 % - 50 % E: 50 % - 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	
	2014	2013	2014	2013	2014	2013
A Lav risiko	1.866	1.848	1	1	0	0
B	284	287	0	0	0	0
C Normal risiko	25	21	0	0	0	0
D	2	6	0	0	0	0
E Høy risiko	0	2	0	0	0	0
Ikke klassifisert	0	1	0	0	0	0
Totalt	2.177	2.165	1	1	0	0

RISIKOKLASSIFISERING AV BEDRIFTSKUNDER, AKKUMULERT

Risikoklasser	Brutto utlån		Garantier		Individuelle nedskrivninger	
	2014	2013	2014	2013	2014	2013
A Lav risiko	286	157	9	14	0	0
B	135	86	2	1	0	0
C Normal risiko	9	16	0	1	0	0
D	0	1	0	0	0	0
E Høy risiko	0	14	0	0	0	0
Ikke klassifisert	0	0	0	0	0	0
Totalt	430	274	11	16	0	0

MAKSIMAL KREDITTEKSPONERING

Maks kredittesponering	Brutto utlån til kunder		Ubenyttede kreditter	
Potensiell eksponering på utlån	2014	2013	2014	2013
Offentlig forvaltning	0	0	0	0
Lønnstakere o.l.	2.163.330	2.164.832	119.428	102.177
Utlandet	14.022	0	0	0
Næringssektor fordelt:				
Jordbruk, skogbruk, fiske	0	0	0	0
Industriproduksjon	1.355	3.166	0	158
Bygg og anlegg	82.642	43.974	14.846	10.800
Varehandel, hotell/restaurant	13.684	11.756	798	992
Transport, lagring	1.212	3.682	0	0
Finans, eiendom, tjenester	307.333	185.922	3.497	14.082
Sosial og privat tjenesteyting	23.280	25.396	9.242	7.362
Sum	2.606.858	2.438.729	147.811	135.571

Maks kredittesponering	Garantier		Maks kredittesponering	
Potensiell eksponering på utlån	2014	2013	2014	2013
Offentlig forvaltning	0	0	0	0
Lønnstakere o.l.	627	829	2.351.030	2.338.582
Utlandet	0	0	14.022	0
Næringssektor fordelt:				
Jordbruk, skogbruk, fiske	0	0	0	0
Industriproduksjon	60	190	1.416	3.514
Bygg og anlegg	2.011	6.999	99.499	61.773
Varehandel, hotell/restaurant	2.357	2.212	16.839	14.961
Transport, lagring	458	1.163	1.670	4.845
Finans, eiendom, tjenester	1.753	1.953	312.583	203.577
Sosial og privat tjenesteyting	4.762	3.912	37.284	36.671
Sum	12.028	17.258	2.834.343	2.663.922

FORDELING AV UTLÅN OG FORDRINGER PÅ KUNDER GEOGRAFISK

	2014		2013	
Utlån	Beløp	%	Beløp	%
Oslo	1.830.484	70,2	1.631.936	66,9
Randsonen Oslo	737.856	28,3	766.164	31,4
Øvrig i landet	24.496	0,9	40.628	1,7
Utlandet	14.044	0,5	0	0,0
Brutto utlån	2.606.858	100,0	2.438.728	100,0

VIRKELIG VERDI

	2014	
	Bokført verdi	Virkelig verdi
Utlån til kunder med flytende rente	2.567.042	2.567.042
Utlån til kunder med fast rente	39.816	39.816
Sum	2.606.858	2.606.858

SPESIFIKASJON AV UTLÅNSPORTEFØLJEN

	2014	2013
Lønnstakere o.l.	2.177.352	2.164.832
Næringskunder	429.506	273.896
Sum utlån og fordringer på kunder, før nedskrivninger	2.606.858	2.438.728
Utlånsportefølje hos Eika BoligKreditt	792.456	714.591
Brutto utlån inkl. Eika BoligKreditt	3.399.314	3.153.319

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 engasjement. Ved overtagelse verdsettes eiendelene til antatt markedsverdi. Ev. tap/gevinst ved avhendelse eller revurdering av verdi på slike eiendeler føres som tap/reduksjon i tap på utlån.

