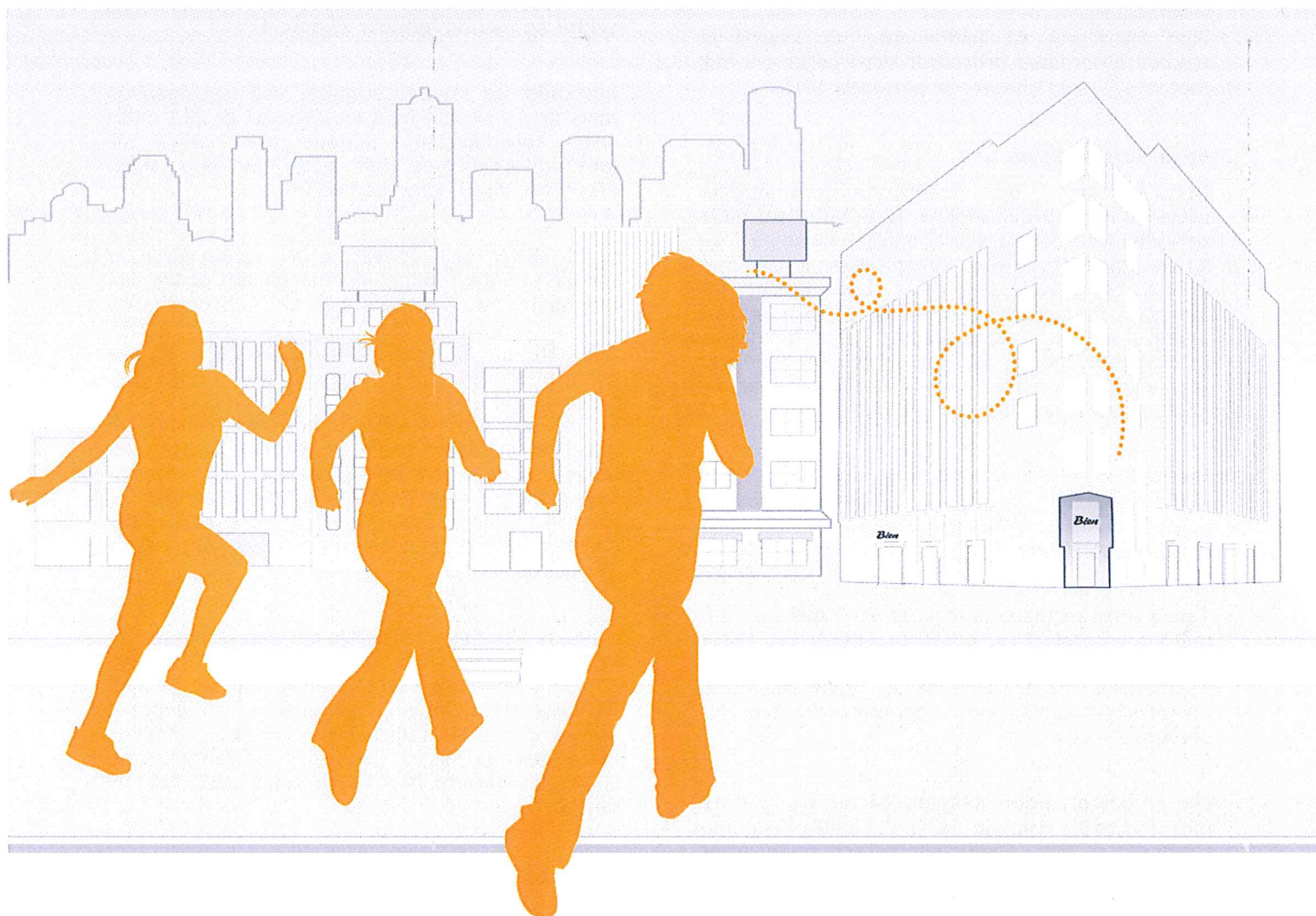




Kvartalsregnskap 31.03.2016

Bien Sparebank AS

Regnskapsrapport for 1. kvartal 2016

Innledning

Bien Sparebank AS hadde etter 1. kvartal et resultat av ordinær drift etter skatt på kr 4,5 mill mot kr 4,9 mill i tilsvarende periode i 2015.

