



## ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2021 - GENERELL INFORMASJON

### Enheten

Organisasjonsnummer: 991 853 995  
Organisasjonsform: Allmennaksjeselskap  
Foretaksnavn: BIEN SPAREBANK ASA  
Forretningsadresse: Dronning Mauds gate 11  
0250 OSLO

### Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2021 - 31.12.2021

### Konsern

Morselskap i konsern: Nei

### Regnskapsregler

Regler for små foretak benyttet: Nei  
Benyttet ved utarbeidelsen av årsregnskapet til selskapet: IFRS

### Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: Bendik Falch-Koslung  
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 08.03.2022

### Grunnlag for avgivelse

År 2021: Årsregnskapet er elektronisk innlevert  
År 2020: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2021

*Det er ikke krav til at årsregnskapet m.v. som sendes til Regnskapsregisteret er undertegnet. Kontrollen på at dette er utført ligger hos revisor/enhetens øverste organ. Sikkerheten ivaretas ved at innsender har rolle/rettighet for innsending av årsregnskapet via Altinn, og ved at det bekreftes at årsregnskapet er fastsatt av kompetent organ.*

Brønnøysundregistrene, 05.08.2023



### Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
<b>RESULTATREGNSKAP</b>			
<b>Renteinntekter og lignende inntekter</b>			
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		-176 000	905 000
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kunder		111 573 000	126 552 000
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av rentebærende verdipapirer		7 306 000	9 049 000
Øvrige renteinntekter		-173 000	-283 000
<b>Sum renteinntekter og lignende inntekter</b>	<b>3</b>	<b>118 530 000</b>	<b>136 223 000</b>
<b>Rentekostnader og lignende kostnader</b>			
Rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden på gjeld til kredittinstitusjoner og finansiering		706 000	2 583 000
Rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden på innskudd fra og gjeld til kunder		26 032 000	40 811 000
Rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden på utstedte verdipapirer		11 896 000	17 779 000
Andre rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden		1 322 000	1 581 000
Øvrige rentekostnader		2 453 000	2 422 000
<b>Sum rentekostnader og lignende kostnader</b>		<b>42 409 000</b>	<b>65 176 000</b>
<b>Netto renteinntekter</b>		<b>76 121 000</b>	<b>71 047 000</b>
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	4	24 179 000	20 244 000
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	5	5 469 000	5 706 000
<b>Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter</b>			
Inntekter av aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter		7 833 000	8 335 000
<b>Sum utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter</b>	<b>7</b>	<b>7 833 000</b>	<b>8 335 000</b>
<b>Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter</b>			
Netto verdiendring og gevinst/tap på rentebærende verdipapirer		-2 180 000	-667 000
Netto verdiendring og gevinst/tap på aksjer og andre egenkapitalinstrumenter		725 000	3 149 000
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle		547 000	434 000



## Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
derivater			
<b>Sum netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle 6 instrumenter</b>		<b>-908 000</b>	<b>2 916 000</b>
Andre driftsinntekter		79 000	183 000
Lønn og andre personalkostnader	9	32 544 000	25 894 000
<b>Andre driftskostnader</b>	12	<b>25 473 000</b>	<b>35 286 000</b>
<b>Av-/nedskrivninger, verdiendringer og gevinst/tap på ikke-finansielle eiendeler</b>			
Avskrivninger		4 442 000	566 000
<b>Sum av-/nedskrivninger, verdiendringer og gevinst tap på ikke-finansielle eiendeler</b>	11	<b>-4 442 000</b>	<b>-566 000</b>
<b>Kredittap på utlån, garantier mv. og rentebærende verdipapirer</b>			
Kredittap på utlån målt til virkelig verdi over resultat		3 301 000	3 759 000
<b>Sum kredittap på utlån, garantier og rentebærende verdipapirer</b>		<b>3 301 000</b>	<b>3 759 000</b>
<b>Resultat før skatt fra videreført virksomhet</b>		<b>36 075 000</b>	<b>31 514 000</b>
Skatt på resultat fra videreført virksomhet		6 610 000	5 499 000
<b>Resultat etter skatt fra videreført virksomhet</b>		<b>29 465 000</b>	<b>26 015 000</b>
<b>Resultat før andre inntekter og kostnader</b>		<b>29 465 000</b>	<b>26 015 000</b>
<b>Andre inntekter og kostnader</b>			
Andre inntekter og kostnader knyttet til investeringer i egenkapitalinstrumenter		2 303 000	4 237 000
<b>Sum andre inntekter og kostnader</b>		<b>2 303 000</b>	<b>4 237 000</b>
<b>Totalresultat for regnskapsåret</b>		<b>31 768 000</b>	<b>30 252 000</b>



### Balanse

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
<b>BALANSE - EIENDELER</b>			
Kontanter og kontantekvivalenter	19	2 198 000	2 028 000
<b>Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak</b>			
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak til virkelig verdi		136 413 000	179 076 000
<b>Sum utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak</b>		<b>136 413 000</b>	<b>179 076 000</b>
<b>Utlån til og fordringer på kunder</b>			
Utlån og fordringer på kunder til amortisert kost		3 645 346 000	3 717 432 000
<b>Sum utlån og fordringer på kunder</b>	14,15, 16,17	<b>3 645 346 000</b>	<b>3 717 432 000</b>
<b>Rentebærende verdipapirer</b>			
Rentebærende verdipapirer til virkelig verdi		885 973 000	900 916 000
<b>Sum rentebærende verdipapirer</b>	21	<b>885 973 000</b>	<b>900 916 000</b>
<b>Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter</b>			
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	22,23	290 720 000	232 411 000
<b>Varige driftsmidler</b>			
Andre varige driftsmidler	11	26 954 000	4 185 000
<b>Sum varige driftsmidler</b>		<b>26 954 000</b>	<b>4 185 000</b>
Andre eiendeler		9 132 000	5 415 000
<b>Sum andre eiendeler</b>		<b>9 132 000</b>	<b>5 415 000</b>
<b>SUM EIENDELER</b>		<b>4 996 736 000</b>	<b>5 041 463 000</b>
<b>BALANSE - GJELD OG EGENKAPITAL</b>			
<b>GJELD</b>			
<b>Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak</b>			



### Balanse

<b>Beløp i: NOK</b>	<b>Note</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak til amortisert kost		70 639 000	132 613 000
<b>Sum innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak</b>	<b>24</b>	<b>70 639 000</b>	<b>132 613 000</b>
<b>Innskudd og andre innlån fra kunder</b>			
Innskudd og andre innlån fra kunder til amortisert kost		3 448 022 000	3 492 162 000
<b>Sum innskudd og andre innlån fra kunder</b>	<b>25</b>	<b>3 448 022 000</b>	<b>3 492 162 000</b>
<b>Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer</b>			
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer til amortisert kost		838 334 000	832 938 000
<b>Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer</b>	<b>26</b>	<b>838 334 000</b>	<b>832 938 000</b>
<b>Finansielle derivater</b>			
<b>Annen gjeld</b>			
Annen gjeld		43 007 000	22 732 000
<b>Avsetninger</b>			
Pensjonsforpliktelser	8		852 000
Andre avsetninger		23 422 000	147 000
<b>Sum avsetninger</b>		<b>23 422 000</b>	<b>999 000</b>
<b>Ansvarlig lånekapital</b>			
Ansvarlig lånekapital til amortisert kost		50 332 000	50 290 000
<b>Sum ansvarlig lånekapital</b>	<b>26</b>	<b>50 332 000</b>	<b>50 290 000</b>
<b>Fondsobligasjonskapital</b>			
Fondsobligasjonskapital til amortisert kost		0	0
<b>Sum fondsobligasjonskapital</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Sum gjeld</b>		<b>4 473 756 000</b>	<b>4 531 734 000</b>
<b>EGENKAPITAL</b>			
<b>Innskutt egenkapital</b>			
Aksjekapital/eierandelskapital		172 444 000	172 444 000
Overkursfond		141 703 000	141 703 000
Fondsobligasjonskapital		30 000 000	28 687 000
<b>Sum innskutt egenkapital</b>		<b>344 147 000</b>	<b>342 834 000</b>



## Balanse

<b>Beløp i: NOK</b>	<b>Note</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
<b>Opptjent egenkapital</b>			
Fond for urealiserte gevinster		38 965 000	36 663 000
Annen egenkapital		139 868 000	130 233 000
<b>Sum opptjent egenkapital</b>		<b>178 833 000</b>	<b>166 896 000</b>
<b>Sum egenkapital</b>		<b>522 980 000</b>	<b>509 730 000</b>
<b>SUM GJELD OG EGENKAPITAL</b>		<b>4 996 736 000</b>	<b>5 041 464 000</b>



*Bien*  
SPAREBANK



# Årsrapport 2021

## Bien Sparebank ASA

en alliansebank i eika.



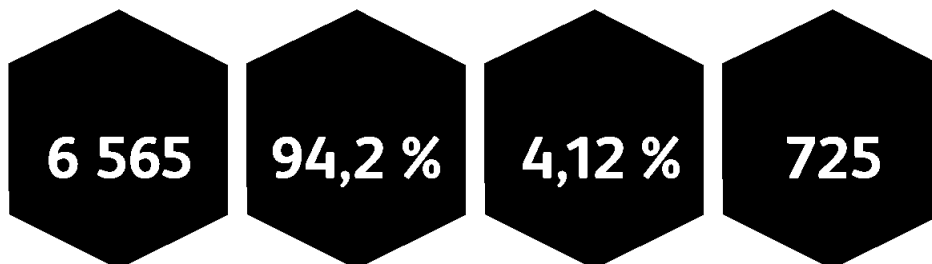
1885 - 2021  
136 år

## INNHOOLD

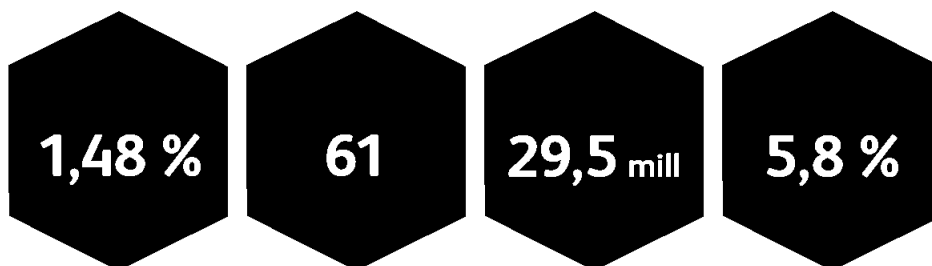
Utvikling siste 12 måneder.....	3
Bankens ledelse .....	4
Bankens styre.....	5
Forord.....	6
Investorinformasjon.....	7
ESG – Bærekraft i Bien Sparebank.....	8
Banken.....	9
Styrets beretning.....	10
Resultat.....	19
Eiendeler.....	20
Gjeld og egenkapital.....	20
Kontantstrømoppstilling.....	22
Egenkapitaloppstilling.....	23
Noter.....	25
Virksomheten.....	67
Revisjonsberetning for 2021.....	69



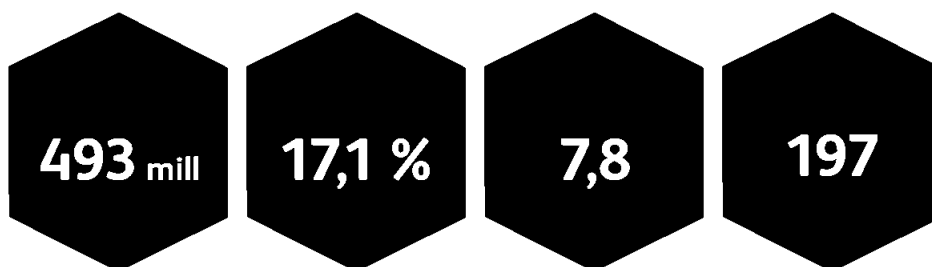
### UTVIKLING SISTE 12 MÅNEDER



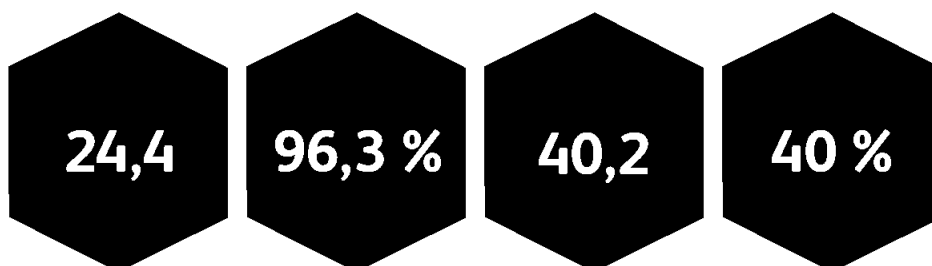
### LØNNSOMHET



### SOLIDITET



### ORGANISASJON





## BANKENS LEDELSE



**Lena Jørundland**  
*Administrerende Banksjef*

Jørundland (1971) har vært Administrerende banksjef fra september 2021. Lena har lang erfaring fra ulike lederstillinger i banken, og har vært ansatt her siden 2003. Hun har tidligere jobbet i Acta Sundal Collier. Lena er utdannet Siviløkonom fra Handelshøyskolen (UiA), og har topplederutdanning fra NHH (Solstrandprogrammet)



**Lene Marie Buarøy**  
*Leder Kreditt og AHV*

Buarøy (1985) har vært Kreditsjef og AHV ansvarlig i Bien Sparebank fra september 2021. Lene Marie har jobbet til sammen 5 år i banken med ulike ansvarsområder. Hun har tidligere jobbet i Sandnes Sparebank og Sparebanken Øst. Lene Marie er utdannet ved Universitetet i Stavanger (UIS) og Handelshøyskolen BI



**Renate Halstvedt Roll**  
*Leder Økonomi*

Roll (1976) har vært Økonomisjef i Bien Sparebank siden 2011. Renate har lang erfaring fra ulike ansvarsområder i banken, blant annet IT, Risk- og Compliance. Hun har vært ansatt i banken siden 2001. Renate er utdannet Siviløkonom fra Handelshøyskolen BI.



**Vildana Basara**  
*Leder Risk og Compliance*

Basara (1989) har vært ansvarlig for Risk & Compliance siden 1 oktober 2021. Vildana har jobbet i banken i 2 år. Hun har tidligere jobbet i Sparebanken Øst, Gjensidige og DNB. Vildana er utdannet ved Universitetet i Oslo (UiO) innenfor matematikk og økonomi.

## BANKENS STYRE



**Bendik Falch-Koslung,  
Styreleder**

Født 1979. Bosatt i Oslo. Styremedlem i banken siden 2013. Utdannet jurist og har siden 2005 jobbet som advokat i advokatfirma Stabell & Co, nå partner i advokatfirma Mette Yvonne Larsen & Co. Har møterett for Høyesterett.



**Anlaug Johansen,  
Nestleder**

Født 1954. Bosatt i Ørje. Styremedlem i banken siden 2017. Nestleder i styret siden 2018. Utdannet jurist og har lang bankerfaring som administrerende banksjef i Marker Sparebank.



**Nina Telle,  
Ansattrepresentant**

Født 1975. Bosatt i Oslo. Styremedlem i banken siden 2016. Utdannet diplom-økonom fra BI og har siden 2001 jobbet som finansiell rådgiver i banken.



**Lars Weyer-Larsen,  
Styremedlem**

Født 1946. Bosatt i Bærum. Styremedlem i banken siden 2017. Utdannet jurist og har vært partner i Selmer advokater i perioden 1988-2017. Gjennom sin praksis har han en bred erfaring og kunnskap om strukturer i banknæringen og spesielt sparebanknæringen.



**Andreas Thorsnes,  
Styremedlem**

Født 1956. Bosatt i Bærum. Styreleder i Sparebankstiftelsen Bien siden 2008. Styremedlem i banken siden 2016. Utdannet som byggingeniør og tømrermester. Driver eget selskap innen prosjektutvikling, prosjekt- og byggeledelse.



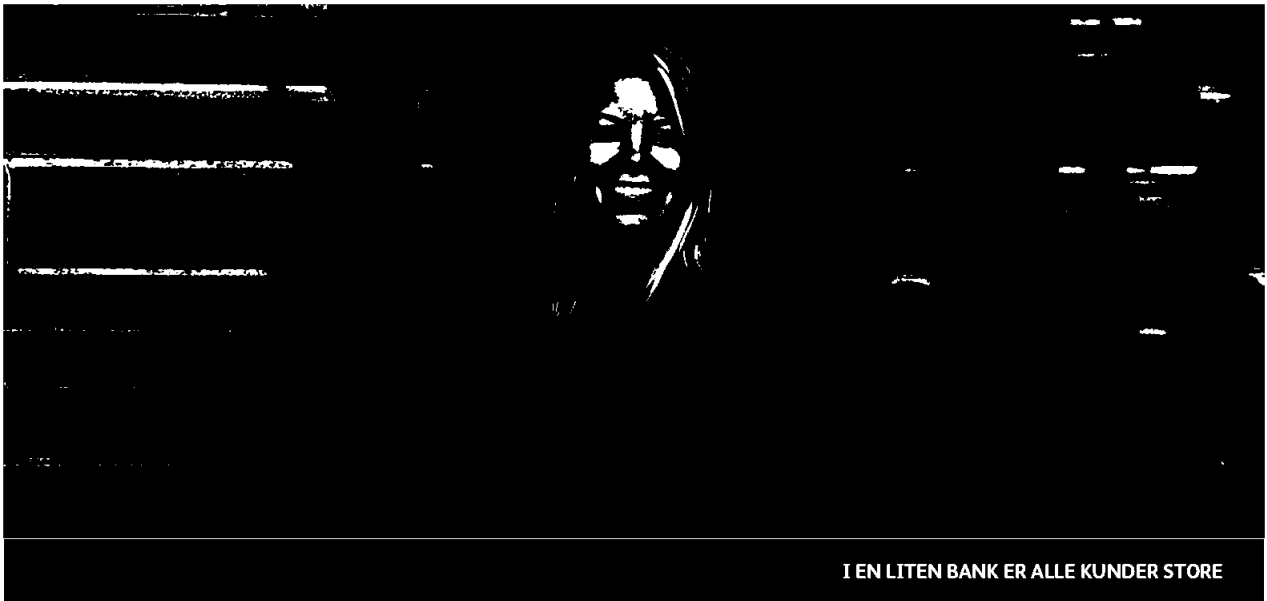
**Heidi Dyrnes,  
Styremedlem**

Født 1959. Bosatt i Oslo. Styremedlem i banken siden våren 2020. Utdannet som siviløkonomi CBS 1985. Master of Management Organisational psychology BI 2008. Har jobbet som seniorkonsulent i AFF siden 2011.



**Agnes Bergo,  
Styremedlem**

Født 1958. Bosatt i Oslo. Styremedlem i banken siden våren 2020, som representant fra Sparebankstiftelsen Bien. Utdannet som siviløkonomi fra NHH 1982. Gründer av og daglig leder av Penedoktoren AS fra 1988-2020.



**Året 2021 har vært et spennende og krevende år med endringer på mange områder - men totalt sett et godt år for Bien Sparebank. Koronapandemien har også i år preget verden og særlig vårt markedsområde, noe jeg syns at både våre kunder og bankens ansatte har håndtert veldig godt.**

Koronapandemien har i 2021 fortsatt hatt påvirkning på bankens virksomhet, og Oslo har blitt spesielt rammet av restriksjoner for å hindre smitteutbredelse. Det har vært viktig for banken å kunne være til stede for kundene gjennom denne tiden. Nytt i tiden er at vi har gjennomført mange rådgivningsmøter på Teams, og har nå etablert et eget konsept for dette. I kundeundersøkelse gjennomført våren 2021 ser vi at de som velger å være kunder hos oss, verdsetter å ha en personlig kontakt i banken.

Gjennom 2021 har banken ønsket mange nye kunder velkommen. Vi er en bank for personkunder og bedrifter som kan identifisere seg med en liten nisjebanks måte å jobbe på. Som rådgiverbank bruker vi kunnskapen vår til å skreddersy løsninger. Med korte beslutningsveier og nærhet i relasjon er vi raske og tilgjengelige når kunden trenger oss.

Ny strategi for perioden 2022-2024 ble vedtatt høsten 2021, hvor rådgiverbanken understøttes av ambisiøse mål for vekst, lønnsomhet, effektivitet og rennømmébygging. Strategisk har vi styrket posisjonen som en nisjebank innenfor rådgiving. Organisatorisk har vi gjort grunnleggende endringer for å stå styrket inn i fremtiden. Begge deler har aktualisert viktigheten av å gjennomføre et

kompetanseskift som sikrer at banken videreutvikles med riktig mannskap.

Bærekraft og samfunnsansvar blir en stadig viktigere strategisk driver i næringslivet. Kjernen i finansnæringens samfunnsansvar er å skape verdier og drive lønnsomt uten at dette skjer på bekostning av menneskene og miljøet rundt oss, samt å følge grunnleggende etiske prinsipper. Vi har valgt ut tre av FN's Bærekraftsmål hvor vi mener at vi kan utgjøre en forskjell gjennom vårt daglige arbeid.

Jeg ser frem til et 2022 med gode kundeopplevelser i sentrum. Samtidig vil jeg benytte anledningen til å takke kundene, trofaste medarbeidere og ikke minst bankens aksjonærer for å ha troen på rådgiverbanken Bien Sparebank. Sammen skal vi sikre at banken har en sentral posisjon i konkurransen om de beste kundene.

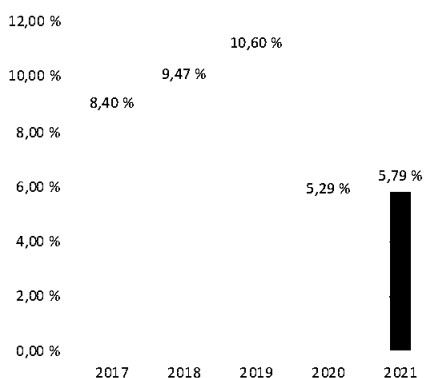
**Lena Jørundland**  
Administrerende banksjef



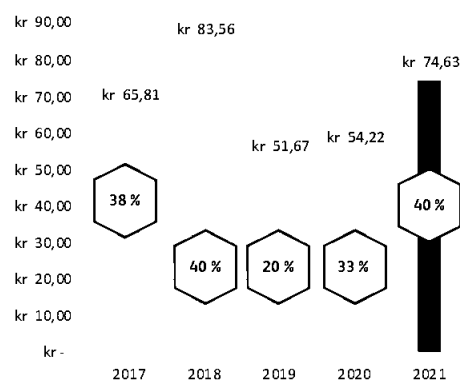
## INVESTORINFORMASJON

Bien Sparebank ble omdannet til aksjesparebank den 1. januar 2008. Som en følge av omdanningen ble Sparebankstiftelsen Bien etablert. Stiftelsen skal utøve stabilt og langsiktig eierskap samt ivareta sparebanktradisjonen med gaver til allmennyttige formål. Eierskapet skal utøves i samsvar med alminnelige aksepterte eierstyringsprinsipper og innenfor de rammer og retningslinjer generalforsamlingen har fastsatt. Pr. 31.12.2021 var selskapets aksjekapital 172 443 700 kroner, fullt innbetalt og fordelt på 156 767 aksjer, hver pålydende NOK 1 100. Selskapets aksjer er registrert i VPS.

### EK AVKASTNING



### UTBYTTE PR AKSJE OG UTBYTTEGRAD



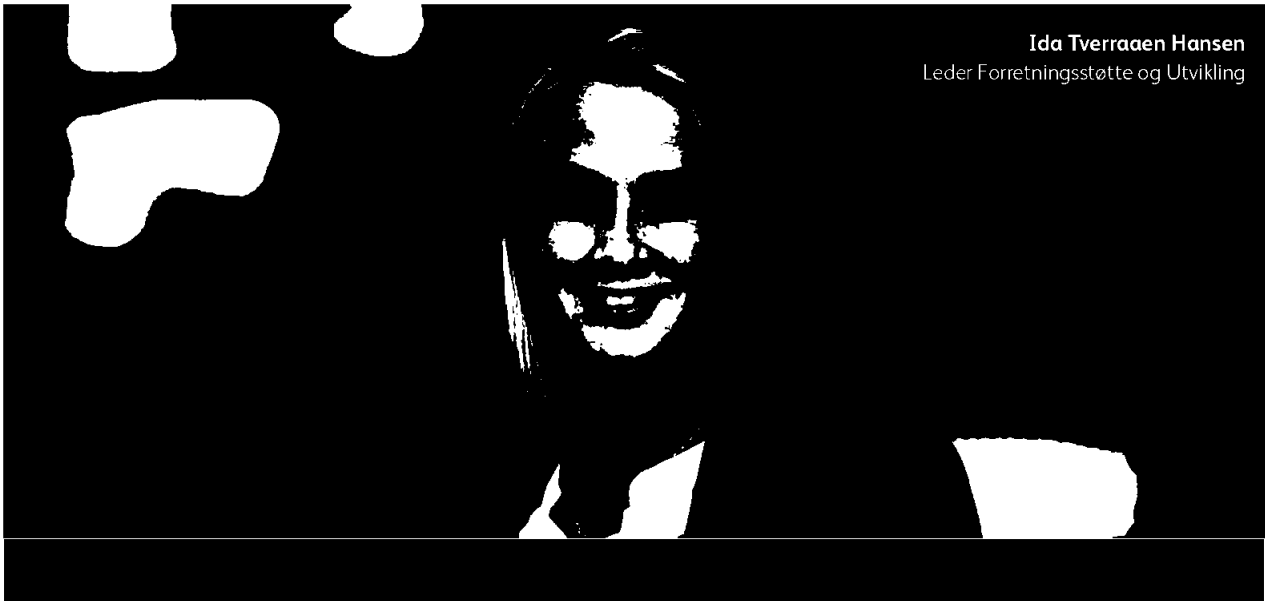
## BANKENS AKSJONÆRER

Aksjonærene pr. 31.12.2021	Totalt	Eierandel
Sparebankstiftelsen Bien	110.646	70,58 %
Jernbanepersonalets forsikring-gjensidig	10.128	6,46 %
Vidsjå AS	8.878	5,66 %
MP Pensjon PK	3.600	3,30 %
A Management AS	2.595	1,66 %
Ragnar Berget	1.690	1,08 %
Arild Hestås Invest AS	1.250	0,80 %
Tom Ingvar Kjellström	1.000	0,64 %
Tom Kjellström Kjeveortopedi AS	1.000	0,64 %
Risalléen Invest AS	870	0,55 %
Haslelund Holding AS	780	0,50 %
F. Reme Holding AS	512	0,33 %
Berg Sparebank	512	0,33 %
Svein Ivarson	500	0,32 %
Titlestad og Hauger	500	0,32 %
136 ytterligere aksjonærer	12.306	12,27 %
<b>Totalt</b>	<b>156.767</b>	<b>100,00 %</b>

## FINANSKALENDER 2022

Foreløpig årsresultat 2021	08.03.22
Generalforsamling, endelig årsresultat 2021	29.03.22
Kvartalsrapport Q1	10.05.22
Kvartalsrapport Q2	11.08.22
Kvartalsrapport Q3	08.11.22

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. Likebehandling ivaretas ved at aksjonærene får lik og samtidig tilgang til informasjon om bankens utvikling og økonomiske resultater. Årsrapport, kvartalsrapporter og andre børsmeldinger blir distribuert i Oslo Børs elektroniske meldingssystem samt via bankens hjemmesider [www.bien.no](http://www.bien.no).