MISLIGHOLDTE LÅN

Misligholdte lån	2014	2013	2012	2011	2010
Misligholdte lån i alt	3.190	4.076	3.146	2.722	13.421
Individuelle nedskrivninger	-	-	-	-	-920
Netto misligholdte lån i alt	3.190	4.076	3.146	2.722	12.501

MISLIGHOLDTE LÅN FORDELT PÅ NÆRING

Misligholdte lån fordelt på næring	2014	2013
Personmarked	3.186	4.072
Jordbruk, skogbruk, fiske	0	0
Industriproduksjon	0	0
Bygg og anlegg	0	1
Varehandel, hotell/restaurant	3	0
Transport, lagring	0	3
Finans, eiendom, forretningsmessige tjenester	0	0
Sosial og privat tjenesteyting	1	0
Misligholdte lån næring i alt	3.190	4.076

ØVRIGE TAPSUTSATTE LÅN

Øvrige tapsutsatte lån	2014	2013	2012	2011	2010
Øvrige tapsutsatte lån i alt	0	0	0	0	168
Individuelle nedskrivninger	0	0	0	0	-22
Netto øvrige tapsutsatte lån i alt	0	0	0	0	146

NEDSKRIVNING PÅ GRUPPER AV UTLÅN

Nedskrivninger på grupper av utlån	2014	2013
Nedskrivninger på grupper av utlån 01.01.	8.400	6.600
Periodens nedskrivninger på grupper av utlån	0	1.800
Nedskrivninger på grupper av utlån 31.12.	8.400	8.400

INDIVIDUELLE NEDSKRIVNINGER PÅ UTLÅN

Individuelle nedskrivninger på utlån	2014	2013
Individuelle nedskrivninger 01.01.	0	0
Periodens konstaterte tap, hvor det tidligere er foretatt individuell nedskrivning	0	0
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	0	0
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	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	2014	2013	2012
Personmarkedet	0	0	0
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	0

TAP PÅ UTLÅN

Tapskostnader utlån/garantier	2014	2013
Periodens endring i individuelle nedskrivninger på utlån	0	0
Periodens endring i individuelle nedskrivninger på garantier	0	0
Periodens endring i gruppeavsetninger	0	1.800
Periodens konst. tap, hvor det tidligere er foretatt individuelle nedskrivninger	0	0
Periodens konst. tap, hvor det tidligere ikke er foretatt individ. nedskrivninger	2.540	63
Periodens inngang på tidligere perioders konstaterte tap	-620	-138
Periodens tapskostnader	1.920	1.725

ALDERSFORDELING PÅ FORFALTE, MEN IKKE NEDSKREVNE UTLÅN 31.12.2014

	90-120	121-180	6 mnd. – 1 år	1-3 år	over 3 år	Sum forfalte utlån	Sikkerhets- stillelser for forfalte lån
Personmarked	20	0	3.166	0	0	3.186	3.186
Bedriftsmarked	1	0	3	0	0	4	0
Sum	21	0	3.169	0	0	3.190	3.186

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.

Total verdi av overtatte eiendommer per 31.12.2014 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	2014	2013
Betalingsgarantier	8.701	10.275
Kontraktsgarantier	2.271	3.420
Lånegarantier	68.701	75.929
Skattegarantier	0	0
Samlet garantiansvar overfor kunder	79.673	89.623
Likviditetsforpliktelse Eika BoligKreditt	0	0
Sum garantiansvar	79.673	89.623

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 full avgift på kr 1,3 millioner i 2014, mot kr 1,4 millioner i 2013.

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 31.12.14 lån for 792 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	2014	2013
Total andel av garantiramme	7.925	7.146
Saksgaranti	0	0
Tapsgaranti	57.451	51.620
Garantiprovisjon	0	0
Sum garantiansvar Eika BoligKreditt	65.376	58.766

Banken har en likviditetsforpliktelse mot EBK. EBK har i sin risikostrategi krav om at overskuddslikviditeten minst skal dekke 75 % av likviditetsbehovet de nærmeste 12 måneder. I tillegg skal EBKs overskuddslikviditet være minst 6 % av innlånsvolumet. Likviditetsforpliktelsen er inngått i en Avtale om kjøp av OMF (Note Purchase agreement). Forpliktelsen om kjøp av OMF fra EBK utløses kun hvis markedssituasjonen er slik at EBK ikke kan finansiere likviditetsbehovet i OMF-markedet, og derfor må utstede obligasjoner direkte til eierbankene. Pr. 31.12.2014 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 aksjeholdning i EBK med kr 12,4 mill i 2014.

