

BN Bank ASA
RAPPORT 4. KVARTAL | 2018



Nøkkeltall	3
Styrets beretning	5
KONSERN	
Resultatregnskap	10
Balanse	11
Endring i egenkapital	12
Kontantstrømoppstilling	13
Noter	14
Note 1. Regnskapsprinsipper	15
Note 2. Informasjon om driftssegmenter	16
Note 3. Verdiendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi, gevinster og tap	17
Note 4. Virkelig verdi av finansielle instrumenter	18
Note 5. Andre driftsinntekter	20
Note 6. Tap og nedskrivninger på utlån og garantier	20
Note 7. Oversikt over forvaltet utlån	22
Note 8. Overføring av utlån til SpareBank1 Næringskreditt	22
Note 9. Overføring av utlån til SpareBank1 Boligkreditt	22
Note 10. Innlån	23
Note 11. Virkelig verdi av finansielle instrumenter sammenlignet med innregnet verdi	24
Note 12. Motregningsrett finansielle derivater	25
Note 13. Kapitaldekning	26
Note 14. Betingede utfall og hendelser etter balansedag	27
Note 15. Resultatregnskap 5 siste kvartal	27
Note 16. Avsetning restrukturering	27
MORSELSKAP	
Resultatregnskap	28
Balanse	29
Endring i egenkapital	30
Kontantstrømoppstilling	31
Noter	32
Note 1. Regnskapsprinsipper	33
Note 2. Verdiendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi, gevinster og tap	34
Note 3. Virkelig verdi av finansielle instrumenter	35
Note 4. Andre driftsinntekter	37
Note 5. Inntekter av eierinteresser i konsernselskaper	37
Note 6. Tap og nedskrivninger på utlån og garantier	37
Note 7. Oversikt over forvaltet utlån	39
Note 8. Overføring av utlån til SpareBank1 Næringskreditt	39
Note 9. Overføring av utlån til SpareBank1 Boligkreditt	39
Note 10. Innlån	40
Note 11. Virkelig verdi av finansielle instrumenter sammenlignet med innregnet verdi	41
Note 12. Motregningsrett finansielle derivater	42
Note 13. Kapitaldekning	43
Note 14. Betingede utfall, hendelser etter balansedag	44
Note 15. Resultatregnskap 5 siste kvartal	44
Note 16. Avsetning restrukturering	44
Uttalelse fra revisor	45

KONSERN

Millioner kroner	Referanse	31.12.2018	Året 2017
Resultatsammendrag			
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		524	470
Sum andre driftsinntekter		134	172
Sum inntekter		658	642
Sum andre driftskostnader		273	255
Driftsresultat før tap på utlån		385	387
Tap på utlån		-10	-8
Resultat før skatt		395	395
Beregnet skattekostnad		101	101
Resultat etter skatt		294	294
Resultat fra virksomhet under avhendelse		0	4
Resultat inkl avsluttet virksomhet		294	298
Lønnsomhet			
Egenkapitalrentabilitet	1	7,7 %	8,3 %
Rentenetto	2	1,86 %	1,75 %
Kostnadsprosent	3	41,5 %	39,7 %
Kostnadsprosent inkl egenkapitalpåslag og avkastning på egenkapital i SpareBank 1 Næringskreditt	4	39,1 %	37,4 %
Balansetall			
Brutto utlån		22 295	20 837
Innskudd fra kunder		14 909	13 637
Innskuddsdekning	5	66,9 %	65,4 %
Utlånsvekst (brutto) siste 12 måneder		7,0 %	-3,1 %
Innskuddsvekst siste 12 måneder		9,3 %	1,7 %
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	6	28 120	26 851
Forvaltningskapital		29 021	26 168
Likviditetsdekning (LCR)	7	169 %	140 %
Balansetall inkl. SpareBank 1 Næringskreditt og SpareBank 1 Boligkreditt			
Brutto utlån		38 851	36 527
Innskudd fra kunder		14 909	13 637
Utlånsvekst (brutto) siste 12 måneder		6,4 %	-4,8 %
Innskuddsvekst siste 12 måneder		9,3 %	1,7 %
Innskuddsdekning forvaltet		38,4 %	37,3 %
Tap og mislighold konsern			
Tapsprosent utlån	8	-0,05 %	-0,04 %
Misligholdte engasjement i % av brutto utlån		0,46 %	0,47 %
Andre tapsutsatte engasjement i % av brutto utlån	9	0,69 %	1,05 %
Tap og mislighold inkl SpareBank 1 Næringskreditt og SpareBank 1 Boligkreditt			
Tapsprosent utlån	10	-0,03 %	-0,02 %
Misligholdte engasjement i % av brutto utlån		0,27 %	0,27 %
Andre tapsutsatte engasjement i % av brutto utlån	11	0,39 %	0,60 %
Soliditet			
Kapitaldekning		22,2 %	29,6 %
Kjernekapitaldekning		19,0 %	26,1 %
Ren kjernekapital		17,3 %	23,4 %
Kjernekapital		3 578	3 510
Ansvarlig kapital		4 184	3 976
Kontor og bemanning			
Antall kontor		2	2
Antall årsverk (gjennomsnitt)		118	111
Aksjer			
Resultat per aksje i perioden (hele kroner)		20,83	21,11

Forklaring til nøkkeltallene

1) Egenkapitalrentabilitet

Beregnes som periodens resultat inklusive avsluttet virksomhet (294 millioner kroner) justert for påløpte renter på fondsobligasjoner (16 millioner kroner) i prosent av gjennomsnittlig egenkapital justert for gjennomsnittlig netto verdi av fondsobligasjoner (3.623 millioner kroner).

2) Rentenetto

Sum rentenetto hittil i år i forhold til gjennomsnittlig forvaltningskapital i perioden

3) Kostnadsprosent

Sum driftskostnader i prosent av sum driftsinntekter

4) Kostnadsprosent justert for egenkapitalpåslag og avkastning på egenkapital i Sparebank 1 Næringskreditt

Inntekt er oppjustert med egenkapitalpåslag og avkastning på egenkapital i Sparebank 1 Næringskreditt (39,9 millioner kroner)

5) Innskuddsdekning

Beregnes som innskudd fra kunder i prosent av utlån til kunder

6) Gjennomsnittlig forvaltningskapital

Beregnes som gjennomsnitt av kvartalvis forvaltningskapital inneværende år

7) Likviditetsdekning (LCR)

Beregnes som forholdet mellom likvide eiendeler i forhold til netto likviditetsutgang i et 30 dagers alvorlig stressscenario

8) Tapsprosent utlån

Beregnes som netto tap hittil i år i prosent av gjennomsnittlig brutto utlån

9) Andre tapsutsatte engasjement

Beregnes som forholdet mellom brutto hovedstol på øvrige lån hvor det er foretatt individuelle nedskrivninger (jfr egen tabell i note 6) og brutto utlån

10) Tapsprosent utlån

Beregnes som netto tap hittil i år i prosent av gjennomsnittlig brutto forvaltet utlån, inklusive utlån i Sparebank 1 Næringskreditt og Sparebank 1 Boligkreditt, se tabell note 7

11) Andre tapsutsatte engasjement

Beregnes som forholdet mellom brutto hovedstol på øvrige lån hvor det er foretatt individuelle nedskrivninger (jfr egen tabell i note 6) og brutto forvaltet utlån inklusive utlån i Sparebank 1 Næringskreditt og Sparebank 1 Boligkreditt, se tabell note 7

Styrets beretning

Oppsummering 4. kvartal 2018

Tall i parentes gjelder 3. kvartal 2018.