Ida Tverraaen Hansen  
Leder Forretningsstøtte og Utvikling

## ESG – BÆREKRAFT I BIEN SPAREBANK

Bien Sparebank skal være en bidragsyter og pådriver til bærekraftig verdiskaping i samfunnet gjennom å drive ansvarlig bankvirksomhet. Ansvarlig forretningspraksis sikres gjennom å integrere bærekraft og samfunnsansvar i forretningsprosessene.

FNs 17 Bærekraftsmål ble vedtatt i 2015, og er en universell plan for å utrydde fattigdom, bekjempe ulikhet og stoppe klimaendringene innen 2030. Vi har valgt ut bærekraftsmål nummer 3, 8 og 16 som spesielt viktige med tanke på våre risikoer og muligheter for å bidra til en bærekraftig utvikling.

Bærekraft og samfunnsansvar er tatt inn i sentrale retningslinjer i banken, som bankens kredittpolicy, kapitalforvalters investeringspolicy og risikovurderingsprosesser.

### Våre utvalgte bærekraftsmål



#### GOD HELSE

God helse er en grunnleggende forutsetning for menneskers mulighet til å nå sitt fulle potensial og for å bidra til utvikling i samfunnet. Ved å jobbe målrettet for at våre medarbeidere skal være ved god helse, bidrar vi til at kundene gjennom god rådgivning og oppfølging kan oppnå økt livskvalitet.



#### ANSTENDIG ARBEID OG ØKONOMISK VEKST

Bien vil finansiere bærekraftig vekst gjennom lån og investeringer. Bærekraft skal vurderes i alle prosjekter og vi skal bruke vår kompetanse til å hjelpe kundene i en mer bærekraftig retning. Som en bank med hovedtyngden innenfor bolig og eiendom, er vårt viktigste bidrag å sikre at prosjekter som finansieres gjennom oss har en bærekraftig profil. Bærekraft inngår som en del av risikovurderingen for lån til bedrifter. 2022 vil vi etablere grønt boliglån som tilbud til våre privatkunder.



#### FRED OG RETTFERDIGHET

Banken vil være bidragsyter til å bekjempe økonomisk kriminalitet og jobbe for en trygg digital økonomi. Dette gjør vi ved å ha fokus på å redusere økonomisk tap for samfunnet, for våre kunder og for banken. I hverdagen har vi en høy prioritering av AHV-arbeid og kontroll. Vi ser også et tiltakende behov for informasjon om hvordan kundene skal unngå svindel ved bruk av digitale verktøy.



## BANKEN

Bien Sparebank ble stiftet 8. juni 1885, og er Oslos eldste selvstendige sparebank med sine 136 år.

Banken er en nær og tilgjengelig rådgivingsbank for personer og næringsdrivende i Osloområdet.

Vi tilbyr kundene en smart og enkel hverdagsbank, tilstedeværelse ved viktige livshendelser og bidrar til at kundene kan virkeliggjøre sine planer, mål og muligheter.

Banken har i 136 år vært tro til en strategi på kundens premisser, ny teknologi forsterker dette ytterligere. Vi standardiserer og digitaliserer alt som ikke går på bekostning av nærhet i relasjon og nærhet i beslutninger.

Vi erfarer at bankens konsept og posisjonering i markedet står seg bra. Våre analyser tilsier at de største endringene innenfor detaljbanksegmentet i tiden fremover vil komme innenfor produkt og tjenestespekter, samt IT-infrastruktur.

For Bien Sparebank sin del innebærer det hovedsakelig leveransen fra Eika Gruppen AS og de felles løsningene vi benytter gjennom alliansesamarbeidet.

I tillegg til egen drift og utvikling, vurderer banken det som viktig å være en pådriver for modernisering og strukturelle endringer av fellesløsningene gjennom alliansen og/eller i sentrale bransjeorganisasjoner. Vi er derfor avhengig av å inneha reell påvirkningsmulighet, gjennomslagskraft og bestiller kompetanse for å sikre en bærekraftig utvikling.

Medarbeiderne er den viktigste ressursen i kampen om markedsandeler. Vi har tro på at muligheter skapes der mennesker møter mennesker. Medarbeidere som presterer på sitt beste er avgjørende for å skape merverdi for kunden. Med stadig nye regulatoriske krav, teknologisk utvikling og endring i kundefølelse, kreves det kontinuerlig ny kompetanse og utvikling av nye og eksisterende medarbeidere.

Banken går nå inn i sitt 137. driftsår som en nisjebank hvor mennesker møter mennesker. Gjennom usikre tider opplever vi økt pågang av kunder som søker trygghet og ser verdien av å kunne snakke med en fast kontaktperson.

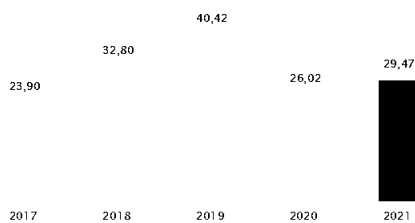


## SAMMENDRAG

For 2021 oppsummert har den underliggende driften vært bra, og det har blitt jobbet målrettet med å utvikle bankens kundeportefølje. De fleste kundene har klart seg godt gjennom pandemien, og vi opplever å ha vært en viktig bidragsyter der hvor kundene har trengt ekstra støtte. Gjennom året har det blitt gjort organisatoriske og kompetansemessige endringer som grunnlag for videre vekst og utvikling.

Bankens årsresultat før skatt utgjorde 36,1 millioner kroner. Dette er en økning på 4,6 millioner kroner sammenlignet med 2020. Resultat etter skatt ble på 29,5 millioner kroner, hvorav styret foreslår et utbytte på 11,7 millioner kroner tilsvarende 74,6 kroner pr. aksje. Tilbakeholdt overskudd på 17,8 millioner kroner tilføres egenkapitalen og gir muligheter for organisk vekst.

Driftsresultat etter skatt (mill)



Forretningskapitalen var ved utgangen av året på 6.568 millioner kroner, tilsvarer en økning på 230 millioner kroner siste året.

Total utlånsportefølje er gjennom året økt med 207 millioner kroner, tilsvarende 4,2 prosent. Av dette utgjør 156 millioner kroner lån til personkunder.

Banken hadde en innskuddsdekning på 94,2 prosent ved utgangen av året, i tråd med styrets ønske om å ha en tilfredsstillende likviditet gjennom pandemien.

Ved utgangen av 2021 hadde banken en egenkapital på 523 millioner kroner inkludert fondsobligasjon på 30 millioner kroner. Egenkapitalavkastningen etter skatt ble 5,8 prosent. Til sammenligning var tilsvarende tall 5,3 prosent i 2020.

Konsolidert kjernekapitaldekning er beregnet til 17,1 prosent, og har en tilfredsstillende margin til Finanstilsynets minimumskrav på 13,7 prosent.

## RESULTAT

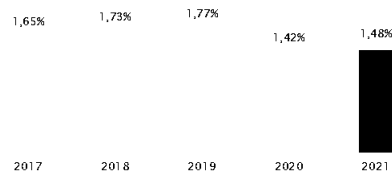
### Netto renteinntekter

Netto renteinntekter økte i 2021 med 5 millioner kroner til 76,1 millioner kroner. Rentemarginen var på 1,48 prosent ved utgangen av 2021, opp fra 1,42 prosent på samme tid i 2020. Lav 3 måneders NIBOR, og derav reduserte kostnader på finansiering, bidro til økningen i rentenetto for året.

Norges Bank har økt styringsrenten to ganger siste halvår, fra 0 til 0,5 prosentpoeng. Dette har blitt fulgt opp med omtrent tilsvarende endring i bankens utlånsrenter, hvor første endring ble gjeldende fra medio desember 2021.

Netto renteinntekter må sees i sammenheng med provisjonsinntekter fra Eika Boligkreditt som utgjorde 12,1 millioner kroner for 2021. Disse inntektene posteres under provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester.

### Netto rentemargin



### Andre driftsinntekter

Netto andre driftsinntekter utgjorde 25,7 millioner kroner, som er på samme nivå som 2020.

Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester ble for 2021 på 24,2 millioner kroner, som er en økning på 3,9 millioner kroner i forhold til fjoråret. Økningen kan i hovedsak tilskrives økt formidlingsprovisjon fra EBK som følge økt formidlingsprovisjon.

Netto verdiendring på verdipapirer utgjorde et tap på 0,9 millioner kroner, mot en gevinst på 2,9 millioner kroner i 2020. Se også note 6.

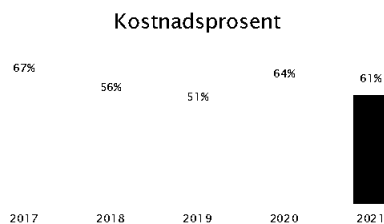
Utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning utgjorde 7,8 millioner kroner, en reduksjon på 0,5 millioner kroner fra 2020. Av årets utbytte er 7,7 millioner kroner utbetalt fra Eika Gruppen AS og Eika Boligkreditt AS.

Endringer i provisjonsmodeller hos Eika forsikring og EBK medfører høyere direkte provisjonsinntekter og lavere utbytteutbetaling fra selskapene i årene fremover. Se note 4 for mer informasjon.

## Driftskostnader

Kostnadsprosenten er i 2021 redusert med 3 prosentpoeng til en K/I på 61. Styrets langsiktige mål er K/I under 50. Totale driftskostnader beløp seg til 62,5 millioner kroner, som er en økning på 0,7 millioner kroner sammenlignet med 2020. Økte kostnader kan i stor grad tilskrives organisatoriske endringer i 2021, samt et grunnleggende kompetanseskift for å være tilpasset fremtidens bankdrift.

I perioden frem til bytte av IT-leverandør vil det også være noe økte direkte og indirekte kostnader som vil påvirke kostnadsnivået. Driftskostnader for 2021 tilsvarer 1,22 prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital. Jfr. note 9 og 12.



## Mislighold og tap

Misligholdte lån i henhold til ny definisjon utgjorde ved utgangen av året 22,1 millioner kroner, en reduksjon på 1,5 millioner kroner sammenlignet med 2020. Andelen misligholdte lån tilsvarer 0,42 prosent av totale utlån inklusive EBK-porteføljen, noe som fortsatt vurderes å være på et lavt nivå.

Tapsavsetninger knyttet til engasjementer i steg 1 og 2 utgjør ved utgangen av perioden 8 millioner kroner. Det er fortsatt usikkerhet knyttet til langtidseffekten av pandemien og hvilke konsekvenser dette har for bankens utvikling av panteobjekter på kort og lang sikt. Nevnte tapsavsetning inkluderer derfor en tilleggsavsetning på 2,5 millioner kroner knyttet til denne usikkerheten som har påvirket oss de siste to årene. Avsetningen vurderes som tilstrekkelig, basert på en månedlig gjennomgang av samtlige kredittengasjementer med forhøyet misligholds-sannsynlighet (PD), samt en kartlegging av alle låneforhold

ut fra sannsynligheten for at låntakers likviditet skal bli direkte rammet av pandemien. Bankens låneportefølje er i det vesentligste knyttet til boliglån innenfor 70 % belåning, noe som tilsier at den også er godt rustet til å tåle pandemiens eventuelle langsiktige virkninger.

Banken foretok ytterligere 3 millioner kroner i individuelle nedskrivninger (steg 3) knyttet til et spesifikt PM-engasjement i 2021, totalt er det avsatt kr 6 millioner kroner til dette engasjementet. Pr. 31.12.2021 er det avsatt 7,7 millioner kroner i steg 3, men ingen konstaterte tap.

Banken har en tett oppfølging og fokus på forebyggende tiltak for å sikre kvaliteten på bankens låneportefølje. Ytterligere informasjon fremgår av note 1 og note 14.

## Disponering av resultat

Resultat av ordinær drift etter skatt er for 2021 på 29,5 millioner kroner.

Styret foreslår følgende disponering av årsoverskuddet:

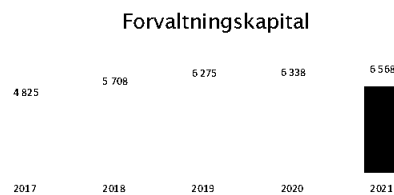
Avsatt til utbytte	kr 11.700.000
Tilbakeholdt overskudd	kr 17.800.000

Forslaget tilsvarer 40 % utbyttegrad og utgjør 74,6 kroner pr.aksje.

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

## BALANSE

Forretningskapitalen var ved utgangen av året på 6.568 millioner kroner, hvorav forvaltningskapitalen utgjør 4.997 millioner kroner og lån overført til EBK 1.572 millioner kroner. Dette tilsvarer en økning i den totale forretningskapitalen på 230 millioner kroner siden forrige årsskifte.



## Utlånsportefølje

Total utlånsportefølje utgjorde ved utgangen av året 5.233 millioner kroner inkludert EBK. Dette er en økning på 207 millioner kroner, tilsvarende en vekst på 4,12 prosent sammenlignet med fjoråret.



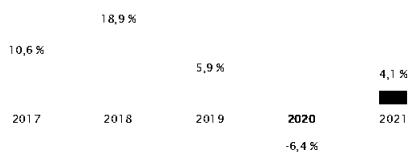
Utlånsporteføljen til personkunder, inkludert EBK, utgjorde 4.643 millioner kroner, tilsvarende 89 prosent av totalt utlån. Porteføljen har gjennom året blitt økt med 156 millioner kroner, tilsvarende en vekst på 3,46 prosent.

Utlånsporteføljen til bedriftskunder utgjorde 590 millioner kroner, tilsvarende 11 prosent av totale utlån, inkludert EBK. Porteføljen har gjennom året økt med 52 millioner kroner, tilsvarende en vekst på 9,7 prosent.

Bankens utlånsportefølje er i det aller vesentligste knyttet til eiendom. Innenfor personmarkedet er de fleste engasjementer finansiering av eiendom som skal benyttes som primærbolig. Bedriftsporteføljen er i stor grad knyttet til små og mellomstore selskaper som driver innenfor eiendomsdrift og utvikling.

Den geografiske fordelingen av utlånsporteføljen viser at 96 prosent av volumet er knyttet til Oslo og omkringliggende kommuner. For øvrig henvises til note 14.

## Utlånsvekst



## Innskudd og likviditet

Innskudd fra kunder utgjorde ved årsskiftet 3.448 millioner kroner. Dette er en reduksjon på 44 millioner kroner fra samme periode i 2021, og er en konsekvens av at banken ønsker å redusere andelen formidlede innskudd. Innskuddsdekningen ved årsslutt var på 94,2 prosent. Innskudd fra personkunder utgjør 58 prosent av porteføljen, mens 42 prosent er innskudd fra bedriftskunder og andre institusjonelle kunder.

De 20 største innskytterne fra bedriftsmarked står for 18 prosent av innskuddene, mens tilsvarende tall for personmarked var 5 prosent. 65 prosent av totale innskudd dekkes av innskuddsgarantiordningen.

Likviditetssituasjonen vurderes som god med en likviditetsreserve på 1,2 milliarder kroner inklusive innskudd i Norges Bank, oppgjørsbank og forvaltningskonto. Av dette er 886 millioner kroner plassert i obligasjoner og sertifikater. God tilgang på langsiktig finansiering legges til grunn, og det etterstrebtes en jevn forfallsstruktur på innlån. Banken har aksjer for 133 millioner kroner, samt pengemarkedsfond for 157 millioner kroner. I tillegg har banken ubenyttede trekkrettigheter på 130 millioner kroner i DNB.

Finanstilsynets likviditetsindikator LCR var ved utgangen av året beregnet til 197 prosent, og ligger vesentlig over Finanstilsynets krav på 100.

Sammensetningen av aksje- og aksjefondsporteføljen fremgår detaljert av notene 22 og 23.

## Gjeld

Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer er bokført til 838 millioner kroner, en økning på 5,4 millioner kroner fra utgangen av 2020. Ekstern finansiering baseres hovedsakelig på lån med 3-5 års løpetid og med god spredning av forfall. Se for øvrig note 26.

## SOLIDITET

Netto ansvarlig kapital var ved utgangen av året 486 millioner kroner, dette er en økning på 29 millioner kroner i forhold til 2020.

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

	Banken	Konsolidert
Ren kjernekapital	18,00 %	17,10 %
Kjernekapital	19,33 %	18,48 %
Kapitaldekning	21,55 %	20,65 %

Risikovektet balanse er beregnet til 2.254 millioner kroner, og har gjennom året økt med 39 millioner kroner. Beregning av kapitaldekningen etter Pilar I fremgår av note 28.

Styret vurderer løpende tiltak for å sikre at banken er godt kapitalisert i forhold til gjeldene myndighetskrav, samt rustet for vekst i årene fremover.

## Risikoeksponering

Bankens risikostراتيجية og risikorammer utgjør styrets overordnede retningslinjer for bankens risikotoleranse. Denne risikotoleransen skal defineres gjennom mål for ren kjernekapital, kjernekapital, ansvarlig kapital og uvektet kjernekapitalandel. De viktigste risikoområdene er definert som kredittrisiko, markedsrisiko, operasjonell risiko, likviditetsrisiko og strategisk- og forretningsrisiko. Styret foretar løpende vurderinger av de ulike risikoforholdene knyttet til bankens virksomhet. Saker som omhandler risikostyring og internkontroll forberedes av revisjons- og risikoutvalget, som er et underutvalg av styret.

Målet er å sette rammer som bidrar til å begrense og styre de risikoer som følger av bankens virksomhet. Risikoeksponeringen skal til enhver tid være kjent og innenfor de rammene som er fastsatt av styret.



Risikostyringen skal sikre gjennomgående effektivitet og kvalitet i prosessene, støtte opp under bankens aktiviteter for å nå mål, og bidra til en stabil og god egenkapitalavkastning. Risikoeksponering og risikoutvikling følges opp og rapporteres periodisk til bankens styre og ledelse. Styret blir forelagt minimum en årlig gjennomgang av internkontrollen og en vurdering av de risikoer banken eksponeres for.

## Operasjonell risiko

Risikoen for tap som skyldes svakheter eller feil i prosesser og systemer, feil begått av ansatte, eller eksterne hendelser. Styring av operasjonell risiko tar utgangspunkt i bankens policy for operasjonell risiko og internkontroll. Det gjennomføres risikovurderinger både på overordnet nivå, men også innenfor ulike prosesser som banken til enhver tid er eksponert for. Hendelser som har påvirket, eller kan påvirke bankens lønnsomhet og/eller omdømme, følges systematisk opp. I tillegg til at det årlig foretas en omfattende gjennomgang av vesentlige operasjonelle risikoer og kontrolltiltak, foretar ledelsen en løpende vurdering av operasjonelle risikohendelser og iverksetter ytterligere risikoreducerende tiltak ved behov. Det foretas løpende rapportering av operasjonelle tapshendelser og internkontrollavvik til ledelse og styret.

## Kredittrisiko

Banken skal ha en lav til moderat kredittrisikoprofil. Kredittrisiko defineres som risiko for tap som følge av at kunder eller motparter ikke har evne til å oppfylle sine forpliktelser overfor banken. Kredittrisiko ansees å være det vesentligste risikoområdet i bankens virksomhet, og er under kontinuerlig overvåking. Risikoen styres løpende i henhold til bankens kredittpolicy, kredittfullmakter, detaljerte håndbøker og rutiner for kredittgivning og ulike rapporterings- og oppfølgingskrav. Overvåking av risiko i porteføljen skjer blant annet ved hjelp av bankens risikoklassifiseringssystem. Risikoklassifisering er en integrert del av kredittvurderingsprosessen i banken og dokumenteres skriftlig. Det benyttes standardiserte modeller for både personmarkedet og næringsmarkedet. Kriteriene som ligger til grunn for klassifiseringen er likevel forskjellige i de to segmentene.

Banken yter i svært liten grad lån uten sikkerhet, og majoriteten av lånene i privatmarkedet er i all hovedsak sikret med realverdier i form av boligeiendom i bankens nærrområde. Styret anser kredittrisikoen i boliglånsporteføljen for å være lav. Utlån til næringskunder ytes i hovedsak til næringslivet i bankens primærrområder. Styret har som målsetting at lån til næringsvirksomhet skal utgjøre maksimalt 20 prosent av bankens samlede utlån. Styret og ledelsen overvåker løpende bankens eksponering innenfor ulike bransjer, samt størrelsen på enkelt-

engasjementer. Det er fastsatt rammer for maksimal eksponering innenfor ulike bransjer. Alle næringsengasjementer blir risikoklassifisert hver måned. Hovedtyngden av lånene innenfor næringssegmentet blir gitt med sikkerhet i fast eiendom. Næringslån vurderes å ha en høyere risiko enn boliglån. Utviklingen i utlånsporteføljen følges opp med blant annet misligholdsrapporter og risikoreporter. Tiltak og fokusområder vurderes løpende i kredittkomite i tråd med utviklingen i markedet, enkeltengasjement og porteføljer.

Utlånsforskriften har i hovedtrekk vært uendret i 2021, med kun enkelte justeringer bl.a. knyttet til beregning av gjeldsgrad. Forskriften stiller strenge krav til bl.a. betjeningsevne, egenkapital og nedbetaling av gjeld.

## Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko innebærer risikoen for at banken ikke er i stand til å kunne innfri forpliktelser ved forfall, refinansiere gjelden sin ved forfall eller ikke ha evne til å finansiere en økning i eiendelsmassen. Likviditetsrisiko oppstår som en følge av ulik restløpetid på fordringer og gjeld. Risikoen søkes redusert ved å ha en tilstrekkelig likviditetsreserve, samt å ha en jevn forfallsprofil på ekstern finansiering. Utvikling i innskuddsdekningen er sentral for bankens avhengighet av ekstern finansiering ved utstedelse av senior obligasjonslån. Innskudd fra kunder er bankens viktigste finansieringskilde. Banken har en lav likviditetsrisikoprofil, og det er utarbeidet rutiner for styring og kontroll av risikoen i samsvar med policy. Likviditetsområdet overvåkes løpende, og styret mottar rapportering av likviditetsrisiko hvert kvartal.

## Markedsrisiko

Markedsrisiko er risiko for tap som følge av endringer i markedsbaserte variabler som renter, valutakurser og verdipapirkurser. Bankens markedsrisiko oppstår hovedsakelig fra bankens investeringer i egenkapitalinstrumenter og rentepapirer, og som følge av aktiviteter som utføres for å understøtte bankdriften, som funding og rentesikring. Styringen av markedsrisiko skjer gjennom detaljerte rammer for blant annet investeringer i aksjer og obligasjoner. Rammene blir årlig gjennomgått og vedtatt av styret. Banken har ikke rammer for å investere i aksjer utover strategiske aksjer, som for eksempel Eika Boligkreditt AS og Eika Gruppen AS. Administrasjonen rapporterer periodisk til styret bankens posisjoner i forhold til rammene. Banken har en forvaltningsavtale med Eika Kapitalforvaltning, som ivaretar forvaltning av bankens obligasjonsportefølje. Banken har god mulighet til å styre og kontrollere bankens markedsrisiko på bakgrunn av rapporter fra forvalter og egne vurderinger. Det er styrets vurdering at bankens samlede markedsrisiko er lav.



## Renterisiko

Renterisiko oppstår når det er forskjeller i rentebindingstid mellom eiendeler og gjeld/egenkapital. Banken skal i henhold til vedtatt policy kun påta seg en begrenset renterisiko.