Resultatregnskapet

Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter utgjorde kr 12,5 mill mot kr 12,9 mill tilsvarende periode i fjor. Dette tilsvarer en rentenetto på 1,49 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital mot 1,64 % tilsvarende periode i fjor. Justert for inntekter fra rentefond i 1. kvartal som er ført under netto kursgevinster på finansielle instrumenter med kr 1,1 mill, er rentenettoen ved utgangen av kvartalet på 1,62 %. Dette er en nedgang på 7 basispunkter siden årsskiftet.

Netto andre driftsinntekter utgjorde kr 4,1 mill mot kr 3,5 mill i 1. kvartal 2015. Økningen skyldes i all hovedsak økte kursgevinst på bankens likviditetsportefølje.

Totale driftskostnader var på kr 10,3 mill mot 9,8 mill i 1. kvartal 2015. Kostnadsveksten kan i stor grad henføres til økte personalkostnader. Kostnadene utgjør 1,23 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital, og kostnadsprosenten er beregnet til 62.

Det er bokført netto inngang på tap på kr 0,01 mill mot netto inngang på kr 0,1 mill på samme tidspunkt i fjor. Egenkapitalavkastningen etter skatt er beregnet til 8,73 % mot 10,1 % ved utgangen 1. kvartal 2015.

Balansen

Ved utgangen av kvartalet utgjorde forvaltningskapitalen kr 3.342 mill. Dette tilsvarer en vekst på 6,8 % siden 1. kvartal 2015, og kan i hovedsak knyttes til økte utlån til bedriftsmarkedet. Medregnes lån plassert i Eika Boligkreditt AS (EBK) har banken en forvaltningskapital på kr 4.167 mill.

Utlån til kunder utgjorde ved utgangen av mars kr 2.688 mill tilsvarende en tolv måneders vekst på kr 63 mill eller 2,4 %. Siden årsskiftet har lån til personmarkedet økt med kr 16,8 mill, tilsvarende en vekst på 0,78 %. Lån til bedriftsmarkedet har i samme periode hatt en netto nedgang på kr 25 mill, tilsvarende 4,6 %. Formidlede lån til EBK utgjorde ved utgangen av kvartalet kr 825 mill, mot kr 756 mill på samme tidspunkt i fjor. Dette tilsvarer en økning på 9,2 %. Medregnet formidlede lån til EBK tilsvarer utlånsveksten i 1. kvartal en årsvekst på 3,91 %. Lån og kreditter til bedriftsmarkedet utgjør 14,8 % av totalt utlån inkl

EBK. Utlånsporteføljens sammensetning fordelt på sektor og næring fremgår av note 4.

Innskudd fra kunder utgjorde ved utgangen av mars kr 2.227 mill med en vekst på kr 233 mill i siste tolv måneders periode eller 11,7 %. Innskuddsdekningen har gått noe opp siden årsskiftet, og er beregnet til 83 %.

Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer er redusert med kr 30 mill siden årsskiftet og var ved utgangen av kvartalet på kr 643 mill. Av obligasjonsgjelden har kr 132 mill forfall inneværende år, mens det øvrige fordeler seg jevnt over 2017, 2018 og 2019. I tillegg har banken lån i Kredittforeningen for Sparebanker på kr 145 mill. Iht. interne retningslinjer har banken likviditet til å dekke forfall innenfor ett år, men det legges opp til refinansiering av ekstern finansiering i løpet av første halvår. Markedet for ekstern finansiering fungerer tilfredsstillende. Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer fremgår av note 6.

Bankens verdipapirportefølje var ved utgangen av kvartalet bokført til kr 249 mill. Denne benyttes kun som likviditetsreserve. I tillegg var det bokført likviditetsplasseringer i pengemarkedsfond på til sammen kr 184 mill. Styret vurderer bankens likviditetssituasjon som tilfredsstillende. Likviditetsrisiko og renterisiko fremgår for øvrig av note 7.

Risiko og tap

Banken har hovedtyngden av sine utlån knyttet til boligfinansiering innenfor 80 % boligens verdi, og det har kun vært mindre endringer i sammensetningen av utlånsporteføljen siden årsskiftet. Stabil utvikling i boligmarkedet og tilfredsstillende arbeidsmarked innenfor bankens markedsområde, sammenholdt med bankens kredittpolicy tilsier lav kredittrisiko i utlånsporteføljen.