- Resultat etter skatt ble 71 millioner kroner (61 millioner kroner)
- Avkastning på egenkapitalen etter skatt ble 7,0 prosent (6,3 prosent)
- Netto renteinntekter ble 148 millioner kroner, opp 17 millioner kroner fra forrige kvartal
- Tap på utlån utgjorde 4 millioner kroner (8 millioner kroner)
- Forvaltet utlånsvolum¹ i bedriftsmarkedet økte med 0,7 milliarder kroner, tilsvarende en kvartalsvis vekst på 5 prosent, mens forvaltet utlån i personmarked økte med 0,2 milliarder kroner, tilsvarende en kvartalsvis vekst på 1 prosent
- Svein Tore Samdal tiltrådte som administrerende direktør i BN Bank i desember 2018

Oppsummering per 31. desember 2018

Tall i parentes gjelder tilsvarende periode i fjor.

- Resultat etter skatt ble 294 millioner kroner (294 millioner kroner)
- Avkastning på egenkapitalen etter skatt ble 7,7 prosent (8,3 prosent). Målt mot anvendt kapital² ble avkastningen i 2018 9,9%.
- Tap på utlån utgjorde en inntektsføring på 10 millioner kroner (inntektsføring på 8 millioner kroner)
- Samlet forvaltet utlånportefølje er økt med 2,3 milliarder kroner siste 12 måneder, tilsvarende 6,4 prosent. BM-porteføljen økte med 0,9 milliarder kroner, tilsvarende 6,7 prosent, mens PM-porteføljen er økt med 1,4 milliarder kroner, tilsvarende 6,2 prosent
- Innskuddsvolumet økte med 1,3 milliarder kroner siste 12 måneder, tilsvarende 9,3 prosent.
- Utlånsmargin målt mot 3 måneders nibor innenfor personmarked falt med 8 basispunkter siste 12 måneder til 1,75 prosent (1,83 prosent).

¹ Forvaltet utlån er summen av utlån i BN Bank, SpareBank 1 Næringskreditt og SpareBank 1 Boligkreditt.

² Med anvendt kapital menes den kapital virksomheten krever for å tilfredsstille bankens kapitalmål

Utlånsmarginen innenfor bedriftsmarked falt med 2 basispunkter til 2,76 prosent (2,78 prosent) i samme periode

- Innskuddsmargin målt mot 3 måneders nibor økte med 6 basispunkter siste 12 måneder til 0,07 prosent (0,01 prosent)
- Kapitaldekning 22,2 prosent (29,6 prosent)
- Kjernekapitaldekning 19,0 prosent (26,1 prosent)
- Ren kjernekapitaldekning 17,4 prosent (23,4 prosent). Reduksjon i kapitaldekningstallene siste 12 måneder skyldes i all hovedsak regelverket for forholdsmessig konsolidering av bankens eierskap i deleide foretak som trådte i kraft fra 1. januar 2018.

Resultat for 4. kvartal 2018

Tall i parentes gjelder 3. kvartal 2018.

I 4. kvartal 2018 ble resultatet etter skatt 71 millioner kroner (61 millioner kroner). Det ga en annualisert egenkapitalavkastning på 7,0 prosent (6,3 prosent). Sammenlignet med 3. kvartal 2018 bidrar en høyere rentenetto og lavere tap positivt, mens noe høyere kostnader trekker ned resultatet.

Sum inntekter var 176 millioner kroner (160 millioner kroner).

MILL. KR	4. KV 18	3. KV 18	Endring
Sum inntekter	176	160	16
Margin- og volumeffekter			8
Forsinkelsesrenter og rentenettogebyrer			6
Provisjonsinntekter fra SpareBank 1 Boligkreditt og SpareBank 1 Næringskreditt			-1
Resultat fra BN Bolig			-1
Øvrige endringer			4

Netto renteinntekter ble i 4. kvartal 148 millioner kroner (131 millioner). Høyere utlånsvolum og høyere margin, en bedret innskuddsmargin samt høyere rentenettogebyrer og provisjonsinntekter fra byggelån bidrar positivt, mens høyere provisjonskostnader til låneformidlere trekker ned resultatet.

Andre driftsinntekter eksklusive verdiendringer ble i 4. kvartal 27 millioner kroner (28 millioner kroner). Provisjonsinntekter fra SpareBank 1 Næringskreditt og SpareBank 1 Boligkreditt utgjorde 27 millioner kroner (28 millioner kroner). Andre driftsinntekter inkluderer også et negativt resultatbidrag på 5 millioner kroner fra eiendomsmeglerselskapet BN Bolig (4 millioner kroner).

Driftskostnadene ble 75 millioner kroner i 4. kvartal 2018 (69 millioner kroner). Kostnadsøkningen er

hovedsakelig knyttet til økte personalkostnader samt korreksjon av feil i regnskapsmessige avsetninger (2,4 millioner kroner). Justert for inntjening i SpareBank 1 Næringskreditt utgjorde kostnadene 40 prosent av inntektene (41 prosent).

I 4. kvartal 2018 ble tapene 4 millioner kroner (8 millioner kroner). Tapene fordeler seg som følger:

MILL. KR	INDIVIDUELLE	Trinn 1 og 2	SUM
Bedriftsmarked	-3	3	0
Personmarked	3	1	4
Sum	0	4	4

Tapene på PM er hovedsaklig knyttet til usikret kreditt.

Per 31. desember 2018

Tall i parentes gjelder per 31. desember 2017.

I 2018 oppnådde BN Bank-konsernet et resultat etter skatt på 294 millioner kroner (294 millioner kroner). Korrigert for renter på fondsobligasjoner og resultat fra avhendet virksomhet, gir dette en egenkapitalavkastning etter skatt på 7,7 prosent (8,3 prosent). En forbedret rentenetto og høyere inntektsføring under tap trekker opp resultatet sammenlignet med tilsvarende periode i 2017. Reduserte provisjonsinntekter, lavere verdiendringer, høyere kostnader og negativ resultatandel fra eiendomsmeidlerforetaket BN Bolig trekker ned resultatet.

Inntekter

Sum inntekter ble 658 millioner kroner (642 millioner kroner).

Bankens rentenetto ble 524 millioner kroner (470 millioner kroner). Bankens utlånsmargin i forvaltet portefølje målt mot 3 måneders nibor i 2018 var 2,14 prosent (2,19 prosent). Innskuddsmargin for banken målt mot 3 måneders nibor ble 0,07 prosent (0,01 prosent). Bankens gjennomsnittlige kostnad for markedsfinansiering i 2018 var 0,38 prosentpoeng lavere enn i 2017.

Andre driftsinntekter utgjorde 134 millioner kroner i 2018 (172 millioner kroner). Lavere provisjonsinntekter fra SpareBank 1 Næringskreditt, reduserte positive verdiendringer og negativ resultatandel fra eiendomsmeidlerforetaket BN Bolig trekker ned, mens økte provisjonsinntekter fra SpareBank 1 Boligkreditt bidrar positivt.

For lån som er overført til SpareBank1 Boligkreditt AS og SpareBank1 Næringskreditt AS mottar banken en provisjon som beregnes som utlånsrenten på

lånene fratrasket kostnader i selskapene. For lån overført til SpareBank1 Næringskreditt inkluderer disse kostnadene også et påslag for den kapital eierne har skutt inn på vegne av BN Bank. I 2018 utgjorde dette egenkapitalpåslaget 30 millioner kroner før skatt (28 millioner kroner).

Kostnader

Driftskostnadene utgjorde 273 millioner kroner (255 millioner kroner). Kostnadene i 2017 var påvirket av engangshendelser som samlet ga en positiv effekt på 9 millioner kroner. For øvrig er kostnadsøkningen knyttet til økte personalkostnader, IT-kostnader og konsulentkostnader. Kostnadene 2018 utgjorde 42 prosent av sum inntekter (40 prosent). Justert for inntjeningen i Sparebank1 Næringskreditt er kostnadsprosenten 39 prosent (37 prosent).