## Bærekraftsrisiko

Banken påvirkes av ESG-faktorer direkte gjennom egen virksomhet eller indirekte primært gjennom bankens utlånsportefølje. ESG-risiko defineres som risikoen for tap som følge av bankens eksponeringer mot parter som påvirkes negativt av ESG-faktorer. ESG-risiko er en risikodriver for kredittrisiko, motpartsrisiko og markedsrisiko og kan deles i:

a) Miljørisiko (E) er risikoen for tap som følge av bankens eksponering mot parter som påvirkes negativt av miljøfaktorer.

b) Sosial risiko (S) er risikoen for tap på grunn av bankens eksponering mot parter som påvirkes negativt av sosiale forhold som for eksempel samfunnsforhold, arbeidstakerrettigheter, menneskerettigheter o.l.

c) Styringsrisiko (G) er risikoen for tap som følge av bankens eksponering mot parter som påvirkes av dårlig styring og kontroll ESG-risiko er integrert i styringsdokumenter, metodikk, rutiner og retningslinjer innenfor de nevnte risikokategoriene, og de styres som en integrert del av de enkelte områdene.

I alle kredittsaker på bedriftsmarkedet dokumenteres det at banken har vurdert låneprosjektets og lånesøkers klima- og miljøpåvirkning, samt fysisk risiko og overgangsrisiko for både prosjektet og kunden. Det skal også kommenteres om kunden har en beredskapsplan knyttet til miljømessige forhold.

Arbeidet videreføres i 2022, og gjennom forbedringer iblant annet datagrunnlag forventes det å kunne gi et bedre bilde av bankens eksponering mot ESG-risiko.

Når det gjelder bankens investeringer skal banken følge Eika Kapitalforvaltning (EKF) sitt regelverk for bærekraftige investeringer. EKF følger Statens Pensjonsfonds (Oljefondets) investeringsprofil som har tydelige retningslinjer når det gjelder ansvarlige investeringer.

## ANSATTE OG ARBEIDSMILJØ

### Personale

Ved årsskiftet var det 25 ansatte i banken. I snitt gjennom året har antall ansatte vært 25,6 mot 25,1 i 2020.

Det totale sykefraværet i 2021 var 3,73 prosent, litt høyere enn sammenliknbare 3,1 prosent for norsk finansnæring.

Pandemien og karantenerestriksjoner har medført noe økt sykefravær. Dette har vært både i form av egen helse, men også en økning i antall sykt barn dager.

Banken har innskuddspensjonsordning og personalforsikringer som gjelder alle ansatte. Det er også tegnet egen ansvarsforsikring for styret og adm. banksjef, for deres mulige ansvar overfor foretaket og tredjepersoner. Forsikringsdekningen som er tegnet, er basert på en vurdering av den totale ansvarseksposering.

De ansatte har muligheten til å disponere bankens ferieileilighet i Spania mot en døgnpris.

Det er ikke etablert bonusordning for ansatte i 2021.

## Kompetanse

Finansbransjen er en kompetansenæring hvor det stadig stilles strengere krav til aktørene. Strengt krav til kompetanseutvikling og kvalitativ rekruttering av nye medarbeidere, har resultert i en kompetent stab. Majoriteten av bankens finansielle rådgivere er autoriserte innenfor investering, kreditt og forsikring. Autorisasjonene har fokus på etterlevelse av sentrale lover og forskrifter, etikk, forsvarlig utlånspraksis mm.

Intern kompetanseheving er et kontinuerlig arbeid. Banken ønsker å være en pådriver og bidragsyter til at kundene tar ansvarlige valg. God kunnskap om bærekraft, god rådgivningsskikk og AHV hos bankens medarbeidere er viktig for at vi skal kunne gi kundene gode råd, og for at vi skal kunne gjøre riktige vurderinger knyttet til blant annet risiko.

## Likestillingsarbeidet

Likestilling og mangfold er viktig for Bien Sparebank. Bankens ansatte og tillitsvalgte skal som hovedregel speile samfunnet når det kommer til kjønn og mangfold. Det skal ikke forekomme noen form for diskriminering eller trakassering i banken. Ledelsen arbeider kontinuerlig med å forbedre likestillingen mellom kjønnene i egen virksomhet. Målsettingen er full likestilling der dette er praktisk mulig.

Banken skal gi ansatte de samme muligheter for faglig og personlig utvikling, uavhengig av kjønn og karriere. Fordelingen mellom kvinner og menn i 2021 var på 60 prosent kvinner og 40 prosent menn.

## HMS

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 hyppig dialog et godt samarbeid med de ansatte gjennom tillitsvalgte og verneombud.



Banken har utover årsrapporten ingen særskilt rapportering av samfunnsmessige resultater.

## SAMFUNN OG BÆREKRAFT - ESG

Sparebankkulturen har lange tradisjoner med å sikre økonomisk trygghet, utvikling av bærekraftige samfunn og være en støttespiller i bankens markedsområde. Bien Sparebank startet i 1885 ut som en spareforening til egen pensjon, og har 100 års erfaring med dette som forretningside. Fra 1985 har banken utviklet sin forretningside til å dekke hele bredden av bankprodukter. Bien Sparebank er i dag en bank som tilbyr kundene en smart og enkel bankhverdag, er til stede ved viktige livshendelser og bidrar til at kundene realiserer sine planer. Banken driver ikke virksomhet som forurensar det ytre miljø.

Samfunnsansvar og bærekraft har vært en del av Bien Sparebank sin kjernevirksomhet helt siden banken ble grunnlagt i 1885. Bankens samfunnsansvar er blant annet forankret i bankens verdier; Behjelpelig, Imøtekommende, Engasjert og Nær.

Finansnæringen har et særlig ansvar for å sikre at verdiskaping og lønnsomhet ikke går på bekostning av menneskene rundt oss, klimaet og miljøet, eller er i strid med grunnleggende etiske prinsipper.

Som bank har vi påvirkning på de fleste av FNs Bærekraftsmål. Verden står i dag overfor store klima-, miljø- og sosiale utfordringer. Selv om utfordringene er globale, krever de også lokale løsninger. Bien Sparebank er en hovedstadsbank, med muligheter til å påvirke hvordan storbymiljøet skal utvikle seg i årene fremover.

Banken stiller krav til at leverandører og samarbeidspartnere har et bevisst forhold til bærekraft, blant annet ved å stille krav til likestilling og mangfold. Banken gjør i tillegg aktsomhetsvurderinger i innkjøp. Gjennom å drive banken godt og effektivt skapes verdier som kommer barn og unge i Oslo til gode. Gjennom Sparebankstiftelsen Bien blir deler av bankens overskudd gitt til gode prosjekter som økt aktivitet og verdiskaping som fremmer barn og unges mestring.

Banken skal være en sparringspartner og positiv bidragsyter til kundenes omstilling, klimatilpasning og grønne investeringer. Banken skal jobbe for en bærekraftig kredittportefølje, og være en bidragsyter til at kundene får et bevisst forhold til bærekraft og klimarisiko. Bærekraftsmål nr. 8 setter rammene for hvordan vi skal bistå kundene med å ta gode bærekraftige valg.

Bankens forretningsvirksomhet er avhengig av tillit fra kunder, investorer, myndigheter og samfunnet. Banken skal kjennetegnes av høy etisk standard, god eierstyring og

selskapsledelse. Banken skal ikke bli forbundet med kunder eller aktiviteter som har tvilsomt renommé, brudd på menneskerettigheter eller arbeidstakerrettigheter. Banken skal etterleve lover og forskrifter, og bankens medarbeidere skal vise en atferd som oppfattes som tillitsvekkende, ærlig og redelig. Etikk er en integrert del av alle bankens beslutningsprosesser, herunder også hvilken rolle banken skal spille i lokalsamfunnet. Den enkelte ansattes bevissthet knyttet til disse forholdene er viktig. Åpenhet og god dialog med våre interessenter er også viktig. Bærekraftsmål nr. 3, med fokus på å utvikle medarbeideren til å nå sitt fulle potensiale, er en viktig basis for alt vi er og skal være.

Bekjempelse av økonomisk kriminalitet, herunder hvitvasking av penger tjent på kriminell virksomhet eller finansiering av terrorvirksomhet, er en del av finansnæringens samfunnsoppdrag. Bankene skal blant annet sørge for at næringen ikke utnyttes til ulovlige forhold gjennom våre produkter og tjenester. Dette er et krevende og svært viktig arbeid. Bankens medarbeidere skal aktivt jobbe for å avdekke, forebygge og rapportere transaksjoner som er knyttet til hvitvasking, terrorfinansiering og utbytte fra andre straffbare forhold. Det gjennomføres risikovurderinger av bankens virksomhet og kundekontroller. Transaksjoner og kundeforhold overvåkes kontinuerlig. Mistenkelige transaksjoner rapporteres til Økokrim. Alle ansatte har fått opplæring i nødvendige forhold knyttet til dette viktige arbeidet, og oppdatert informasjon gis fortløpende.

Vi opplever også at kundene våre i økende grad blir utsatt for digital svindel. For oss er det viktig å bekjempe denne type kriminalitet gjennom god opplæring og veiledning av kundene. Bærekraftsmål nr. 16 favner både arbeidet med AHV og Digital kriminalitet.

Banken er leietakere i Dronning Maudsgate 11, som er Breeam Nor sertifisert til Very Good.

Bankens arbeid med og videreutvikling av samfunnsansvar og bærekraft vil være høyt prioritert i 2022.

## BANKENS AKSJONÆRER

Banken har som mål å forvalte sine ressurser slik at eierskap i banken skal gi en god, stabil og konkurranse-dyktig avkastning i form av utbytte og kursstigning. Pr. 31.12.2021 var bankens aksjekapital 172,4 millioner kroner, fordelt på 156.767 aksjer og 151 aksjonærer, hvorav Sparebankstiftelsen Bien er største eier med 70,58 % av aksjene.

Sparebankstiftelsen Bien har et todelt formål ved å skulle utøve et langsiktig og stabilt eierskap i Bien Sparebank ASA, og samtidig videreføre sparebank-tradisjoner ved å bidra med støtte til ulike aktiviteter knyttet til barn og



ungdom i Oslo. Markedsføringen av utdelingene har vært i samarbeid med banken.

## SAMARBEIDENDE SELSKAPER

Bien Sparebank er en alliansebank i Eika, som består av over 50 lokalbanker, Eika Gruppen og Eika Boligkreditt. Banken er gjennom dette alliansesamarbeidet også aksjonær i Eika Gruppen AS med 1,15 prosent eierandel, og Eika Boligkreditt med 1,46 prosent. Banken definerer sitt eierskap i EG og EBK som strategisk, og endring i aksjeverdier bokføres over utvidet resultat.

Eika Gruppen gir lokalbankene tilgang til gode fellesskapsløsninger innen IT og infrastruktur, kompetanseutvikling, styring og kontroll. I tillegg leverer Eika Gruppen tjenester innen kommunikasjon, marked og merkevare, bærekraft og næringspolitikk for å ivareta lokalbankenes interesser også på disse områdene. Eika Gruppens visjon er å styrke lokalbankene. Konsernets kjernevirksomhet er å sikre lokalbankene moderne og effektiv bankdrift gjennom gode, konkurransedyktige og kostnadseffektive produkt- og tjenesteleveranser som dekker bankenes og kundenes behov.

- Eika Forsikring leverer et bredt spekter av produkter gjennom bankene
- Eika Kredittbank leverer kortprodukter og finansieringsløsninger
- Eika Kapitalforvaltning leverer fondsprodukter for kunder og bankene, samt forvaltningstjenester for bankenes egne plasseringer
- Aktiv Eiendomsmegling er en landsdekkende eiendomsmeidlerkjede

I 2020 inngikk Eika og lokalbankene en avtale med TietoEvy om leveranse av kjernebankløsninger til lokalbankene i alliansen. Avtalen vil styrke alliansebankenes langsiktige konkurransekraft gjennom betydelig kostnadseffektivisering, styrket utviklingskraft og økt strategisk fleksibilitet. Bankene får en fremtidsrettet IT-plattform som svarer opp kundenes stadig økte forventninger til digitale løsninger og tjenester. Overgangen til TietoEvy forventes gjennomført for alle bankene i 2022-23.

Eika Boligkreditt (EBK) gir banken tilgang på gunstig finansiering, og bidrar til at banken kan opprettholde sin konkurransekraft på kredittsiden. Selskapet har en forvaltningskapital på omkring 120 milliarder (pr. Q3 2021). EBK har konsesjon som kredittforetak og finansierer sin utlånsvirksomhet ved utstedelse av internasjonalt ratede obligasjoner med fortrinnsrett (OMF).

## RAMMEBETINGELSER

Norsk økonomi har i løpet av 2021 hentet seg kraftig inn igjen etter tilbakeslaget som fulgte av pandemien og myndighetspålagte restriksjoner.

Norges Bank har i to omganger hevet styringsrenten fra rekordlave null prosent, og har signalisert ytterligere tre rentehevinger i 2022. Aktiviteten i økonomien er tilbake på nivå før krisen inntraff, arbeidsledigheten er betydelig redusert og prisveksten har tatt seg opp. Høy vaksinasjonsgrad i befolkningen har dempet risiko for nye tilbakeslag og behov for nye restriksjoner som følge av virusmutasjoner.

Næringslivet har også i 2021 fått bistand fra myndighetene med tiltakspakker og kompensasjonsordninger. Oppgangen har gitt lavere arbeidsledighet, samtidig som inflasjonen har steget.

Et av tiltakene i pandemien for finansnæringen, har vært redusert motsyklisk kapitalbuffer. Denne er varslet økt til 1,50 prosent fra 30. juni 2022, med forventet ytterligere økning opp til 2,00 prosent fra 31. desember 2022. Det er også varslet økt systemrisikobuffer fra 3 til 4,5 prosent fra 31. desember 2022 for standardbanker som Bien Sparebank.

Boligmarkedet i 2021 for hele landet hadde en prisutvikling gjennom året på 5,2 prosent og en gjennomsnittlig omsetningstid på 51 dager. For Oslo var samme utvikling 5,9 prosent og gjennomsnittlig omsetningstid 36 dager. Gjennomsnittlig kvadratmeterpris for en bolig i Norge var 46 589 kroner ved utgangen av 2021 mot 81.400 kroner i Oslo.

Den russiske invasjonen av Ukraina den 24. februar 2022, har imidlertid ført til en uforutsigbar sikkerhetspolitisk situasjon i Europa. Krigshandlingene har ført til høyere priser på energi, råvarer og mat. USA, EU, Storbritannia og Japan har raskt svart med økonomiske sanksjoner på Russlands invasjon. Det er ventet at nivået på økonomiske sanksjoner kan strammes ytterligere til i det videre forløpet.

## STRATEGI OG FREMTIDSUTSIKTER

Bankens strategiplan bygger på at vi er en nær og tilgjengelig rådgiverbank for personer og næringsdrivende i Oslo-området. Vi skal tilby kundene våre en smart og enkel bankhverdag, være til stede ved viktige livshendelser og bidra til at kundene kan realisere sine planer.

Bankens markedsområde forventes å ha gode muligheter for vekst og utvikling fremover. Det forventes flere hevinger av styringsrenten i 2022, fortsatt prisvekst og lav arbeidsledighet. Det forventes en noe mer moderat prisvekst i boligmarked



Målsetningen for 2022 er å befeste posisjonen som rådgiverbanken, og øke bankens synlighet i Osloområdet. Gjennom året har styret fått styrket sin tro på at bankens konsept, med nærhet i relasjon til kundene og nærhet i beslutninger gir en mer verdi til kunder som verdsetter dette. Banken har fått 592 nye PM kunder og 133 nye BM kunder gjennom 2021.

Det er fremdeles usikkerhet knyttet til langtidseffekten av Covid 19, og det videre forløpet av pandemien. Krigen i Ukraina skaper også stor usikkerhet i makrobildet både nasjonalt og internasjonalt. Utlånsporteføljen i Bien Sparebank har i gjennomsnitt en lav belåningsgrad, kombinert med at boligprisene i markedsområdet har steget også i 2021. Risikoen for økte tap vurderes derfor som relativt lav. Lavere kjøpekraft som følge av blant annet økte energipriser og økt rentenivå kan påvirke bankens mislighold. Økt geopolitisk uro gjør likevel at tapsutsiktene er noe mer usikre enn normalt. Situasjonen kan også påvirke bankens resultater gjennom lavere utlånsvekst og inntjening enn budsjettet.

Bien Sparebank har et mål om en langsiktig egenkapitalavkastning på 10 % og en utbyttegrad på inntil 50 %. Styret forventer at avkastningen blir noe lavere enn det langsiktige målet i perioden med konvertering av kjernebankløsning fra SDC til TietoEvry, planlagt gjennomført i april 2023.

Det er videre forventet at bankens rene kjernekapitaldekning vil være godt over minimums- og bufferkrav, men gitt vekstambisjoner vil styret vurdere behovet for en utvidelse av egenkapitalen i løpet av 2022/2023.

Det er ikke tegn til at foretakssektoren har vært mye på sine finansielle buffere, og vi forventer at utlånstapene holder seg lave. Usikkerhet knyttet til det videre forløpet for pandemien gjør likevel at tapsutsiktene er noe mer usikre enn normalt.

Styret vil med dette takke kunder, aksjonærer og ansatte for tilliten og for et godt samarbeid om utviklingen av banken!

Oslo, 8. mars 2022

**I styret for  
BIEN SPAREBANK ASA**

(signert med BankID)

Bendik Falch-Koslung  
Leder

Anlaug Johansen  
Nestleder

Heidi Dyrnes

Andreas Thorsnes

Lars Weyer-Larsen

Nina Telle

Siv Holen

Lena Jørundland  
Adm. banksjef





## Resultat

<i>Ordinært resultat - Tall i tusen kroner</i>	<b>Noter</b>		<b>2020</b>
Renteinntekter og lignende inntekter			136.223
Rentekostnader og lignende kostnader			65.175
<b>Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter</b>	<b>3</b>		<b>71.047</b>
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	4		20.244
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	5		5.706
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter	7		8.335
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	6		2.916
Andre driftsinntekter			183
<b>Netto andre driftsinntekter</b>			<b>25.972</b>
Lønn og andre personalkostnader	8,9,10		25.894
Andre driftskostnader	12		35.286
Av-/nedskrivninger og gevinst tap på ikke-finansielle eiendeler	11		566
<b>Sum driftskostnader</b>			<b>61.746</b>
<b>Resultat før tap</b>			<b>35.273</b>
Kredittap på utlån, garantier og rentebærende verdipapirer	17		3.759
<b>Resultat før skatt</b>			<b>31.514</b>
Skatt på resultat fra videreført virksomhet	13		5.499
<b>Resultat av ordinær drift etter skatt</b>			<b>26.015</b>
<i>Utvidet resultat - Tall i tusen kroner</i>			
Verdiendring egenkapitalinstrument til virkelig verdi over utvidet resultat			4.237
Andre poster			0
<b>Sum andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet</b>			<b>4.237</b>
<b>Totalresultat</b>			<b>30.252</b>



## Eiendeler

	Noter		2020
Kontanter og kontantekvivalenter	19		2.028
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanken			179.076
Netto utlån til og fordringer på kunder til amortisert kost	14,15,16,17		3.717.432
Rentebærende verdipapirer	21		900.916
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	22,23		232.411
Varige driftsmidler	11		4.185
Andre eiendeler			5.415
<b>SUM EIENDELER</b>			<b>5.041.464</b>

## Gjeld og Egenkapital

	Noter		2020
Innlån fra kredittinstitusjoner	24		132.613
Innskudd og andre innlån fra kunder	25		3.492.162
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	26		832.938
Annen gjeld	27		22.732
Pensjonsforpliktelse	8		852
Andre avsetninger			147
Ansvarlig lånekapital	26		50.290
<b>Sum gjeld</b>			<b>4.531.734</b>
Aksjekapital			172.444
Overkursfond			141.703
Fondsobligasjonskapital			28.687
<b>Sum innskutt egenkapital</b>			<b>342.834</b>
Fond for urealiserte gevinster			36.663
Annen egenkapital			130.233
<b>Sum opptjent egenkapital</b>			<b>166.896</b>
<b>Sum egenkapital</b>			<b>509.730</b>
<b>SUM GJELD OG EGENKAPITAL</b>			<b>5.041.464</b>

Oslo, 8. mars 2022  
I styret for  
**BIEN SPAREBANK ASA**  
(signert med BankID)

Bendik Falch-Koslung  
Leder

Anlaug Johansen  
Nestleder

Heidi Dyrnes

Andreas Thorsnes

Lars Weyer-Larsen

Nina Telle

Siv Holen

Lena Jørundland  
Adm. banksjef



## RÅDGIVERBANKEN





## Kontantstrømoppstilling – Direkte metode

Tall i tusen kroner		2020
<b>Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter</b>		
Netto utbetaling av lån til kunder		328.699
Renteinnbetalinger på utlån til kunder		126.269
Netto inn-/utbetaling av innskudd fra kunder		169.554
Renteutbetalinger på innskudd fra kunder		-43.232
Netto inn-/utbetaling av lån fra kredittinstitusjoner/innskudd i kredittinstitusjoner		-110.642
Renteutbet på gjeld til kredittinstitusjoner/renteinnbet på innskudd kredittinstitusjoner		-1.678
Kjøp og salg av sertifikat og obligasjoner		-372.203
Renteinnbetalinger på sertifikat og obligasjoner		9.049
Netto provisjonsinnbetalinger		14.538
Netto inn-/utbetaling kortsiktige investeringer i verdipapirer		-5.233
Utbetalinger til drift		-77.731
Betalt skatt		-11.157
<b>A Netto likviditetsendring fra operasjonelle aktiviteter</b>		<b>26.232</b>
<b>Kontantstrøm fra investeringer</b>		
Netto investering i varige driftsmidler		-
Netto langsiktig investering i verdipapirer		-8.640
Utbytte fra langsiktige investeringer i aksjer		8.335
<b>B Netto likviditetsendring investering</b>		<b>-305</b>
<b>Kontantstrømmer fra finansiering</b>		
Netto inn-/utbetaling ved utstedelse/forfall gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		-27.958
Renteutbetalinger på gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		-17.779
Netto inn-/utbetaling av lån fra kredittinstitusjoner		16.777
Netto endring av gjeld fra kredittinstitusjoner		-
Renter på gjeld til kredittinstitusjoner		-14
Netto inn-/utbetaling ved utstedelse/forfall ansvarlige lån		-1.581
Renteutbetaling på fondsobligasjon		-
Leiebetalinger på balansertføre leieforpliktelser		-
Kontantemisjon		0
Utbytte til egenkapitalbeviserne		-8.100
<b>C Netto likviditetsendring finansiering</b>		<b>-38.655</b>
<b>A + B + C Netto endring likvider i perioden</b>		<b>-12.728</b>
Likviditetsbeholdning 01.01		193.832
Likviditetsbeholdning 31.12		<b>181.104</b>
Likviditetsbeholdning spesifisert:		
Konter og fordringer på Norges Bank		2.028
Fordringer på kredittinstitusjoner uten oppsigelsestid		179.076
Likviditetsbeholdning		<b>181.104</b>



## Egenkapitaloppstilling

Tall i tusen kroner	Innskutt egenkapital			Opptjent egenkapital		Sum egenkapital
	Aksjekapital	Overkursfond	Fondsobligasjon	Fond for urealiserte gevinster	Annen opptjent egenkapital	
<b>Egenkapital 31.12.2020</b>	<b>172.444</b>	<b>141.703</b>	<b>28.687</b>	<b>36.663</b>	<b>130.233</b>	<b>509.730</b>
Resultat etter skatt					29.465	29.465
Endring i utsatt skatt estimatavvik						0
Verdiendring tilgjengelig for salg						0
Verdiendring utlån (ECL 12 mnd)						0
Verdiendring rentebærende VP over andre inntekter og kostnader				2.303		2.303
Skatt på verdiendring utlån						0
<b>Totalresultat 31.12.2021</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2.303</b>	<b>29.465</b>	<b>31.768</b>
Transaksjoner med eierne						0
Utbetalt utbytte 2021					-8.500	-8.500
Avsatt utbytte 2021					-11.700	-11.700
Utstedelse av ny hybridkapital						0
Renter på hybridkapital			1.313			1.313
Skatt på renter hybridkapital direkte mot EK						0
Andre egenkapitaltransaksjoner					369	369
<b>Egenkapital 31.12.2021</b>	<b>172.444</b>	<b>141.703</b>	<b>30.000</b>	<b>38.965</b>	<b>139.868</b>	<b>522.980</b>

Tall i tusen kroner	Innskutt egenkapital			Opptjent egenkapital		Sum egenkapital
	Aksjekapital	Overkursfond	Fondsobligasjon	Fond for urealiserte gevinster	Annen opptjent egenkapital	
<b>Egenkapital 31.12.2019</b>	<b>172.444</b>	<b>141.703</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>106.807</b>	<b>420.954</b>
Overgang til IFRS			30.000	32.426	-2.589	59.837
<b>Egenkapital 01.01.2020</b>	<b>172.444</b>	<b>141.703</b>	<b>30.000</b>	<b>32.426</b>	<b>104.218</b>	<b>480.791</b>
Resultat etter skatt				4.237	26.015	30.252
Endring i utsatt skatt estimatavvik						0
Verdiendring tilgjengelig for salg						0
Verdiendring utlån (ECL 12 mnd)						0
Skatt på verdiendring utlån						0
Andre poster						0
<b>Totalresultat 31.12.2020</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>4.237</b>	<b>26.015</b>	<b>30.252</b>
Transaksjoner med eierne						0
Avsatt utbytte					0	0
Utstedelse av ny hybridkapital						0
Utbetalte renter på hybridkapital			107			107
Renter på hybridkapital			-1.420			-1.420
Andre egenkapitaltransaksjoner					0	0
<b>Egenkapital 31.12.2020</b>	<b>172.444</b>	<b>141.703</b>	<b>28.687</b>	<b>36.663</b>	<b>130.233</b>	<b>509.730</b>





## Noter

### NOTE 1 - GENERELLE REGNSKAPSPRINSIPPER

#### Grunnlag for utarbeidelse av regnskapet

Årsregnskapet er utarbeidet i samsvar med Forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak («årsregnskapsforskriften»). Banken har valgt å utarbeide regnskapet etter årsregnskapsforskriften § 1-4, 2. ledd b) hvilket innebærer at regnskapet utarbeides i samsvar med IFRS med mindre annet følger av forskriften.

