



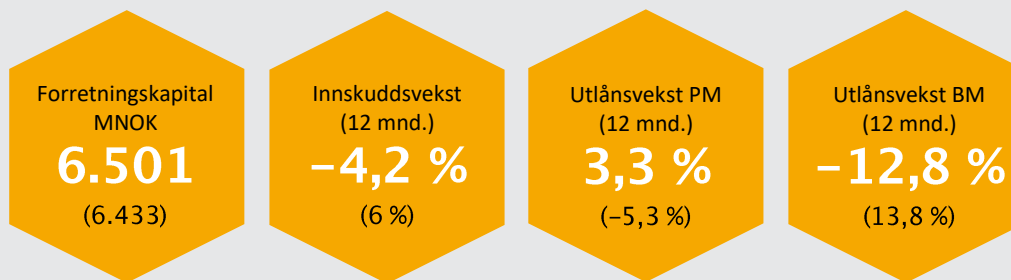
Kvartalsregnskap 31.03.2022

Bien Sparebank ASA

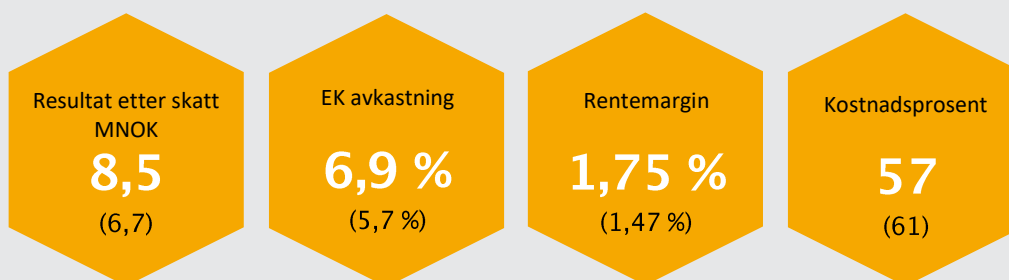
(UREVIDERT)

UTARBEDET ETTER IFRS (INTERNATIONAL FINANCE REPORTING STANDARD)

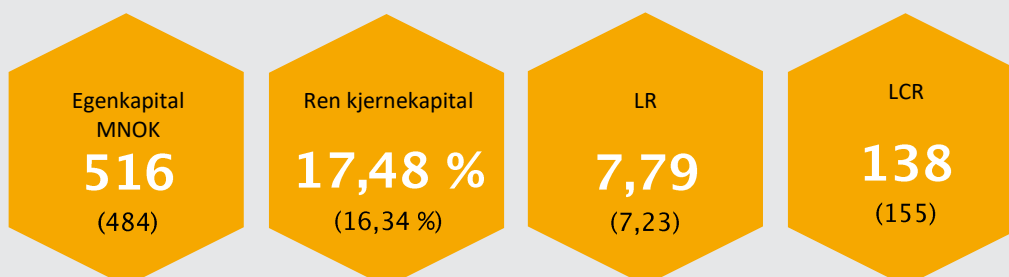
Utvikling pr 1. kvartal 2022



Lønnsomhet



Soliditet



En god start på 2022!

SAMMENDRAG

Til tross for et 1. kvartal 2022 preget av geopolitisk usikkerhet og fortsatt høy koronasmitte i vårt markedsområde, opplevde banken en resultatforbedring sammenlignet med fjoråret.

Bankens resultat av ordinær drift før skatt utgjorde 11,3 millioner kroner (9,3 millioner kroner). Resultat av ordinær drift etter skatt ble på 8,5 millioner (6,7 millioner kroner).

Bankens totalresultat for første kvartal endte på 22,6 millioner kroner etter skatt (7,3 millioner kroner). Økningen skyldes inntekter fra bankens investeringer i Eika Gruppen AS, med bakgrunn i ny verdsettelse i forbindelse med en større transaksjon. Inntekter fra investeringer i aksjer etter skatt er ført til fond for urealisert gevinster, og utgjør 14,1 millioner kroner (0,6 millioner kroner). Kursgevinsten i Eika Gruppen AS er korrigert for vedtatt utbytte for 2021 på 25 kroner pr. aksje, utbetalt i april 2022.

Bankens egenkapitalavkastning for kvartalet var på 6,9 prosent (5,7 prosent). Beregningene er gjort eksklusiv fondsobligasjoner i egenkapitalen.

RESULTAT

Netto renteinntekter

Ved utgangen av første kvartal utgjorde netto renteinntekter 21,3 millioner kroner, mot 18,5 millioner kroner for tilsvarende periode i fjor.

Netto rentemargin var på 1,75 prosent (1,47 prosent).

Inntekter fra lån overført til EBK inngår ikke som en del av rentenettoen, men fremkommer under posten andre provisjonsinntekter med en bedring på 0,2 millioner kroner sammenlignet med fjoråret.

Andre driftsinntekter

Netto andre driftsinntekter utgjorde 4,1 millioner kroner ved utgangen av kvartalet. Dette tilsvarer en

reduksjon på 1,7 millioner kroner sammenlignet med samme periode i 2021.

Reduksjonen er relatert til redusert avkastning på finansielle investeringer.

Driftskostnader

Kostnad/inntektsforhold for første kvartal er beregnet til 57 prosent, mot 61 prosent for samme periode i 2021. Den positive utviklingen kan i all hovedsak tilskrives en økning i rentenettoen på 2,8 millioner kroner.