Tap og mislighold

Netto tap på utlån og garantier utgjorde en inntektsføring på 10 millioner kroner (inntektsføring på 8 millioner kroner).

Mislighold over 90 dager utgjorde 0,46 prosent av brutto utlån i konsernet per 31. desember 2018 (0,47 prosent). Med fradrag for individuelle nedskrivninger utgjorde misligholdte og tapsutsatte engasjementer 223 millioner kroner (284 millioner kroner) ved utgangen av 2018, tilsvarende 1,00 prosent (1,36 prosent) av brutto utlån i konsernet. Se note 6 for ytterligere informasjon.

Tapene i 2018 fordeler seg slik:

MILL. KR	INDIVIDUELLE	Trinn 1 og 2	SUM
Bedriftsmarked	2	-9	-7
Personmarked	-9	6	-3
Sum	-7	-3	-10

Tapsavsetningene er 112 millioner kroner ved utgangen av 2018 (107 millioner kroner). Av dette utgjør individuelle nedskrivninger 33 millioner kroner (32 millioner kroner) og nedskrivninger etter trinn 1 og trinn 2 i henhold til IFRS 9 utgjør 79 millioner kroner. Samlede tapsavsetninger per utgangen av 2018 fordeler seg som følger:

	TAPSAVSETNING (MILL. KR)	% AV BRUTTO UTLÅN KONSERN
Bedriftsmarked	76	0,79 %
Personmarked	36	0,28 %

Det bemerkes at tallene ovenfor er tapsavsetninger, men at deler av disse er reversert under utvidet resultat (OCI). Justert for dette utgjør avsetningene 97 millioner kroner fordelt med 64 millioner kroner for Bedriftsmarked og 33 millioner kroner for Personmarked.

Balanseutvikling og kapitalforhold

Brutto forvaltet utlån er økt med 2,3 milliarder kroner tilsvarende 6,4 prosent siste 12 måneder. Brutto forvaltet utlån utgjorde 38,9 milliarder kroner per utgangen av 2018 (36,5 milliarder kroner).

MILL. KR	31.12.2018	31.12.2017
Brutto utlån	38 851	36 518
Endring siste 12 mnd	2 333	-1 855

Brutto forvaltet utlån er fordelt på følgende segmenter:

MILL. KR	31.12.2018	31.12.2017
Personmarkedet	24 735	23 286
Bedriftsmarked	14 116	13 232

Av samlede utlån på PM er 429 millioner kroner i form av usikret kreditt.

Utlånsvolumet i BM-porteføljen økte med 0,9 milliarder kroner, tilsvarende 6,7 prosent siste 12 måneder. Utlånsvolumet i personmarkedet har økt med 1,4 milliarder kroner, tilsvarende 6,2 prosent i samme periode.

Innskuddsvolumet er økt med 1,3 milliarder kroner, tilsvarende 9,3 prosent siste 12 måneder. Samlede innskudd var 14,9 milliarder kroner per utgangen av 2018 (13,6 milliarder kroner). Innskudd er en viktig finansieringskilde og banken vil fortsatt arbeide med ulike operasjonelle og taktiske tiltak for å styrke sin innskuddsfinansiering ytterligere. Innskuddsdekningen var 66,9 prosent ved utgangen av 2018 (65,4 prosent).

Banken har utstedt sertifikater og obligasjoner for 3,54 milliarder kroner i det norske obligasjonsmarkedet i 2018 (3 milliarder kroner i samme periode i 2017). Banken har en konservativ likviditetsstrategi. Målet er at banken skal klare seg uten tilgang til ny ekstern finansiering i 12 måneder. Ved utgangen av 2018 tilfredsstilte banken målsettingen. Bankens likviditetsportefølje utgjorde 5,7 milliarder kroner (4,5 milliarder kroner) ved utgangen av 2018. Bankens LCR var 169 prosent pr 31. desember 2018.

Per utgangen av 2018 er det overført utlån tilsvarende 4,5 milliarder kroner (4,2 milliarder kroner) til SpareBank 1 Næringskreditt og 12,0 milliarder kroner (11,5 milliarder kroner) til SpareBank 1 Boligkreditt. Samlet har banken overført 32 prosent (31 prosent) av næringslånene og 49 prosent (47 prosent) av boliglånene til ovennevnte selskaper.

Bankens likviditetssituasjon er god og styret mener at banken er godt rustet til å møte ulike markedsscenarioer.

Bankens forvaltningskapital var 29,0 milliarder kroner per 31. desember 2018 (26,2 milliarder kroner). Inkludert lån overført til SpareBank 1 Boligkreditt og SpareBank 1 Næringskreditt var forvaltningskapitalen 45,6 milliarder kroner (41,9 milliarder kroner).

Bankens kapitaldekning, kjernekapitaldekning og ren kjernekapitaldekning er som følger:

TALL I PROSENT	31.12.2018	31.12.2017
Kapitaldekning	22,2	29,6
Kjernekapitaldekning	19,0	26,1
Ren kjernekapitaldekning	17,4	23,4

Banken fikk i mars 2018 meddelt et Pilar 2-tillegg på 2,5 prosent. Med bakgrunn i dette har styret fastsatt at bankens kapitalmål skal være det til enhver tid gjeldende regulatoriske minimumskrav og bufferkrav til ren kjerne i henhold til Pilar 1 med tillegg av bankens gjeldende Pilar 2-tillegg og en administrasjonsbuffer på 0,50 prosentpoeng, dog minimum 15 prosent. Per utgangen av 2018 er ren kjernekapitaldekning i konsernet høyere enn målsatt. Styret vil derfor foreslå overfor generalforsamlingen et utbytte for 2018 lik årsresultatet i morbank justert for utbetalinger til fondsobligasjonseierne. Dette tilsvarer 296 millioner kroner. Se note 13 for ytterligere detaljer vedrørende kapitaldekning og soliditet.

Regnskapsprinsipp

BN Bank avlegger konsernregnskap i henhold til International Financial Reporting Standards (IFRS). Se note 1 for nærmere informasjon.

Kvartalsregnskapet gir etter styrets vurdering et korrekt bilde av konsernets eiendeler og gjeld, finansielle stilling og resultat. Forutsetningene for fortsatt drift er til stede og det er lagt til grunn i kvartalsregnskapet.

Datterselskaper og tilknyttede selskaper

BN Bank-konsernet består av BN Bank ASA, kredittforetaket Bolig- og Næringskreditt AS (BNkreditt) og eiendomsselskapet Collection Eiendom AS.

BNkreditt avlegger selskapsregnskap i henhold til International Financial Reporting Standards (IFRS). Collection Eiendom avlegger regnskapet etter NGAAP. Se note 1 for nærmere informasjon.

Bolig- og Næringskreditt AS (BNkreditt)

BNkreditt har en portefølje av lavrisiko pantelån til næringseiendom. Selskapet hadde per 31. desember 2018 en brutto utlånsportefølje på 6,4 milliarder kroner, mot 6,6 milliarder kroner per 31. desember 2017. Per 31. desember 2018 er det overført en utlånsportefølje på 4,5 milliarder kroner til SpareBank 1 Næringskreditt (4,1 milliarder kroner).