	2014		2013	
Garantier fordelt geografisk	Beløp	%	Beløp	%
Oslo	78.847	99,0	88.684	99,0
Randsonen Oslo	826	1,0	939	1,0
Øvrig i landet		0,0	0	0,0
Sum garantier	79.673	100,0	89.623	100,0

NOTE 14 – KONTANTER OG FORDRINGER PÅ SENTRALBANKER

Kontanter og fordringer på sentralbanker	2014	2013
Kontanter i norske kroner	3.354	3.468
Kontanter i utenlandske valutasorter	663	457
Innskudd i Norges Bank	62.811	22.415
Sum kontanter og fordringer på sentralbanker	66.827	26.339

NOTE 15 – SERTIFIKATER, OBLIGASJONER OG ANDRE RENTEBÆRENDE VERDIPAPIRER

Sertifikater og obligasjoner	Nominell verdi	Anskaffelseskost	Bokført verdi	Markedsverdi
Utstedt av andre				
<i>Institusjoner</i>				
Børsnoterte				
Ikke børsnoterte*	16.000	16.000	16.000	16.343
<i>Obligasjoner med fortrinnsrett</i>				
Børsnoterte	161.000	161.326	161.326	163.312
Ikke børsnoterte	75.000	75.014	75.014	75.830
Sum sertifikater og obligasjoner	252.000	252.340	252.340	255.485

* Hvorav ansvarlig låan i Cultura Sparebank med nominell verdi kr 1 mill kjøpt i 2013

Den gjennomsnittlige effektive rente på obligasjonsbeholdningen på rapporteringstidspunktet er 2,57 % 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 fratrullet haircut er 27 mill. I tillegg har banken ytterligere deponerbare obligasjoner og andeler i fond til en verdi av kr 312 mill etter haircut.

NOTE 16 – 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:

	Risikovektning	Antall	Anskaffelse	Bokført verdi	Markedsverdi
Eika Likviditet	20 %	54.650	55.699	55.803	55.803
Holberg Likviditet OMF	20 %	455.240	46.716	46.849	46.849
DNB Global High Grade Short	20 %	30.605	30.000	30.000	30.000
Eika Sparebank	20 %	43.626	45.000	45.031	45.031
Total pengemarkedsfond		584.121	177.415	177.682	177.683

Anleggsaksjer:

	Risikovektning	Antall	Anskaffelse	Bokført verdi
Eika Gruppen AS	100 %	262.000	7.942	7.942
Cultura Sparebank	100 %	500.000	500	500
BankAsept AS	100 %	70	35	35
BANKID Norge AS	100 %	70	111	111
Eika BoligKreditt	100 %	8.841.677	36.691	36.691
Spama AS	100 %	102	10	10
Eiendomskreditt	100 %	18.750	1.926	1.926
NorProAS	100 %	3.024	6	6
SUM		9.625.693	47.221	47.221

NOTE 17 – GJELD TIL KREDITTINSTITUSJONER OG INNSKUDD FRA OG GJELD TIL KUNDER

Gjeld og gjennomsnittlig rente 31.12.	2014		2013	
Alle poster er i valuta NOK	Beløp	Rente	Beløp	Rente
Gjeld til kredittinstitusjoner				
Uten avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist	20.494		184	
Med avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist	138.000		168.000	
Sum gjeld til kredittinstitusjoner	158.494	2,68 %	168.184	2,77 %
Innskudd fra og gjeld til kunder				
Uten avtalt løpetid	1.896.589		1.657.222	
Med avtalt løpetid	174.689		162.859	
Sum innskudd fra og gjeld til kunder	2.071.278	2,30 %	1.820.081	2,35 %

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

Gjeld med avtalt løpetid til kredittinstitusjoner består av to KFS-lån. KFS-lån med ISIN kode NO 001 0661010 utgjør 68 mill og har forfall 1. oktober 2015, KFS-lån med ISIN NO 001 0709926 utgjør kr 70 mill og har forfall 18.04.17

NOTE 18 – FORDELING AV INNSKUDD FRA KUNDER PÅ SEKTORER, NÆRINGER OG GEOGRAFISKE OMRÅDER

	2014		2013	
Innskudd	Beløp	%	Beløp	%
Offentlig forvaltning	24.711	1,2	18.047	1,0
Lønnstakere og lignende	1.155.556	55,8	1.104.561	60,7
Utlandet	27.616	1,3	26.637	1,5
<i>Næringssektor fordelt:</i>				
Jordbruk, skogbruk, fiske	2.852	0,1	3.221	0,2
Industriproduksjon	7.545	0,4	9.943	0,5
Bygg og anlegg	35.935	1,7	37.125	2,0
Varehandel, hotell/restaurant	59.682	2,9	47.369	2,6
Transport, lagring	4.615	0,2	7.269	0,4
Finans, eiendom, forretningsmessige tjenester	406.827	19,6	293.218	16,1
Sosial og privat tjenesteyting	345.940	16,8	272.692	15,0
Sum innskudd	2.071.279	100,0	1.820.081	100,0