Driftskostnadene for kvartalet var på 14,5 millioner kroner, noe som er 0,2 millioner kroner lavere enn på samme tidspunkt i 2021. Banken er imidlertid inne i en investeringsfase, hvor kostnader knyttet til bemanning og medarbeiderutvikling vil kunne påvirke kostnad/inntektsforholdet negativt i de kommende kvartalene.

Mislighold og tap

Netto misligholdte lån utgjorde ved utgangen av perioden 14,4 millioner kroner. Dette er samme nivå som ved utgangen av 2021. Andelen misligholdte lån tilsvarer 0,28 prosent av totale utlån inklusive EBK-porteføljen, og vurderes som svært lavt.

Misligholdte engasjementer har tilfredsstillende sikkerhetsdekning og høy sannsynlighet for at låntaker vil være i stand til å innfri sine forpliktelser.

BALANSE

Forretningskapitalen var ved utgangen av første kvartal på 6.501 millioner kroner, hvorav forvaltningskapitalen utgjør 4.917 millioner kroner og lån overført til EBK 1.585 millioner kroner. Dette tilsvarer en økning i den totale forretningskapitalen på 68 millioner kroner siste 12 måneder.

Utlånsportefølje

Total utlånsportefølje utgjorde ved utgangen av første kvartal 5.144 millioner kroner inkludert EBK.

Økningen i totalporteføljen har de siste 12 måneder vært på 1,29 prosent.

Utlånsporteføljen til personkunder, inkludert EBK, utgjorde 4.594 millioner kroner, tilsvarende 89 prosent av totale utlån. Veksten siste 12 måneder vært på 3,33 prosent.

Utlånsporteføljen til bedriftskunder utgjorde 11,0 prosent av totale utlån inkludert EBK, og beløp seg til 565 millioner kroner. Hittil i år er porteføljen redusert med 24,3 millioner kroner. Dette er i tråd med styrets mål om å redusere BM porteføljen i en interimperiode.

Innskudd og likviditet

Totale innskudd ved utgangen av første kvartal utgjorde 3.370 millioner kroner. Dette er en reduksjon på 77,5 millioner kroner siden nyttår, og skyldes hovedsakelig avvikling av meglede innskudd. Dette gir en innskuddsdekning på 94,28 prosent.

Styret vurderer bankens likviditetssituasjon som tilfredsstillende, med en bokført verdipapirportefølje på 863 millioner kroner. I tillegg til dette har banken pengemarkedsfond for 109 millioner kroner. Banken har også ubenyttede trekkrettigheter på 130 millioner kroner i DNB.

Finanstilsynets likviditetsindikator LCR var ved utgangen av kvartalet beregnet til 138, og ligger godt over Finanstilsynets minimumskrav på 100.

Gjeld

Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer er bokført til 813 millioner kroner, en reduksjon fra nyttår på 26 millioner kroner. Ekstern finansiering baseres hovedsakelig på lån med 3–5 års løpetid og med god spredning av forfall. Se også note 8 for detaljer.

SOLIDITET

Netto ansvarlig kapital var ved utgangen av perioden 483,2 millioner kroner, dette er en reduksjon på 2,5 millioner kroner i forhold til årsskiftet. For kvartalet er ren kjernekapital godt innenfor Finanstilsynets minstekrav.

Tabellen nedenfor viser bankens kapitaldekning på rapporteringstidspunktet, samt konsolidert kapitaldekning for eierforetak i samarbeidende grupper.

	Banken	Konsolidert
Ren kjernekapitaldekning	18,56 %	17,48 %
Kjernekapitaldekning	19,94 %	18,91 %
Kapitaldekning	22,24 %	21,15 %

Perioderesultatet for første kvartal er ikke tillagt kapitalen

BANKENS AKSJONÆRER

Bankens aksjonærsammensetning pr 31.03.2022:

Aksjonær	Totalt	Eierandel
Sparebankstiftelsen Bien	110.646	70,58 %
JB Forsikring Gjensidige	10.128	6,46 %
AS Vidsjå	8.878	5,66 %
MP Pensjon PK	3.600	2,30 %
A Management AS	2.595	1,66 %
Ragnar Markus Berget	1.690	1,08 %
Arild Hestås Invest AS	1.250	0,80 %
Tom Ingvar Kjellstrøm	1.000	0,64 %
Tom Kjellstrøm Kjeveortopedi AS	1.000	0,64 %
Riisalleen Invest AS	870	0,55 %
142 andre aksjonærer	15.110	9,64 %
Totalt	156.767	100,00 %

VIDERE UTSIKTER

Etter to år med pandemi, skulle 2022 være året hvor vi kunne vende tilbake til en mer normalisert hverdag. Isteden gikk vi fra en krise til neste når Russland invaderte Ukraina i slutten av februar.

Til tross for dette har boligmarkedet hatt god start på året med fortsatt vekst i boligprisene, mens tilbudet har vært betydelig lavere enn tidligere. Det er nå tegn til at boligprisveksten flater ut, selv om den underliggende prisveksten fremdeles er sterk i vårt markedsområde. Generelt er det en økende

inflasjon som har tiltatt ytterligere som følge av situasjonen i Ukraina.