Resultat etter skatt ble 115 millioner kroner i 2018 mot et resultat etter skatt på 117 millioner kroner i 2017. Tap på utlån utgjorde en inntektsføring på 1 million kroner i 2018, mot en inntektsføring på 5 millioner kroner i 2017. Endring i individuelle nedskrivninger medfører en kostnadsføring på 7 millioner kroner i 2018 og individuelle nedskrivninger utgjør 23 millioner kroner per utgangen av 2018. Endring i nedskrivninger etter trinn 1 og trinn 2 utgjør en inntektsføring på 8 millioner kroner. Samlede avsetninger for trinn 1 og trinn 2 per utgangen av 2018 utgjør 27 millioner kroner. Justert for tilbakeføring over OCI utgjør samlede tapsavsetninger 40 millioner kroner.

BN Bank har garantert for at BNkreditt skal ha en kapitaldekning og etterstående finansiering fra banken på minimum 20 prosent. Kapitaldekningen var 48,8 prosent og kjernekapitaldekningen var 38,8 prosent per utgangen av 4. kvartal 2018.

Collection Eiendom AS

Collection Eiendom ble opprettet i 2010 for å eie og forvalte overtatt fast eiendom.

Resultat etter skatt i selskapet er 0 millioner kroner per utgangen av 4. kvartal 2018 (0 millioner kroner).

BN Bolig AS

BN Bank har i samarbeid med EiendomsMegler 1 Midt-Norge etablert selskapet BN Bolig hvor BN Bank har en eierandel på 50 prosent. Selskapet driver eiendomsmegling i Oslo og det sentrale østlandsområdet. Satsingen på eiendomsmegling i Oslo-markedet skal bidra til sterkere boliglånsvest og økt merkevarekjennskap i bankens viktigste markedsområde.

BN Bolig har i dag tre avdelinger: Hovedkontoret på enden av Barcode-rekken i Oslo, samt kontorer i Asker og i Heggedal. Ved kontoret på Barcode arbeider en stor gruppe dedikerte medarbeidere som er spesialisert på megling i enkeltområder i Oslo og omegn, samt selskapets spesialister på nybyggprosjekter.

Resultat etter skatt i selskapet ble minus 31 millioner kroner i 2018 (minus 25 millioner kroner). BN Banks andel utgjør 50 prosent av resultatet.

Administrerende direktør

Styret er svært tilfreds med at de i november 2018 kunne ansette Svein Tore Samdal som ny administrerende direktør i banken. Samdal kommer fra stillingen som konserndirektør Privatmarked i SpareBank 1 SMN og før det viseadministrerende direktør i EiendomsMegler 1 Midt-Norge AS.

Samtidig vil styret takke avgåtte administrerende direktør Gunnar Hovland for utmerket innsats i løpet av sine 7 år i banken. Styret ønsker han lykke til som ny konsernsjef i Tine.

Utsiktene framover

BN Bank fikk i 2018 et økonomisk resultat som er i henhold til de planer som ble lagt ved inngangen til året. Styret ser potensiale for ytterligere lønnsomhetsforbedringer i banken, og forventer at iverksatte tiltak vil styrke bankens utvikling både i 2019 og fremover.

Innen personmarked skal BN Bank være den foretrukne banken for kunder som ønsker en effektiv, forutsigbar og løsningsorientert bank med korte beslutningsveier, rask service og et personlig preg. Bankens fremover sikre lønnsom vekst gjennom å skille seg ut på å love og levere på «Bank – helt enkelt», litt vennligere og mer personlig enn i bransjen for øvrig.

Satsingen i eiendomsMeglerforetaket BN Bolig, som banken eier sammen med EiendomsMegler 1 Midt-Norge, fortsetter. Omsetning og resultat i selskapet har vært svakere enn forventet, men det er iverksatt tiltak som skal forbedre dette, deriblant fikk selskapet ny administrerende direktør i fjerde kvartal 2018. Planen er at BN Bolig fremover, foruten å gi økte andre inntekter, skal bidra med økt distribusjonskraft og kjennskap til merkevaren i bankens viktigste markedsområde, Oslo og det sentrale Østlandsområdet.

Innen bedriftsmarked er BN Bank en kompetent, rask og forutsigbar spesialist. Hoveddelen av bedriftsmarkedsporteføljen er innen finansiering av næringseiendom. Samtidig legges det opp til å videreutvikle en byggelånsportefølje, knyttet til bolig- og eiendomsprosjekter i Oslo-området. Målet med denne delen av bedriftsmarkedsporteføljen er å øke lønnsomheten og understøtte oppbyggingen av BN Bolig som igjen skal styrke bankens posisjon i personmarkedet. Denne porteføljen skal utgjøre en mindre andel av den samlede bedriftsmarkedsporteføljen.

Kostnadene er økt noe i 2018 som følge av økt bemanning og investeringer i IT. Styret legger derfor til grunn at det er et stort potensiale for fortsatt volumvekst uten videre endringer i bankens driftskostnader. Dessuten skal en fortsatt satsing på digitalisering og robotisering gi effektive produksjonsprosesser og bedre kundeopplevelser. Et fortsatt systematisk og kontinuerlig forbedringsarbeid i samarbeid med Great Place to Work skal sikre konkurransekraft i form av kompetente og prestasjonsorienterte medarbeidere.

De økonomiske utsiktene i bankens markedsområder vurderes som gode, og banken arbeider for å styrke sin markedsposisjon innenfor de ulike segmentene den opererer i. Styret vurderer tapsrisikoen i bankens portefølje som moderat.

Styret vil takke alle bankens ansatte for god og solid innsats i 2018.

Trondheim 30. januar 2019

Styret i BN Bank ASA

Finn Haugan
(*Leder*)

Tore Medhus
(*Nestleder*)

Helene Jebsen Anker

Rune Fjeldstad

Ella Skjørestad

Jannike Lund
(*Ansatterepresentant*)

Rolf Eigil Bygdnes

Marit Collin

Svein Tore Samdal
(*Administrerende direktør*)

					KONSERN
Millioner kroner	Note	4. kv 2018	4. kv 2017	Året 2018	Året 2017
Renteinntekter og lignende inntekter		242	203	877	809
Rentekostnader og lignende kostnader		94	80	353	339
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		148	123	524	470
Netto resultat fra eierinteresser	3, 4	-5	-4	-15	-12
Verdiendring finansielle instrumenter til virkelig verdi, gevinster og tap	3, 4	1	0	10	29
Andre driftsinntekter	5	32	50	139	155
Sum andre driftsinntekter		28	46	134	172
Lønn og generelle administrasjonskostnader	16	65	60	241	223
Ordinære av- og nedskrivninger		4	3	13	13
Andre driftskostnader		6	3	24	19
Andre gevinster og tap		0	0	-5	0
Sum andre driftskostnader		75	66	273	255
Driftsresultat før tap på utlån		101	103	385	387
Tap på utlån	6	4	4	-10	-8
Resultat før skatt		97	99	395	395
Skattekostnad		26	26	101	101
Resultat etter skatt videreført virksomhet		71	73	294	294
Resultat fra virksomhet under avhendelse		0	0	0	4
Resultat inkl avsluttet virksomhet		71	73	294	298
<i>Poster som vil bli reklassifisert til resultat</i>					
Urealisert verdiendring eiendeler tilgjengelig for salg		0	1	0	1
Urealisert verdiendring utlån til virkelig verdi over OCI		1	0	4	0
Skatt		0	0	-1	0
Sum		1	1	3	1
Andre inntekter og kostnader (etter skatt)		1	1	3	1
Totalresultat		72	74	297	299