Risikoen for tap i utlånsporteføljen er i det vesentligste knyttet til privatpersoners evne til å betjene sine lån og prisutviklingen på boliger samt eiendomsmarkedet generelt for bankens næringsengasjementer.

Det er ikke avdekket grunnlag for nye tapsføringer i 1. kvartal.

Misligholdte lån er fortsatt på et akseptabelt nivå. Ved utgangen av kvartalet utgjorde brutto misligholdte lån kr 9,3 mill, mot kr 4,4 mill ved årsskiftet. Dette er en økning på kr 4,9 mill. Nedskrivning på grupper holdes uendret på kr 8,4 mill, og utgjør 0,31 % av brutto utlån. Styret

vurderer avsetningens størrelse som tilfredsstillende. Dette vurderes løpende i forhold til risiko i utlånsporteføljen, utlånsvekst og makroøkonomisk utvikling deriblant boligprisutviklingen. Det vises for øvrig til note 1, 2 og 3.

Ansvarlig kapital

Netto ansvarlig kapital var ved utgangen av kvartalet kr 229 mill, med en beregnet kapitaldekning på 16,58 %. Kjernekapitaldekningen er 14,33 %, mens ren kjernekapitaldekning er beregnet til 13,11 %. Reduksjonen i kapitaldekningen er en følge av redusert ren kjernekapital og økt beregningsgrunnlag. Perioderesultatet er ikke tillagt kapitalen. Det vises for øvrig til note 5.

Styret har i henhold til ICAAP-rapport for 2016 beregnet totalt behov for ansvarlig kapital på kr 219 mill. Kapitalbehovet etter Pilar II utgjør ca. 1,5 % av vektet balanse, og er tilfredsstillende i forhold til bankens totale ansvarlige kapital.

Styrets minimumsmål for ren kjernekapital og kjernekapital er fastsatt til henholdsvis 14,0 % og 15,0 % og total kapitaldekning til 17,5 % ved utgangen av 2016. Minimumskravet skal økes med 0,5-prosentpoeng for alle kategoriene innen utgangen av 2017. Etter 1. kvartal ligger kapitaldekningen under styrets mål for

kapitaldekning. Sparebankstiftelsen Bien, som er bankens eier, skal i løpet av neste kvartal foreta en oppkapitalisering av banken. Det forventes at dette gir en effekt på minimum 1 % -poeng ved utgangen av året.

Utsiktene for resten av året

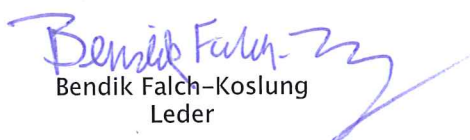
Som ventet har den sterke konkurransen om boliglånskundene lagt press på utlånsmarginen i første kvartal. Det er lite som tyder på at denne trenden avtar, og dersom styringsrenten settes ytterligere ned vil fokuset på bankenes utlånsrenter øke utover året. Innskuddsrentene er allerede relativt lave, og vi skal derfor være forberedt på en lavere rentenetto på personkundene. Når det gjelder utlån til bedriftsmarkedet er konkurransen annerledes, og her forventes marginene å være stabile.

Utviklingen i forvaltningskapital er omtrent som planlagt, og vi legger, for resten av året, opp til at det meste av utlånsveksten vil komme fra personkunder. Vi ser nå en positiv utvikling i inntekter fra kunderådgivning og salg av bl.a. forsikrings- og spareprodukter både på person- og bedriftsmarkedet. Økte provisjonsinntekter vil imidlertid ikke utligne en lavere rentenetto på kort sikt. Arbeidet med å tilpasse kostnadene til et lavere inntektsnivå fortsetter.