Norges Bank hevet i mars styringsrenten ytterligere med 0,25 prosentpoeng. Det er forventninger om flere renteøkninger fra Norges Bank i tiden fremover. Banken har varslet sine kunder om en økning i utlån- og innskuddsrenter på bakgrunn av Norges Bank sin heving av styringsrenten. Varslingsfristen på 6 uker medfører imidlertid at en stor del av renteendringene ikke vil ha effekt før medio mai. Økte markedsrenter medfører også økte kostnader knyttet til bankens innlån. Videre utvikling i bankens rentenetto avhenger av markedsforhold og konkurransesituasjonen.

Banken har i løpet av første kvartal økt antall årsverk for å kunne videreutvikle banken med tilstrekkelige ressurser og riktig kompetanse. Denne investeringen vil kunne påvirke kostnad/inntektsforholdet negativt

i de kommende kvartalene, men det er styrets vurdering at dette er en viktig investering for å kunne videreutvikle banken og realisere vekstmål.

Banken er også i gang med forberedelser til bytte av kjernebankleverandør til TietoEvry. Konverteringen som skal skje i april 2023, forventes å gi en stabil, fremtidsrettet IT-plattform. Dette, kombinert med betydelige kostnadsreduksjoner og bedre muligheter til å utvikle digitale løsninger, vil styrke bankens konkurransekraft.

Det er styrets vurdering at banken er godt rustet for videre vekst og utvikling. I tiden fremover vil det bli en økt satsing på å synliggjøre bankens posisjon som rådgiverbank for eksisterende og nye kunder.

Oslo, 10. mai 2022

I styret for
BIEN SPAREBANK ASA
(signert med BankID)

Bendik Falch-Koslung
Leder

Anlaug Johansen
Nestleder

Siv Holen

Andreas Thorsnes

Lars Weyer-Larsen

Nina Telle

Elisabeth Bjerke-Narud

Lena Jørundland
Adm. banksjef

Resultat

Resultat		1. kvartal		Hittil i år		Året
<i>Ordinært resultat - Tall i tusen kroner</i>	Note	2022	2021	2022	2021	2021
Renteinntekter og lignende inntekter beregnet etter effektivrentemetoden		28.532	28.007	28.532	28.007	111.224
Renteinntekter på eiendeler vurdert til virkelig verdi		3.030	1.844	3.030	1.844	7.306
Rentekostnader og lignende kostnader		10.268	11.400	10.268	11.400	42.409
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		21.294	18.451	21.294	18.451	76.121
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		6.294	5.358	6.294	5.358	24.179
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		1.131	1.202	1.131	1.202	5.469
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		100	1.150	100	1.150	7.833
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter		-1.155	510	-1.155	510	-908
Andre driftsinntekter		10	9	10	9	79
Netto andre driftsinntekter		4.118	5.826	4.118	5.826	25.714
Lønn og andre personalkostnader		7.151	7.466	7.151	7.466	32.544
Andre driftskostnader		6.205	6.153	6.205	6.153	25.473
Av-/nedskrivninger og gevinst tap på ikke-finansielle eiendeler		1.111	1.111	1.111	1.111	4.443
Sum driftskostnader		14.466	14.729	14.466	14.729	62.459
Resultat før tap		10.946	9.547	10.946	9.547	39.377
Kredittap på utlån, garantier og rentebærende verdipapirer	4	-318	217	-318	217	3.302
Resultat før skatt		11.264	9.330	11.264	9.330	36.075
Skatt på resultat fra videreført virksomhet		2.791	2.620	2.791	2.620	6.610
Resultat av ordinær drift etter skatt		8.473	6.710	8.473	6.710	29.465
Andre poster		14.105	584	14.105	584	2.303
Sum andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet		14.105	584	14.105	584	2.303
Totalresultat		22.578	7.294	22.578	7.294	31.768

Balanse

EIENDELER	Note	31.03.22	31.03.21	31.12.21
Kontanter og innskudd i Norges Bank		65.828	66.544	66.516
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanken		81.023	117.919	72.095
Utlån og fordringer på kunder til virkelig verdi		0	0	0
Netto utlån til og fordringer på kunder til amortisert kost	3,4,5,6	3.559.754	3.770.986	3.645.346
Rentebærende verdipapirer	9	863.444	894.498	885.973
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	9	308.087	234.159	290.720
Immaterielle eiendeler		0	0	0
Varige driftsmidler		25.843	30.286	26.954
Andre eiendeler		12.262	6.447	9.132
SUM EIENDELER		4.916.544	5.120.840	4.996.736
GJELD OG EGENKAPITAL		31.03.22	31.03.21	31.12.21
Innlån fra kredittinstitusjoner		51.226	152.150	70.639
Innskudd og andre innlån fra kunder		3.370.496	3.517.912	3.448.022
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	8	812.724	835.972	838.334
Annen gjeld		49.470	21.330	43.007
Pensjonsforpliktelse		0	912	0
Andre avsetninger		25.470	28.534	23.421
Ansvarlig lånekapital	8	50.368	50.305	50.332
Sum gjeld		4.369.934	4.607.114	4.473.756
Innskutt egenkapital		314.147	314.147	314.147
Opptjent egenkapital		193.864	164.171	178.833
Fondsobligasjonskapital		30.127	28.697	30.000
Periodens resultat etter skatt		8.473	6.710	0
Sum egenkapital		546.610	513.725	522.980
SUM GJELD OG EGENKAPITAL		4.916.544	5.120.840	4.996.736