Millioner kroner	Note	KONSERN	
		31.12.2018	31.12.2017
Utsatt skattefordel		0	0
Immaterielle eiendeler		25	16
Investering i eierinteresser		17	7
Varige driftsmidler		16	24
Utlån	4, 6, 7, 8, 9, 11, 13	22 179	20 687
Forskuddsbetalinger og opptjente inntekter	11	59	50
Finansielle derivater	4, 11, 12	113	276
Kortsiktige plasseringer i verdipapirer	4, 11	5 676	4 549
Kontanter og fordringer på kredittinstitusjoner	11	895	519
Eiendeler klassifisert som holdt for salg		41	40
Sum eiendeler		29 021	26 168
Aksjekapital		706	706
Overkurs		415	415
Hybridkapital	1	524	400
Annen egenkapital		2 637	2 362
Sum egenkapital		4 282	3 883
Utsatt skatt		6	15
Ansvarlig lånekapital	4, 10, 11	501	500
Gjeld til kredittinstitusjoner	11	19	36
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	4, 10, 11	9 027	7 731
Påløpte kostnader og forskuiddsbetalte inntekter	6, 11	66	69
Annen kortsiktig gjeld	11	13	30
Avsatt utbytte		0	0
Betalbar skatt		102	69
Finansielle derivater	4, 11, 12	96	198
Innskudd fra og gjeld til kunder	4, 11	14 909	13 637
Sum gjeld		24 739	22 285
Sum gjeld og egenkapital		29 021	26 168

Trondheim 30. januar 2019
Styret i BN Bank ASA

Finn Haugan
(Leder)

Tore Medhus
(Nestleder)

Helene Jebsen Anker

Rune Fjeldstad

Ella Skjørestad

Jannike Lund
(Ansattrepresentant)

Rolf Eigil Bygdnes

Marit Collin

Svein Tore Samdal
(Administrerende direktør)

Millioner kroner	Aksje- kapital	Overkurs	Annen innskutt egenkapital	KONSERN	
				Annen egenkapital	Sum egenkapital
Balanse 31.12.2016	706	415	0	2 475	3 596
Fondsobligasjoner reklassifisert til egenkapital ¹⁾	0	0	400	1	401
Balanse 1.1.2017, Fondsobligasjoner reklassifisert	706	415	400	2 476	3 997
Periodens resultat	0	0	0	298	298
Konsernbidrag E18 Eiendommer AS ²⁾	0	0	0	2	2
Netto utbetalt utbytte til Fondsobligasjonseierne ¹⁾	0	0	0	-15	-15
Urealisert verdiendring eiendel tilgjengelig for salg	0	0	0	1	1
Utbetaling av utbytte	0	0	0	-400	-400
Balanse 31.12.2017	706	415	400	2 362	3 883
Reklassifisering av verdipapirer fra VV til AK - IFRS 9 ³⁾	0	0	0	-15	-15
IFRS 9-effekter avsetning tap på utlån ⁴⁾	0	0	0	5	5
Skatteeffekt ved implementering av IFRS 9	0	0	0	3	3
Balanse 1.1.2018, etter effekter vedrørende IFRS 9	706	415	400	2 355	3 876
Periodens resultat	0	0	0	294	294
Aktuarielle gevinster/tap pensjon (etter skatt)	0	0	0	0	0
Konsernbidrag E18 Eiendommer AS ²⁾	0	0	0	0	0
Netto verdiendringer utlån vurdert til virkelig verdi over OCI	0	0	0	3	3
Tilbakekjøp Fondsobligasjoner	0	0	-101	-1	-102
Emisjon fondsobligasjoner	0	0	225	0	225
Netto utbetalt utbytte til Fondsobligasjonseierne ¹⁾	0	0	0	-14	-14
Balanse 31.12.2018	706	415	524	2 637	4 282

1) Fondsobligasjoner er reklassifisert fra gjeld til egenkapital fra og med 1.1.2017. Netto utbetalt utbytte til Fondsobligasjonseierne er utbetalte renter til Fondsobligasjonseierne, samt utbetalt overkurs ved tilbakekjøp justert for skattefradrag.

2) Det ble avgitt konsernbidrag med skatteeffekt på TNOK 981 (TNOK 7.344 i 2017) til datterdatter-selskapet E18 Eiendommer AS som hadde et fremførbart underskudd. Utsatt skattefordel var ikke bokført i dette selskapet. Det ble samtidig gitt tilsvarende beløp i konsernbidrag tilbake til BN Bank ASA fra E18-Eiendommer AS. Effekten av utnyttelse av ikke balanseført utsatt skattefordel bokføres mot egenkapitalen i mor og konsern.

3) Forvaltningsporteføljen ble etter IAS 39 klassifisert til virkelig verdi (FVO). Dette forvaltes som en ren likviditetsportefølje som holdes til forfall. Ved overgang til IFRS 9 endrer vi derfor prinsipp til amortisert kost for flytende papirer og sikringsbokføring for fastrentepapirer.

4) Dette er nettoeffekten av endringer i tap på utlån og endringer som følge av vurdering til virkelig verdi på utlån aktuell for overføring til SpareBank 1 Boligkreditt eller SpareBank 1 Næringskreditt.

Millioner kroner	KONSERN	
	Året 2018	Året 2017
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter		
Rente-/provisjonsinnbetalinger og gebyrer fra kunder	989	907
Rente-/provisjonsutbetalinger og gebyrer til kunder	-162	-130
Innbetaling av renter på andre plasseringer	351	451
Utbetaling av renter på andre lån	-423	-569
Inn-/utbetalinger (-) på utlån til kunder	-1 540	597
Inn-/utbetalinger (-) på innskudd og gjeld fra kunder	933	116
Inn-/utbetalinger (-) på gjeld til kredittinstitusjoner	322	-176
Inn-/utbetalinger (-) ved utstedelse av verdipapirer	1 329	-908
Innbetalinger på tidligere avskrevne fordringer	20	10
Andre inn-/utbetalinger	0	10
Utbetalinger til leverandører for varer og tjenester	-157	-158
Utbetalinger til ansatte, pensjoner og sosiale kostnader	-109	-100
Utbetalinger av skatter	-74	-84
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	1 479	-34
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter		
Inn-/utbetalinger (-) på fordringer på kredittinstitusjoner	-25	-34
Inn-/utbetalinger (-) på kortsiktige plasseringer i verdipapirer	-1147	1282
Inn-/utbetalinger (-) på langsiktige plasseringer i verdipapirer	-25	0
Innbetalinger ved salg av driftsmidler m.v.	11	0
Utbetalinger ved kjøp av driftsmidler m.v.	-20	-18
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	-1 206	1 230
Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter		
Inn-/utbetalinger (-) av ansvarlig lånekapital	0	-300
Inn-/utbetalinger (-) Fondsobligasjoner	122	0
Utbetaling av utbytte til fondsobligasjonseierne	-19	-19
Utbetaling av utbytte til eierne	0	-400
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	103	-719
Netto kontantstrøm for perioden	376	477
Beholdning av kontanter og fordringer på kredittinstitusjoner pr. 1.1.	519	42
Beholdning av kontanter og fordringer på kredittinstitusjoner ved slutten av perioden	895	519

Note 1. Regnskapsprinsipper	15
Note 2. Informasjon om driftssegmenter	16
Note 3. Verdiendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi, gevinster og tap	17
Note 4. Virkelig verdi av finansielle instrumenter	18
Note 5. Andre driftsinntekter	20
Note 6. Tap og nedskrivninger på utlån og garantier	20
Note 7. Oversikt over forvaltet utlån	22
Note 8. Overføring av utlån til SpareBank1 Næringskreditt	22
Note 9. Overføring av utlån til SpareBank1 Boligkreditt	22
Note 10. Innlån	23
Note 11. Virkelig verdi av finansielle instrumenter sammenlignet med innregnet verdi	24
Note 12. Motregningsrett finansielle derivater	25
Note 13. Kapitaldekning	26
Note 14. Betingede utfall, hendelser etter balansedag	27
Note 15. Resultatregnskap 5 siste kvartal	27
Note 16. Avsetning restrukturering	27

NOTE 1 REGNSKAPSPRINSIPPER

Delårsregnskapet er utarbeidet i samsvar med IFRS, herunder IAS 34 om delårsregnskap. En beskrivelse av de regnskapsprinsipper konsernet har lagt til grunn ved avleggelse av delårsregnskapet fremgår av årsregnskapet for 2017.