I henhold til årsregnskapsforskriften har selskapet valgt å regnskapsføre utbytte til morselskap i samsvar med regnskapslovens bestemmelser.

Banken vil unnlate å gi følgende notekrav etter IFRS:

- 1) IFRS 13. Det gis i stedet opplysninger om virkelig verdi i samsvar med forskriften § 7-3.
- 2) IFRS 15. 113-128
- 3) IAS 19. 135 litra c og IAS 19. 145-147

#### Endringer i regnskapsprinsipper

IFRS 16 Leieavtaler ble iverksatt fra 1.1.2021 og erstattet IAS 17 Leieavtaler. Standarden angir prinsipper for innregning, måling, presentasjon og opplysninger om leieavtaler. IFRS 16 fjerner skillet som var mellom operasjonelle og finansielle leieavtaler i IAS 17, og innfører en felles regnskapsmodell for leieavtaler. Leieavtaler skal innregnes i balansen til leietaker med en bruksrett og tilhørende leieforpliktelse på tidspunkt for ikrafttredelse. Leieforpliktelsen måles som nåverdien av fremtidige leiebetalinger i avtaleperioden neddiskontert med implisitt rente i leiekontrakten eller leietakers marginale lånerente. Opsjoner i leieavtalen skal hensyntas i beregningen av nåverdien av forpliktelsen dersom det er sannsynlig at de vil bli benyttet. Leiebetalinger som under IAS 17 inngikk i driftskostnader er erstattet med renter på leieforpliktelsen og avskrivninger på bruksretten. Den totale kostnaden blir høyere de første årene av en leiekontrakt (renteelementet er da høyere) og lavere i senere år. Rentekostnader beregnes ved å bruke neddiskonteringsrenten på leieforpliktelsen.

IFRS 16 inneholder en valgmulighet til å unnlate å innregne bruksretten og tilhørende leieforpliktelse for leieavtaler dersom leieavtalen er kortsiktig (kortere enn 12 måneder) eller leie av eiendelen har lav verdi (lavere enn 5.000 USD). Banken vil benytte seg av dette fritaket. Banken har valgt å anvende modifisert retrospektiv metode som innebærer at sammenligningstall ikke omarbeides.

Ved implementering 1.1.2021 balanseførte banken en leieforpliktelse på 27,2 millioner kroner, «rett til bruk» eiendel er satt lik leieforpliktelsen. Implementeringen har med det ingen effekt på egenkapitalen.

Se note 31 for overgangsopplysninger og andre noteopplysninger knyttet til leieavtaler.

#### Sammendrag av vesentlige regnskapsprinsipper

Regnskapet er presentert i norske kroner, og alle tall er vist i hele tusen, med mindre annet er spesifikt angitt.

#### SEGMENTINFORMASJON

Driftssegmenter rapporteres slik at de er i overensstemmelse med rapporterbare segmenter i henhold til den interne rapporteringen i Bien Sparebank.

#### INNTEKTSFØRING

Inntektsføring av renter etter effektiv rentemetode benyttes for balanseposter som vurderes til amortisert kost og for fordringer som vurderes til virkelig verdi i balansen og amortisert kost i resultatet med forskjellen i endring i virkelig verdi og resultatføring etter amortisert kost presentert i utvidet resultat. For rentebærende balanseposter som vurderes til virkelig verdi over resultatet inntektsføres den nominelle renten løpende, mens verdiendringer regnskapsføres ved periodeslutt. Renteinntekter på engasjementer som er kredittforringet beregnes ved bruk av effektiv rente på nedskrevet



verdi. Renteinntekter på engasjementer som ikke er kredittforringet beregnes ved bruk av effektiv rente på brutto amortisert kost (amortisert kost før avsetning for forventede tap).

Den effektive renten er den renten som får nåverdien av fremtidige kontantstrømmer innenfor lånets forventede løpetid til å bli lik bokført verdi av lånet ved første gangs balanseføring. Kontantstrømmene inkluderer etableringsgebyrer, samt eventuelt restverdi ved utløpet av forventet løpetid. Ved første gangs balanseføring benyttes kontraktsfestede kontantstrømmer uten justering for forventede tap.

Renteinntekter på finansielle instrumenter klassifisert som utlån inkluderes på linjen for netto renteinntekter.

Gebyrer og provisjoner resultatføres etter hvert som tjenesten ytes. Gebyrer for etablering av låneavtaler inngår i kontantstrømmene ved beregning av amortisert kost og inntektsføres under netto renteinntekter etter effektiv rentemetode. I andre driftsinntekter inngår blant annet gebyrer og provisjoner knyttet til betalingsformidling, kredittformidling og verdipapirtjenester.

Resultatføringen skjer når tjenestene er levert.

Utbytte fra investeringer resultatføres på tidspunkt utbyttet er vedtatt på generalforsamlingen.

## FINANSIELLE INSTRUMENTER – INNREGNING OG FRAREGNING

Finansielle eiendeler og forpliktelser innregnes når banken blir part i instrumentets kontraktsmessige vilkår. Finansielle eiendeler fraregnes når de kontraktsmessige rettighetene til kontantstrømmer fra de finansielle eiendelene utløper, eller når foretaket overfører den finansielle eiendelen i en transaksjon hvor all eller tilnærmet all risiko og fortjenestemuligheter knyttet til eierskap av eiendelen overføres.

Finansielle forpliktelser fraregnes på det tidspunkt rettighetene til de kontraktsmessige betingelsene er innfridd, kansellert eller utløpt.

## FINANSIELLE INSTRUMENTER -KLASSIFISERING

Ved første gangs regnskapsføring blir finansielle instrumenter klassifisert i en av de følgende kategorier, avhengig av typen instrument og formålet med investeringen.:

Finansielle eiendeler klassifiseres i gruppene:

- Amortisert kost
- Virkelig verdi med verdiendring over utvidet resultat
- Virkelig verdi med verdiendring over resultat

Finansielle forpliktelser klassifiseres som:

- Finansielle forpliktelser til virkelig verdi med verdiendringer over resultat
- Andre finansielle forpliktelser målt til amortisert kost.

Med tanke på klassifisering og måling krever IFRS 9 at alle finansielle eiendeler klassifiseres basert på en vurdering av banken forretningsmodell og kontantstrømmene knyttet til de ulike instrumentene. Utlån med flytende rente er klassifisert til amortisert kost. Banken har anledning til å overføre utlån med pant i boligeiendom til Eika Boligkreditt som har belåningsgrad under 75 %. Banken overfører utlån fra egen balanse kun unntaksvis og kun med uvesentlig volum. Banken har derfor klassifisert utlån som kan overføres til Eika Boligkreditt til amortisert kost.

Bankens likviditetsportefølje er klassifisert til virkelig verdi over resultatet iht. til den forretningsmodellen som styrer forvaltningen av likviditetsporteføljen. Egenkapitalinstrumenter som er strategiske investeringer, er klassifisert til virkelig verdi over utvidet resultat uten resirkulering. Disse egenkapitalinstrumentene er ikke derivater eller holdt for handelsformål.

Finansielle forpliktelser måles til amortisert kost ved bruk av effektiv rentemetode. I kategorien finansielle forpliktelser til amortisert kost inngår klassene innskudd fra og forpliktelser overfor kunder og rentebærende forpliktelser som sertifikat- og obligasjonsgjeld.



## MÅLING

### MÅLING TIL VIRKELIG VERDI

Virkelig verdi av finansielle instrumenter som omsettes i aktive markeder fastsettes med henvisning til noterte markedspriser eller kurser fra forhandlere av finansielle instrumenter. Markedet er aktivt dersom det er mulig å fremskaffe eksterne observerbare priser, kurser eller renter og disse prisene representerer faktiske og hyppige markedstransaksjoner.

For finansielle instrumenter som ikke omsettes i et aktivt marked, fastsettes den virkelige verdien ved hjelp av en egnet verdsettelsesmetode. Slike verdsettelsesmetoder omfatter bruk av nylig foretatte markedstransaksjoner på armlengdes avstand mellom velinformerte og frivillige parter, dersom slike er tilgjengelige, henvisning til virkelig verdi av et annet instrument som praktisk talt er det samme, diskontert kontantstrømsberegning eller andre verdsettelsesmodeller. I den grad observerbare markedspriser er tilgjengelig for variabler som inngår i verdsettelsesmodeller, så benyttes disse.

Det gjøres ikke fradrag for transaksjonskostnader ved fastsettelsen av virkelig verdi.

### MÅLING TIL AMORTISERT KOST

Finansielle instrumenter som ikke måles til virkelig verdi, måles til amortisert kost, og inntektene/ kostnadene beregnes ved bruk av instrumentets effektive rente. Amortisert kost fastsettes ved diskontering av kontraktsfestede kontantstrømmer innenfor forventet løpetid. Kontantstrømmene inkluderer etableringsgebyrer og direkte, marginale transaksjonskostnader som ikke direkte betales av kunden, samt eventuell restverdi ved utløpet av forventet løpetid. Hvis forventede tap er inkludert ved beregningen av effektiv rente så inkluderes forventet tap i kontantstrømmene ved beregning av amortisert kost. Amortisert kost er nåverdien av slike kontantstrømmer neddiskontert med den effektive renten med fradrag for avsetning for forventede tap.

### MÅLING AV FINANSIELLE GARANTIER

Utstedte finansielle garantier vurderes til virkelig verdi, som ved første gangs regnskapsføring anses å være mottatt vederlag for garantien. Ved etterfølgende måling vurderes utstedte finansielle garantier til det høyeste beløp av mottatt vederlag for garantien med fradrag for eventuelle resultatførte amortiseringer og forventet tap beregnet etter reglene for nedskrivning av finansielle eiendeler.

### NEDSKRIVNING AV FINANSIELLE EIENDELER

Under IFRS 9 skal tapsavsetningene innregnes basert på forventet kreditttap. Den generelle modellen for nedskrivninger av finansielle eiendeler omfatter finansielle eiendeler som måles til amortisert kost eller til virkelig verdi med verdiendringer over utvidet resultat. I tillegg er også lånetilsagn som ikke måles til virkelig verdi over resultatet, finansielle garantikontrakter, kontraktseiendeler og fordringer på leieavtaler omfattet.

Et finansielt instrument som ikke er kreditforringet vil ved førstegangs balanseføring få en avsetning for tap tilsvarende 12-måneders forventet tap, og klassifiseres i steg 1.

12-måneders forventet tap er nåverdien, bestemt ved bruk av den effektive renten, av det tapet som er forventet å inntreffe over levetiden til instrumentet, men som kan knyttes til mislighold som inntreffer de første 12 månedene.

Dersom kredittrisikoen, vurdert som sannsynligheten for mislighold over gjenværende levetid for en eiendel eller gruppe av eiendeler, er ansett å ha økt vesentlig siden første gangs innregning skal, det gjøres en tapsavsetning tilsvarende nåverdien, bestemt ved bruk av den effektive renten, av det tapet som er forventet å inntreffe over hele den forventede levetiden til instrument hele den forventede levetiden til eiendelen, og eiendelen skal reklassifiseres til steg 2.

Dersom kredittrisikoen for en eiendel eller gruppe av eiendeler er ansett å ha økt vesentlig siden førstegangsinnregning skal tapsavsetningen tilsvare forventet tap over hele den forventede levetiden til eiendelen. Dersom et utlån er nedskrevet som følge av verditap (inngår i steg 3), inntektsføres renteinntekter som effektiv rente, beregnet på nedskrevne forventede kontantstrømmer.

For ytterligere detaljer henvises det til IFRS 9.



## NEDSKRIVNINGSMODELL I BANKEN

Forventet kredittap (ECL) i steg 1 og 2 beregnes som  $EAD \times PD \times LGD$ , neddiskontert med effektiv rente. Eika har utviklet egne modeller for beregning av sannsynlighet for mislighold (PD) og tap gitt mislighold (LGD). Bankens systemleverandør Skandinavisk Data Center (SDC) har, på vegne av Eika, videreutviklet løsning for eksponering ved mislighold (EAD), beregning av tap og modell for vurdering om et engasjement har hatt vesentlig økning i kredittrisiko siden første gangs innregning, som banken har valgt å benytte.

## Ny misligholdsdefinisjon

Banken har fra og med 1.1.2021 implementert ny definisjon av mislighold. Denne er utformet i henhold til European Banking Authority sine retningslinjer for hvordan banker skal anvende misligholdsdefinisjon i kapitalkravsforordningen (CRR), samt presiseringer i CRR/CRD IV forskriften. Det følger av disse reglene at en kunde vil bli klassifisert som misligholdt dersom minst ett av følgende kriterier er oppfylt:

- Kunden har et 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.

Ny definisjon av mislighold innebærer innføring av karenperiode som tilsier at kundene blir kategorisert som misligholdt en periode etter at misligholdet er bragt i orden. Karenperioden er tre måneder etter friskmelding med unntak av engasjementer med forbearance-markering hvor tilhørende karenperioden er tolv måneder.

## Beskrivelse av PD modellen

PD-modellen i Eika estimerer sannsynlighet for mislighold ved å estimere statistiske sammenhenger mellom mislighold og kundens finansielle stilling, demografiske data og betalingsadferd.

Modellen skiller mellom personkunder og bedriftskunder, og måler misligholdssannsynlighet for de neste 12 måneder (PD). Personkundemodellen skiller videre på kunder med og uten boliglån. Bedriftskundemodellen skiller mellom eiendomsselskap, begrenset personlig ansvar og ubegrenset personlig ansvar.

Betalingsadferd krever 6 måneder med historikk før den får påvirkning i modellen. Det betyr at nye kunder vil ha 6 måneder med kun ekstern modell før intern modell blir benyttet. Modellene blir årlig validert og recalibreres ved behov. Ved forringelse av modellenes kvalitet blir det utviklet nye modeller.

Ved beregning av misligholdssannsynlighet over forventet levetid på engasjementet (PD-liv) benyttes det en migrasjonsbasert framskrivning for å estimere forventet mislighold fram i tid, basert på utvikling i PD siste 12 måneder.

## Vesentlig økning i kredittrisiko (migrering)

Vesentlig økning i kredittrisiko måles basert på utvikling i PD. Banken har definert vesentlig økning i kredittrisiko som en økning fra opprinnelig PD ved første gangs innregning (PD ini) for ulike nivåer for at modellen skal fange opp relativ utvikling i kredittrisiko.

For engasjement som hadde opprinnelig PD 12 mnd. (PD 12 mnd. ini) mindre enn 1 %, er vesentlig økning i kredittrisiko definert som:

$$PD\ 12\ mnd. > PD\ 12\ mnd.\ ini + 0,5\ \%$$

og

$$PD\ liv > PD\ rest\ liv\ ini * 2$$



For engasjement som hadde opprinnelig PD 12 mnd. (PD 12 mnd. ini) over eller lik 1 %, er vesentlig økning i kredittrisiko definert som:

PD 12 mnd. > PD 12 mnd. ini + 2 %

eller

PD liv > PD rest liv ini \*2

Det foreligger ingen spesifikke karenskriterier med tanke på migrering, følgelig vil engasjementet bli tilbakeført til steg 1 dersom tilhørende PD endringer ikke lenger oppfyller kravene til vesentlig økning i kredittrisiko.

Det er i tillegg to absolutte kriterier som alltid definerer en vesentlig økning i kredittrisiko.

- Eiendelen er ikke kredittforringet, men det er gitt betalingslettelser i forbindelse med at kunden er i finansielle vanskeligheter.
- Eiendelen har et overtrekk på minimum 1.000 kroner i mer enn 30 sammenhengende dager.

Se også note 16.

## Beregning av LGD

Estimat for LGD er basert på historiske tap i alle Eika-banker. Modellene skiller mellom person- og bedriftskunder. Verdien av sikkerhetene er basert på estimert realisasjonsverdi.

## EAD

EAD for avtaler i steg 1 består av utestående fordring eller forpliktelse justert for kontantstrømmer de neste 12 månedene og for avtaler i steg 2 de neddiskonterte kontantstrømmene for den forventede levetiden til avtalen. For garantier er EAD lik den utestående forpliktelse på rapporteringsdatoen multiplisert med en konverteringsfaktor på 1 eller 0,5 avhengig av type garanti. Ubenyttede kreditter har EAD lik utestående ubenyttet kreditt på rapporteringstidspunktet.

Forventet levetid på en avtale beregnes ut fra lignende avtalers historiske gjennomsnittlige levetid. Avtaler som modifiseres måles fra opprinnelig innvilgelsestidspunkt selv om avtalen får nye betingelser.

## Forventet kredittap basert på forventninger til fremtiden

IFRS 9 krever at framoverskuende informasjon inkluderes i vurdering av forventede kredittap. Forventninger til fremtiden er utledet av en makromodell der det hensyntas tre scenarier – base case, best case og worst case – for forventet makroøkonomisk utvikling ett til tre år fram i tid. Variablene arbeidsledighet, oljepris, boligpriser, husholdningers gjeld, bankenes utlånsrente og kronekurs inngår i modellen. Variablene er fordelt på fylker for personmarkedet og på bransjer for bedriftsmarkedet. Vekting av scenarioene gjøres etter en ekspertvurdering. Se tabell neste side.

	2022	2023	2024	2025
<b>Basis</b>				
Arbeidsledighet (nivå)	4,5 %	4,3 %	4,1 %	4,1 %
Endring i husholdningenes gjeldsgrad	1,0 %	1,0 %	1,0 %	1,2 %
Bankenes utlånsrente (nivå)	1,8 %	1,8 %	1,8 %	1,8 %
Oljepris (USD pr. fat)	43	46	48	48
	<b>2022</b>	<b>2023</b>	<b>2024</b>	<b>2025</b>
<b>Nedside</b>				
Arbeidsledighet (nivå)	5,0 %	4,8 %	4,6 %	4,6 %
Endring i husholdningenes gjeldsgrad	-2,0 %	-2,0 %	1,0 %	0,7 %
Bankenes utlånsrente (nivå)	0,6 %	0,6 %	0,6 %	0,6 %
Oljepris (USD pr. fat)	26	28	28	28
	<b>2022</b>	<b>2023</b>	<b>2024</b>	<b>2025</b>
<b>Oppside</b>				
Arbeidsledighet (nivå)	3,9 %	3,7 %	3,5 %	3,5 %
Endring i husholdningenes gjeldsgrad	0,9 %	0,9 %	1,0 %	1,7 %
Bankenes utlånsrente (nivå)	3,0 %	3,0 %	3,0 %	3,0 %
Oljepris (USD pr. fat)	63	66	68	68



Scenario 'Basis' baserer seg på SSBs prognoser fra september 2020. Et scenario hvor den økonomiske veksten henter seg inn igjen etter det kraftige tilbakeslaget som følge av COVID-19. Gjeldsgraden øker og inntektene reduseres som følge av den midlertidige krisen i norsk næringsliv, men kredittveksten er ikke mer enn normal – på linje med tidligere år. Boligprisene antas fremover å stige med 3 prosent per anno, om lag halve prisveksten så langt på 2000-tallet. En boligprisvekst som er lavere som følge av at lønns- og prisveksten generelt er lavere enn før.

Scenario 'Neside' tar utgangspunkt i SSBs prognoser fra september 2020, hvor variablene er justert med et negativt skifte tilsvarende et standardavvik på de relevante tidsseriene. Dette gjelder alle variablene med unntak av estimert oljepris som er fastsatt direkte av Eika Gruppen.

Scenario 'Oppside' tar utgangspunkt i SSBs prognoser fra september 2020, hvor alle variablene er justert med et positivt skifte tilsvarende et standardavvik på de relevante tidsseriene.

Videre har ledelsen foretatt en tilleggsavsetning utover modellberegnete tap. Justeringen er foretatt for å hensynta usikkerhet knyttet til langsiktige konsekvenser av pandemien.

## NEDSKRIVNINGER I STEG 3

Banken gjennomgår hele bedriftsporteføljen årlig, og store og spesielt risikable engasjementer gjennomgås løpende. Lån til privatpersoner gjennomgås når de er misligholdt eller dersom de har dårlig betalingshistorikk. Ved estimering av nedskrivning på enkelt kunder vurderes både aktuell og forventet fremtidig finansiell stilling, og for engasjementer i bedriftsmarkedet også markedssituasjonen for kunden, aktuell sektor og markedsforhold generelt. Muligheten for rekapitalisering, restrukturering og refinansiering vurderes også. Samlet vurdering av disse forholdene legges til grunn for estimering av fremtidig kontantstrøm. Kontantstrømmene estimeres som hovedregel over en periode tilsvarende forventet løpetid for den aktuelle kunden, eller gruppe av kunder dersom dette er likhetstrekk knyttet til kundene. Banken avsetter for tap i steg 3 dersom kunden er kredittforringet. Ved vurdering av tapsavsetningen hefter det usikkerhet ved estimering av tidspunkt og beløp for fremtidige kontantstrømmer inkludert verdsettelse av sikkerhetsstillelse. Det vises til note 17 for oversikt over nedskrivning på utlån og garantier.

## OVERTAGELSE AV EIENDELER

Eiendeler som overtas i forbindelse med oppfølging av misligholdte og nedskrevne engasjementer, verdsettes ved overtagelsen til virkelig verdi. Slike eiendeler klassifiseres i balansen etter sin art. Etterfølgende verddivurdering og klassifisering av resultateffekter følger prinsippene for den aktuelle eiendelen. Banken har pr 31.12.21 ingen overtatte eiendeler.

## PRESENTASJON AV RESULTATPOSTER KNYTTET TIL FINANSIELLE EIENDELER OG FORPLIKTELSER TIL VIRKELIG VERDI

Realiserte gevinster/(tap) samt endringer i estimerte verdier på finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet, inkludert utbytte, medtas i regnskapet under "Netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter" i den perioden de oppstår.

## SIKRINGSBOKFØRING

Banken benytter ikke sikringsbokføring.

## MOTREGNING

Finansielle eiendeler og finansielle forpliktelser motregnes og presenteres bare når banken har en juridisk håndhevbar rett til å motregne og når banken har til hensikt å gjøre opp på nettogrunnlag.

Inntekter og kostnader motregnes ikke med mindre det kreves eller tillates i henhold til IFRS.

## VALUTA

Transaksjoner i utenlandsk valuta omregnes til kursen på transaksjonstidspunktet. Pengeposter i utenlandsk valuta omregnes til norske kroner ved å benytte balansedagens kurs. Ikke-pengeposter som måles til historisk kurs uttrykt i utenlandsk valuta, omregnes til norske kroner ved å benytte valutakursen på transaksjonstidspunktet. Ikke-pengeposter



som måles til virkelig verdi uttrykt i utenlandsk valuta, omregnes til valutakursen fastsatt på balansetidspunktet. Valutakursendringer resultatføres løpende i regnskapsperioden.

Regnskapet presenteres i norske kroner, som er bankens funksjonelle valuta.

## VARIGE DRIFTSMIDLER

Varige driftsmidler omfatter bygninger, tomter og driftsløsøre, og er vurdert til anskaffelseskost fratrukket akkumulerte avskrivninger og nedskrivninger. Anskaffelseskost for varige driftsmidler er kjøpspris, inkludert avgifter /skatter og kostnader direkte knyttet til å sette anleggsmiddelet i stand for bruk. Utgifter påløpt etter at driftsmidlet er tatt i bruk, slik som løpende vedlikehold, resultatføres, mens øvrige utgifter som forventes å gi fremtidige økonomiske fordeler, blir balanseført. Det er benyttet lineære avskrivninger for å allokere kostpris over driftsmidlenes brukstid.

## NEDSKRIVNING AV VARIGE DRIFTSMIDLER OG IMMATERIELLE EIENDELER

Ved hvert rapporteringstidspunkt og dersom det foreligger indikasjoner på fall i varige driftsmidler og immaterielle eiendelers verdi, vil eiendelens gjenvinnbare beløp estimeres for å beregne eventuell nedskrivning. Gjenvinnbart beløp er det høyeste av eiendelens virkelige verdi med fratrukk av salgskostnader og bruksverdi.

Eiendelens balanseførte verdi nedskrives dersom balanseført verdi er høyere enn estimert gjenvinnbart beløp.

## LEIEAVTALER

En leieavtale klassifiseres som finansiell leieavtale dersom den i det vesentlige overfører risiko og avkastning forbundet med eierskap. Øvrige leieavtaler klassifiseres som operasjonelle leieavtaler. Fra 2021 vil banken følge prinsippene i IFRS 16 for regnskapsføring av leieavtaler. Innføring av IFRS 16 vil ikke ha vesentlig påvirkning på regnskapet.

## SKATT

Skattekostnad består av betalbar skatt og endring i utsatt skatt. Utsatt skatt/skattefordel er beregnet på alle forskjeller mellom regnskapsmessig og skattemessig verdi på eiendeler og gjeld, samt underskudd til fremføring.