	2014		2013	
Innskudd	Beløp	%	Beløp	%
Oslo	1.566.546	75,6	1.363.242	74,9
Randsonen Oslo	410.958	19,8	400.435	22,0
Øvrig i landet	66.159	3,2	29.767	1,6
Utlandet	27.616	1,3	26.637	1,5
Sum innskudd	2.071.279	100,0	1.820.081	100,0

NOTE 19 – SERTIFIKAT- OG OBLIGASJONSLÅN OG ANSVARLIG KAPITAL

Utestående pr 31.12.2014					
Lånetype/ISIN	Låneopptak	Forfall	Pålydende	Bokført verdi	Rente-betingelser
Sertifikatlån					
NO0010725161	02.12.2014	02.12.2015	75.000	75.004	1,93 %
Obligasjonslån					
NO0010718794	04.09.2014	04.09.2017	125.000	125.000	2,16 %
NO0010719537	04.09.2014	04.09.2019	50.000	50.000	2,39 %
NO0010638331	21.03.2012	21.03.2016	100.000	100.000	3,20 %
NO0010650245	26.06.2012	26.09.2016	150.000	150.000	3,50 %
NO0010584428	27.08.2010	27.08.2015	85.000	85.000	3,02 %
NO0010662299	02.11.2012	02.02.2015	45.000	45.000	2,58 %
NO0010683618	13.06.2013	13.06.2018	100.000	100.000	2,60 %
Over-/underkurs				-332	
Sum sertifikat- og obligasjonslån			730.000	729.672	

Fondsobligasjon					
NO0010523749	19.12.2012	07.11.2017	25.000	24.835	6,90 %
Ansvarlig lån					
NO0010711047	15.05.2014	28.03.2019	40.000	39.823	3,76 %
Sum ansvarlig lånekapital			65.000	64.658	

NOTE 20 – SPESIFIKASJON AV ANNEN GJELD

	2014	2013
Bankremitter	248	394
Betalingsformidling	2.075	1.869
Skattetrekk	429	440
Skyldig mva	228	211
Betalbar skatt	6.132	5.382
Utbytte	4.000	2.500
Leverandører	2.056	2.066
Annen gjeld ellers	727	678
Sum annen gjeld	15.895	13.539

NOTE 21 – EGENKAPITAL

Innskudd egenkapital	2014	2013
Aksjekapital	100.100	100.100
Overkursfond	34.000	34.000
Opptjent egenkapital	43.907	30.933
Egenkapital pr. 01.01	178.007	165.033
Tilbakeholdt overskudd	16.046	12.974
Egenkapital pr. 31.12	194.053	178.007

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

NOTE 22 – KAPITALDEKNING

Kapitaldekningen ble rapportert etter Basel II-reglene i 2013. Norske institusjoner må fra 1. juli 2014 rapportere iht. Basel III/CRD IV. Innføringen av Basel III har medført følgende endringer for banken sammenlignet med rapportering iht. Basel II:

Frdrag for ikke vesentlige eierandeler i andre finansinstitusjoner, f.eks. i Eika Gruppen AS og Eika Boligkreditt AS skal tas i samme kapitalklasse som det instrumentet man eier. Tidligere ble frdraget fordelt 50/50 mellom ren kjernekapital og tilleggskapital.

Utsatt skattefordel rapporteres med 250 % risikovekt. Tidligere måtte utsatt skattefordel som gjelder midlertidige forskjeller trekkes fra i ren kjernekapital.

Det er innført et nytt kapitalkrav for Credit Value Adjustment (CVA-tillegg) på derivatposisjoner.

Risikovekting av institusjoner er nå avhengig av motpartens offentlige rating. Tidligere ble fordringer mot institusjoner som ikke var egenkapitalposisjoner, gitt en risikovekt på 20 %.

Det er innført en ny eksponeringskategori for Egenkapitalposisjoner. Tidligere ble egenkapitalposisjoner rapportert etter type utsteder (f.eks. institusjoner eller foretak).

Det er innført en ny eksponeringskategori for fordringer med kortsiktig rating, dvs. egen rating for krav som forfaller innen 3 måneder.