Reklassifisering av fondsobligasjoner

Selskapets utstedte fondsobligasjoner ble i desember 2017 reklassifisert fra gjeld til egenkapital med virkning fra 1.1.2017. Samtidig er utbetaling til fondsobligasjonseierne reklassifisert fra renteutgifter til utbytte. I kvartalsrapporter i perioden 1.-3. kvartal 2017 er dette behandlet som gjeld og rentekostnader. I 4. kvartal 2017 ble fondsobligasjonene behandlet som egenkapital i regnskapet.

I 2018 omarbeides sammenligningstall for tilsvarende periode i 2017 ved at renter på fondsobligasjoner og tilhørende skatteeffekt tas ut av resultattallene, samt at balanseført verdi reklassifiseres til egenkapital. Dette påvirker også flere nøkkeltall. Effekten for 4. kvartal 2017 utgjør en redusert skattekostnad på 3 million kroner. Dette skyldes at hele effekten vedrørende endringer i skattekostnaden ble tatt over resultatet i 4. kvartal 2017.

IFRS 9 Finansielle instrumenter

IFRS 9 ble implementert med virkning fra 1.1.2018. Overgangseffekter ved implementering er beskrevet i Årsrapportens note 42, som også inneholder en nærmere beskrivelse av benyttet tapsmodell. Implementering av IFRS 9 medfører endringer i note 4, 6 og 7 i kvartalsrapporten.

Tapsnedskrivning utlån

Etter IFRS 9 skal tapsavsetningene innregnes basert på forventet kredittap (ECL). Målingen av avsetningen for forventet tap avhenger av om kreditt risikoen har økt vesentlig siden første gangs balanseføring. Ved førstegangs balanseføring og når kreditt risikoen ikke har økt vesentlig etter førstegangs balanseføring skal det avsettes for 12-måneders forventet tap. Hvis kreditt risikoen har økt vesentlig skal det avsettes for forventet tap over hele levetiden. Metodikken i IFRS 9 standarden innebærer noe større volatilitet i nedskrivningene, og det forventes at nedskrivninger kommer tidligere enn ved tidligere praksis i henhold til IAS 39. Dette vil være spesielt merkbart ved inngangen til en nedgangskonjunktur.

Nærmere beskrivelse av bankens nedskrivningsmodell

Tapsanslaget skal lages kvartalsvis, og vil bygge på data i datavarehuset som har historikk over konto- og kundedata for hele kredittporteføljen. Banken har besluttet å benytte tre makroøkonomiske scenarier for å ta hensyn til ikke-lineære aspekter av forventede tap. De ulike scenarier vil bli benyttet for å justere aktuelle parametre for beregning av forventet tap, og et sannsynlighetsvektet gjennomsnitt av forventet tap i henhold til respektive scenarier vil bli innregnet som tap.

Tapestimatene vil bli beregnet basert 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). Datavarehuset inneholder historikk for observert PD og observert LGD. Dette vil danne grunnlag for å lage gode estimater på fremtidige verdier for PD og LGD. I tråd med IFRS 9 grupperer banken sine utlån i tre trinn.

Trinn 1:

Dette er startpunkt for alle finansielle eiendeler omfattet av den generelle tapsmodellen. Alle eiendeler som ikke har vesentlig høyere kreditt risiko enn ved førstegangsinnregning får en avsetning for tap som tilsvarer 12 måneders forventet tap. I denne kategorien ligger alle eiendeler som ikke er overført til trinn 2 eller 3.

Trinn 2:

I trinn 2 i tapsmodellen er eiendeler som har hatt en vesentlig økning i kreditt risiko siden førstegangsinnregning, men hvor det ikke er objektive bevis på tap. For disse eiendelene skal det avsettes for forventet tap over levetiden. I denne gruppen finner vi kontoer med vesentlig grad av kredittforverring, men som på balansedato tilhører kunder som er klassifisert som friske. Når det gjelder avgrensning mot trinn 1, definerer banken vesentlig grad av kredittforverring ved å ta utgangspunkt i hvorvidt et engasjements beregnede misligholdssannsynlighet (PD) har økt vesentlig. BN Bank har besluttet å benytte både absolutte og relative endringer i PD som kriterie for flytting til trinn 2. Den viktigste driveren for en vesentlig endring i kreditt risiko er kvantitativ endring i PD på balansedagen sammenlignet med PD ved første gangs innregning. For personmarkedslån er en endring i PD med over 150 prosent er vurdert å være en vesentlig endring i kreditt risiko. I tillegg må endringen i PD gi en slutt-PD over 0,6 prosent. For bedriftsmarkedslån er en endring på 2 eller flere PD-klasser vurdert å være en vesentlig endring i kreditt risiko. I tillegg må lånet være i PD-klasse 5 eller høyere. Kunder med mer enn 30 dagers betalingsforsinkelse vil alltid flyttes til trinn 2. Det gjøres også en kvalitativ vurdering basert på hvorvidt engasjementet har vesentlig økt kreditt risiko dersom det settes på særskilt overvåking (watchlist).

Trinn 3:

I trinn 3 i tapsmodellen er eiendeler, som har hatt en vesentlig økning i kreditt risiko siden innvilgelse og hvor det er objektive bevis på tap på balansedato. For disse eiendelene skal det avsettes for forventet tap over levetiden. Dette er eiendeler som under gjeldende regelverk defineres som misligholdte og nedskrevne.

Tapsnedskrivning likviditetsportefølje

Banken likviditetsportefølje består av rentepapirer med høy kredittkvalitet. Bankens beregninger viser at forventet tap er uvesentlig og det er ikke gjort avsetninger for dette.

Nye standarder og fortolkninger som ennå ikke er tatt i bruk

IFRS 16 "Leieavtaler" trådte i kraft fra og med 1.1.2019. BN Bank har ikke valgt tidlig implementering av denne standarden. En foreløpig beregning viser at implementering av IFRS 16 vil medføre balanseføring av eksisterende leieavtaler og tilhørende leieforpliktelser i størrelsesorden 50-60 millioner kroner. Implementeringen vil ikke medføre effekter i bokført egenkapital.

NOTE 2 INFORMASJON OM DRIFTSSEGMENTER

Segmentrapporteringen er regelmessig gjennomgått med ledelsen. Ledelsen har valgt å inndele rapporteringssegmentene etter underliggende forretningsområder.