Oslo, 6. mai 2016

I styret for BIEN SPAREBANK AS

Iren Tranvåg
Nestleder


Bendik Falch-Koslung
Leder


Hege Iren Solberg

Thomas Zandjani


Andreas Thorsnes


Nina Telle


Øyvind Hurlen
Adm. banksjef

Resultat

	1. kvartal		Hittil i år		Året
Resultat (1.000 kr.)	2016	2015	2016	2015	2015
Renteinntekter og lignende inntekter	25.372	29.324	25.372	29.324	112.776
Rentekostnader og lignende kostnader	12.907	16.415	12.907	16.415	59.010
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	12.464	12.909	12.464	12.909	53.766
Utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning	0	0	0	0	3.991
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	3.197	3.972	3.197	3.972	13.787
Provisjonskostnader og kostnader fra banktjenester	1.011	1.063	1.011	1.063	4.141
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og verdipapirer omløp	1.880	586	1.880	586	984
Andre driftsinntekter	0	0	0	0	50
Netto andre driftsinntekter	4.066	3.495	4.066	3.495	14.672
Personalkostnader	5.522	4.897	5.522	4.897	22.427
Administrasjonskostnader	3.370	3.171	3.370	3.171	12.217
Avskrivning av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	292	258	292	258	1.012
Andre driftskostnader	1.145	1.438	1.145	1.438	6.563
Sum driftskostnader	10.329	9.765	10.329	9.765	42.218
Resultat før tap	6.202	6.640	6.202	6.640	26.219
Tap på utlån, garantier	-11	-111	-11	-111	-234
Sum nedskrivninger/reversering av nedskrivning av anleggsaksjer	0	0	0	0	-137
Resultat av ordinær drift før skatt	6.213	6.750	6.213	6.750	26.591
Skatt	1.677	1.823	1.677	1.823	6.230
Resultat av ordinær drift etter skatt	4.535	4.928	4.535	4.928	20.360

Balanse

Balanse (1000kr)	31.03.16	31.03.15	31.12.15
EIENDELER			
Kontanter og fordringer på sentralbanken	66.724	66.644	66.877
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	93.586	41.172	88.382
Utlån til og fordringer på kunder	2.688.054	2.624.952	2.696.233
Individuelle nedskrivninger	0	0	0
Gruppevis nedskrivninger	-8.400	-8.400	-8.400
Sum netto utlån og fordringer på kunder	2.679.654	2.616.552	2.687.833
Overtatte eiendeler	1.710	1.710	1.710
Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer med fast avkastning	248.843	252.340	236.584
Andeler i obligasjon- og pengemarkedsfond	-	92.903	-
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variable avkastning	241.623	47.221	215.540
Eierinteresser i tilknyttede selskaper	-	0	-
Eierinteresser i konsernselskap	-	0	-
Immaterielle eiendeler	1.443	597	1.035
Varige driftsmidler	6.073	6.760	6.307
Andre eiendeler	44	489	5.366
Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter	2.341	2.642	1.326
SUM EIENDELER	3.342.040	3.129.029	3.311.425
GJELD OG EGENKAPITAL			
Gjeld til kredittinstitusjoner	165.740	158.511	165.807
Innskudd fra gjeld til kunder	2.227.205	1.994.176	2.173.628
Gjeld stiftet v/utstedelse av verdipapirer	643.268	684.700	673.298
Annen gjeld	13.757	12.830	17.836
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter	12.260	13.743	4.186
Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser	4.401	5.725	5.821
Ansvarlig lånekapital	64.777	64.682	64.753
SUM GJELD	3.131.409	2.934.366	3.105.329
Innskutt egenkapital	134.100	134.100	134.100
Annen egenkapital	71.996	55.635	71.996
Regnskapsperiodens resultat	4.535	4.928	0
Sum egenkapital	210.631	194.663	206.096
SUM GJELD OG EGENKAPITAL	3.342.040	3.129.029	3.311.425

Nøkkeltall

	Hittil i år		Året
	2016	2015	2015
Nøkkeltall (annualisert der ikke annet er spesifisert)			
Kostnader i % av inntekter	62,5 %	59,5 %	61,7 %
Kostnadsvekst siste 12 mnd.	5,8 %	2 %	11,7 %
Rentemargin justert for inntekter fra pengemarkedsfond	1,62 %	1,71 %	1,69 %
Resultatført tap i % av utlån	0,0 %	0,0 %	-0,01 %
Innskuddsdekning	82,9 %	76,0 %	80,6 %
Andre inntekter i % av totale inntekter eks gevinst av verdipapirer	14,9 %	18,4 %	15,3 %
Soliditet inkl. årets overskudd	6,30 %	6,22 %	6,22 %
Kapitaldekning	16,6 %	16,4 %	16,5 %
Kjernekapitaldekning	14,3 %	14,2 %	14,6 %
Ren kjernekapitaldekning	13,1 %	13,2 %	13,7 %
Egenkapitalavkastning etter skatt annualisert	8,73 %	10,1 %	10,2 %

NOTER TIL REGNSKAPET

Regnskapsprinsipp

Regnskapet for 1. kvartal 2016 er utarbeidet etter gjeldende lover og bestemmelser for sparebanker og god regnskapsskikk. Kvartalsregnskapet er for øvrig utarbeidet etter de samme regnskapsprinsipper som årsregnskapet for 2015.