Utsatt skattefordel er regnskapsført når det er sannsynlig at banken vil ha tilstrekkelige skattemessige overskudd i senere perioder til å nyttiggjøre skattefordelen. Bankens regnskapsfører tidligere ikke regnskapsført utsatt skattefordel i den grad det har blitt sannsynlig at banken kan benytte seg

av den utsatte skattefordelen. Likeledes vil selskapet redusere utsatt skattefordel i den grad banken ikke lenger anser det som sannsynlig at det kan nyttiggjøre seg av den utsatte skattefordelen.

Utsatt skatt og utsatt skattefordel er målt basert på forventet fremtidige skattesatser og skatteregler som gjelder på balansedagen, eller som med overveiende sannsynlighet ventes vedtatt, og som antas å skulle benyttes når den utsatte skattefordelen realiseres eller når den utsatte skatten skal gjøres opp.

Betalbar skatt og utsatt skatt er regnskapsført direkte mot egenkapitalen i den grad skattepostene relaterer seg til egenkapitaltransaksjoner, med unntak av fondsobligasjoner hvor skatteeffekten av rentekostnaden føres i ordinært resultat og konsernbidrag fra mor- eller søsterselskap som blir resultatført.

## PENSJONSFORPLIKTELSER

Pensjonskostnader og -forpliktelser følger IAS 19. Bankens omdannet i 2015 den kollektive ytelsesbaserte ordningen til innskuddsbasert ordning for alle ansatte. I tillegg har banken AFP ordning. For innskuddsordningen betaler banken innskudd til privat administrerte livs- og pensjonsforsikringselskap. Banken har ingen ytterligere betalingsforpliktelser etter at innskuddene er betalt. Innskuddene kostnadsføres fortløpende og regnskapsføres som lønnskostnad. AFP ordningen behandles regnskapsmessig som innskuddsordningen.



## FONDSOBLIGASJONSLÅN

Utstedte fondsobligasjoner hvor banken ikke er forpliktet til å utbetale renter tilfredsstillende ikke definisjonen av en finansiell forpliktelse og klassifiseres følgelig som egenkapital i balansen. Renter presenteres som en reduksjon av annen egenkapital, mens skatteeffekten av rentene presenteres som skattekostnad.

## HENDELSER ETTER BALANSEDAGEN

Ny informasjon etter balansedagen om selskapets finansielle stilling på balansedagen er tatt hensyn til i årsregnskapet. Hendelser etter balansedagen som ikke påvirker selskapets finansielle stilling på balansedagen, men som vil påvirke selskapets finansielle stilling i fremtiden er opplyst om dersom dette er vesentlig.

## KONTANTSTRØMOPPSTILLING

Kontantstrømoppstillingen er utarbeidet med utgangspunkt i kontantstrømmer fra operasjonelle -, investerings-, og finansieringsaktiviteter etter direkte metode. Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter er definert som alle inn- og utbetalinger knyttet til utlåns- og innskuddsvirksomheten mot kunder og kredittinstitusjoner, inn- og utbetalinger fra kortsiktige verdipapirer, samt utbetalinger generert fra omkostninger knyttet til den ordinære operasjonelle virksomheten. Investeringsaktiviteter er definert som kontantstrømmer fra langsiktige verdipapirtransaksjoner, - samt investeringer i driftsmidler og eiendommer. Kontantstrømmer fra opptak og nedbetaling av ansvarlige lån og obligasjonsgjeld og egenkapital er definert som finansieringsaktiviteter. Likvider omfatter kontanter og fordringer på Norges Bank.

## Anvendelse av estimater og skjønnsmessige vurderinger

Estimater og skjønnsmessige vurderinger vurderes løpende og er basert på historisk erfaring og andre faktorer. For regnskapsformål benytter banken estimater og antagelser om fremtiden.

Regnskapsestimater kan avvike fra de oppnådde resultater, men de er basert på beste estimat på tidspunktet for regnskapsavleggelsen. Estimater og antagelsene som har betydelig risiko for vesentlig å påvirke balanseført verdi av eiendeler eller forpliktelser er behandlet nedenfor. Nedenfor gjennomgås de mest vesentlige skjønnsmessige vurderingene, som bankens ledelse legger til grunn ved avleggelse av regnskapet.

## NEDSKRIVNING PÅ UTLÅN OG GARANTIER

Banken gjennomgår utvalgte terskelverdier av bedriftsmarkedsporteføljen årlig. Store og spesielt risikable, samt misligholdte og tapsutsatte engasjementer gjennomgås kvartalsvis. Lån til privatpersoner gjennomgås når de er misligholdt og senest etter 90 dager, eller dersom de har en særdeles dårlig betalingshistorikk.

Bankens systemer for risikoklassifisering er omtalt under risikostyring. Banken foretar individuell vurdering av nedskrivningsbehovet dersom det foreligger kredittforringelse som kan identifiseres på enkeltengasjement, og kredittforringelsen medfører redusert fremtidig kontantstrøm til betjening av engasjementet. Eksempler på kredittforringelse vil være mislighold, konkurs, likviditet eller andre vesentlige finansielle problemer.

Nedskrivninger i steg 3 beregnes som forskjellen mellom lånets bokførte verdi og nåverdien av diskontert forventet kontantstrøm basert på effektiv rente.

Øvrige nedskrivninger i steg 1 og 2 baserer seg på tapestimater beregnet med grunnlag på 12 måneders og livslang sannsynlighet for mislighold (probability of default - PD), tap ved mislighold (loss given default - LGD) og eksponering ved mislighold (exposure at default - EAD).

Se note 15 for sensitivitetsberegninger.

## VIRKELIG VERDI I IKKE AKTIVE MARKEDER

Virkelig verdi på finansielle instrumenter som ikke er notert i et aktivt marked (nivå 2 og 3) er verdsatt ved bruk av verdsettelsesteknikker, slike verdsettelsesteknikker vil være beheftet med usikkerhet. Verdsettelsesteknikker (for eksempel modeller) som er benyttet for å bestemme virkelig verdi er vurderes periodisk opp mot utvikling i verdi av lignende instrumenter, og gjennomførte transaksjoner i samme papir. I den grad det er praktisk mulig benyttes observerbare data, men på områder som kredittrisiko volatilitet og korrelasjoner må det benyttes estimater. Endring i forutsetningene om disse faktorene kan påvirke virkelig verdi på finansielle instrumenter.



## NOTE 2 – FINANSIELL RISIKO

### Operasjonell risiko

Operasjonell risiko er risiko for tap som følge av utilstrekkelige/sviktende interne prosesser eller systemer, menneskelige feil eller eksterne hendelser. Da operasjonell risiko oppstår som en følge av bankens daglige drift, vil kvaliteten og etterlevelsen av alle bankens policyer, retningslinjer, detaljerte rutinebeskrivelser og arbeidsprosesser bestemme faktisk risikonivå.

Banken har etablert «Retningslinjer for rapportering av operasjonelle hendelser» for registrering og analyse av operasjonelle hendelser

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.

Finanstilsynet har på generelt grunnlag påpekt at etterlevelsesrisikoen har økt i finansforetakene. Regelverket som finansforetakene skal etterleve er omfattende og på flere vesentlige områder. I Finanstilsynets SREP vurdering av banken i 2019 ble totalt kapitalbehov for operasjonell risiko vurdert til 0,3 prosent av konsolidert beregningsgrunnlag for pilar 1, tilsvarende 8,6 millioner kroner. ICAAP er tatt ut av bankens årsrapport, og blir en selvstendig Pilar III rapport.

Banken opererer under verdipapirkonsesjonen til Eika Kapitalforvaltning og kan derfor tilby finansielle rådgivningstjenester og salg av produkter som tilbys gjennom Eika Kapitalforvaltning.

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

### Strategisk risiko

Dette er risikoen for tap som følge av feilslåtte strategiske satsinger. Dette er risiko for tap som følge av feilslåtte strategiske satsinger, og tilpasninger til endringer i rammebetingelser og konkurranseforhold. Styret har særlig fokus på følgende forhold:

- Pressede marginer og tilpasning av kostnadene i forhold til inntjeningspotensialet.
- Strukturtilpasninger i sparebanksektoren som kan påvirke konkurransesituasjonen, strukturbetingede kostnader og alliansetilknytninger.

### Omdømmerisiko

Dette er risiko for svikt i inntjening og kapitaltilgang på grunn av sviktende tillit og omdømme i markedet, det vil si hos kunder, motparter, aksjonærer og myndigheter. Bien Sparebank baserer sin virksomhet på tillit fra kunder, myndigheter og omverden ellers.

Det er virksomhetskritisk at banken forvalter denne tilliten på en fullgod måte gjennom etisk opptreden, kompetent rådgivning og betryggende kontrollsystemer.

### 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. Banken har 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 innskyttere med god spredning i forhold til innskuddenes størrelse og fordeling på næringssektorer. Det vises for øvrig til avsnittet om Innskuddsutvikling i styrets beretning og note 24 og 25. Ved årsskiftet var innskuddsdekningen 94,2 %.



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 1.044 millioner kroner inklusive 158 millioner kroner i pengemarkedsfond. I tillegg kommer innskudd i Norges Bank og oppgjørsbank på 76 millioner kroner.

Ved årsskiftet var 838 millioner kroner finansiert i obligasjonsmarkedet, hovedsakelig med tre til fem års løpetid og krav til spredning av forfallene for å redusere forfallsrisikoen. Forfallstruktur fremkommer av note 26.

Banken har en oppgjørskreditt i DNB på 130 millioner kroner med årlig fornyelse.

Styret vurderer likviditetsrisikoen som begrenset. Videre vekst skal i det vesentligste baseres på innskudd fra kunder og plassering av boliglån innenfor 75 % 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, samt risiko for ekstra kostnader knyttet til at bankens låne- og kredittkunder ikke oppfyller sine betalingsforpliktelser iht. avtaler. Kredittrisiko omfatter også tapsrisikoen knyttet til avgitte garantier for oppfyllelse av kunders forpliktelser. Kredittrisiko knyttet til bankens verdipapirbeholdning omhandles i policy for markedsrisiko.

Styret har fastsatt en overordnet strategi for kredittområdet som inneholder markeds- og vekstmål, som omfatter bransje og geografi, samt mål for lønnsomhet. Lønnsomhetsmålet skal ses i forhold til porteføljens risiko. Bankens risikoprofil er et resultat av bankens overordnede strategi, rammer og lovmessige krav for kredittområdet.

Styret har angitt at bankens kredittrisiko skal være lav/moderat. I denne vurderingen ligger risikoen for at banken ved bortfall av løpende betjeningsevne, reallokering av evt. andre likvide eiendeler, og realisasjon av etablerte sikkerheter skal lide tap som følge av sin utlånsvirksomhet. Generelt kreves sikkerhet for alle typer lån, med unntak av lønnskottkreditt.

Personmarkedet utgjør 89,0 prosent av bankens låneportefølje. Porteføljen er hovedsakelig boligfinansiering der det etter kredittåndboken normalt ikke gis lån utover 80 prosent av verdivurdering. Boliglån for unge (til og med 34 år) gis inntil 85 % av kjøpesum. I tillegg tilbyr banken seniorlån, LittExtra, med meget lav kredittrisiko, men med en levetidsrisiko basert på aktuarberegninger. Dette produktet utgjør 11,5 prosent av totalt utlån.

Summen av bankens innvilgede engasjementer til bedriftskunder skal maksimalt utgjøre 20 % av samlet utlåns- og kredittportefølje. Ved utgangen av 2021 var denne andelen på 11,3 % inkludert EBK. For bedriftskunder skal banken som hovedregel kun yte lån og kreditter til kunder med virksomhet innenfor bankens primære geografiske virksomhetsområde, som er Oslo og omkringliggende kommuner.

Bedriftsmarkedet skal tilpasses kundegrupper som i størrelse, kompleksitet og bransje er i samsvar med den kompetanse banken har.

Porteføljen skal i hovedsak utvikles innenfor følgende næringsområder:

- Eiendomsutvikling og drift, herunder utleie av fast eiendom utover egen bolig.
- Boligselskaper, borettslag/sameier etc.
- Frie yrker som leger, tannleger, advokater, arkitekter o l
- Tjenesteyting
- Organisasjoner
- Handelsvirksomhet

Største enkeltbransje i næringslivsporteføljen er eiendomsdrift som utgjør 62 % av totalt utlån til næringsliv. Av denne gruppen utgjør borettslag 6 %, utleie av bolig 44 % og eiendomsutvikling 46 %.

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

Styret har øverste fullmaktsmyndighet i banken, og skal derfor jevnlig beslutte kredittsaker. Det skal til enhver tid foreligge en oppdatert oversikt over gjeldende fullmakter i banken for kredittområdet. Fullmaktene er individuelle, og innvilges etter faglige kompetanse og fullmaktshavers stilling. Fullmakten skal være spesifisert på beløp og risikoklasse.

Det gjennomføres delt saksbehandling innenfor kredittområdet ved at Eika Depotservice gjennomfører kontroll og diskontering av lån og kreditter. Banken har avtale med Modhi AS om misligholdsoppfølging og inkassotjenester.



Utviklingen i mislighold og tapsvurdering gjennomgås månedlig og rapporteres kvartalsvis til styret. Overholdelse av styrets rammer for kredittrisiko og kvalitet i saksbehandlingen blir fulgt opp gjennom bankens internkontroll og inngår i den årlige lederbekreftelsen til styret.

Risikoklassifisering av kunder med lån og kreditter gjennomføres kontinuerlig, og følges opp hvert kvartal med rapportering til styret. Prinsippene for og resultatene av risikoklassifiseringen fremgår av note 14.

Styret vurderer organiseringen av kredittområdet og overvåking av kredittrisikoen som betryggende i forhold til den risiko som styret har definert.

## Markedsrisiko

Dette er risikoen for tap som skyldes 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 50 millioner kroner 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.

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 21.

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

Dette er risikoen for at det oppstår en opphopning av eksponering mot en enkelt kunde, bransjer eller geografiske områder.

Samlet engasjement mot én enkelt kunde skal i henhold til loven og forskriftsdefinisjon ikke overstige 25 % av bankens netto ansvarlige kapital. Ansvarlig kapital vil variere over tid, og bankens policy er derfor at samlet engasjement mot en enkelt kunde primært ikke skal overstige 20 % av bankens ansvarlige kapital. Bankens største samlede engasjement var pr. 31.12.2021 på 84,5 millioner kroner.

Med stort engasjement forstås her engasjement mot en enkelt kunde som er større enn 10 % av bankens netto ansvarlige kapital. For å ivareta en god diversifisering skal hovedvekten av næringsporteføljen bestå av engasjementer som er mindre enn 10 % av bankens ansvarlige kapital.

Banken skal over tid ha maksimalt to kunder mellom 15 og 20 % av netto ansvarlig kapital, og maksimalt fem kunder mellom 10 og 15 % av netto ansvarlig kapital. Summen av store engasjementer skal ikke overstige 115 % av bankens ansvarlige kapital.

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 3 – NETTO RENTE- OG KREDITTPROVISJONSINNETEKTER

		<b>2020</b>
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner (amortisert kost)		905
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder (amortisert kost)		126.552
Renter og lignende inntekter av sertifikat, obligasjoner og andre rentebærende verdipapir (virkelig verdi)		9.049
Andre renteinntekter og lignende inntekter		- 283
<b>Sum renteinntekter og lignende inntekter</b>		<b>136.223</b>
Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner		2.583
Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder		40.811
Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapirer		17.779
Renter og lignende kostnader på ansvarlig lånekapital		1.581
Renter og lignende kostnader på fondsobligasjonskapital		0
Andre rentekostnader og lignende kostnader		2.422
<b>Sum rentekostnader og lignende kostnader</b>		<b>65.175</b>
<b>Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter</b>		<b>71.047</b>

### NOTE 4 - SPESIFIKASJON AV PROVISJONSINNETEKTER OG INNETEKTER FRA BANKTJENESTER

		<b>2020</b>
Garantiprovisjon		293
Formidlingsprovisjon		93
Betalingsformidling		5.293
Verdipapirforvaltning og - omsetning		1.917
Provisjon Eika Boligkreditt		8.900
Provisjon ved salg av forsikringstjenester		1.322
Andre provisjons- og gebyrinntekter		2.425
<b>Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester</b>		<b>20.244</b>

### NOTE 5 – SPESIFIKASJON AV GEBYR- OG ANDRE PROVISJONSKOSTNADER OG KOSTNADER VED BANKTJENESTER

		<b>2020</b>
Betalingsformidling, interbankgebyrer		3.584
Andre provisjonskostnader		2.122
<b>Sum provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester</b>		<b>5.706</b>



## NOTE 6 – SPESIFIKASJON AV NETTO VERDIENDRING OG GEVINST/-TAP PÅ VALUTA OG FINANSIELLE INSTRUMENTER

	2020
Netto gevinst/tap på utlån og fordringer	0
Netto gevinst/tap på sertifikat og obligasjoner	-667
Netto gevinst/tap på aksjer og andre verdipapirer med variabel avkastning	3.149
Netto gevinst/tap på derivater	0
Netto gevinst/tap på valuta	434
<b>Netto gevinst/tap på finansielle instrument</b>	<b>2.916</b>

## NOTE 7 – UTBYTTE

	2020
Inntekter av aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	8.335
Inntekter av eierinteresser i tilknyttede foretak og felleskontrollert virksomhet	0
Inntekter av eierinteresser i konsernselskaper	0
<b>Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter</b>	<b>8.335</b>

## NOTE 8 – PENSJONER

Banken er pliktig til å ha tjenstepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenstepensjon. Bankens pensjonsordninger tilfredsstiller kravene i denne lov. Alle ansatte i banken inngår i ny kollektiv innskudds-ordning fra utgangen av 2015 i tillegg til at de inngår i AFP-ordningen.

Resultatregnskap	2020
Årets pensjonsopptjening driftspensjon	201
Rentekostnad på løpte pensjonsforpliktelser	-
Forventet avkastning på pensjonsmidler	-
Arbeidsgiveravgift	39
Netto pensjonskostnad	240
Pensjonskostnad tidligere ytelsesbaserte/drifts ordninger	-
Pensjonskostnad innskuddspensjonsordning	1.506
Pensjonskostnad innskuddsordning	283
<b>Balanse</b>	<b>2020</b>
Pensjonsforpliktelse brutto	-715
Arbeidsgiveravgift	-137
Pensjonsforpliktelse	-852

Avsatt pensjon for 2020 var knyttet til tidligere banksjef. Ny banksjef har ikke pensjonsavtale, og tidligere avtaler er tilbakeført.



## NOTE 9 – LØNN OG ANDRE PERSONALKOSTNADER

<b>Lønn og generelle administrasjonskostnader</b>		<b>2020</b>
Lønn		18.735
Arbeidsgiveravgift og finansskatt		3.940
Pensjoner		1.789
Sosiale kostnader		1.430
<b>Sum lønn og andre personalkostnader</b>		<b>25.894</b>
Antall ansatte pr 31.12.		27
Antall årsverk pr 31.12.		26,7
Gjennomsnittlig antall årsverk i året		25,1

## NOTE 10 – LÅN OG YTELSE TIL LEDENDE PERSONER

Ledergruppe	Lønn og honorarer	Annen godtgjørelse	Betalt pensjonspremie	Samlede ytelser	Lån
Adm. banksjef til sept 2021	1.970	34,7	209	2.213,7	9.130
Adm. banksjef fra sept 2021	1.650	40,9	226	1.916,9	4.152
Sum andre ledere	2.593	119,2	280	2.992,2	20.671
<b>Sum ledergruppe</b>	<b>6.213</b>	<b>194,8</b>	<b>715</b>	<b>7.122,8</b>	<b>33.953</b>

Lån til ansatte er gitt etter særskilte regler vedtatt av styret. Lån til adm. banksjef følger samme vilkår som øvrige ansatte. Det er ikke etablert bonusordning for 2021.

<b>Lån til ansatte pr 31.12</b>	
Utlån til ansatte	
Rentesats (1,5 %-poeng lavere enn for ordinære kunder)	

	Lønn og honorarer	Annen godtgjørelse	Betalt pensjonspremie	Samlede ytelser	Lån
<b>Styret</b>					
Leder	235	0	0	235	4.668
Nestleder	170	2	0	172	0
Styremedlem AT	105	0	0	105	0
Styremedlem LWL	140	0	0	140	6.099
Styremedlem HD	110	0	0	110	0
Styremedlem	105	0	0	105	0
Ansattes valgt	110	0	0	110	0
<b>Sum styret</b>	<b>975</b>	<b>2</b>	<b>0</b>	<b>977</b>	<b>10.767</b>



## NOTE 11 – VARIGE DRIFTSMIDLER

	Maskiner / Inventar	Bolig, hytte, tomt	IFRS 16 Bruksrett	Sum
Kostpris 01.01.2021	14.191	3.465	27.211	44.867
Tilgang				
Avgang				
<b>Kostpris 31.12.2021</b>	<b>14.191</b>	<b>3.465</b>	<b>27.211</b>	<b>44.867</b>
Akkumulerte avskrivninger 01.01.2021	13.471		0	13.471
Tilbakeførte avskrivninger på solgte driftsmidler				
Ordinære avskrivninger	256		4.186	4.442
Nedskrivning				
Akkumulert avskrivning 31.12.2021	14.191		4.186	17.913
<b>Bokført verdi 31.12.2021</b>	<b>464</b>	<b>3.465</b>	<b>23.025</b>	<b>26.954</b>

Banken har leasingavtale på to kopimaskiner, samt noe AV-utstyr. Banken har siden juni 2017 leid lokaler i Dronning Mauds gate 11. Banken betaler en årlig husleie på ca 3,5 millioner kroner pluss merverdiavgift. Se også note 31.

## NOTE 12 – ANDRE DRIFTSKOSTNADER

<b>Andre driftskostnader</b>		<b>2020</b>
Kjøp eksterne tjenester		3.989
EDB kostnader		18.769
Kostnader leide lokaler		4.747
Kontorrekvisita, porto, telekostnader		1.483
Reiser		200
Markedsføring		419
Ekstern revisor		963
Andre driftskostnader		4.716
<b>Sum andre driftskostnader</b>		<b>35.286</b>
<b>Spesifikasjon av revisjonshonorar:</b>		<b>2020</b>
* Lovpålagt revisjon		496
* Attestasjon		63
* Annen bistand, inkl IFRS og ligningspapirer		405
<b>Sum revisjonshonorar inkl. mva</b>		<b>963</b>



## NOTE 13 – 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. Utsatt skatt (utsatt skattefordel) i balansen består av skatt på netto skatteøkende (skattereduserende) midlertidige forskjeller pr. 31.12

<b>Beregning av skattekostnad</b>		<b>2020</b>	
Resultat før skattekostnad		31.514	
<b>a. Permanente forskjeller</b>			
Ikke fradragsberettigede kostnader / ikke skattepliktige inntekt		-9.526	
<b>b. Endring midlertidige forskjeller</b>		<b>6.644</b>	
Årets skattegrunnlag		28.632	
<b>Betalbar inntektskatt (skattesats 25 %)</b>		<b>7.160</b>	
Resultatført/avsatt slik:			
Inntektskatt		7.160	
For mye/lite beregnet utsatt skatt / betalbar skatt fjoråret		2	
Endring utsatt skatt		-1.661	
<b>Sum skattekostnad</b>		<b>5.499</b>	
<b>Oversikt over midlertidige forskjeller</b>		<b>2020</b>	<b>Endring</b>
Midlertidige forskjeller pr 31.12.			
Varige driftsmidler		-739	19
Netto pensjonsforpliktelse		-851	153
Gevinst- og tapskonto		765	1.117
Nedskrivning verdipapirer		-307	2.211
Andre avsetninger		-8.193	2.397
IFRS-innarbeiding gebyramortisering		-2.401	-2.401
IFRS 16		0	-232
Grunnlag utsatt skatt+ / utsatt skattefordel-		-11.725	3.729
<b>Sum bokført utsatt skatt/utsatt skattefordel</b>		<b>-2.931</b>	<b>932</b>
<b>Avstemming fra nominell til faktisk skattesats</b>			
25% skatt av resultat før skatt			
25% skatt av permanente forskjeller			
For mye/lite avsatt skatt tidligere år			
<b>Skattekostnad i henhold til resultatregnskap</b>			



## NOTE 14 – UTLÅN MM.

### Virkelig verdi

Den bokførte verdi av bankens utlån er amortisert kost. Banken har en ramme for fastrentelån i egen balanse på inntil 50 millioner kroner, denne rammen er pr. 31.12.2021 utnyttet med 16,5 millioner kroner. Øvrige fastrentelån er overført til Eika Boligkreditt. 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 seniorlånet 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 602 millioner kroner, 16,4 % av utlånene, mot 620 millioner kroner i 2020. Rammelån som boligkreditter innenfor 70 % av boligens verdi, utgjør 586 millioner kroner mot 615 millioner kroner i 2020.

### Store engasjement

Store engasjement, iht. Finanstilsynets forskrift, omfattet ved årsskiftet ingen engasjementer. Summen av store engasjement utgjorde 164,4 millioner kroner pr 31.12.2021, fordelt på to engasjementer. Bankens største engasjement var på 84,5 millioner kroner, noe som utgjør 17,8 % av ansvarlig kapital. Tilsvarende i 2020 var bankens største engasjement på 37 millioner kroner.

### Risikoklassifisering av bankens utlån

Risikoklassifisering er en integrert del av bankens saksbehandlingssystem innenfor kredittområdet. Banken benytter en risikoklassifiseringsmodell for å avdekke risiko på kundenivå som aggregert gir en god oversikt over kvaliteten på bankens totale portefølje. Modellen som benyttes er utviklet på grunnlag av alle kredittaktive kunder i Eika-bankene. Modellen er felles for alle bankene i Eika og er utviklet i samarbeid med Bisnode, og er en sannsynlighetsbasert (PD – probability of default) risikoklassifiseringsmodell. Alle kunder som utgjør en risiko for tap skal risikoklassifiseres. Det vil si alle kunder med lån, kreditt eller garanti, samt kunder med overtrekk over 1.000 kroner.