Egenkapitaloppstilling

	Innskutt egenkapital			Opptjent egenkapital		
<i>Tall i tusen kroner</i>	Aksjekapital	Overkursfond	Fonds-obligasjon	Fond for urealiserte gevinster	Annen opptjent egenkapital	Sum egenkapital
Egenkapital 31.12.2021	172.444	141.703	30.000	38.965	139.868	522.980
Resultat etter skatt				14.105	8.473	22.578
Endring i utsatt skatt estimatavvik						0
Verdiendring tilgjengelig for salg						0
Verdiendring utlån (ECL 12 mnd)						0
Skatt på verdiendring utlån						0
Føringer over utvidet resultat				0		0
Totalresultat 31.03.2022	0	0	0	14.105	8.473	22.578
Transaksjoner med eierne						0
Avsatt utbytte					0	0
Utstedelse av ny hybridkapital						0
Utbetalte renter på hybridkapital			127		-354	-227
Renter på hybridkapital						0
Andre egenkapitaltransaksjoner			0		1.279	1.279
Egenkapital 31.03.2022	172.444	141.703	30.127	53.070	149.266	546.610

	Innskutt egenkapital			Opptjent egenkapital		
<i>Tall i tusen kroner</i>	Aksjekapital	Overkursfond	Fonds-obligasjon	Fond for urealiserte gevinster	Annen opptjent egenkapital	Sum egenkapital
Egenkapital 31.12.2020	172.444	141.703	28.687	36.663	130.233	509.730
Resultat etter skatt					6.710	6.710
Endring i utsatt skatt estimatavvik						0
Verdiendring tilgjengelig for salg						0
Verdiendring utlån (ECL 12 mnd)						0
Skatt på verdiendring utlån						0
Føringer over utvidet resultat				584		584
Totalresultat 31.03.2021	0	0	0	584	6.710	7.294
Transaksjoner med eierne						0
Avsatt utbytte					-8.500	-8.500
Utstedelse av ny hybridkapital						0
Utbetalte renter hybridkapital			9			0
Renter på hybridkapital						0
Andre egenkapitaltransaksjoner				5.028	163	5.191
Egenkapital 30.09.2020	172.444	141.703	28.696	37.247	159.867	513.725

Kvartalsregnskap 31.03.2022

Nøkkeltall

Nøkkeltall (annualisert der ikke annet er spesifisert)	Hittil i år		Året
	2022	2021	2021
Kostnader i % av inntekter	56,9 %	60,7 %	61,3 %
Kostnadsvekst siste 12 mnd.	-1,79 %	3,27 %	1,16 %
Rentemargin	1,75 %	1,47 %	1,48 %
Resultatført tap i % av utlån	-0,04 %	0,02 %	0,09 %
Innskuddsdekning	94,3 %	93,0 %	94,2 %
Andre inntekter i % av totale inntekter eks gevinst av verdipapirer	19,6 %	18,4 %	17,0 %
Soliditet inkl. årets overskudd	11,12 %	10,2 %	10,84 %
Ren kjernekapitaldekning*	17,48 %	16,34 %	17,1 %
Kjernekapitaldekning*	18,91 %	17,73 %	18,5 %
Kapitaldekning*	21,15 %	19,90 %	20,7 %
Leverage ratio*	7,79 %	7,23 %	7,76 %
LCR	138	155	197
Egenkapitalavkastning av resultat etter skatt annualisert	6,88 %	5,70 %	5,79 %
NSFR	139	149	144

* konsolidert med eierandel i samarbeidende grupper

Noter til regnskapet

NOTE 1

Regnskapsprinsipper og – estimer

Delårsregnskapet omfatter perioden 01.01.22–31.03.22, og er utarbeidet i samsvar med IAS 34 Delårsrapportering. Det er i forskriften gitt unntak for kravet om å utarbeide kontantstrømoppstilling, og banken har anvendt dette unntaket. Kvartalsregnskapet er utarbeidet i henhold til gjeldende IFRS standarder og IFRIC fortolkninger. Kvartalsregnskapet omfatter ikke all informasjon som kreves i et fullstendig årsregnskap og bør leses i sammenheng med årsregnskapet for 2021. For overgang til IFRS henvises til note 32 i Årsregnskapet 2020.

IFRS 16 er innført med virkning fra 01.01.2021 uten omarbeiding av sammenlignbare tall. Effekten fremkommer som en leierett under Varige driftsmidler og en leieforpliktelse under Andre avsetninger.

Utarbeidelse av regnskap i overensstemmelse med generelt aksepterte regnskapsprinsipper krever at ledelsen i en del tilfeller tar forutsetninger og må anvende estimer og skjønnsmessige vurderinger. Estimer og skjønnsmessige vurderinger evalueres løpende, og er basert på historiske erfaringer og forutsetninger om fremtidige hendelser som anses sannsynlige på balansetidspunktet. Det er knyttet usikkerhet til de forutsetninger og forventninger som ligger til grunn for anvendte estimer og skjønnsmessige vurderinger. I årsregnskapet er det redegjort nærmere for kritiske estimer og vurderinger vedrørende bruk av regnskapsprinsipper.

Alle tall er i hele tusen dersom ikke annet er angitt. Funksjonell valuta og presentasjonsvaluta er NOK.

Bankens regnskapsføring av forventet kredittap – 1. kvartal 2022

Ved vurdering av forventet kredittap skal bankene ta høyde for de aktuelle forholdene på rapporterings-tidspunktet og forventningene til den økonomiske utviklingen. Nedskrivning beregnes på grunnlag av utviklingen i kundenes risikoklassifisering samt tapserfaring for de respektive kundegrupper (PD og LGD). Utover dette tillegges konjunktur- og markedsutvikling (makroforhold) som enda ikke har fått effekt på den nevnte risikoklassifisering vekt ved vurdering av nedskrivningsbehov på kundegrupper totalt. Den statistiske modellen for beregning av «Expected credit losses» (ECL) på engasjementene bygger på flere kritiske forutsetninger, herunder misligholdssannsynlighet, tap ved mislighold, forventet levetid på engasjementene og makroutvikling.