Note 1

Tap på utlån

	1. kvartal 2016	1.kvartal 2015	01.01.2016 31.03.2016	01.01.2015 31.03.2015	31.12.2015
Periodens individuelle nedskrivninger	0	0	0	0	0
Periodens endring i gruppevis nedskrivninger	0	0	0	0	0
Periodens konstaterte tap som det tidligere er nedskrevet for	0	0	0	0	0
Periodens konstaterte tap som det tidligere ikke er nedskrevet for	0	0	0	0	61
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger	-11	-111	-11	-111	-294
= Periodens tapskostnad	-11	-111	-11	-111	-234

Note 2

Nedskrivninger på utlån og garantier

Individuelle nedskrivninger

	31.03.2016	31.03.2015	31.12.2015
Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	0	0	0
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	0	0	0
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	0	0	0
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder	0	0	0
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet	0	0	0
Individuelle nedskrivninger ved slutten av perioden	0	0	0

Gruppenedskrivninger på utlån

	31.03.2016	31.03.2015	31.12.2015
Gruppenedskrivninger ved begynnelsen av perioden	8.400	8.400	8.400
Periodens endring i gruppenedskrivninger	0	0	0
Tilbakeføring av nedskrivninger på grupper av utlån i perioden	0	0	0
Gruppenedskrivninger ved slutten av perioden	8.400	8.400	8.400

Note 3

Misligholdte- og tapsutsatte engasjementer

Misligholdte engasjementer

	31.03.2016	31.03.2015	31.12.2015
Brutto misligholdte utlån	9.290	3.463	4.357
Individuelle nedskrivninger	0	0	0
Netto misligholdte utlån	9.290	3.463	4.357

Andre tapsutsatte engasjement

	31.03.2016	31.03.2015	31.12.2015
Tapsutsatte engasjement (ikke misligholdt)	0	0	0

Note 4

Utlån til kunder fordelt på sektorer og næringer

	31.03.2016	31.03.2015	31.12.2015
Offentlig forvaltning	0	0	0
Landbruk	0	0	0
Industri	2.126	1.305	2.080
Bygg, anlegg	94.891	87.261	94.878
Varehandel	8.824	13.883	8.975
Transport	1.242	594	517
Eiendomsdrift etc	384.316	351.414	394.381
Annen næring	27.353	30.572	42.928
Sum næring	518.752	485.029	543.759
Personkunder	2.169.302	2.139.922	2.153.474
Brutto utlån	2.688.054	2.624.952	2.696.233
Individuelle nedskrivninger	0	0	0
Gruppenedskrivninger	-8.400	-8.400	-8.400
Netto utlån til kunder	2.679.654	2.616.552	2.687.833
Utlån formidlet via EBK	825.049	755.803	816.193
Totalt utlån inkl EBK	3.504.703	3.372.355	3.504.026

Note 5

Kapitaldekning

	31.03.2016	31.03.2015	31.12.2015
Ansvarlig kapital			
Innbetalt aksjekapital/Sparebankens fond	100.100	100.100	100.100
Overkursfond	34.000	34.000	34.000
Annen egenkapital	71.996	55.635	71.996
Fradrag for immaterielle eiendeler	-297	0	340
Andre fradrag	-24.788	-14.272	-16.527
Sum ren kjernekapital	181.011	175.464	189.228
Fondsobligasjoner/hybridkapital	25.000	25.000	24.890
Ansvarlig kapital i andre finansinstitusjoner	-8.263	-10.704	-12.395
Sum kjernekapital	197.748	189.760	201.723
Ansvarlig lånekapital	40.000	40.000	40.000
Fradrag i tilleggskapital	-8.934	-11.361	-13.067
Sum tilleggskapital	31.066	28.639	26.796
Netto ansvarlig kapital	228.813	218.399	228.520