Millioner kroner	BM	PM	Sum 31.12.2018
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	267	257	524
Netto resultat fra eierinteresser		-16	-16
Verdiendring fin instr vurdert til virkelig verdi	-1	11	10
Andre driftsinntekter	35	105	140
Sum andre driftsinntekter	34	100	134
Lønn og generelle administrasjonskostnader	57	184	241
Ordinære av- og nedskrivninger	2	11	13
Andre driftskostnader	9	15	24
Andre gevinster og tap	-3	-2	-5
Sum andre driftskostnader	65	208	273
Driftsresultat før tap på utlån	236	149	385
Tap på utlån	-7	-3	-10
Driftsresultat etter tap på utlån	243	152	395
Beregnet skattekostnad	61	40	101
Resultat etter skatt videreført virksomhet	182	112	294
Resultat fra virksomhet under avhendelse	0	0	0
Resultat inkl avsluttet virksomhet	182	112	294

Millioner kroner	BM	PM	Sum 31.12.2018
Utlån (brutto) inkl utlån i OMF-selskap	14 116	24 735	38 851
Innskudd fra og gjeld til kunder	788	14 121	14 909

Millioner kroner	BM	PM	Garantiporte- føljen SMN	Sum 31.12.2017
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	216	254	0	470
Netto resultat fra eierinteresser	0	-12	0	-12
Verdiendring fin instr vurdert til virkelig verdi	8	21	0	29
Andre driftsinntekter	53	102	0	155
Sum andre driftsinntekter	61	111	0	172
Lønn og generelle administrasjonskostnader	35	188	0	223
Ordinære av- og nedskrivninger	3	10	0	13
Andre driftskostnader	7	12	0	19
Andre gevinster og tap	0	0	0	0
Sum andre driftskostnader	45	210	0	255
Driftsresultat før tap på utlån	232	155	0	387
Tap på utlån	-13	12	-7	-8
Driftsresultat etter tap på utlån	245	143	7	395
Beregnet skattekostnad	62	37	2	101
Resultat etter skatt videreført virksomhet	183	106	5	294
Resultat fra virksomhet under avhendelse	4	0	0	4
Resultat inkl avsluttet virksomhet	187	106	5	298

Millioner kroner	BM	PM	Garantiporte- føljen SMN	Sum 31.12.2017
Utlån (brutto) inkl utlån i OMF-selskap	13 232	23 286	0	36 518
Innskudd fra og gjeld til kunder	675	12 962	0	13 637

Konsernet opererer i geografisk begrenset område og rapportering på geografiske segmenter gir lite tilleggsmasjion.

NOTE 3 VERDIENDRINGER FINANSIELLE INSTRUMENTER VURDERT TIL VIRKELIG VERDI, GEVINSTER OG TAP

Millioner kroner	4. kv 2018	4. kv 2017	Året 2018	Året 2017
Verdiendring rentederivater pliktig til virkelig verdi over resultat	0	-1	5	1
Verdiendring valutaderivater pliktig til virkelig verdi over resultat ¹	-24	-14	-18	-11
Verdiendring aksjer	0	0	4	0
Sum verdiendring finansielle instrumenter pliktig til virkelig verdi	-24	-15	-9	-10
Verdiendring innskudd utpekt til virkelig verdi over resultat	0	0	3	-2
Verdiendring innlån utpekt til virkelig verdi over resultat	0	3	0	13
Verdiendring utlån utpekt til virkelig verdi over resultat	1	0	-2	1
Verdiendring kortsiktige finansielle plasseringer utpekt til virkelig verdi	0	-1	0	19
Sum verdiendring finansielle instrumenter utpekt til virkelig verdi	1	2	1	31
Verdiendring rentederivater, sikring ²	9	-11	-35	-62
Verdiendring innlån, sikret ²	-15	11	52	61
Verdiendring plasseringer, sikret	6	0	-19	0
Sum verdiendring finansielle instrumenter til sikring	0	0	-2	-1
Sum verdiendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi	-23	-13	-10	20
Realiserte kursgev./-tap(-) obligasjoner og sertifikater - amortisert kost ³	-1	-2	-2	-7
Agio/disagio innlån og utlån vurdert til amortisert kost ¹	25	15	22	16
Sum verdiendring finansielle instrumenter - virkelig verdi, gevinster og tap	1	0	10	29

¹ Agio/disagio på innlån og utlån vurdert til amortisert kost skyldes hovedsakelig agio-/disagioeffekter som oppstår ved at innlån og utlån i utenlandsk valuta omregnes til dagskurs. Valutaterminkontrakter og kombinerte rente- og valutaderivater vurderes til virkelig verdi med verdiendring over resultatet. Nettoeffekten vedrørende valuta ble for konsern en inntektsføring på 4 millioner pr 4. kvartal 2018, mot 5 millioner i samme periode i 2017. Eksponeringen mot valutasvingninger er lav.

² BN Bank benytter verdisikring for fastrente verdipapirplasseringer, fastrente innlån og tilhørende sikringsinstrumenter. Plasseringene og innlånene sikres 1:1 gjennom eksterne kontrakter hvor det er samsvar mellom hovedstol, rentestrømmen, løpetid og sikringsforretningen. Det er renterisiko som sikres og sikringsforretningene som inngås dokumenteres. Ved verdisikring blir sikringsinstrumentet regnskapsført til virkelig verdi, og sikringsobjektet blir regnskapsført til virkelig verdi for den sikrede risikoen. Endringer i disse verdiene fra inngående balanse blir resultatført. Kredittrisikoen blir ikke sikret og påvirker dermed ikke verdsettelsene. Verdien av sikringsinstrumentene er per 4. kvartal 2018 positiv med 81 millioner, mot 159 millioner på samme tidspunkt i 2017.

³ Realiserte kursgevinster/-tap på obligasjoner, sertifikater og innlån vurdert til amortisert kost utgjorde en kostandsføring på 2 millioner kroner per utgangen av 4. kvartal 2018, mot en kostnadsføring på 7 millioner i samme periode i 2017.

NOTE 4 VIRKELIG VERDI AV FINANSIELLE INSTRUMENTER**Metoder for å fastsette virkelig verdi****Rentebytteavtaler, valutabytteavtaler og valutaterminer**

Verdsettelse av rentebytteavtaler til virkelig verdi skjer gjennom bruk av verdsettelsesteknikker der forventede fremtidige kontantstrømmer neddiskonteres til nåverdier. Beregning av forventede kontantstrømmer og neddiskontering av disse, skjer ved bruk av observerte markedsrenter for de ulike valutaer (swap-rentekurve) og observerte valutakurser (hvorav forward valutakurser avledes).

Rentebytteavtaler med kredittspread

Verdsettelse av rentebytteavtaler med kredittspread til virkelig verdi skjer gjennom bruk av verdsettelsesteknikker der forventede fremtidige kontantstrømmer neddiskonteres til nåverdier. Diskonteringsrenten fastsettes ved bruk av NIBOR-/Swap-kurven med tillegg av en aktuell kredittmargin som reflekterer prisen på våre egne innlån, og et ytterligere påslag lik det opprinnelige marginpåslaget på lånet.

Utlån

For utlån vurdert til virkelig verdi over resultatet skjer verdsettelse gjennom bruk av en modell der forventede fremtidige kontantstrømmer neddiskonteres til nåverdier. Diskonteringsrenten fastsettes ved bruk av NIBOR-/Swap-kurven med tillegg av en aktuell kredittmargin som reflekterer prisen på våre egne innlån, og et ytterligere påslag lik det opprinnelige marginpåslaget på lånet.

Virkelig verdi for utlån vurdert til virkelig verdi over utvidet resultat (OCI) fastsettes til bokført hovedstol redusert for beregnet tapsavsetning på lån klassifisert i trinn 2 og trinn 3. Tapsavsetninger fastsettes ved bruk av bankens nedskrivningsmodell beskrevet i note 42 i årsrapporten. Lånene innregnes til transaksjonsverdi på innregningstidspunktet, som er vurdert å være lik hovedstolen. Ved påfølgende verdimaling tar vi hensyn til faktorer markedsaktører ville hensyntatt i fastsettelse av virkelig verdi, gjenspeilt gjennom tapsavsetninger i trinn 2 og 3.

Innlån utpekt til virkelig verdi

Der innlån er vurdert til virkelig verdi, vil noterte innlån vurderes til markedspriser der slike er tilgjengelig og papirene er likvide. For andre papirer er verdsettelse foretatt ved bruk av prisanslag innhentet fra meglere eller ved bruk av en modell som innebærer neddiskontering av forventede fremtidige kontantstrømmer. Diskonteringsrenten fastsettes ved bruk av NIBOR-/Swap-kurven med tillegg av en aktuell kredittmargin. Kredittmarginen er basert på anslag fra meglere.