Banken yter pantelån hvor verdien av sikkerhetsobjektene i form av fast eiendom er et vesentlig kritisk estimat ved beregning av forventede kredittap. Utviklingen i verdien på pantobjektene på kort og lang sikt er forbundet med usikkerhet. Bankens ved beregningen av forventet kredittap vurdert engasjementer som er mest utsatt for verdifall grunnet blant annet pantobjektets beskaffenhet og beliggenhet. Bankens har hatt særlig fokus på vurdering av engasjementer i den del av utlånsmassen som har høyeste gjeldsgrad og/eller er mest utsatt for bortfall av betjeningsevne.

I de tilfeller engasjementet er vurdert for å ha forhøyet kredittrisiko, eller er merket «forberance», er engasjementet migrert til steg 2. I tilfeller hvor det er avdekket objektive tegn på verdifall vil engasjementet migreres til steg 3. Bankens har ved utgangen av kvartalet fire engasjementer i steg 3.

Virkelig verdi for finansielle instrumenter

Virkelig verdi på finansielle instrumenter som ikke handles i et aktivt marked, fastsettes ved å bruke ulike verdsettelsesteknikker. I disse vurderingene søker bankens i størst mulig grad å basere seg på

markedsforholdene på balansedagen. Dersom det ikke er observerbare markedsdata gjøres antagelser om hvordan markedet vil prise instrumentet, for eksempel basert på prising av tilsvarende instrumenter. I verdsettelsene kreves det utstrakt bruk av skjønn, blant annet ved vurdering av kredittrisiko, likviditetsrisiko og volatilitet. En endring i en eller flere av disse faktorene kan påvirke fastsatt verdi for instrumentet. Det er større usikkerhet enn ellers i verdsettingen av egenkapitalinstrumenter i nivå 3.

NOTE 2

Hendelser etter balansedagen

Det har ikke forekommet hendelser etter utløpet av perioden som medfører justeringer av, eller tilleggsopplysninger i regnskapet eller i noter til regnskapet.

NOTE 3

Misligholdte og tapsutsatte lån

Fra og med 1.1.2021 ble ny definisjon av mislighold innført, det følger av disse reglene at en kunde vil bli klassifisert som misligholdt dersom minst ett av følgende kriterier er oppfylt:

- Kunden har overtrekk som både overstiger en relativ- og absolutt grense i mer enn 90 sammenhengende dager. For både PM- og BM-kunder er den relative grensen lik 1% av kundens samlede eksponeringer.
 - For PM-kunder er den absolutte grensen lik 1.000 kroner
 - For BM-kunder er den absolutte grensen lik 2.000 kroner
- Det er vurdert som sannsynlig at kunden ikke vil kunne innfri sine kredittforpliktelser overfor banken (unlikely to pay – UTP).
- Kunden er smittet av en annen kunde som er i mislighold i henhold til de to første kriteriene nevnt over.

Misligholdte lån

	1. kvartal		Året
	2022	2021	2021
Brutto misligholdte engasjement – PM	22.099	24.774	22.102
Brutto misligholdte engasjement – BM	0	2.972	0
Nedskrivninger i steg 3	-7.694	-4.673	-7.693
Netto misligholdte utlån	14.404	23.073	14.409

Andre tapsutsatte engasjementer

	1. kvartal		Året
	2022	2021	2022
Brutto tapsutsatte, ikke misligholdte engasjement – PM	4.032	0	0
Brutto tapsutsatte, ikke misligholdte engasjement – BM	15.646	0	0
Nedskrivninger i steg 3	0	0	0
Netto tapsutsatte engasjement	19.678	0	0

NOTE 4

Nedskrivninger på utlån og tap

Etter IFRS 9 er bankens utlån til kunder, ubenyttede kreditter og garantier gruppert i tre steg basert på misligholdssannsynlighet (PD) på innregningstidpunktet sammenlignet med misligholdssannsynlighet på balansedagen. Fordeling mellom steg foretas for det enkelte lån eller engasjement.

Tabellene under spesifiserer endringene i periodens nedskrivninger og brutto balanseførte utlån, garantier og ubenyttede trekkrettigheter for hvert steg, og inkluderer følgende element:

- Overføring mellom steg som skyldes endring i kredittrisiko, fra 12 måneders forventet kredittap i steg 1 til kreditttap over forventet levetid i steg 2 og steg 3.
- Økning i nedskrivninger ved utstedelse av nye utlån, ubenyttede kreditter og garantier
- Reduksjon i nedskrivninger ved fraregning av utlån, ubenyttede kreditter og garantier.
- Økning eller reduksjon i nedskrivninger som skyldes endringer i inputvariabler, beregningsforutsetninger, makroøkonomiske forutsetninger og effekten av diskontering.