Eksponeringskategori (vektet verdi)	31.03.2016	31.03.2015	31.12.2015
Stater	0	0	0
Lokal regional myndighet	2.007	0	2.011
Offentlig eide foretak	0	0	0
Institusjoner	3.692	11.039	1.008
Foretak	97.185	127.853	98.527
Massemarked	0	0	0
Pantesikkerhet eiendom	1.027.882	966.490	1.032.822
Forfalte engasjementer	10.420	3.285	4.329
Obligasjoner med fortrinnsrett	22.022	23.683	22.074
Fordringer på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	17.762	6.806	16.801
Andeler verdipapirfond	28.940	13.886	22.939
Egenkapitalposisjoner	62.567	55.556	62.568
Øvrige engasjementer	39.941	63.602	50.536
Kapitalkrav fra operasjonell risiko	118.178	105.320	118.178
Gruppenedskrivninger	-8.400	-8.400	-8.400
Ansvarlig kapital i andre finansinst.	-41.985	-36.433	-41.989
CVA-tillegg	0	0	0
Beregningsgrunnlag	1.380.211	1.332.687	1.381.404
Beregning av kjernekapitaldekning			
Kapitaldekning	16,58 %	16,39 %	16,54 %
Kjernekapitaldekning	14,33 %	14,24 %	14,60 %
Ren kjernekapitaldekning	13,11 %	13,17 %	13,70 %

Note 6

Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer og ansvarlig lånekapital

Verdipapirer	31.03.2016	31.03.2015	31.12.2015
Sertifikater, nominell verdi	0	75.000	0
Obligasjoner, nominell verdi	643.000	610.000	673.000
Tilbakekjøpte obligasjoner	0	0	0
Amortisert over-/underkurs	268	-300	298
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	643.268	684.700	673.289

Ansvarlig lånekapital og fondsobligasjon	31.03.2016	31.03.2015	31.12.2015
Ordinær ansvarlig lånekapital, nominell verdi	40.000	40.000	40.000
Evigvarende ansvar lånekapital, nominell verdi	0	0	0
Fondsobligasjoner, nominell verdi	25.000	25.000	25.000
Amortisert over-/underkurs	-223	-318	-247
Sum ansvarlig lånekapital og fondsobligasjon	64.777	64.682	64.753

Lån fra kredittinstitusjoner med avtalt løpetid	31.03.2016	31.03.2015	31.12.2015
Lån fra kredittinstitusjoner	145.000	138.000	145.000
Sum lån fra kredittinstitusjoner med avtalt løpetid	145.000	138.000	145.000

Note 7

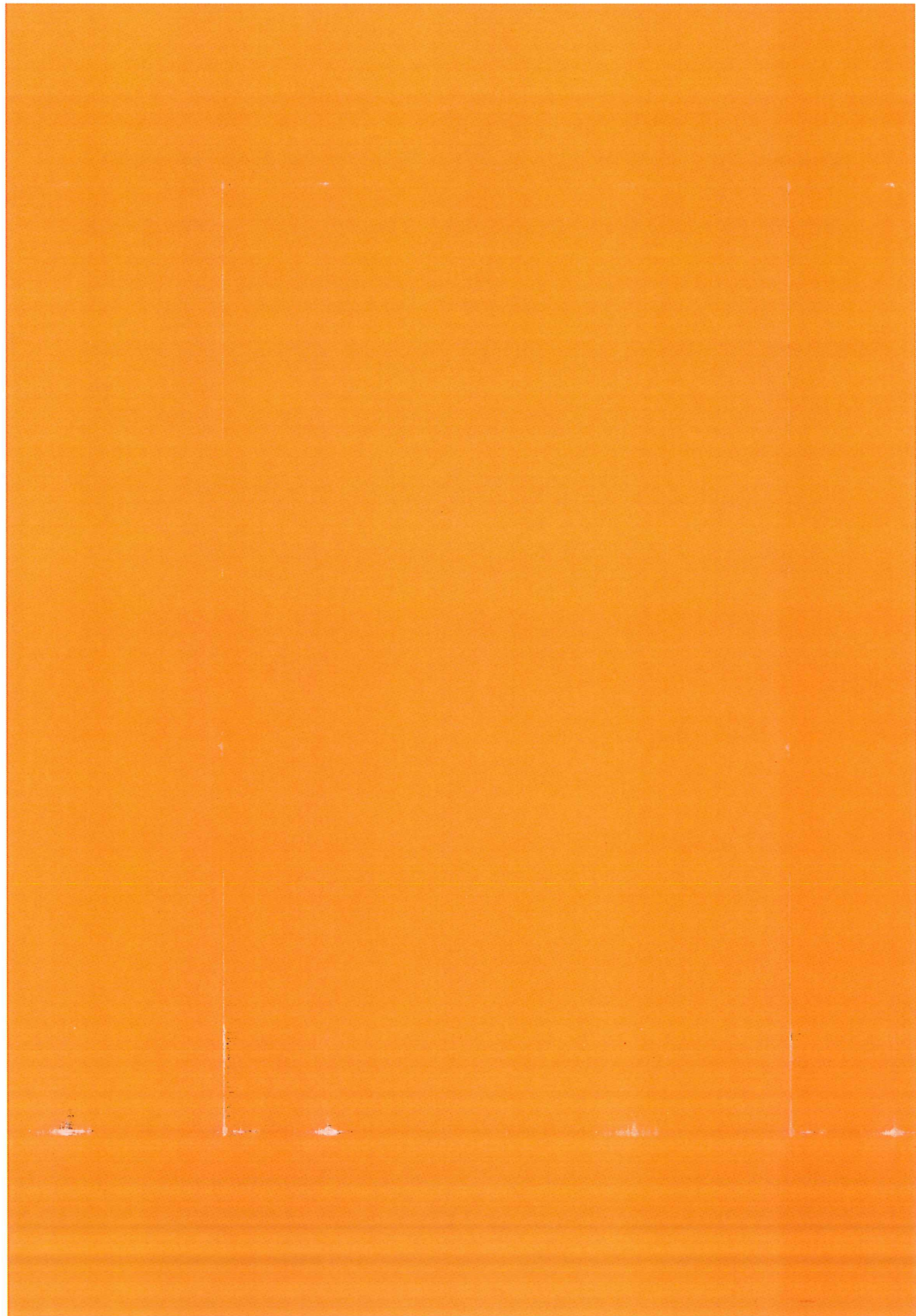
Forfallsstruktur og tid til renteendring