Formålet med klassifiseringen er å ha et system som gir:

- løpende oversikt over risiko og tilbakebetalingsevne i utlånsporteføljen
- grunnlag for prioriteringer og handlinger som gjelder både portefølje og enkeltengasjement
- grunnlag for styring av utlånsporteføljen
- grunnlag for rapportering av tapspotensiale
- grunnlag for å følge opp risikorelaterte endringer i porteføljen over tid, herunder misligholdsutsatte kunder og kunders migrasjon mellom risikoklasser.

Oppdatering av risikoklassifisering på personmarked skjer automatisk månedlig for intern data og manuelt for ekstern data, eller ved behandling av ny kredittsak. Risikoklassifisering av bedriftskunder oppdateres automatisk månedlig for både intern og ekstern data. For øvrig oppdateres data manuelt ved intern gjennomgang og ved behandling av ny kredittsak. Risikoklassifiseringen kan ikke overstyres av rådgiver. Ved manuelle oppdateringer er det forrige måneds data som legges til grunn for interne data mens eksterne data er oppdatert til og med dagen før forespørsel.

Bankens risikoklassifiseringsmodell beregner sannsynligheten for at en kunde går i mislighold i løpet av de neste 12 måneder. Sannsynligheten for mislighold avgjør hvilken risikoklasse kunden får, og modellen er delt inn i følgende risikoklasser:

Risikoklasse	Risiko
1 - 3	Lav
4 - 7	Middels
8 - 10	Høy
11	Mislighold
12	Tapsutsatt



For både person- og bedriftsmarked skal det som hovedregel kun innvilges kreditt til kunder med risikoklassifisering bedre enn 8. For kunder med risikoklassifisering fra 8 til 12 skal beslutningen fattes på et høyere fullmaktsnivå. Risikoen i bankens utlånsportefølje rapporteres kvartalsvis til styret.

## Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet 2021

	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Herav utlån til virkelig verdi	Sum utlån
Pr. klasse finansielt instrument:					
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	2.445.549	16.485	0		2.462.034
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	544.155	201.665	0		745.820
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	91.784	339.294	0		431.079
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	22.102		22.102
<b>Sum brutto utlån</b>	<b>3.081.488</b>	<b>557.445</b>	<b>22.102</b>	<b>0</b>	<b>3.661.035</b>
Nedskrivninger	-1.752	-6.290	-7.646		-15.689
<b>Sum utlån til bokført verdi</b>	<b>3.079.736</b>	<b>551.155</b>	<b>14.456</b>	<b>0</b>	<b>3.645.346</b>

	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Herav utlån til virkelig verdi	Sum utlån
Personmarkedet					
Pr. klasse finansielt instrument:					
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	2.329.768	15.004	0		2.344.772
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	278.648	148.970	0		427.618
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	57.239	219.265	0		276.505
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	22.102		22.102
<b>Sum brutto utlån</b>	<b>2.665.655</b>	<b>383.239</b>	<b>22.102</b>	<b>0</b>	<b>3.070.996</b>
Nedskrivninger	-453	-2.320	-7.646		-10.420
<b>Sum utlån til bokført verdi</b>	<b>2.665.202</b>	<b>380.919</b>	<b>14.456</b>	<b>0</b>	<b>3.060.576</b>

	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Herav utlån til virkelig verdi	Sum utlån
Bedriftsmarkedet					
Pr. klasse finansielt instrument:					
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	115.781	1.481	0		117.263
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	265.507	52.695	0		318.202
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	34.545	120.029	0		154.574
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	0		0
<b>Sum brutto utlån</b>	<b>415.833</b>	<b>174.206</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>590.039</b>
Nedskrivninger	-1.299	-3.970	0	0	-5.269
<b>Sum utlån til bokført verdi</b>	<b>414.534</b>	<b>170.236</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>584.770</b>



Ubenyttede kreditter og garantier	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Herav utlån til virkelig verdi	Sum utlån
Pr. klasse finansielt instrument:					
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	317.555	3.014	0		320.569
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	25.441	816	0		26.257
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	1.632	6.104	0		7.735
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	0		0
<b>Sum brutto utlån</b>	<b>344.628</b>	<b>9.934</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>354.561</b>
Nedskrivninger	-60	-44	-47	0	-151
<b>Sum utlån til bokført verdi</b>	<b>344.568</b>	<b>9.890</b>	<b>-47</b>	<b>0</b>	<b>354.411</b>

## Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet 2020

	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Herav utlån til virkelig verdi	Sum utlån
Pr. klasse finansielt instrument:					
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	2.686.813	28.234	0		2.715.047
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	579.593	125.605	0		705.198
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	76.742	180.387	0		257.129
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	8.723	19.265	23.332		51.320
<b>Sum brutto utlån</b>	<b>3.351.871</b>	<b>353.491</b>	<b>23.332</b>	<b>0</b>	<b>3.728.694</b>
Nedskrivninger	-1.408	-5.180	-4.673		-11.261
<b>Sum utlån til bokført verdi</b>	<b>3.350.463</b>	<b>348.311</b>	<b>18.659</b>	<b>0</b>	<b>3.717.433</b>

Personmarkedet	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Herav utlån til virkelig verdi	Sum utlån
Pr. klasse finansielt instrument:					
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	2.612.575	26.753			2.639.328
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	259.350	81.943			341.293
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	49.830	111.807			161.637
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	8.722	16.269	23.332		48.323
<b>Sum brutto utlån</b>	<b>2.930.477</b>	<b>236.772</b>	<b>23.332</b>	<b>0</b>	<b>3.190.581</b>
Nedskrivninger	-254	-1.609	-4.673		-6.536
<b>Sum utlån til bokført verdi</b>	<b>2.930.223</b>	<b>235.163</b>	<b>18.659</b>	<b>0</b>	<b>3.184.045</b>



<b>Bedriftsmarkedet</b>	<b>Steg 1</b>	<b>Steg 2</b>	<b>Steg 3</b>	<b>Herav utlån til virkelig verdi</b>	<b>Sum utlån</b>
Pr. klasse finansielt instrument:					
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	74.238	1.481			75.719
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	320.243	43.662			363.905
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	26.912	68.580			95.492
Misligholdt og tapsutsatt (risikoklasse 11-12)	1	2.996			2.997
<b>Sum brutto utlån</b>	<b>421.394</b>	<b>116.719</b>		<b>0</b>	<b>538.113</b>
Nedskrivninger	-1.154	-3.571			-4.725
<b>Sum utlån til bokført verdi</b>	<b>420.240</b>	<b>113.148</b>		<b>0</b>	<b>533.388</b>

<b>Ubenyttede kreditter og garantier</b>	<b>Steg 1</b>	<b>Steg 2</b>	<b>Steg 3</b>	<b>Herav utlån til virkelig verdi</b>	<b>Sum utlån</b>
Pr. klasse finansielt instrument:					
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	253.238	11.418			264.656
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	55.444	2.654			58.098
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	790	6.876			7.666
Misligholdt og tapsutsatt (risikoklasse 11-12)	7.781	921			8.702
<b>Sum brutto utlån</b>	<b>317.253</b>	<b>21.869</b>		<b>0</b>	<b>339.122</b>
Nedskrivninger	-32	-102			-134
<b>Sum utlån til bokført verdi</b>	<b>317.221</b>	<b>21.767</b>		<b>0</b>	<b>338.988</b>

## Maksimal kreditteksponering 2021

	<b>Brutto utlån</b>	<b>Nedskrivning steg 1</b>	<b>Nedskrivning steg 2</b>	<b>Nedskrivning steg 3</b>	<b>Ubenyttede kreditter</b>	<b>Garantier</b>
Personmarkedet	3.070.996	-453	-2.320	-7.646	310.978	75
<b>Næringssektor fordelt:</b>						
Jordbruk, skogbruk og fiske	0	0	0	0	0	0
Industri	6.651	0	-61	0	0	255
Bygg, anlegg	141.985	-197	-145	0	20.076	0
Varehandel	6.882	-6	0	0	916	288
Transport og lagring	1.211	-1	0	0	0	77
Eiendomsdrift og tjenesteyting	372.860	-406	-1.738	0	7.670	3.153
Annen næring	60.449	-689	-2.025	0	9.212	1.862
<b>Sum</b>	<b>3.661.035</b>	<b>-1.752</b>	<b>-6.290</b>	<b>-7.646</b>	<b>348.852</b>	<b>5.709</b>



	Garantier	Nedskrivning steg 1	Nedskrivning steg 2	Nedskrivning steg 3	Maks kreditt- eksponering
Personmarkedet	75	-20	-27	-47	3.371.506
<b>Næringssektor fordelt:</b>					
Jordbruk, skogbruk og fiske	0	0	0	0	0
Industri	255	0	0	0	6.845
Bygg, anlegg	0	-28	0	0	161.690
Varehandel	288	-1	-1	0	8.079
Transport og lagring	77	0	0	0	1.288
Eiendomsdrift og tjenesteyting	3.153	-4	-2	0	381.532
Annen næring	1.862	-7	-15	0	68.818
<b>Sum</b>	<b>5.709</b>	<b>-60</b>	<b>-44</b>	<b>-47</b>	<b>3.999.757</b>

## Maksimal kreditteksponering 2020

	Brutto utlån	Nedskrivning steg 1	Nedskrivning steg 2	Nedskrivning steg 3	Ubenyttede kreditter
Personmarkedet	3.190.582	-254	-1.609	-4.673	294.318
<b>Næringssektor fordelt:</b>					
Jordbruk, skogbruk og fiske					
Industri	6.957	-8			
Bygg, anlegg	102.323	-150	-203		4.680
Varehandel	7.478	-4	-4		1.080
Transport og lagring	979				
Eiendomsdrift og tjenesteyting	368.449	-337	-1.338		12.457
Annen næring	51.926	-655	-2.026		11.079
<b>Sum</b>	<b>3.728.694</b>	<b>-1.408</b>	<b>-5.180</b>	<b>-4.673</b>	<b>323.614</b>

	Garantier	Nedskrivning steg 1	Nedskrivning steg 2	Nedskrivning steg 3	Maks kreditt- eksponering
Personmarkedet	13.717	-13	-58		3.492.010
<b>Næringssektor fordelt:</b>					
Jordbruk, skogbruk og fiske					0
Industri	255				7.204
Bygg, anlegg		-2			106.648
Varehandel	532		-3		9.079
Transport og lagring	152				1.131
Eiendomsdrift og tjenesteyting	11.225	-11	-40		390.405
Annen næring	3.115	-5	-1		63.433
<b>Sum</b>	<b>28.996</b>	<b>-31</b>	<b>-102</b>	<b>0</b>	<b>4.069.910</b>



## Fordeling av utlån og fordringer på kunder geografisk

<b>Utlån</b>		<b>2020</b>
Oslo		2.370.497
Randsonen Oslo		1.339.992
Øvrig i landet		13.938
Utlandet		4.267
<b>Brutto utlån</b>		<b>3.728.694</b>

## Spesifikasjon av utlånsporteføljen

		<b>2020</b>
Kasse-, drifts- og brukskreditter		1.258.443
Byggelån		48.310
Nedbetalingslån		2.421.941
<b>Brutto utlån og fordringer på kunder</b>		<b>3.728.694</b>
Nedskrivning steg 1		-1.408
Nedskrivning steg 2		-5.180
Nedskrivning steg 3		-4.673
<b>Netto utlån og fordringer på kunder</b>		<b>3.717.432</b>
Utlån formidlet til Eika Boligkreditt AS		1.296.739
<b>Utlån inkl. Eika Boligkreditt AS</b>		<b>5.014.171</b>

## NOTE 15 – SENSITIVITET

Avsatte tap på utlån, kreditter og garantier	Bokførte nedskriv.	Scenario 1	Scenario 2	Scenario 3	Scenario 4	Scenario 5	Scenario 6	Scenario 7
Steg 1	1.170	941	1.530	1.276	1.192	1.936	883	805
Steg 2	4.476	3.811	3.766	4.638	3.810	6.660	7.981	3.414

Tapsavsetningene i denne noten knytter seg til modellberegnete tapsavsetninger for engasjementer i steg 1 og 2, eventuelle tilleggsavsetninger og tapsavsetninger for engasjementer i steg 3 er holdt utenfor.

### Beskrivelse av scenarioene:

#### Bokførte nedskrivninger:

Nedskrivninger i steg 1 og 2 som beregnet i nedskrivningsmodellen.

#### Scenario 1: Ingen påvirkning fra makromodell

Scenarioet beskriver hvordan nedskrivningene vil se ut med en konstant "forventning til fremtiden". Det betyr at scenarioet beskriver en forventning om "ingen endringer i økonomien" frem i tid. Scenarioet kan med fordel benyttes til å vurdere konsekvensene av framtidforventningene i de geografiske områder eller bransjer, som har større justeringer.

#### Scenario 2: Full løpetid på alle avtaler

Scenarioet behandler alle fasiliteter med full løpetid og simulerer hvordan nedskrivningen vil endres hvis alle fasiliteter anvender kontraktuell løpetid. Nedskrivningsmodellen benytter ellers for steg 1 ett års løpetid og for steg 2 en gjennomsnittlig forventet løpetid ved beregning av nedskrivninger.

#### Scenario 3: PD 12 mnd. økt med 10 %

Endringen, som følge av en 10 % stigning i sannsynligheten for default scenarioet, viser effekten ved en isolertstigning i 12 mnd. PD. Effekten er en mulig endring i stegfordelingen og justering av ratingbånd til beregning på PD liv-kurven for kunder i steg 2. Scenarioet gjenberegner ikke PD liv som avledet faktor for ikke å ødelegge effekten ved isolert endringer av PD 12 mnd.

#### Scenario 4: PD 12 mnd. redusert med 10 %

Endringen, som følge av et 10% fall i sannsynligheten for default scenarioet, viser effekten ved et isolert fall i 12 mnd. PD. Effekten er en mulig endring i stegfordelingen og justering av ratingbånd til beregning på PD liv-kurven for kunder i steg 2. Scenarioet gjenberegner ikke PD liv som avledet faktor for ikke å ødelegge effekten ved isolert endringer av PD 12 mnd.

#### Scenario 5: LGD justert til å simulere 30 % fall i boligpriser

LGD, tap gitt mislighold, er endret slik at det simulerer en nedgang i boligpriser på 30 %, noe som vil gi betydelige tap ved realisasjon



**Scenario 6: Forventning til fremtiden der nedsidescenariot vektet 100 %**

Scenarioet beskriver hvordan nedskrivningene vil se ut med en "forventning til fremtiden" kun basert på nedsidescenariot.

## NOTE 16 – KREDITTFORRINGEDE LÅN

		2020
Brutto engasjementer med over 90 dagers overtrekk - personmarked		23.571
Brutto engasjementer med over 90 dagers overtrekk - bedriftsmarked		0
Nedskrivninger i steg 3		-4.673
<b>Netto engasjementer med over 90 dagers overtrekk</b>		<b>18.898</b>

### Andre kredittforringede engasjementer

		2020
Brutto kredittforringede, ikke misligholdte engasjement - PM		0
Brutto kredittforringede, ikke misligholdte engasjement - BM		0
Nedskrivninger i steg 3		0
<b>Netto tapsutsatte engasjement</b>		<b>0</b>

Banken har ingen engasjementer i steg 3 hvor det ikke er foretatt nedskrivning grunnet verdien på sikkerhetsstillelsen, og det var heller ingen engasjementer i 2020. Banken har totalt 10 lån som er merket med betalingslettelser. Totalt utgjør dette 31,8 millioner kroner. Alle lånene ligger i steg 2.

### Kredittforringede engasjementer fordelt etter sikkerheter

			2020	
	Beløp		Beløp	%
Engasjementer med pant i bolig/fritidseiendom	21.904		21.904	92,9 %
Engasjementer med pant i annen sikkerhet	0		0	0,0 %
Engasjementer til offentlig sektor	0		0	0,0 %
Engasjementer uten sikkerhet	1.667		1.667	7,1 %
Ansvarlig lånekapital	0		0	0,0 %
<b>Sum kredittforringede engasjementer</b>	<b>23.571</b>		<b>23.571</b>	<b>100 %</b>

### Aldersfordeling på forfalte, men ikke nedskrevne utlån 31.12.2021

	Under 1 mnd	Over 1 – 3 mnd	Over 3 – 6 mnd	6 mnd. – 1 år	over 1 år	Sum forfalte utlån	Kredittforringede utlån	Sikkerhet for forfalte lån > 90 dg
Personmarked	397	0	14	45	22.043	22.499	22.102	<b>20.898</b>
Bedriftsmarked	25.678	0	0	0	0	25.678	0	<b>0</b>
<b>Sum</b>	<b>26.074</b>	<b>0</b>	<b>14</b>	<b>45</b>	<b>22.043</b>	<b>48.177</b>	<b>22.102</b>	<b>20.898</b>



## NOTE 17 – NEDSKRIVNINGER OG TAP PÅ UTLÅN

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 kreditttap i steg 1 til kreditt-tap 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.

### Konstaterte tap

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. Konstaterte tap og inngang på tidligere konstaterte tap føres over resultat etter hvert som de oppstår.

### Overtatte eiendommer

Som ledd i behandlingen av misligholdte lån og garantier, overtar banken i en del tilfeller eiendeler som har vært gjenstand for sikkerhet for slike engasjement. Ved overtagelse verdsettes eiendelene til antatt markeds-verdi. Ev. tap/gevinst ved avhendelse eller revurdering av verdi på slike eiendeler føres som tap/reduksjon i tap på utlån.

### Nedskrivning på utlån

Nedskrivninger på utlån til kunder - personmarkedet	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	
Nedskrivninger pr. 01.01.2021	254	3.467	4.673	8.393
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	28	-230	0	-203
Overføringer til steg 2	-35	1.299	0	1.264
Overføringer til steg 3	0	-1	9	8
Nedskrivninger på eksisterende lån	0	0	2.933	2.933
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	33	9	0	42
Utlån som er fraregnet i perioden	-86	-678	-94	-858
Konstaterte tap				0
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	117	46	113	276
Andre justeringer	143	266	11	421
<b>Nedskrivninger personmarkedet pr. 31.12.2021</b>	<b>453</b>	<b>4.178</b>	<b>7.646</b>	<b>12.277</b>



<b>Brutto utlån til kunder - personmarkedet</b>	<b>Steg 1</b>	<b>Steg 2</b>	<b>Steg 3</b>	<b>Totalt</b>
	<b>12 mnd. tap</b>	<b>Livstid tap</b>	<b>Livstid tap</b>	
Brutto utlån pr. 01.01.2021	2.930.475	236.771	23.335	3.190.581
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	39.454	-39.454	0	0
Overføringer til steg 2	-209.363	209.363	0	0
Overføringer til steg 3	-6	-21	26	0
Nye utlån utbetalt	640.428	66.140	32	706.600
Utlån som er fraregnet i perioden	-735.336	-89.561	-1.288	-826.185
Konstaterte tap				0
<b>Brutto utlån til personmarkedet pr. 31.12.2021</b>	<b>2.665.652</b>	<b>383.239</b>	<b>22.105</b>	<b>3.070.996</b>
<b>Nedskrivninger på utlån til kunder - bedriftsmarkedet</b>	<b>Steg 1</b>	<b>Steg 2</b>	<b>Steg 3</b>	<b>Totalt</b>
	<b>12 mnd. tap</b>	<b>Livstid tap</b>	<b>Livstid tap</b>	
Nedskrivninger pr. 01.01.2021	1.154	1.714	0	2.868
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	68	-363	0	-294
Overføringer til steg 2	-121	1.450	0	1.329
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	24	0	0	24
Utlån som er fraregnet i perioden	-178	-695	0	-873
Konstaterte tap				0
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	68	6	0	74
Andre justeringer	283	0	0	283
<b>Nedskrivninger bedriftsmarkedet pr. 31.12.2021</b>	<b>1.299</b>	<b>2.112</b>	<b>0</b>	<b>3.411</b>
<b>Brutto utlån til kunder - bedriftsmarkedet</b>	<b>Steg 1</b>	<b>Steg 2</b>	<b>Steg 3</b>	<b>Totalt</b>
	<b>12 mnd. tap</b>	<b>Livstid tap</b>	<b>Livstid tap</b>	
Brutto utlån pr. 01.01.2021	421.393	116.720	0	538.113
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	42.589	-42.589	0	0
Overføringer til steg 2	-120.769	120.769	0	0
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nye utlån utbetalt	185.681	1	0	185.682
Utlån som er fraregnet i perioden	-113.061	-20.695	0	-133.756
Konstaterte tap				0
<b>Brutto utlån til bedriftsmarkedet pr. 31.12.2021</b>	<b>415.833</b>	<b>174.206</b>	<b>0</b>	<b>590.039</b>



Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	
Nedskrivninger pr. 01.01.2021	32	102	0	134
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	3	-35	0	-33
Overføringer til steg 2	-11	32	0	20
Overføringer til steg 3	0	0	47	47
Nedskrivninger på nye kreditter og garantier	11	2	0	13
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i perioden	-8	-55	0	-62
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-3	-1	0	-4
Andre justeringer	35	0	0	35
<b>Nedskrivninger pr. 31.12.2021</b>	<b>60</b>	<b>44</b>	<b>47</b>	<b>151</b>

Ubenyttede kreditter og garantier	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	
Brutto balanseførte engasjement pr. 01.01.2021	275.882	21.830	0	297.713
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	1.983	-1.983	0	0
Overføringer til steg 2	-5.278	5.278	0	0
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nye/endrede ubenyttede kreditter og garantier	93.409	0	0	93.409
Engasjement som er fraregnet i perioden	-21.369	-15.191	0	-36.560
<b>Brutto balanseførte engasjement pr. 31.12.2021</b>	<b>344.628</b>	<b>9.934</b>	<b>0</b>	<b>354.561</b>

Banken har i tillegg gjort en vurdering i forhold til eventuelle konsekvenser knyttet til pandemien som har påvirket oss de siste to årene. Dette har resultert i en tilleggsavsetning på 2,5 millioner kroner utover det som fremkommer modellmessig. Den ekstra avsetningen er beregnet med basis i kundenes næringsgruppe, beregnet sannsynlighet og nivå på sikkerheter. Tilleggsavsetningen er særlig knyttet til bedriftsmarkedet og boligutviklingsprosjekter. Selv om banken ikke har opplevd økt tap og mislighold med koronasituasjonen, vurderes det ved utgangen av året at situasjonen fortsatt er usikker med tanke på fremtidige effekter. Tilleggsavsetningen vurderes løpende sett opp mot overordnede risikoforhold og vurdering av de modellberegnete nedskrivningene.



## Steg 3 nedskrivninger på utlån

	2020
Steg 3 nedskrivninger 01.01.	0
Periodens konstaterte tap, hvor det tidligere er foretatt individuell nedskrivning	0
Økte steg 3 nedskrivninger i perioden	0
Nye steg 3 nedskrivninger i perioden	4.673
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger i perioden	0
<b>Individuelle nedskrivninger 31.12.</b>	<b>4.673</b>

## Steg 3 nedskrivninger på utlån fordelt på person/næring

	2020
Personmarkedet	4.673
Næringssektor fordelt:	
Jordbruk, skogbruk, fiske	0
Industriproduksjon	0
Bygg og anlegg	0
Varehandel, hotell/restaurant	0
Transport, lagring	0
Finans, eiendom, forretningsmessige tjenester	0
Sosial og privat tjenesteyting	0
<b>Individuelle nedskrivninger på utlån i alt</b>	<b>4.673</b>

## Tap på utlån

	2020
Endring i perioden i steg 3 på utlån	4.673
Endring i perioden i steg 3 på garantier	0
Endring i perioden i forventet tap steg 1 og 2	-699
Konstaterte tap i perioden, der det tidligere er foretatt nedskrivninger i steg 3	0
Konstaterte tap i perioden, der det ikke er foretatt nedskrivninger i steg 3	13
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger	-227
<b>Periodens tapskostnad</b>	<b>3.759</b>

## NOTE 18 – GARANTIANSVAR OG FORPLIKTELSER

	2020
Betalingsgarantier	13.334
Kontraktsgarantier	670
Lånegarantier	0
Andre garantier	1.425
<b>Samlet garantiansvar overfor kunder</b>	<b>15.429</b>
Garanti overfor Eika Boligkreditt	13.567
<b>Sum garantiansvar</b>	<b>28.996</b>
Likviditetsforpliktelse Eika Boligkreditt	0



Alle banker er pålagt 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 millioner kroner som en innskyter har i en bank som er medlem av Bankenes sikringsfond. Avgift til innskuddsgarantifondet og krisetiltaksfondet for 2021 beløp seg til 1,98 millioner kroner, mot 2,13 millioner kroner i 2020.

Banken stiller garanti for lån som våre kunder har i Eika Boligkreditt (EBK). Bankens kunder har pr 31.12.21 lån for 1.572 millioner kroner hos EBK.

Garantibeløpet overfor EBK er todelt:

- Tapsgaranti: Den samlede tapsgaranti er begrenset til 1 % av bankens utlånsportefølje i EBK, minimum 5 millioner kroner eller 100 % av låneporteføljen hvis den er lavere enn 5 millioner kroner. Banken plikter å dekke 80 % av konstaterede tap på lån i portefølje formidlet til EBK, og EBK kan motregne overskytende del på 20 % i ubetalte provisjoner til alle eierbanker, proratarisk fordelt ut fra den enkelte banks andel av utlånsporteføljen på det tidspunkt tapet konstateres, i en periode på inntil 12 måneder fra tap konstateres.
- Saksgaranti: Gjelder for hele lånebeløpet fra banken anmoder om utbetaling til pantesikkerheter har oppnådd rettsvern.