Nedskrivninger på utlån til kunder - personmarkedet	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2022	453	4.178	7.693	12.324
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	25	-171	0	-145
Overføringer til steg 2	-52	848	0	795
Overføringer til steg 3	0	0	-70	-70
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	15	6	17	38
Utlån som er fraregnet i perioden	-48	-292	-16	-355
Konstaterte tap				0
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	55	68	-1	123
Andre justeringer	663	2	0	665
Nedskrivninger personmarkedet pr. 31.03.2022	1.111	4.639	7.624	13.375

Brutto utlån til kunder - personmarkedet	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2022	2.665.652	383.239	22.105	3.070.996
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	37.537	-37.537	0	0
Overføringer til steg 2	-152.054	152.054	0	0
Overføringer til steg 3	-4.032	0	4.032	0
Nye utlån utbetalt	166.621	1.990	0	168.610
Utlån som er fraregnet i perioden	-186.943	-42.940	-3	-229.887
Konstaterte tap	0	0	0	0
Brutto utlån til personmarkedet pr. 31.03.2022	2.526.780	456.806	26.134	3.009.720

Kvartalsregnskap 31.03.2022

Nedskrivninger på utlån til kunder - bedriftsmarkedet	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2022	1.299	2.112	0	3.411
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	35	-229	0	-194
Overføringer til steg 2	-55	298	0	244
Overføringer til steg 3	-92	-73	0	-165
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	72	0	0	72
Utlån som er fraregnet i perioden	-11	-663	0	-674
Konstaterte tap	0	0	0	0
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	30	-53	0	-23
Andre justeringer	-630	0	0	-630
Nedskrivninger bedriftsmarkedet pr. 31.03.2022	648	1.392	0	2.040

Brutto utlån til kunder – bedriftsmarkedet	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2022	415.833	174.206	0	590.039
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	15.943	-15.943	0	0
Overføringer til steg 2	-29.416	29.416	0	0
Overføringer til steg 3	-10.953	-4.693	15.646	0
Nye utlån utbetalt	42.090	1	0	42.091
Utlån som er fraregnet i perioden	-6.690	-59.991	0	-66.681
Konstaterte tap				0
Brutto utlån til bedriftsmarkedet pr. 31.03.2022	426.807	122.996	15.646	565.449

Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2022	60	44	0	104
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	0	-13	0	-13
Overføringer til steg 2	-1	28	0	28
Overføringer til steg 3	0	0	70	70
Nedskrivninger på nye kreditter og garantier	3	47	0	50
Ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i perioden	-9	-16	0	-24
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-11	1	0	-10
Andre justeringer	3	0	0	3
Nedskrivninger pr. 31.03.2022	46	91	70	207

Kvartalsregnskap 31.03.2022

Ubenyttede kreditter og garantier	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto balanseførte engasjement pr. 01.01.2022	344.628	9.934	0	354.561
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	4.455	-4.455	0	0
Overføringer til steg 2	-8.878	8.878	0	0
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nye/endrede ubenyttede kreditter og garantier	70.286	0	0	70.286
Engasjement som er fraregnet i perioden	-28.699	-758	0	-29.457
Brutto balanseførte engasjement pr. 31.03.2022	381.792	13.599	0	395.391

	31.03.2022	31.03.2021	31.12.2021
Steg 3 nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	7.646	4.673	4.673
Økte steg 3 nedskrivninger i perioden	0	0	3.000
Nye steg 3 nedskrivninger i perioden	0	0	0
Tilbakeføring av steg 3 nedskrivninger fra tidligere perioder	-22	0	-27
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet	0	0	0
Steg 3 nedskrivninger ved slutten av perioden	7.624	4.673	7.646

Tap på utlån:

	1. kvartal 2022	1. kvartal 2021	01.01.2022 31.03.2022	01.01.2021 31.03.2021	31.12.2021
Endring i perioden i steg 3 på utlån	0	0	0	0	2.973
Endring i perioden i steg 3 på garantier	0	0	0	0	0
Endring i perioden i forventet tap steg 1 og 2	-286	279	-286	279	687
Konstaterte tap i perioden, der det tidligere er foretatt nedskrivninger i steg 3	0	0	0	0	0
Konstaterte tap i perioden, der det ikke er foretatt nedskrivninger i steg 3	0	0	0	0	9
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger	-34	-62	-34	-62	-367
= Periodens tapskostnad	-318	217	-318	217	3.302

NOTE 5

Utlån til kunder fordelt på sektorer og næringer

	31.03.2022	31.03.2021	31.12.2021
Offentlig forvaltning	0	0	0
Landbruk	0	0	0
Industri	6.576	6.879	6.651
Bygg, anlegg	162.219	149.762	141.985
Varehandel	6.490	7.367	6.882
Transport	1.144	1.411	1.211
Eiendomsdrift etc	330.228	422.084	372.860
Annen næring	58.788	60.542	60.449
Sum næring	565.445	648.045	590.039
Personkunder	3.009.724	3.134.239	3.070.996
Brutto utlån	3.575.169	3.782.284	3.661.035
Steg 1 Nedskrivninger	-1.759	-1.691	-1.752
Steg 2 Nedskrivninger	-6.032	-4.934	-6.290
Steg 3 Nedskrivninger (Individuelle nedskrivninger)	-7.624	-4.673	-7.646
Netto utlån til kunder	3.559.754	3.770.986	3.645.347
Utlån formidlet via EBK	1.584.574	1.311.975	1.571.529
Totale utlån inkl. EBK	5.144.328	5.082.961	5.216.876