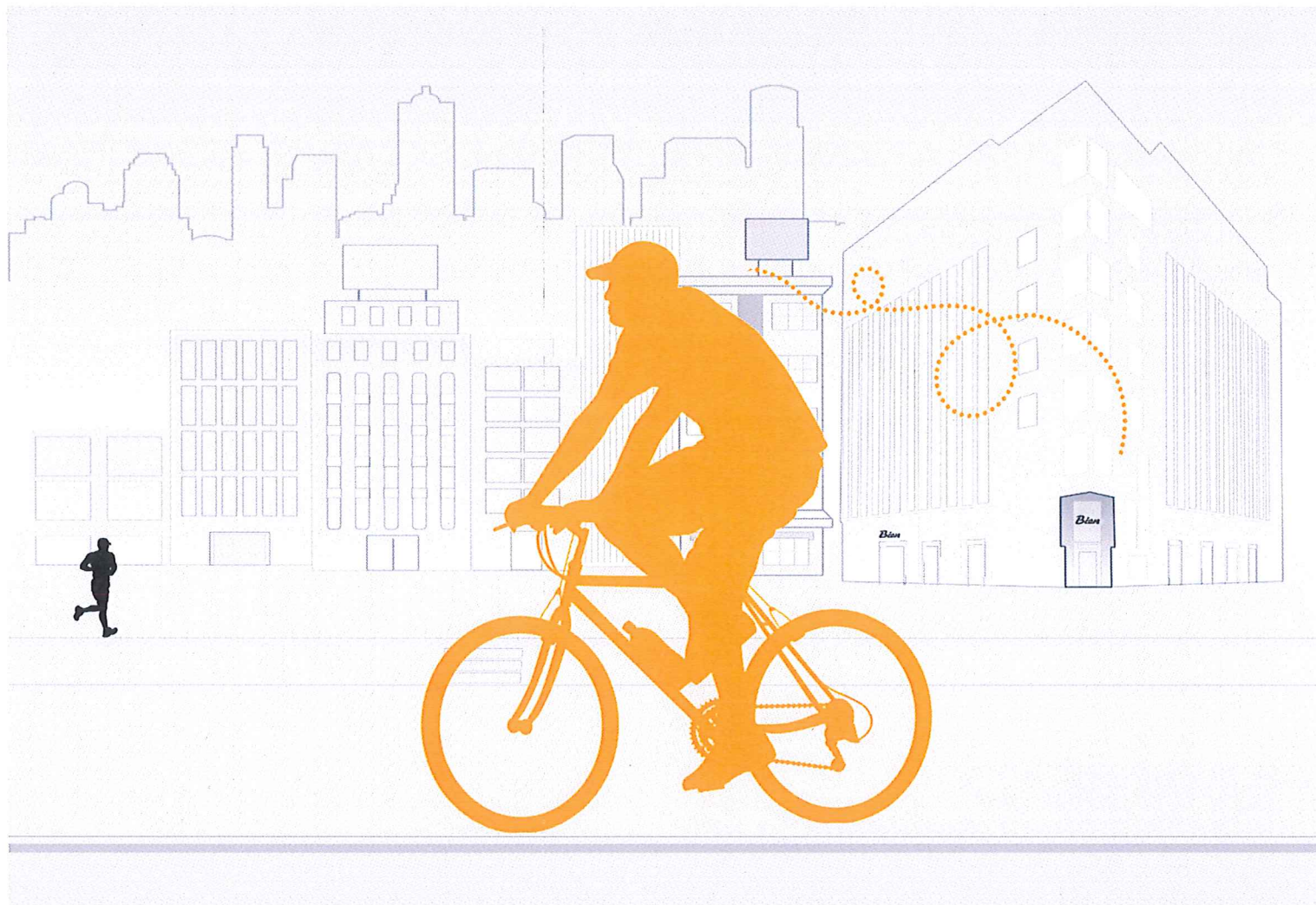
Restnedbetalingstid på eiendels- og gjeldsposter