	2014	2013
Innskutt Egenkapital	100.100	100.100
Overkursfond	34.000	34.000
Annen egenkapital	59.953	43.907
Sum egenkapital	194.053	178.007
Frdrag for overfinansiert pensjonsforpliktelse	-1.762	-1.706
Frdrag for immaterielle eiendeler	-	-
50 % frdrag for investeringer i andre finansinstitusjoner ansvarlige kapital	-	-
Frdrag for ansvarlig kapital i andre finansinstitusjoner	-7.064	-8.872
Sum ren kjernekapital	185.227	167.429

Fondsobligasjoner	25.000	24.780
Fradrag for ansvarlig kapital i andre finansinstitusjoner	-14.127	-
Sum kjernekapital	196.100	192.209
Ansvarlig lånekapital	40.000	28.463
50 % fradrag for investeringer i andre finansinstitusjoner ansvarlige kapital	-	-
Fradrag for ansvarlig kapital i andre finansinstitusjoner	-14.779	-8.872
Sum tilleggskapital	25.221	19.591
Netto ansvarlig kapital	221.321	211.800

	2014	2013
Eksporeringskategori (beregningsgrunnlag etter risikovekt)		
Stater		-
Lokal regional myndighet		-
Offentlig eide foretak	-	20.000
Institusjoner	11.045	58.713
Foretak	62.747	38.563
Massemarked	-	-
Pantesikkerhet eiendom	994.308	921.875
Forfalte engasjementer	3.202	4.225
Obligasjoner med fortrinnsrett	24.187	21.638
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	15.691	-
Andeler i verdipapirfond	34.606	20.838
Egenkapitalposisjoner	55.363	-
Øvrige engasjementer	56.597	74.400
CVA-tillegg	-	-
Gruppenedskrivninger	-8.400	-8.400
Ansvarlig kapital i andre finansinst.	-35.970	-17.750
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	1.213.376	1.134.102
Beregningsgrunnlag for operasjonell risiko	105.320	92.275
Sum beregningsgrunnlag	1.318.696	1.226.377
Kapitaldekning i %	16,78%	17,27%
Kjernekapitaldekning	14,87%	15,67%
Ren kjernekapitaldekning i %	14,05%	13,65%

NOTE 23 – LIKVIDITETSRISIKO

Bankens innskuddskunder kan i praksis på kort varsel disponere sin innskuddskapital. Derimot vil bankens lånekunder ønske langsiktig finansiering og kredittammer. 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 Eika Boligkreditt. For omtale av likviditetsrisiko vises til note 1.

Tabellen nedenfor viser oversikt over forfall på eiendeler og gjeld.

	< 1 mnd.	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Over 5 år	Uten løpetid	Sum
Kont./fordringer sentralbanker	-	-	-	-	-	66.827	66.827
Utlån/fordringer til kredittinst.	-	-	-	7.140	-	78.462	85.602
Utlån til kunder	466.346	14.121	105.341	267.847	1.180.271	564.532	2.598.458
Obligasjoner/sertifikater	-	-	10.000	201.350	40.990	-	252.340
Aksjer	-	-	-	-	-	224.903	224.903
Øvrige eiendeler	-	-	-	-	-	13.733	13.733
Sum eiendeler	466.346	14.121	115.341	476.337	1.221.261	948.458	3.241.864
Gjeld til kredittinst.	-	-	68.000	70.000	-	20.494	158.494
Innskudd fra kunder	95.668	20.779	28.575	-	344	1.925.913	2.071.279
Obligasjonsgjeld	-	45.000	160.000	525.000	-	-328	729.672
Ansvarlig lån	-	-	-	40.000	-	-177	39.823
Fondsobligasjoner	-	-	-	25.000	-	-165	24.835
Øvrig gjeld	-	-	-	-	-	17.917	17.917
Egenkapital	-	-	-	-	-	199.843	199.843
Sum gjeld og egenkapital	95.668	65.779	256.575	660.000	344	2.163.498	3.241.864

Kasse-, drifts- og rammekreditter er klassifisert som lån med løpetid under 1 måned. For nedbetalingslån er avdraget fordelt etter forfallsstruktur. Innskudd fra kunder uten avtalt løpetid er klassifisert som en gjeldspost uten løpetid. LCR er pr 31.12.14 beregnet til 108 %.

NOTE 24 – RENTERISIKO

Banken har ikke renterisiko på innskudd og utlån i og med at banken ikke yter lån eller innskudd med fast rente. Det vil si at rentereguleringstidspunktene for innskudd og utlån kan være sammenfallende. Renterisikoen er knyttet til bankens obligasjonsportefølje. Durasjonen på sertifikat- og obligasjonsporteføljen var ved årsskiftet 0,13.