Garantier til Eika Boligkreditt AS		2020
Total andel av garantiramme		
Saksgaranti		600
Tapsgaranti		12.967
<b>Sum garantiansvar Eika Boligkreditt</b>		<b>13.567</b>

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. 31.12.2021 var likviditetsforpliktelsen til EBK beregnet til 0 kroner.

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.

		2020	
Garantier fordelt geografisk		Beløp	%
Oslo		28.007	96,6
Randsonen Oslo		988	3,4
Øvrig i landet		0	0,0
<b>Sum garantier</b>		<b>28.995</b>	<b>100,0</b>



## NOTE 19 – KATEGORIER AV FINANSIELLE INSTRUMENTER

2021	Amortisert kost	Virkelig verdi over resultatet	Virkelig verdi over utvidet resultat	Totalt
<b>Finansielle eiendeler</b>				
Kontanter og kontantekvivalenter	2.198			2.198
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanken	136.413			136.413
Utlån til og fordringer på kunder	3.645.346			3.645.346
Sertifikat, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer med fast avkastning		885.973		885.973
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning		157.251	133.468	290.720
Finansielle derivater	0			0
<b>Sum finansielle eiendeler</b>	<b>3.783.958</b>	<b>1.043.224</b>	<b>133.468</b>	<b>4.960.650</b>
<b>Finansiell gjeld</b>				
Gjeld til kredittinstitusjoner	70.639			70.639
Innskudd fra og gjeld til kunder	3.448.022			3.448.022
Gjeld ved utstedelse av verdipapirer	838.334			838.334
Ansvarlig lånekapital	50.332			50.332
Finansielle derivater	0			0
<b>Sum finansiell gjeld</b>	<b>4.407.328</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>4.407.328</b>
2020	Amortisert kost	Virkelig verdi over resultatet	Virkelig verdi over utvidet resultat	Totalt
<b>Finansielle eiendeler</b>				
Kontanter og kontantekvivalenter	2.028			2.028
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanken	179.076			179.076
Utlån til og fordringer på kunder	3.717.432			3.717.432
Sertifikat, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer med fast avkastning		900.916		900.916
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning		96.527	135.884	232.411
Finansielle derivater	0			0
<b>Sum finansielle eiendeler</b>	<b>3.898.536</b>	<b>997.443</b>	<b>135.884</b>	<b>5.031.863</b>
<b>Finansiell gjeld</b>				
Gjeld til kredittinstitusjoner	132.613			132.613
Innskudd fra og gjeld til kunder	3.492.162			3.492.162
Gjeld ved utstedelse av verdipapirer	832.938			832.938
Ansvarlig lånekapital	50.290			50.290
Finansielle derivater	0			0
<b>Sum finansiell gjeld</b>	<b>4.508.002</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>4.508.002</b>



**NOTE 20 – VIRKELIG VERDI FINANSIELLE INSTRUMENTER**

			2020	
			Balansført verdi	Virkelig verdi
Eiendeler bokført til amortisert kost				
Kontanter			2.028	2.028
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanker			179.076	179.076
Utlån til kunder			3.717.432	3.717.432
<b>Sum eiendeler vurdert til amortisert kost</b>			<b>3.898.536</b>	<b>3.898.536</b>
Gjeld bokført til amortisert kost				
Innskudd fra kunder			3.492.162	3.492.162
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer			832.938	0
Ansvarlig lånekapital			50.290	0
<b>Sum gjeld vurdert til amortisert kost</b>			<b>4.375.389</b>	<b>3.492.162</b>

**Nivåfordeling finansielle instrumenter**

	NIVÅ 1 Kvoterte priser i aktive markeder	NIVÅ 2 Verdsettings- teknikk basert på observerbare markedsdata	NIVÅ 3 Verdsettings- teknikk basert på ikke observerbare markedsdata	Total
2021				
Verdipapirer til virkelig verdi over resultatet		1.043.224		1.043.224
Verdipapirer til virkelig verdi over utvidet resultat			133.468	133.468
<b>Sum eiendeler</b>	<b>0</b>	<b>1.043.224</b>	<b>133.468</b>	<b>1.176.692</b>

	Virkelig verdi over utvidet resultat	Virkelig verdi over resultatet
Avstemming av nivå 3		
Inngående balanse	135.883	0
Korrigerings	-141	
Realisert gevinst resultatført		0
Urealisert gevinst og tap resultatført		0
Urealisert gevinst og tap i andre resultatkomponenter	2.303	0
Investering	291	0
Salg	-4.867	0
<b>Utgående balanse</b>	<b>133.468</b>	<b>0</b>

	2021 Kursendring			
	-20 %	-10 %	10 %	20 %
Sensitivitetsanalyse for verdsettelse i nivå 3				
Verdipapir til virkelig verdi over resultatet	0	0	0	0
Verdipapir til virkelig verdi over utvidet resultat	106.775	120.121	146.815	160.162
<b>Sum eiendeler</b>	<b>106.775</b>	<b>120.121</b>	<b>146.815</b>	<b>160.162</b>



## Virkelig verdimalinger og -opplysninger klassifisert etter nivå

Verdsettelsesnivå angir nivået på verdsettelsesmetoden som er brukt for å fastsette virkelig verdi.

I Nivå 1 er verdien fastsatt ut fra kvoterte priser i aktive markeder.

I Nivå 2 er verdien utledet fra kvoterte priser, eller beregnede markedsverdier.

Nivå 3 er verdier som ikke er basert på observerbare markedsdata. Verdsettelsen av Eika Boligkreditt AS er basert på en vurdering av egenkapitalen i selskapet. Verdsettelsen av Eika Gruppen AS tar utgangspunkt i en verdivurdering av de enkelte selskapene som inngår i gruppen, og en samlet verdi for konsernet totalt, basert på relevante verdsettelsesmetoder. Denne verdivurderingen blir vurdert opp imot sist kjente emisjons- og/eller omsetningskurs, hensyntatt bankens egne vurderinger av hendelser frem til balansedagen. Til sammen utgjør disse aksjene 123 millioner kroner av totalt 133 millioner kroner i Nivå 3.

## NOTE 21 - SERTIFIKATER OG OBLIGASJONER

Bankens obligasjoner er klassifisert til virkelig verdi over resultat.

2021	Kostpris	Virkelig verdi	
Obligasjonsportefølje			
Stat / statsgaranterte	32.462	32.020	
Kommune / fylke	325.125	325.665	
Bank og finans	306.580	306.673	
Obligasjoner med fortrinnsrett	222.049	221.615	
Industri			
<b>Sum obligasjonsportefølje</b>	<b>886.216</b>	<b>885.973</b>	
Herav børsnoterte verdipapir			
2020	Kostpris	Virkelig verdi	
Obligasjonsportefølje			
Stat / statsgaranterte	30.394	30.221	
Kommune / fylke	472.563	474.871	
Bank og finans	190.740	190.785	
Obligasjoner med fortrinnsrett	205.307	205.039	
Industri			
<b>Sum obligasjonsportefølje</b>	<b>899.004</b>	<b>900.916</b>	
Herav børsnoterte verdipapir			

Obligasjonsporteføljen er verdsatt til virkelig verdi og løpende endring i verdiene blir bokført over ordinært resultat og vist i "totalresultatet" som "endring på finansielle eiendeler tilgjengelig for salg". Realisert gevinst/tap ved salg av obligasjoner blir resultatført.

### Pantsatte verdipapirer i Norges Bank

Markedsverdien og pålydende verdi av pantsatte verdipapirer utgjør ved utgangen av året 516 millioner kroner. Låneverdi fratrukket haircut er 497 millioner kroner.



## NOTE 22 – AKSJER, EGENKAPITALBEVIS OG FOND TIL VIRKELIG VERDI OVER RESULTATET

Pengemarkedsfond:

	Antall	Anskaffelse	
Eika Likviditet	21.031	21.403	
Eika Sparebank	74.832	76.179	
Eika Pengemarked	58.504	60.000	
<b>Totalt pengemarkedsfond</b>		<b>157.582</b>	

## NOTE 23 – AKSJER OG EGENKAPITALBEVIS TIL VIRKELIG VERDI OVER UTVIDET RESULTAT

Aksjer:

	Antall	Anskaffelse	Mottatt utbytte
885621252 Eika BoligKreditt	17.833.500	70.053	2.128
979319568 Eika Gruppen AS	283.637	11.118	5.601
916148690 Spama AS	102	10	20
979391285 Eiendomskreditt	15.111	1.552	81
SDC AF 1993 H. A	2.291	1.774	
918713867 Eika VVB AS	1.090	4.328	
821083052 VN Norge AS	1	-	
Visa Norge Holding 1 AS	-	-	
<b>SUM</b>		<b>88.836</b>	<b>7.833</b>

Endringer i 2021:

	Aksjer
Inngående balanse	135.883
Tilgang 2021	291
Avgang 2021	-4.867
Verdiendringer ført over utvidet resultat	2.303
Korrigerings	-141
Netto urealisert gevinst ved verdiregulering	0
<b>Utgående balanse</b>	<b>133.468</b>

## NOTE 24 – GJELD TIL KREDITTINSTITUSJONER OG INNSKUDD FRA OG GJELD TIL KUNDER

	2020	
	Beløp	Rente
Gjeld og gjennomsnittlig rente 31.12		
<b>Alle poster er i valuta NOK</b>		
<b>Gjeld til kredittinstitusjoner</b>		
Innlån fra kredittinstitusjoner til amortisert kost	132.613	
<b>Sum gjeld til kredittinstitusjoner</b>	<b>132.613</b>	<b>1,37 %</b>



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

Gjeld til kredittinstitusjoner består av et KFS-lån og innskudd fra andre banker på totalt 40,6 millioner kroner. KFS-lånet er pålydende 30 millioner kroner og har ISIN NO 001 0820996, med forfall 11.05.2022.

## NOTE 25 – INNSKUDD FRA KUNDER PÅ SEKTORER, NÆRINGER OG GEOGRAFISKE OMRÅDER

		2020
Lønnstakere		1.929.395
Jordbruk, skogbruk og fiske		6.166
Industri		6.822
Bygg, anlegg		49.091
Varehandel		61.865
Transport og lagring		43.822
Eiendomsdrift og tjenesteyting		746.482
Annen næring		648.519
<b>Sum innskudd</b>		<b>3.492.162</b>

		2020
Oslo		2.367.052
Randsonen Oslo		984.535
Øvrig i landet		103.973
Utlandet		36.602
<b>Sum innskudd</b>		<b>3.492.162</b>

## NOTE 26 – SERTIFIKAT- OG OBLIGASJONSLÅN OG ANSVARLIG KAPITAL

Obligasjonslån	Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi		Rentevilkår
					2021	2020	
	NO0010766587	02.06.2016	02.06.2021	44.000	0	44.064	3m Nibor + 144 bp
	NO0010823990	11.06.2018	11.07.2023	100.000	100.351	100.272	3m Nibor + 93 bp
	NO0010781107	19.12.2016	20.12.2021	52.000	0	52.029	3m Nibor + 130 bp
	NO0010788938	14.03.2017	14.03.2022	26.000	26.022	75.049	3m Nibor + 103 bp
	NO0010799349	27.06.2017	27.09.2022	95.000	95.025	95.015	3m Nibor + 0,95 bp
	NO0010814007	12.01.2018	12.01.2023	100.000	100.351	100.271	3m Nibor + 0,94 bp
	NO0010873789	22.01.2020	22.01.2025	85.000	85.247	65.137	3m Nibor + 0,755 bp
	NO0010835382	30.10.2018	15.01.2024	100.000	100.349	100.272	3m Nibor + 0,95 bp
	NO0010848575	26.03.2019	26.07.2024	100.000	100.310	100.238	3m Nibor + 0,96 bp
	NO0010890916	18.08.2020	18.08.2025	80.000	80.167	100.153	3m Nibor + 0,97 bp
	NO0010920655	21.01.2021	21.01.2026	100.000	100.284	0	3m Nibor + 0,70 bp
	NO0011016032	03.06.2021	03.08.2026	50.000	50.114	0	3m Nibor + 0,66 bp
Over/Underkurs					114	437	
<b>Sum obligasjonslån</b>					<b>838.333</b>	<b>832.938</b>	



Ansvarlig lån				Bokført verdi		
Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	2021	2020	Rentevilkår
NO0010849482	10.04.2019	10.04.2024	50.000	50.332	50.290	3m Nibor + 220 bp
Sum ansvarlig lån				50.332	50.290	

Endringer i verdipapirgjeld i perioden	Balanse 31.12.2020	Emittert	Forfalt/ innløst	Øvrige endringer inkl tilbakekjøp	Balanse 31.12.2021
Obligasjonsgjeld	832.938	170.000	-165.000	395	838.333
Ansvarlig lån	50.290	0	0	43	50.332

## NOTE 27 – SPESIFIKASJON AV ANNEN GJELD

Betalbar skatt		2020
Avsatt SDC kostnad		7.160
Øvrig gjeld		6.700
Leverandørgjeld		7.471
Skyldige offentlige avgifter		1.053
Avsatt til utbytte		348
Sum annen gjeld		0
		22.732



## NOTE 28 – KAPITALDEKNING

Banken har følgende målsettinger for kapitalstyring:

- Overholde myndighetskrav til kapitaldekning
- Sikre bankens evne til å fortsette som en solid frittstående bank
- Opprettholde en tilstrekkelig kapitalbase for å understøtte en sunn utvikling av bankens hovedvirksomhet, og at prisen på finansiering er på et akseptabelt nivå.
- For å oppnå målsettingene skal banken til enhver tid ha en kapitaldekning, en kjernekapitaldekning og en ren kjernekapitaldekning som oppfyller kravene med god margin.  
Dette inkluderer bankspesifikt pilar 2 påslag og egen styringsbuffer.

Banken har en tilstrekkelig kapitaldekning til å oppnå sine målsettinger.

		<b>2020</b>
Innskutt Egenkapital		172.444
Overkursfond		141.703
Annen egenkapital		156.676
<b>Sum egenkapital</b>		<b>470.823</b>
Fradrag for forsvarlig verdsetting		
Fradrag for ansvarlig kapital i andre finansinstitusjoner		-93.689
<b>Sum ren kjernekapital</b>		<b>377.134</b>
Fondsobligasjoner		30.000
Fradrag for ansvarlig kapital i andre finansinstitusjoner		-
<b>Sum kjernekapital</b>		<b>407.134</b>
Ansvarlig lånekapital		50.000
<b>Sum tilleggskapital</b>		<b>50.000</b>
<b>Netto ansvarlig kapital</b>		<b>457.134</b>



	2020
Eksponeringskategori (beregningsgrunnlag etter risikovekt)	
Stater	0
Lokal regional myndighet	87.598
Offentlig eide foretak	-
Institusjoner	49.139
Foretak	57.994
Massemarked	-
Pantesikkerhet eiendom	1.599.171
Forfalte engasjementer	19.222
Høyrisiko-engasjementer	71.357
Obligasjoner med fortrinnsrett	20.549
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	22.108
Andeler i verdipapirfond	25.036
Egenkapitalposisjoner	46.969
Øvrige engasjementer	33.338
CVA-tillegg	-
<b>Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko</b>	<b>2.032.481</b>
Beregningsgrunnlag for operasjonell risiko	182.424
<b>Sum beregningsgrunnlag</b>	<b>2.214.905</b>
Kapitaldekning	20,64 %
Kjernekapitaldekning	18,38 %
Ren kjernekapitaldekning	17,03 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	7,95 %

## Konsolidering av samarbeidende grupper

Banken har ved utgangen av året en eierandel på 1,15 % i Eika Gruppen AS og på 1,46 % i Eika Boligkreditt AS.

	2020
Ren kjernekapital	468.099
Kjernekapital	508.132
Ansvarligkapital	570.774
Beregningsgrunnlag	2.847.417
Kapitaldekning	20,05 %
Kjernekapitaldekning	17,85 %
Ren kjernekapitaldekning	16,44 %
Uvektet kjernekapitalandel	7,30 %



## NOTE 29 – LIKVIDITETSRISIKO

Bankens innskuddskunder kan i praksis på kort varsel disponere sin innskuddskapital. Derimot vil bankens lånekunder ønske langsiktig finansiering og kredittrammer.

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 nødvendige kapitalkilder for å fylle likviditetsgapet mellom utlån og normale kundeinnskudd. Det er også avtalt lån via store norske kredittinstitusjoner. Med bakgrunn i det til tider 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 2.

Tabellen nedenfor viser oversikt over forfall på eiendeler og gjeld.

	< 1 mnd.	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Over 5 år	På forespørsel	
Kontanter og kontantekvivalenter						2.198	
Utlån til og fordringer på kredittinstit og sentralbank						136.413	
Netto utlån til og fordringer på kunder	228.300	63.376	223.901	371.733	2.758.037		
Obligasjoner, sertifikat og lignende	0	115.184	349.351	421.438			
Finansielle derivater							
Øvrige eiendeler						290.720	
<b>Sum eiendeler</b>	<b>228.300</b>	<b>178.561</b>	<b>573.251</b>	<b>793.170</b>	<b>2.758.037</b>	<b>429.331</b>	
Gjeld til kredittinstitusjoner		110	30.110			40.590	
Innskudd fra og gjeld til kunder		240.409	69.611			3.138.002	
Obligasjongjeld	2.293	27.089	104.345	734.704	630		
Øvrig gjeld						66.428	
Ansvarlig lånekapital	354		1.061	52.123		66	
Fondsobligasjon som EK							
Ubenyttede trekkrettigheter og ikke utbetalte lånetilsagn	36.490					348.852	
<b>Sum forpliktelser</b>	<b>39.136</b>	<b>267.607</b>	<b>205.127</b>	<b>786.827</b>	<b>630</b>	<b>3.593.939</b>	

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 på forespørsel. LCR er pr 31.12.21 beregnet til 197 %.



## NOTE 30 – RENTERISIKO

Banken har ikke renterisiko på innskudd og utlån i og med at banken i liten grad yter lån eller innskudd med fast rente. Det vil si at rentereguleringspunktene for innskudd og utlån kan være sammenfallende. Renterisikoen er derfor knyttet til bankens obligasjonsportefølje. Durasjonen på sertifikat- og obligasjonsporteføljen var ved årsskiftet 0,14.

Bankens styre har fastsatt maksimale rammer for bankens renterisiko og handel med verdipapirer. Styret har fastsatt en durasjon på maksimalt 0,4 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 rentebinding	
Kontanter og kontantekvivalenter						2.198	
Utlån til og fordringer på kredittinstit. og sentralbanker						136.413	
Netto utlån til og fordringer på kunder				16.548		3.628.798	
Obligasjoner, sertifikat og lignende	173.675	712.298					
Finansielle derivater							
Øvrige eiendeler						326.805	
<b>Sum eiendeler</b>	<b>173.675</b>	<b>712.298</b>	<b>-</b>	<b>16.548</b>	<b>-</b>	<b>4.094.215</b>	
Gjeld til kreditinstitusjoner		30.049				40.590	
Innskudd fra og gjeld til kunder	105.991	164.418	69.611			3.108.002	
Obligasjonsgjeld		838.334					
Finansielle derivater							
Øvrig gjeld						66.428	
Ansvarlig lånekapital	50.332						
<b>Sum gjeld</b>	<b>156.323</b>	<b>1.032.801</b>	<b>69.611</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>3.215.021</b>	
<b>Netto renteeksponering eiendeler og gjeld</b>	<b>17.351</b>	<b>-320.503</b>	<b>-69.611</b>	<b>16.548</b>	<b>-</b>	<b>879.194</b>	

## Renterisiko pr 31.12.21

Eiendeler	Eksposering	Renteløpetid	Renterisiko ved 1% endring
Utlån til kunder med flytende rente	3.628	0,12	(4,4)
Utlån til kunder med rentebinding	17	5,00	(0,9)
Rentebærende verdipapirer	886	0,15	(1,3)
Øvrige rentebærende eiendeler	134	0,10	(0,1)
<b>Gjeld</b>			
Innskudd med rentebinding	494	0,30	1,5
Flytende innskudd	2.954	0,15	4,4
Verdipapirgjeld	918	0,15	1,4
Øvrig rentebærende gjeld	69	0,10	0,1
Utenom balansen			
Renterisiko i derivater (aktivasikring)	0	-	-
Renterisiko i derivater (passivasikring)	0	-	-
<b>Sum renterisiko</b>			<b>0,7</b>



## NOTE 31 – LEIEAVTALER

Banken implementerte IFRS 16 fra 01.01.2021. Implementeringen er beskrevet i Note 1. Tabellen under viser effekten av overgangen til IFRS 16 på de ulike balanselinjene.

	Bokført verdi 01.01.2021	IFRS 16
Varige driftsmidler	27.211	-4.186

Bankens leide eiendeler inkluderer bygninger/kontorer. Det er 5,5 år igjen av leieavtalen, og det er brukt lineær avskrivningsmetode. Bruksretteiendeler er kategorisert og presentert i tabellen under:

Bruksretteiendel	Bygninger	Annet
Ved førstegangsanvendelse 01.01.2021	27.211	0
Tilgang av bruksretteiendeler		
Avhendinger		
Overføringer og reklassifiseringer		
Omrigningsdifferanser		
<b>Anskaffelseskost 31.12.2021</b>	<b>27.211</b>	<b>0</b>
Akkumulerte av- og nedskrivninger 01.01.2021	0	0
Avskrivninger i perioden		
Nedskrivninger i perioden	4.186	
Avhendinger		
<b>Akkumulerte av- og nedskrivninger 31.12.2021</b>	<b>4.186</b>	
Sum renterisiko		
<b>Balanseført verdi 31.12.2021</b>	<b>23.025</b>	<b>0</b>

Udiskonterte leieforpliktelser og forfall av betalinger	Bygninger	Annet
Mindre enn 1 år	4.151	
1-2 år	4.151	
2-3 år	4.151	
3-4 år	4.151	
4-5 år	4.151	
Mer enn 5 år	2.076	
<b>Totale udiskonterte leieforpliktelser 31.12.2021</b>	<b>22.831</b>	

Endringer i leieforpliktelser	Bygninger	Annet
Ved førstegangsanvendelse 01.01.2021	27.211	
Nye/endrede leieforpliktelser innregnet i perioden		
Betaling av hovedstol	-4.212	
Betaling av renter	257	
Rentekostnad tilknyttet leieforpliktelser		
<b>Totale leieforpliktelser 31.12.2021</b>	<b>23.257</b>	

Gjennomsnittlig diskonteringsrente på husleieavtaler er ca. 1,0 %

Beløp i resultatregnskapet
Rente på leieforpliktelse
Avskrivninger på bruksretteiendel



## NOTE 32 – NØKKELTALL

Nøkkeltall (annualisert der ikke annet er spesifisert)		2020
Kostnader i % av inntekter		63,6 %
Rentemargin justert for inntekter fra pengemarkedsfond		1,42 %
Resultatført tap i % av utlån		0,10 %
Innskuddsdekning		93,7 %
Andre inntekter i % av totale inntekter eks gevinst av verdipapirer		13,0 %
Soliditet inkl. årets overskudd		9,94 %
Kapitaldekning – konsolidert		20,1 %
Kjernekapitaldekning – konsolidert		17,9 %
Ren kjernekapitaldekning – konsolidert		16,4 %
Egenkapitalavkastning etter skatt annualisert (korrigert for fondsobligasjon)		5,29 %
Leverage ratio – konsolidert		7,30 %
LCR		152
Resultat etter skatt i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital		0,52 %
NSFR		156

## NOTE 33 – HENDELSER ETTER BALANSEDAGEN

Ti banker sa i januar 2018 opp sine avtaler med Eika Gruppen AS, for å danne en egen bankgruppering (Lokalbankalliansen). De ti bankene, som til sammen eide 11,88 % av aksjene i Eika Gruppen AS, har etter endt oppsigelsestid kun hatt et forhold til Eika Gruppen AS som aksjonærer. 19 aksjonærer i Eika Gruppen AS inngikk den 10. februar 2022 en avtale om kjøp av samtlige aksjer i Eika Gruppen AS eiet av bankene i Lokalbankalliansen. Transaksjonen ble gjennomført 18.2.2022 til en pris per aksje på 242,50 kroner. I etterkant av transaksjonen ble samtlige banker i Eika Alliansen enige om at aksjene kjøpt av Lokalbankalliansen skal fordeles etter en intern fordelingsmodell, hvor alle alliansebanker blir tilbudt å tegne seg for en nærmere bestemt andel av tilgjengelige aksjer. Tegningsperioden avsluttes den 14.3.2022, hvorpå fordeling av aksjer vil gjennomføres. Bankens endelige andel av aksjene som kjøpes fra Lokalbankalliansen vil avhenge av hvor mange tegningsretter banken tildeles etter den interne fordelingen, og videre av hvor mange av tegningsrettene banken velger å innløse.

Prisen har sitt opphav i en tvistesak mellom lokalbankalliansen og Eika Alliansen og er en del av et forlik mellom grupperingen. Banken har valgt å legge til grunn at virkelig verdi på aksjene er kr 169 per aksje og at det gir ett rettviseende bilde av verdien ved årsslutt. Ved kjøp av ytterligere aksjer vil bankens eierandel i Eika Gruppen AS endres.