Post i balansen	< 1 mnd.	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Over 5 år	Uten løpetid	Sum
Kont./fordringer sentralbanker	-	-	-	-	-	66.724	66.724
Utlån/fordringer til kredittinst.	424	2.100	-	2.250	-	88.812	93.586
Utlån til kunder	1.062.001	17.450	83.242	296.195	1.229.166	-8.400	2.679.654
Obligasjoner/sertifikater.	10.001	16.974	14.993	206.875	-	-	248.843
Aksjer	-	-	-	-	-	241.623	241.623
Øvrige eiendeler	-	-	-	-	-	11.610	11.610
Sum eiendeler	1.072.426	36.524	98.235	505.320	1.229.166	400.369	3.342.040
Gjeld til kredittinst.	-	-	-	145.000	-	20.740	165.740
Innskudd fra kunder	25.732	15.854	81.371	-	-	2.104.248	2.227.205
Obligasjonsgjeld	-	-	132.000	511.000	-	268	643.268
Ansvarlig lån	-	-	-	40.000	-	-	40.000
Fondsobligasjoner	-	-	-	25.000	-	-223	24.777
Øvrig gjeld	-	-	-	-	-	30.418	30.418
Egenkapital	-	-	-	-	-	210.631	210.631
Sum gjeld og egenkapital	25.732	15.854	213.371	721.000	-	2.366.082	3.342.040

Renteendringstidspunkt for eiendels- og gjeldsposter

Post i balansen	< 1 mnd.	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Over 5 år	Uten løpetid	Sum
Kont./fordringer i sentralbanker	-	-	-	-	-	66.724	66.724
Utlån/fordringer til kredittinst.	-	-	-	-	-	93.586	93.586
Utlån til kunder	-	-	-	46.112	-	2.633.542	2.679.654
Obligasjoner/sertifikater.	35.053	213.790	-	-	-	-	248.843
Aksjer	-	-	-	-	-	241.623	241.623
Øvrige eiendeler	-	-	-	-	-	11.610	11.610
Sum eiendeler	35.053	213.790	-	46.112	-	3.047.085	3.342.040
Gjeld til kredittinst.	70.000	75.000	-	-	-	20.740	165.740
Innskudd fra kunder	-	-	-	-	-	2.227.205	2.227.205
Obligasjonsgjeld	76.000	567.000	-	-	-	268	643.268
Ansvarlig lån	-	40.000	-	-	-	-	40.000
Fondsobligasjoner	-	25.000	-	-	-	-223	24.777
Øvrig gjeld	-	-	-	-	-	30.418	30.418
Egenkapital	-	-	-	-	-	210.631	210.631
Sum gjeld og egenkapital	146.000	707.000	-	-	-	2.489.039	3.342.039





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

www.bien.no