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	-	-	-	-	-	66.827	66.827
Utlån/fordringer til kredittinst.	-	-	-	7.140	-	78.462	85.602
Utlån til kunder	-	-	-	39.816	-	2.558.642	2.598.458
Obligasjoner/sertifikater	-	252.340	-	-	-	-	252.340
Aksjer	-	-	-	-	-	224.903	224.903
Øvrige eiendeler	-	-	-	-	-	13.733	13.733
Sum eiendeler	-	252.340	-	46.956	-	2.942.568	3.241.864
Gjeld til kredittinst.	138.000	-	-	-	-	20.494	158.494
Innskudd fra kunder	-	-	-	-	-	2.071.279	2.071.279
Obligasjonsgjeld	-	730.000	-	-	-	-328	729.672
Ansvarlig lån	-	40.000	-	-	-	-177	39.823
Fondsobligasjoner	-	25.000	-	-	-	-165	24.835
Øvrig gjeld	-	-	-	-	-	17.917	17.917
Egenkapital	-	-	-	-	-	199.843	199.843
Sum gjeld og egenkapital	138.000	795.000	-	-	-	2.308.863	3.241.864

NOTE 25 – NØKKELTALL

Nøkkeltall (annualisert der ikke annet er spesifisert)	2014	2013
Kostnader i % av inntekter	58,8 %	61,4 %
Rentemargin justert for inntekter fra pengemarkedsfond	1,60 %	1,57 %
Resultatført tap i % av utlån	0,1 %	0,1 %
Innskuddsdekning	79,5 %	74,6 %
Andre inntekter i % av totale inntekter eks gevinst av verdipapirer	20,4 %	15,8 %
Soliditet inkl. årets overskudd	6,0 %	6,0 %
Kapitaldekning	16,8 %	17,3 %
Kjernekapitaldekning	14,9 %	15,7 %
Ren kjernekapitaldekning	14,1 %	13,7 %
Egenkapitalavkastning etter skatt annualisert	10,8 %	9,0 %

KONTANTSTRØMANALYSE

	2014	2013
Årsoverskudd før skatt	26.137	20.310
Betalt skatt	-4.462	-4.407
Ordinære avskrivninger	941	887
Av og nedskrivninger	-	-
Tap på utlån	-	1.800
Utbetalt utbytte	-2.500	-2.000
Andre overføringer	-	-
Tilført årets virksomhet	20.116	16.590
Endring utlån til kunder	-168.130	-134.431
Endring innskudd fra kunder	251.198	237.021
Endring beholdning av sertifikater og obligasjoner	39.826	-82.677
Endring øvrige fordringer	1.464	-1.301
Endring annen kortsiktig gjeld	-2.551	-3.824
A Netto likviditetsendring virksomhet	141.923	31.378
Netto investering i varige driftsmidler	-760	-508
Endring verdipapirer med variabel avkastning	-61.975	-54.918
B Netto likviditetsendring i investeringer	-62.735	-55.426
Endring utlån til kredittinstitusjoner	-45.323	-37.012
Endring innskudd fra kredittinstitusjoner	-9.690	56
Endring utstedte sertifikater og obligasjonslån	4.896	70.602
Endring annen langsiktig gjeld	11.416	130
C Netto endring finansiering	-38.701	33.776
A+ B + C Endring Likvider	40.488	9.728
+ Likviditetsbeholdning 1/1	26.339	16.611
= Likviditetsbehov per 31.12	66.827	26.339

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 20 046 000,-. Årsregnskapet består av balanse per 31. desember 2014, 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 regnskapsestimaterne 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 2014 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 bokføringsskikk i Norge,

Oslo, den 10. februar 2015
BDO AS

A blue ink signature of Inge Soteland, written in a cursive style.

Inge Soteland
Statsautorisert revisor

KONTROLLKOMITEENS MELDING

Regnskapsåret 2014

Kontrollkomiteen har i 2014 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.

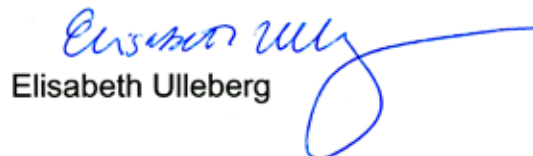
Årsregnskapet for 2014 og styrets beretning er gjennomgått og drøftet med bankens ledelse og revisor. Etter kontrollkomiteens oppfatning er årsoppgjøret avgitt i samsvar med lov og forskrifter.