## NØKKELTALL OG ALTERNATIVE RESULTATMÅL

Bien Sparebank benytter alternative resultatmål for å gi nyttig tilleggsinformasjon til regnskapet. Disse er ikke nødvendigvis direkte sammenlignbare med tilsvarende nøkkeltall hos andre banker, og er ikke en erstatning for regnskapstallene. Hensikten er å synliggjøre og rapportere både kjernedrift og underliggende tall for banken, samt forventede rapporterte bransjestandardiserte nøkkeltall. Nedenfor følger en definisjon av benyttede alternative resultatmål. Tallene er oppgitt i MNOK.

### Rentemargin

Rentemargin er differansen mellom bankens gjennomsnittlige utlåns- og innskuddsrente og beregnes slik:

$((\text{Netto renteinntekter/dager i perioden}) \times \text{dager i året}) / \text{gjennomsnittlig forvaltningskapital}$

Opgitt i millioner kroner		2020
Netto renteinntekter		71
Gjennomsnittlig forvaltningskapital		4.983
<b>Rentemargin</b>		<b>1,42 %</b>

### 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.

Opgitt i millioner kroner		2020
Sum innskudd		3.492
Sum utlån		3.729
<b>Innskuddsdekning</b>		<b>93,66 %</b>

### Egenkapitalavkastning etter skatt

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:

$((\text{Resultat etter skatt- rentekostnad på hybridkapital}) / \text{dager i perioden} \times \text{dager i året}) / ((\text{Sum egenkapital i år} + \text{sum egenkapital i fjor}) / 2)$  ekskl. hybridkapital

Opgitt i millioner kroner		2020
Resultat etter skatt		26,02
Renter på hybridkapital		1,42
Egenkapital i fjor		450,79
Egenkapital i år		479,62
<b>Egenkapitalavkastning etter skatt</b>		<b>5,29 %</b>



## Resultatført tap i prosent av utlån

Resultatført tap i % av utlån beregnes ved å dividere periodens kredittap med totalt utlån til kunder:

Oppgitt i millioner kroner	2021	2020
Kredittap	3,30	3,76
Sum utlån til kunder	3.661	3.717
<b>Resultatført tap i %</b>	<b>0,09 %</b>	<b>0,10 %</b>

## Kostnadsprosent

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

Oppgitt i millioner kroner	2021	2020
Sum driftskostnader	62,46	61,75
Netto renteinntekter	76,12	71,05
Andre driftsinntekter	25,71	25,97
<b>Kostnadsprosent</b>	<b>61,33 %</b>	<b>63,64 %</b>

## Andre inntekter i prosent av totale inntekter

Andre inntekter i prosent av totale inntekter beregnes ved å summere andre inntekter (eks VP) og dividere med totale inntekter (andre inntekter + renteinntekter).

Oppgitt i millioner kroner	2021	2020
Andre inntekter	24,26	28,76
Totalt inntekter	142,79	164,99
<b>Andre inntekter i % av totale inntekter</b>	<b>16,99 %</b>	<b>17,43 %</b>



## VIRKSOMHETEN

### Banken

Bien Sparebank ble stiftet 8. juni 1885, og er Oslos eldste selvstendige sparebank med sine 136 år. Vi er en nær og tilgjengelig bank for personer og næringsdrivende i Osloområdet.

Vi tilbyr kundene en smart og enkel hverdagsbank, tilstedeværelse ved viktige livshendelser og bidrar til at kundene kan virkeliggjøre sine planer, mål og muligheter.

### Generalforsamling

Øverste myndighet i Bien Sparebank ASA er generalforsamlingen som representerer bankens aksjonærer. Ordinær generalforsamling skal i henhold til vedtektene avholdes innen utgangen av mars hvert år.

Innkalling og påmeldingsskjema sendes aksjonærene og publiseres på bankens nettside senest 14 dager før generalforsamlingsdatoen. Styret har rett til å være til stede og uttale seg på møter i generalforsamlingen. Styrets leder og administrerende direktør har plikt til å være til stede med mindre det foreligger gyldig forfall.

### Valgkomite

Valgkomitéen består av fire medlemmer, hvorav to er valgt av Sparebankstiftelsen Bien, et medlem valgt av øvrige aksjonærer og et valgt av de ansatte. Valgkomitéen arbeider etter særskilt instruks og gjennomfører egnethetsprøving av kandidater iht. Finanstilsynets forskrift og egen instruks.

#### Medlemmer i valgkomitéen

Hans Eid Grøholt, leder, Sparebankstiftelsen Bien

Lars Martin Lunde, øvrige aksjonærer

Christian Von Trepka, Sparebankstiftelsen Bien

Renate Halstvedt Roll, ansattes representant

### Styrets sammensetning

Styret består av 7 medlemmer som velges av generalforsamlingen. 2/3 av aksjonærvalgte styremedlemmer velges av generalforsamlingen. Ved valg av resterende 1/3 aksjonærvalgte styremedlemmer (minimum 2) kan ikke en aksjeeier som eier mer enn 50 % av aksjene i banken, eller kontrollerer mer enn 50 % av stemmene på generalforsamlingen, avgi stemme.

Generalforsamlingen er forpliktet til å sørge for at gruppene av aksjonærvalgte styremedlemmer som velges separat, i henhold til valgreglene ovenfor, hver for seg oppfyller krav om kjønnsrepresentasjon, jf. allmennaksjeloven § 6-11 a.

Ett av styrets valgte medlemmer og en observatør, med personlige varamedlemmer, skal være ansatt i banken. For de øvrige valgte styremedlemmer velges 2 varamedlemmer.

Samtlige styremedlemmer velges for to år av gangen. Styret har det overordnede ansvar for forvaltning av banken, og skal gjennom banksjefen sørge for forsvarlig drift og organisering av virksomheten. Styret skal videre påse at banken har etablert betryggende kontroll og at bankens kapital situasjon er forsvarlig i forhold til omfang og risiko. Rapportering av risikostyring og internkontroll, bankens kapitalplan og ICAAP, gjennomføres etter Finanstilsynets forskrifter.

#### STYREMEDLEMMER

Bendik Falch-Koslung, leder

Anlaug Johansen, nestleder

Andreas Thorsnes

Lars Weyer-Larsen

Heidi Dyrnes

Agnes Bergo

Nina Telle, ansattes representant

#### VARAMEDLEMMER

Ariild Hestaas

Siv Holen

Tor Erik Aakerlund, ansattes representant



## 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

Bankens ledelse er delt inn i to ledelsesnivåer

### Forretnings- og virksomhetsstyring

- Adm. Banksjef, Lena Jørundland
- Leder Økonomi, Renate Roll
- Leder Kreditt og AHV, Lene Marie Buarøy
- Leder Risk og Compliance, Vildana Basara.

### Operativ ledelse

- Leder Forretningsstøtte- og Utvikling, Ida Tverraaen Hansen
- Leder Privatmarked, Linn Bjunes Hunstok
- Leder Bedriftsmarked, Ingunn Moesgaard
- Leder Kunde og Marked, Monica Storm Prestø
- Leder IT, GDPR og HR, Hans Thomas Kiær

Adm. Banksjef 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 Adm. Banksjef i forbindelse med den årlige evalueringen. Adm. Banksjef 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 10. Leder Kreditt og AHV er Adm. Banksjefs stedfortreder.

## 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 internervisjon. 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 prosessen dokumenteres i egen rapport og offentliggjøres når denne foreligger.

## 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 benyttes til ordinær finansiell revisjon og eventuell rådgivning i den sammenheng. I tillegg benyttes revisor til uavhengig bekreftelse av risikostyring og internkontroll. Engasjert revisor er RSM Norge AS.



RSM Norge AS

Ruseløkkveien 30, 0251 Oslo  
Pb 1312 Vika, 0112 Oslo  
Org.nr: 982 316 588 MVA

T +47 23 11 42 00  
F +47 23 11 42 01

[www.rsmnorge.no](http://www.rsmnorge.no)

Til generalforsamlingen i Bien Sparebank ASA

## Uavhengig revisors beretning

### Konklusjon

Vi har revidert Bien Sparebank ASAs årsregnskap som består av balanse per 31. desember 2021, resultatregnskap, oppstilling over endringer i egenkapital og kontantstrømpoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening

- oppfyller årsregnskapet gjeldende lovkrav, og
- gir årsregnskapet et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2021, og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak § 1-4, 2. ledd b og International Financial Reporting Standards som fastsatt av EU med mindre annet følger av forskriften

Vår konklusjon er konsistent med vår tilleggsrapport til revisjonsutvalget.

### Grunnlag for konklusjonen

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med de internasjonale revisjonsstandardene International Standards on Auditing (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet nedenfor under *Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet*. Vi er uavhengige av selskapet slik det kreves i lov, forskrift og International Code of Ethics for Professional Accountants (inkludert internasjonale uavhengighetsstandarder) utstedt av the International Ethics Standards Board for Accountants (IESBA-reglene), og vi har overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Innhentet revisjonsbevis er etter vår vurdering tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Vi er ikke kjent med at vi har levert tjenester som er i strid med forbudet i revisjonsforordningen (EU) No 537/2014 artikkel 5 nr. 1.

Vi har vært Bien Sparebank ASAs revisor sammenhengende i 5 år fra valget på generalforsamlingen den 21. september 2017 for regnskapsåret 2017.

### Sentrale forhold ved revisjonen

Sentrale forhold ved revisjonen er de forhold vi mener var av størst betydning ved revisjonen av årsregnskapet for 2021. Disse forholdene ble håndtert ved revisjonens utførelse og da vi dannet oss vår mening om årsregnskapet som helhet. Vi konkluderer ikke særskilt på disse forholdene.

### Verdien av utlån til kunder

Utlån utgjør en betydelig andel av verdien av eiendelene i balansen. Bankens rutiner og systemer for oppfølging av utlån og identifisering av utlån med nedskrivningsbehov, samt vurderingen av disse utlånene anses som sentrale. Vurdering av nedskrivninger er basert på et modellbasert rammeverk med elementer som krever at ledelsen bruker skjønn. Rammeverket er komplekst og omfatter store mengder data og skjønnsmessige parametere. Bruken av skjønn har en potensiell virkning på resultatet for perioden, og kan også ha betydning for overholdelse av kapitaldekningsregelverket. Vi fokuserte på verdsettelsen av utlån til kunder på grunn av den betydelige andelen utlånene representerer i balansen, samt betydningen av det skjønn ledelsen utøver som del av rutinen ved vurderingen av nedskrivningsbehov.

THE POWER OF BEING UNDERSTOOD  
AUDIT | TAX | CONSULTING

RSM Norge AS is a member of the RSM network and trades as RSM. RSM is the trading name used by the members of the RSM network. Each member of the RSM network is an independent accounting and consulting firm which practices in its own right. The RSM network is not itself a separate legal entity in any jurisdiction.

RSM Norge AS er medlem av is a member of Den norske Revisorforening.

Penneo Dokumentnøkkel: D0N05-BECLF-C5G0K-SBNPT-QVHWG-TCBV5



Revisors beretning 2021 for Bien Sparebank ASA



I henhold til IFRS 9 skal nedskrivningene på utlån bygge på fremoverskuende vurderinger, slik at nedskrivninger reflekterer forventede tap. Etter IFRS 9 skal banken fordele engasjementene i 3 steg ved beregning av forventet tap (ECL) på utlån og garantier som omfattes av nedskrivningsreglene. Ved førstegangs innregning og dersom kredittrisikoen ikke har økt vesentlig, skal engasjementene plasseres i steg 1 og det avsettes for 12-måneders forventet tap. Dersom kredittrisikoen har økt vesentlig skal engasjementene overføres til steg 2 og det avsettes for forventet tap over hele levetiden. Hvis kredittrisikoen svekkes ytterligere og engasjementene enten er i mislighold eller det blir foretatt individuell nedskrivning, skal engasjementene overføres til steg 3. Denne vurderingen krever også at ledelsen bruker skjønn.

Bankens utlån er i hovedsak til personkunder og SMB segmentet, og modellen som er utviklet skal estimere tapsavsetninger til disse segmentene. Vi har særlig fokusert på:

- Ledelsens prosess for identifisering av utlån som skal overføres til steg 3, og de forutsetninger ledelsen legger til grunn ved beregning av nedskrivningsbeløp for utlån i steg 3
- De prosesser ledelsen har iverksatt for beregning av nedskrivninger for utlån i steg 1 og 2
- Ledelsens prosess for oppfølging av bankens største engasjementer

*Hvordan vi i vår revisjon håndterte sentrale forhold ved revisjonen*

Våre revisjonshandlinger inkluderer forståelse av og testing av den interne kontroll og effektiviteten av de viktigste kontrollene innenfor utlån og prosedyrer for nedskrivning for mulig tap på lån. Vår testing av kontrollene gir oss et grunnlag for avklaring av type, tidspunkt og omfanget av våre øvrige revisjonshandlinger. Vi har skaffet oss en forståelse av bankens kredittpolicy, og evaluert prosessene for identifisering av nedskrivningsbehov i henhold til IFRS 9.

Vi opparbeidet oss en detaljert forståelse av prosessen og relevante kontroller rettet mot å sikre:

- beregninger og metode som ble benyttet i modellen
- at modellen som ble benyttet var i henhold til rammeverket
- påliteligheten og nøyaktigheten av data som blir benyttet i modellen

Vår gjennomgang av kontrollene ga ingen indikasjoner på vesentlige feil i modellen eller avvik fra IFRS 9.

Vi har i tillegg kontrollert bankens overholdelse av kredittprosess på et utvalg av kunder med fokus på betjeningsevne og sikkerhet. For et utvalg av misligholdte og tapsutsatte engasjementer har vi kontrollert ledelsens prognose for kontantstrømmer og verdilvurdering av sikkerheter. Vi har evaluert konsistensen av de viktigste forutsetningene, herunder i lys av Covid-19 situasjonen, og sammenlignet disse med vår egen forståelse av de aktuelle bransjer og miljøer. Vi har rekalkulert ledelsens beregning for å verifisere nøyaktigheten av regnskapsførte nedskrivninger.

I tillegg har vi på et utvalg av friske engasjementer vurdert om låntakers betjeningsevne og sikkerhet er tilfredsstillende, og at det ikke foreligger indikasjoner på nedskrivningsbehov. Utvalget er basert på oversikt over bankens største engasjementer, bevilgningsprotokoll og risikoklassifiseringssystemet.

*Bankens note 1 og 14-17 til regnskapet er relevante for beskrivelsen av bankens tapsmodell og for hvordan banken estimerer sine tapsavsetninger etter IFRS 9. Vi har lest notene og fant at informasjonen knyttet til tapsmodell, ulike parametere og skjønnsmessige vurderinger var tilstrekkelige og dekkende.*

*Øvrig informasjon*

Styret og daglig leder (ledelsen) er ansvarlige for informasjonen i årsberetningen og annen øvrig informasjon som er publisert sammen med årsregnskapet. Øvrig informasjon omfatter informasjon i årsrapporten bortsett fra årsregnskapet og den tilhørende revisjonsberetningen. Vår konklusjon om årsregnskapet ovenfor dekker verken informasjonen i årsberetningen eller annen øvrig informasjon.

I forbindelse med revisjonen av årsregnskapet er det vår oppgave å lese årsberetningen og annen øvrig informasjon. Formålet er å vurdere hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom årsberetningen, annen

Penneo Dokumentnøkkel: D0NE5-BECLF-CSG0K-SBNPT-QVHWG-TCBV5



Revisors beretning 2021 for Bien Sparebank ASA



øvrige informasjon og årsregnskapet og den kunnskap vi har opparbeidet oss under revisjonen av årsregnskapet, eller hvorvidt informasjon i årsberetningen og annen øvrig informasjon ellers fremstår som vesentlig feil. Vi har plikt til å rapportere dersom årsberetningen eller annen øvrig informasjon fremstår som vesentlig feil. Vi har ingenting å rapportere i så henseende.

Basert på kunnskapen vi har opparbeidet oss i revisjonen, mener vi at årsberetningen

- er konsistent med årsregnskapet og
- inneholder de opplysninger som skal gis i henhold til gjeldende lovkrav.

Vår uttalelse om årsberetningen gjelder tilsvarende for redegjørelsen om samfunnsansvar.

#### *Ledelsens ansvar for årsregnskapet*

Ledelsen er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet og for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak § 1-4, 2. ledd b og International Financial Reporting Standards som fastsatt av EU med mindre annet følger av forskriften. Ledelsen er også ansvarlig for slik internkontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil.

Ved utarbeidelsen av årsregnskapet må ledelsen ta standpunkt til selskapets evne til fortsatt drift og opplyse om forhold av betydning for fortsatt drift. Forutsetningen om fortsatt drift skal legges til grunn for årsregnskapet så lenge det ikke er sannsynlig at virksomheten vil bli avvirket.

#### *Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet*

Vårt mål er å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet som helhet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil, og å avgi en revisjonsberetning som inneholder vår konklusjon. Betryggende sikkerhet er en høy grad av sikkerhet, men ingen garanti for at en revisjon utført i samsvar med ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon som eksisterer. Feilinformasjon kan oppstå som følge av misligheter eller utilsiktede feil. Feilinformasjon blir vurdert som vesentlig dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke økonomiske beslutninger som brukerne foretar basert på årsregnskapet.

Som del av en revisjon i samsvar med ISA-ene, utøver vi profesjonelt skjønn og utviser profesjonell skepsis gjennom hele revisjonen. I tillegg:

- identifiserer og vurderer vi risikoen for vesentlig feilinformasjon i regnskapet, enten det skyldes misligheter eller utilsiktede feil. Vi utformer og gjennomfører revisjonshandlinger for å håndtere slike risikoer, og innhenter revisjonsbevis som er tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon. Risikoen for at vesentlig feilinformasjon som følge av misligheter ikke blir avdekket, er høyere enn for feilinformasjon som skyldes utilsiktede feil, siden misligheter kan innebære samarbeid, forfalskning, bevisste utelatelser, uriktige fremstillinger eller overstyring av internkontroll.
- opparbeider vi oss en forståelse av den interne kontroll som er relevant for revisjonen, for å utforme revisjonshandlinger som er hensiktsmessige etter omstendighetene, men ikke for å gi uttrykk for en mening om effektiviteten av selskapets interne kontroll.
- evaluerer vi om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimaterne og tilhørende noteopplysninger utarbeidet av ledelsen er rimelige.
- konkluderer vi på hensiktsmessigheten av ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen ved avleggelsen av årsregnskapet, basert på innhentede revisjonsbevis, og hvorvidt det foreligger vesentlig usikkerhet knyttet til hendelser eller forhold som kan skape tvil av betydning om selskapets evne til fortsatt drift. Dersom vi konkluderer med at det eksisterer vesentlig usikkerhet, kreves det at vi i revisjonsberetningen henleder oppmerksomheten på tilleggsopplysningene i årsregnskapet, eller, dersom slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, at vi modifiserer vår konklusjon. Våre

Penneo Dokumentnøkkel: D0NES-BECIF-CS60K-S8MPT-0VHWG-TCBVS



Revisors beretning 2021 for Bien Sparebank ASA



konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet inntil datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapet ikke fortsetter driften.

- evaluerer vi den samlede presentasjonen, strukturen og innholdet i årsregnskapet, inkludert tilleggsopplysningene, og hvorvidt årsregnskapet gir uttrykk for de underliggende transaksjonene og hendelsene på en måte som gir et rettviseende bilde.

Vi kommuniserer med styret blant annet om det planlagte omfanget av revisjonen og til hvilken tid revisjonsarbeidet skal utføres. Vi utveksler også informasjon om forhold av betydning som vi har avdekket i løpet av revisjonen, herunder om eventuelle svakheter av betydning i den interne kontrollen.

Vi gir revisjonsutvalget en uttalelse om at vi har etterlevd relevante etiske krav til uavhengighet, og om at vi har kommunisert og vil kommunisere med dem alle relasjoner og andre forhold som med rimelighet kan tenkes å kunne påvirke vår uavhengighet, og, der det er relevant, om tilhørende forholdsregler.

Av de sakene vi har kommunisert med styret, tar vi standpunkt til hvilke som var av størst betydning for revisjonen av årsregnskapet for den aktuelle perioden, og som derfor er sentrale forhold ved revisjonen. Vi beskriver disse sakene i revisjonsberetningen med mindre lov eller forskrift hindrer offentliggjøring av saken, eller dersom vi, i ekstremt sjeldne tilfeller, beslutter at en sak ikke skal omtales i beretningen siden de negative konsekvensene av en slik offentliggjøring med rimelighet må forventes å oppveie allmennhetens interesse av at saken blir omtalt.

Oslo, 14. mars 2022  
RSM Norge AS

Alf Rune Sveen  
Statsautorisert revisor  
(elektronisk signert)

Penneo Dokumentnøkkel: D0NES-BECIF-CS60K-S8MPT-0V1WVG-TCBV5





## VÅRE VERDIER

### B - I - E - N

#### BEHJELPELIG:

Vi bruker vår kompetanse til å avdekke og løse kundens behov.

#### IMØTEKOMMENDE:

Vi tar imot alle med et smil, viser respekt og tar oss tid til å lytte.


#### ENGASJERT:

Vi bryr oss og har stolthet over det vi driver med.

#### NÆR:

Vi kjenner og gjenkjenner våre kunder, og er der når du trenger oss.

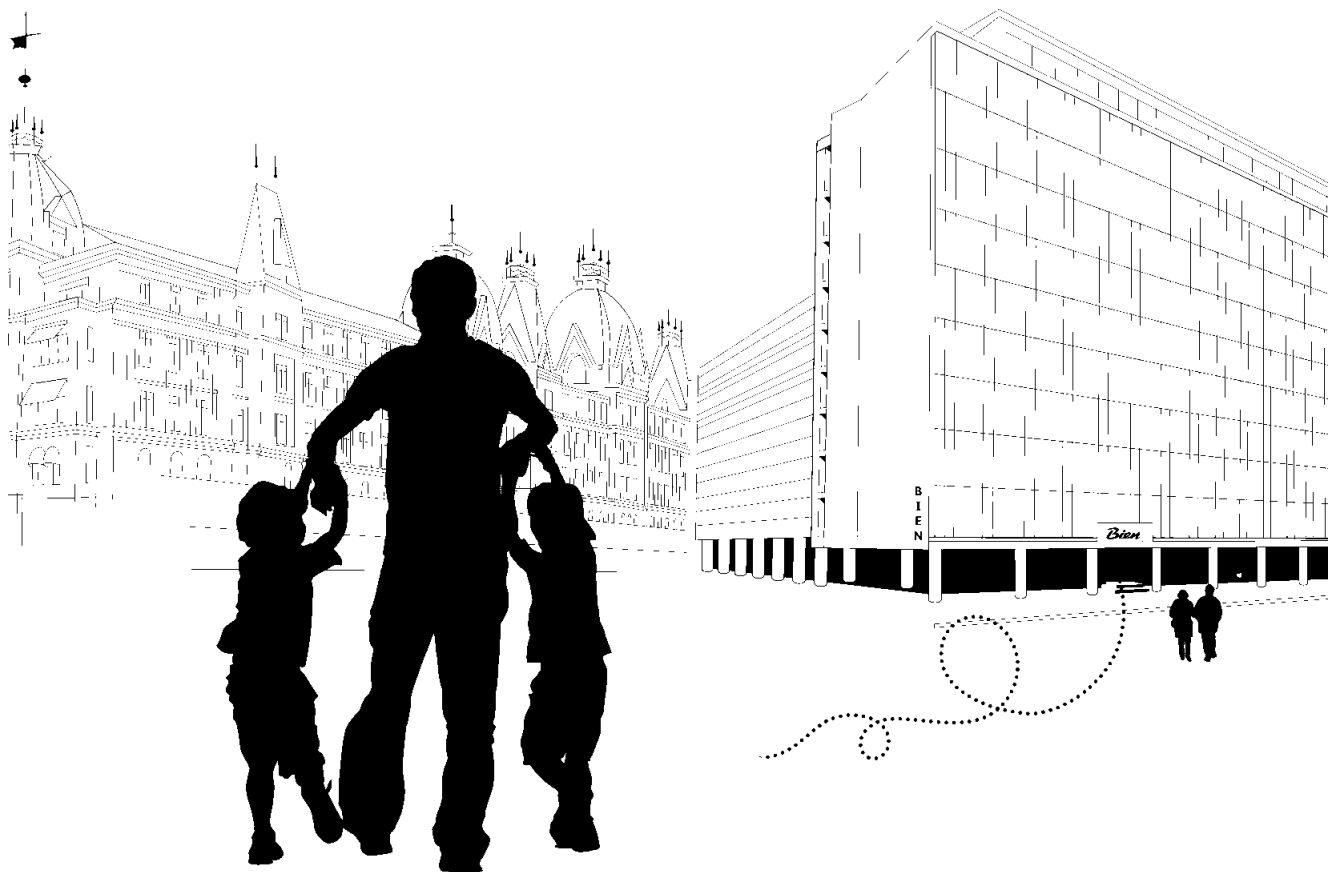




Vekst og utvikling er viktig for at vi skal fortsette å være en konkurransedyktig bank. Vi standardiserer og digitaliserer alt som ikke går på bekostning av nærhet i relasjon og nærhet i beslutninger. Med sterke eiere i ryggen, er banken klar for å ta en tydeligere posisjon som lokalbank i Oslo.



*Bien*  
SPAREBANK



Bien Sparebank ASA  
Dronning Mauds gate 11, 0250 Oslo  
P.B. 6790 St. Olavs plass, 0130 Oslo  
Tlf (+47) 91 50 24 36

[www.bien.no](http://www.bien.no)