NOTE 6

Segmentinformasjon

	1. kvartal 2022				1. kvartal 2021				2021			
Resultat	PM	BM	Ufordelt	Total	PM	BM	Ufordelt	Total	PM	BM	Ufordelt	Total
Netto renteinntekter	17.245	5.325	-1.276	21.294	18.511	2.034	-2.094	18.451	68.194	17.348	-9.420	76.121
Utbytte/resultat andel tilknyttet selskap			100	100			1.150	1.150			7.833	7.833
Netto provisjonsinntekter			5.163	5.163			4.156	4.156			18.710	18.710
Inntekter verdipapirer			-1.155	-1.155			510	510			-908	-908
Andre inntekter			10	10			9	9			79	79
Sum andre driftsinntekter	0	0	4.118	4.118	0	0	5.826	5.826	0	0	25.714	25.714
Lønn og andre personalkostnader			7.151	7.151			7.466	7.466			32.544	32.544
Avskrivninger på driftsmidler			1.111	1.111			1.111	1.111			4.443	4.443
Andre driftskostnader			6.205	6.205			6.153	6.153			25.473	25.473
Sum driftskostnader før tap på utlån	0	0	14.466	14.466	0	0	14.729	14.729	0	0	62.459	62.459
Tap på utlån			-318	-318			217	217			3.302	3.302
Gevinst aksjer				0				0				0
Driftsresultat før skatt	17.245	5.325	-11.306	11.264	18.511	2.034	-11.215	9.330	68.194	17.348	-49.467	36.075

Balanse	PM	BM	Ufordelt	Total	PM	BM	Ufordelt	Total	PM	BM	Ufordelt	Total
Utlån og fordringer på kunder	3.009.724	550.030		3.559.754	3.134.239	636.747		3.770.986	3.058.719	586.628		3.645.346
Innskudd fra kunder	2.016.664	1.353.832		3.370.496	1.919.804	1.598.108		3.517.912	2.004.128	1.443.894		3.448.022

NOTE 7

Kapitaldekning

Ansvarlig kapital	31.03.2022	31.03.2021	31.12.2021
Innbetalt aksjekapital	172.444	172.444	172.444
Overkursfond	141.703	141.703	141.703
Annen egenkapital	179.758	160.132	178.833
Sum egenkapital	493.905	474.279	492.980
Fradrag for forsvarlig verdsettelse	-1.172	-1.129	-1.177
Immaterielle eiendeler	0	0	0
Andre fradrag	-89.531	-92.793	-86.088
Sum ren kjernekapital	403.203	380.357	405.715
Fondsobligasjoner/hybridkapital	30.000	30.000	30.000
Ansvarlig kapital i andre finansinstitusjoner	0	0	0
Sum kjernekapital	433.203	410.357	435.715
Ansvarlig lånekapital	50.000	50.000	50.000
Fradrag i tilleggskapital	0	0	0
Sum tilleggskapital	50.000	50.000	50.000
Netto ansvarlig kapital	483.203	460.357	485.715

Kvartalsregnskap 31.03.2022

Eksponeeringskategori (vektet verdi)	31.03.2022	31.03.2021	31.12.2021
Stater	0	0	0
Lokal regional myndighet	44.275	58.944	49.659
Offentlig eide foretak	0	0	0
Institusjoner	79.289	74.677	78.829
Foretak	26.716	25.052	62.653
Massemarked	0	0	0
Pantesikkerhet eiendom	1.536.399	1.591.799	1.589.450
Forfalte engasjementer	43.620	16.005	14.475
Høyrisikoengasjementer	42.707	130.188	45.698
Obligasjoner med fortrinnsrett	22.137	20.728	22.162
Fordringer på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	15.845	11.709	14.059
Andeler verdipapirfond	43.321	23.601	44.061
Egenkapitalposisjoner	49.273	48.153	49.180
Øvrige engasjementer	78.272	70.112	92.993
Kapitalkrav fra operasjonell risiko	190.382	182.424	190.382
CVA-tillegg	0	0	0
Beregningsgrunnlag	2.172.237	2.253.392	2.253.600
Beregning av kjernekapitaldekning			
Kapitaldekning	22,24 %	20,44 %	21,55 %
Kjernekapitaldekning	19,94 %	18,22 %	19,33 %
Ren kjernekapitaldekning	18,56 %	16,89 %	18,00 %
Uvektet kjernekapitalandel (LR)	8,74 %	7,84 %	8,61 %

Konsolidering av samarbeidende grupper	31.03.2022	31.03.2021	31.12.2021
Ren kjernekapital	484.232	470.442	487.616
Kjernekapital	523.800	510.476	527.131
Ansvarlig kapital	585.841	573.115	589.106
Beregningsgrunnlag	2.770.350	2.879.611	2.852.169
Kapitaldekning	21,15 %	19,90 %	20,65 %
Kjernekapitaldekning	18,91 %	17,73 %	18,48 %
Ren kjernekapitaldekning	17,48 %	16,34 %	17,10 %
Uvektet kjernekapitalandel (LR)	7,79 %	7,23 %	7,76 %