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 2014.

Oslo, 10. februar 2015


Christian Schjoldager


Henry Wengstrøm


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 er regulert i Kapitalkravsforskriften. Minstekrav til kapital inklusive kapitalbuffere var ved utgangen av året 12,5 % hvorav ren kjernekapital minst skal utgjøre 9 %. Kravene trappes opp med 2 % i de neste tre årene. I tillegg blir noen systemviktige banker pålagt et kapitalkrav på 1 % fra 2016 med ytterligere opptrapping i 2017. Regelverket stiller klare krav til hva som kan regnes som ansvarlig kapital og sammensetningen av denne. Kapitalkravet for kredittrisiko og operasjonell risiko kan beregnes etter ulike metoder. Banken benytter standard metode for beregning av kredittrisiko, 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, gjennomfører styret og ledelsen en dynamisk kartlegging av risikofaktorer og beregning av kapitalbehov for hver risikofaktor. Kapitalkrav etter Pilar I og Pilar II viser oppsummert minimum kapitalbehov i banken, og overskudd av kapital i forhold til netto ansvarlig kapital.

OPPSUMMERT ICAAP og TOTALT KAPITALBEHOV

	01.01.2015	01.01.2014
Engasjementer med pantesikkerhet i eiendom	91.660	82.500
Institusjoner	884	4.697
Sum andre engasjement	4.528	3.521
Sum kapitalkrav kreditt risiko	97.072	90.718
Kapitalkrav operasjonell risiko	8.425	7.382
Fradrag i kapitalkravet	0	0
Sum Pilar I	105.197	98.110
Pilar II		
Kreditt risiko	1.000	1.000
Markedsrisiko i likviditetsporteføljen	3.650	3.600
Operasjonell risiko	2.500	0
Eiendomsrisiko	770	1.100
Likviditetsrisiko/omdømme	0	8.200
Konsentrasjonsrisiko	5.800	5.200
Forretningsrisiko	7.500	7.500
Strategi	0	0
Diversifisering	0	0
Sum Pilar II	21.220	26.600
Totalt kapitalbehov	126.717	124.710
Faktisk ansvarlig kapital	221.321	211.800
Overskuddskapital	94.604	87.090

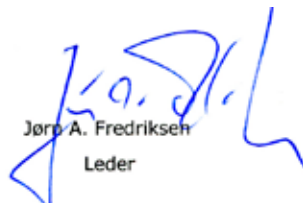
Beregning av ICAAP i tabellen ovenfor bygger på regnskapet for 2014 og gjelder som beregning av ICAAP for 2015.

Det er beregnet et totalt behov for ansvarlig kapital på kr 126,7 mill. Banken har en kapitalbuffer utover totalt kapitalbehov på kr 94,6 mill.

Erklæring fra styret og daglig leder.

Vi erklærer etter beste overbevisning at årsregnskapet for 2014 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, 10.02.15

 Inger Elise Birkeland Nestleder	 Jørn A. Fredriksen Leder	 Bendik Falch-Koslund	
 Thomas Zandjani	 Bente Lyster Hoff	 Hege Iren Solberg	 Hans Eid Grøholt Banksjef