NOTE 8

Verdipapirgjeld

Sertifikat- og obligasjonslån				Bokført verdi			
Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	31.03.2022	31.03.2021	31.12.2021	Rentevilkår
NO0010766587	02.06.2016	02.06.2021	31.000	0	31.047	0	3M Nibor + 0,96
NO0010781107	19.12.2016	20.12.2021	52.000	0	52.030	0	3M Nibor + 0,66
NO0010788938	14.03.2017	14.03.2022	41.000	0	41.028	26.022	3M Nibor + 0,67
NO0010799349	27.06.2017	27.09.2022	95.000	95.025	95.014	95.025	3M Nibor + 0,68
NO0010814007	12.01.2018	12.01.2023	100.000	100.427	100.303	100.351	3M Nibor + 0,69
NO0010823990	11.06.2018	11.07.2023	100.000	100.426	100.303	100.351	3M Nibor + 0,65
NO0010835382	30.10.2018	15.01.2024	100.000	100.430	100.308	100.349	3M Nibor + 0,71
NO0010848575	26.03.2019	26.07.2024	100.000	100.356	100.213	100.310	3M Nibor + 0,72
NO0010873789	22.01.2020	22.01.2025	85.000	85.288	85.200	85.247	3M Nibor + 0,70
NO0010890916	18.08.2020	18.08.2025	80.000	80.188	80.131	80.167	3M Nibor + 0,73
NO0010920655	21.01.2021	21.01.2026	100.000	100.337	50.117	100.284	3M Nibor + 0,70
NO0011016032	03.06.2021	03.08.2026	50.000	50.139		50.114	3M Nibor + 0,66
Over/Underkurs				109	276	114	
Sum gjeld ved utstedelse av verdipapirer				812.724	835.972	838.333	

Ansvarlig lånekapital				Bokført verdi			
Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	31.03.2022	31.03.2021	31.12.2021	Rentevilkår
NO0010849482	10.04.2019	10.04.2029	50.000	50.368	50.305	50.332	3m Nibor + 220
Sum gjeld ved utstedelse av verdipapirer				50.368	50.305	50.332	

Endringer i verdipapirgjeld i perioden	Balanse 31.12.2021	Emittert	Forfalt/innløst	Øvrige endringer	Balanse 31.03.2022
Obligasjongjeld	838.333	0	-26.000	391	812.724
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	838.333	0	-26.000	391	812.724
Ansvarlig lån	50.332	0	0	35	50.368
Sum ansvarlig lån og fondsobligasjoner	50.332	0	0	35	50.368

NOTE 9

Verdipapirer

Verdsettingshierarki for verdipapirer, til virkelig verdi.

	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	Totalt
Obligasjoner til virkelig verdi over resultatet		863.444		863.444
Aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet		157.326		157.326
Aksjer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader			150.760	150.760
Sum		1.020.770	150.760	1.171.530

Avstemming av nivå 3	Virkelig verdi over utvidet resultat	Virkelig verdi over resultat
Inngående balanse 01.01	133.468	
Realisert gevinst/tap		
Urealisert gevinst/tap ført mot resultatet		
Urealisert gevinst/tap ført mot utvidet resultat	14.105	
Investering	3.187	
Salg	0	
Utgående balanse	150.760	

Definisjoner av utvalgte nøkkeltall

Banken benytter utelukkende nøkkeltall som etterspørres av investorer og analytikere.

Innskuddsdekning

Innskuddsdekningen forteller bankens evne til å finansiere utlån til kunder gjennom innskudd fra kunder. Innskuddsdekningen beregnes ved å dividere innskudd fra og gjeld til kunder på brutto utlån og fordringer på kunder.

Liquidity Coverage Ratio (LCR)

LCR er et krav til bankens likviditetsreserve. Finanstilsynet har fastsatt at størrelsen på bankenes likvide eiendeler i forhold til antatt netto likviditetsutgang 30 dager frem i tid under gitte stressforutsetninger skal være over 100 %.

Rentemargin

Rentemargin er differansen mellom bankens gjennomsnittlige utlåns- og innskuddsrente og beregnes slik:
$$((\text{Netto renteinntekter/dager i perioden}) \times \text{dager i året}) / \text{gjennomsnittlig forvaltningskapital}$$

Rentenetto

Differansen mellom brutto renteinntekter og rentekostnader

Egenkapitalavkastning

Egenkapitalavkastningen beregnes ved å dividere periodens resultat/resultat for regnskapsåret med gjennomsnittlig egenkapital siste året. Ved opplysninger om egenkapitalavkastning for kortere perioder enn hele regnskapsår blir periodens resultat annualisert:
$$(\text{Resultat etter skatt/dager i perioden} \times \text{dager i året}) / ((\text{Sum egenkapital i år} + \text{sum egenkapital i fjor}) / 2)$$

Kostnadsprosent

Kostnadsprosenten viser bankens evne til å omsette sine driftskostnader til inntektsservelse, og beregnes ved å dividere sum driftskostnader på sum inntekter.

Net Stable Funding Ratio (NSFR)

NSFR belyser i hvilken grad banken er langsiktig finansiert, og setter krav til finansieringsstruktur i forhold til utlån, investeringer og andre eiendeler i ettårs perspektiv. NSFR beregnes slik:
Tilgjengelig stabil finansiering dividert med nødvendig stabil finansiering.

Leverage Ratio (LR)

LR er det samme som uvektet kjernekapitalandel, og er definert som et kapitalmål (telleren) dividert med et eksponeringsmål (nevneren). Kapitalmålet består av kjernekapital, og eksponeringsmålet omfatter samtlige balanseførte poster og ikke-balanseførte poster beregnet uten risikovekting.

Soliditet

Soliditetsgraden er et uttrykk for å måle soliditet og beskriver hvor mye av egenkapitalen utgjør av bankens forvaltningskapital. Den beregnes på følgende måte: Egenkapital dividert på totalkapital.

Ren kjernekapital

Ren kjernekapital består av innskutt og opptjent egenkapital.