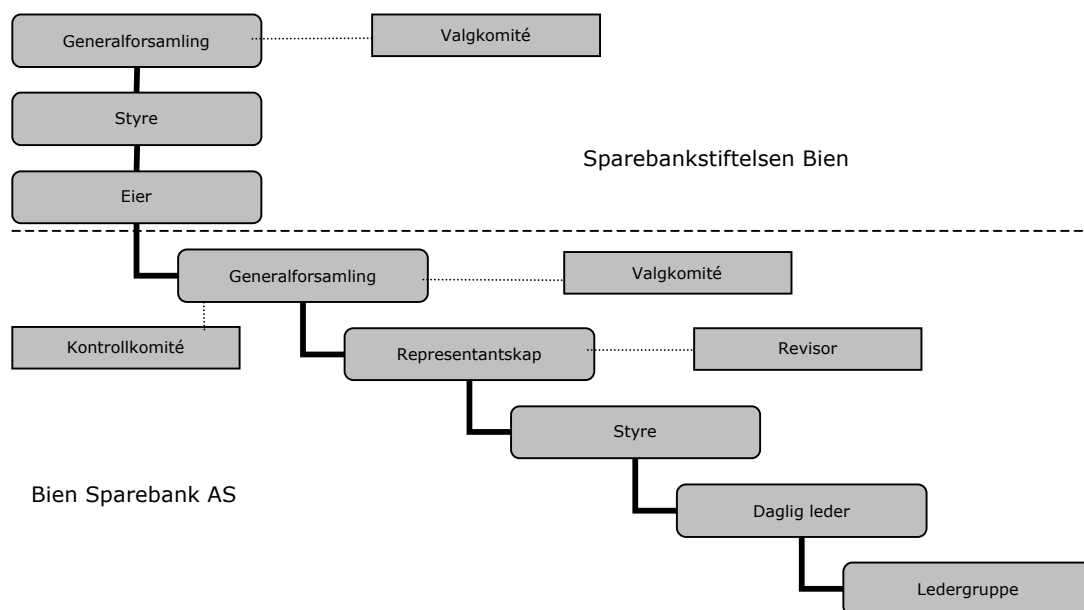


EIERSTYRING OG SELSKAPSLEDELSE

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 har børsnoterte obligasjoner på Alternativ Bond Market (ABM) ved Oslo Børs. Banken er derved underlagt børsreglementet med unntak av bestemmelser spesielt knyttet til egenkapitalinstrumenter. Bien Sparebank legger 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, Christian Venge Tollefsen 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.

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. Banken 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

Generalforsamlingen har valgt å ha en valgkomite både for generalforsamlingen og representantskapet. Valgkomiteen består av et medlem valgt av aksjonærene, 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 kapitalsituasjon er forsvarlig i forhold til omfang og risiko. Rapportering av risikostyring og internkontroll, bankens kapitalplan og ICAAP, gjennomføres etter Finanstilsynets forskrifter.

Styrets arbeidsmetodikk

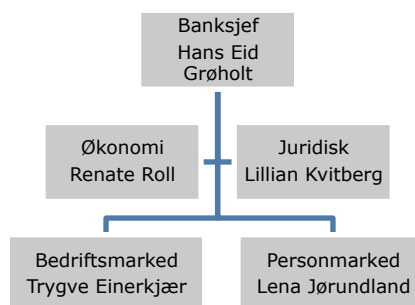
Styret arbeider etter en vedtatt styreinstruks som klargjør ansvar og arbeidsoppgaver for styret, banksjefens arbeidsoppgaver og plikter overfor styret samt regler for møteinnkalling og møtebehandling. Styrearbeidet gjennomføres etter en årsplan som dekker alle oppgaver fastsatt i lover, forskrifter, 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 banksjefs bekreftelse av den årlige internkontrollen. Bien Sparebank har ikke opprettet egen internrevisjon. Uavhengig bekreftelse av bankens risikostyring og internkontroll gjennomføres derfor av ekstern revisor. Styret og ledelsen i banken gjennomgår årlig bankens overordnede retningslinjer for styring og kontroll, og gjennomfører en prosess for å kartlegge totalt kapitalbehov i forhold til bankens risikoprofil. Denne er nærmere beskrevet i kapitlet Bankens ICAAP prosess.

Revisor

Revisor presenterer årlig en plan for revisjonsarbeidet til daglig ledelse. Revisor møter styret 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

Daglig leder, Jørn A. Fredriksen, leder
Adm. dir., Inger Elise Birkeland, nestleder
Advokat (h), Bendik Falch-Koslund
Juridisk direktør, Thomas Zandjani
Stats. aut. revisor Hege Solberg
Rådgiver Bente Lyster Hoff, ansattes representant

Varamedlemmer: Adm. dir Kai Sjøvold
Rådgiver Erling Lüder-Larsen
Psykolog Egil-Arne Skaun Knutsen

Representantskapet

Aksjonæervalgte:
Andreas Thorsnes, leder
Jostein Grosås, nestleder
Elisabeth Ulleberg
Anette Langaas
Beate Loftseik
Bente-Marie Nørgaard
Christian Schjoldager
Thomas Sandvik
Tone Elisabeth Larsen
Ruben Glittenberg
Ingvald Bore

Valgt av ansatte: Ellen Engdahl
Renate Roll
Trygve Einerkjær
Tor Erik Svendsen

Varamedlemmer: Tove S. Gerdshø
Jennifer Aref

Varamedlemmer aksjonæervalgte:
Asbjørn Enge
Siv Berg-Larsen
Zulfigar Hussain
Egil-Arne Skaun Knutsen
Henry Wengstrøm

Kontrollkomiteen

Christian Schjoldager, leder
Elisabeth Ulleberg
Bente-Marie Nørgaard
Varamedlem:
Henry Wengstrøm

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