Innskudd

For innskudd vurdert til virkelig verdi skjer verdsettelse gjennom bruk av en modell der forventede fremtidige kontantstrømmer neddiskonteres til nåverdier. Diskonteringsrenten fastsettes ved bruk av NIBOR-/Swap-kurven med tillegg av en aktuell kredittmargin.

Aksjer

Aksjene består hovedsakelig av bankens eierandel i SpareBank 1 Boligkreditt AS. Verdsettelsen av disse aksjene er tilnærmet lik kapitalen som er skutt inn i disse selskapene.

Nivåinndeling

Finansielle instrumenter målt til virkelig verdi på balansedagen er inndelt i følgende nivåer:

- Nivå 1: Notert pris i et aktivt marked for en identisk eiendel eller forpliktelse.
- Nivå 2: Verdsettelse er foretatt gjennom bruk av verdsettelsesteknikker og neddiskontering av forventede fremtidige kontantstrømmer. Risikofri rente leses av i markedet gjennom renten for lån mellom særlig kredittverdige banker (swap-rentekurven). Påslag for kredittrisiko er gjort på basis av de løpende vurderinger som andre markedsaktører gjør av bankens kredittverdighet.
- Nivå 3: Verdsettelse basert på faktorer som ikke er hentet fra observerbare markeder og heller ikke har observerbare forutsetninger som input til verdsettelsen.

Konsernets eiendeler og gjeld målt til virkelig verdi per 31. desember 2018

Millioner kroner	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Utlån	0	0	15 809	15 809
Rentederivater ¹	0	112	0	112
Valutaderivater	0	1	0	1
Kortsiktige plasseringer i verdipapirer	0	0	729	729
Sum eiendeler	0	113	16 538	16 651
Rentederivater ¹	0	-75	0	-75
Valutaderivater	0	0	0	0
Innskudd fra og gjeld til kunder	0	-751	0	-751
Sum forpliktelser	0	-826	0	-826

¹ Verdien av sikringsinstrumentene øremerket til verdisikring er per 31. desember 2018 positiv med 81 millioner.

Konsernets eiendeler og gjeld målt til virkelig verdi per 31. desember 2017

Millioner kroner	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Utlån	0	0	209	209
Rentederivater ¹	0	275	0	275
Valutaderivater	0	1	0	1
Kortsiktige plasseringer i verdipapirer	523	3 333	693	4 549
Sum eiendeler	523	3 609	902	5 034
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	0	-201	0	-201
Rentederivater ¹	0	-187	0	-187
Valutaderivater	0	-11	0	-11
Innskudd fra og gjeld til kunder	0	-1 139	0	-1 139
Sum forpliktelser	0	-1 538	0	-1 538

¹ Verdien av sikringsinstrumentene øremerket til verdisikring er per 31. desember 2017 positiv med 159 millioner.

Konsernets finansielle instrumenter til virkelig verdi, nivå 3, per 31. desember 2018

Millioner kroner	Utlån VVOCI ^{*)}	Fastrente- utlån	Kortsiktige plasseringer i verdipapirer	Totalt
Inngående balanse	15 319	210	693	16 222
Investeringer i perioden/nye avtaler	7 991	0	36	8 027
Salg i perioden (til bokført verdi)	-7 699	0	0	-7 699
Forfalt	0	-27	0	-27
Verdiendringer finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi, gevinster og tap	18	-2	0	16
Utgående balanse	15 629	180	729	16 539
Herav periodens resultat vedrørende finansielle instrumenter som fremdeles er på balansen	18	-2	0	16

^{*)} Utlån VVOCI omfatter alle utlån som kvalifiserer for overføring til SpareBank 1 Boligkreditt AS eller SpareBank 1 Næringskreditt AS.

Konsernets finansielle instrumenter til virkelig verdi, nivå 3, per 31. desember 2017

Millioner kroner	Utlån	Kortsiktige plasseringer i verdipapirer	Totalt
Inngående balanse	293	602	895
Investeringer i perioden/nye avtaler	12	90	102
Forfalt	-94	0	-94
Verdiendringer finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi, gevinster og tap	-2	1	-1
Utgående balanse	209	693	902
Herav periodens resultat vedrørende finansielle instrumenter som fremdeles er på balansen	3	1	4

NOTE 5 ANDRE DRIFTSINNTEKTER

Millioner kroner	4. kv 2018	4. kv 2017	Året 2018	Året 2017
Garantiprovisjon	0	0	1	1
Provisjonsinntekter fra SpareBank 1 Næringskreditt AS ^{1,2}	6	11	30	48
Provisjonsinntekter fra SpareBank 1 Boligkreditt AS ¹	21	27	85	83
Netto andre provisjonsinntekter/kostnader	5	4	15	14
Mottatt utbytte fra Sparebank 1 Boligkreditt	0	7	7	7
Andre driftsinntekter	0	1	1	2
Sum andre driftsinntekter	32	50	139	155

¹ For lån som er overført til SpareBank 1 Næringskreditt AS og SpareBank 1 Boligkreditt AS mottar BN Bank en provisjon som beregnes som renten på utlånene fratrukket kostnader i SpareBank 1 Næringskreditt og SpareBank 1 Boligkreditt.

² Kostnadene inkludere et påslag for den kapital eierne har skutt inn i SpareBank 1 Næringskreditt for de utlån BN Bank har overført.

NOTE 6 TAP OG NEDSKRIVNINGER PÅ UTLÅN OG GARANTIER

De forskjellige elementene som inngår i tap og nedskrivninger på utlån, er omtalt i note 1 og note 42 i årsrapporten. Tap og nedskrivninger på utlån beskrevet i denne note gjelder utlån vurdert til amortisert kost, utlån vurdert til virkelig verdi over resultatet og utlån vurdert til virkelig verdi over utvidet resultat (OCI), samt løpende verdiendringer og gevinst/tap ved salg av overtatte eiendommer.

Resultatførte tap på utlån

Millioner kroner	4. kv 2018	4. kv 2017	31.12.2018	31.12.2017
Konstaterte tap på engasjement som tidligere er nedskrevet	4	0	4	35
Konstaterte tap på engasjementer uten tidligere nedskrivninger	0	0	6	5
<i>Periodens nedskrivninger:</i>				
Endring i gruppenedskrivninger	0	6	0	14
Endring i nedskrivninger Trinn 1 ^{*)}	4	0	10	0
Endring i nedskrivninger Trinn 2	2	0	-12	0
Sum endring i nedskrivning trinn 1 og trinn 2 / gruppenedskrivninger	6	6	-2	14
Økning på engasjementer med nedskrivning fra tidligere år	7	1	7	6
Avsetning på engasjementer uten tidligere nedskrivninger	1	0	6	1
Reduksjon på engasjementer med nedskrivning fra tidligere år	-12	-2	-12	-58
Sum endring i individuelle nedskrivninger (trinn 3)	-4	-1	1	-51
Brutto tap på utlån	6	5	9	3
Inngått på tidligere konstaterte tap	2	-1	19	11
Tap på utlån	4	4	-10	-8
Inntektsførte renter på nedskrevne lån	0	0	0	0

^{*)} Utlån som kvalifiserer for salg til SpareBank 1 Boligkreditt AS og SpareBank 1 Næringskreditt AS bokføres til virkelig verdi over utvidet resultat (OCI). Dette medfører at tapsavsetninger på Trinn 1 reverseres over OCI.

I det følgende presenteres balanseført avsetning totalt for porteføljen som omfattes av nedskrivningsreglene etter IFRS 9.

Avsetning til tap på utlån

Millioner kroner	01.01.2018	Endring avsetning for tap	Netto konstatert	Valuta og andre bevegelser	31.12.2018
Avsetning til tap på utlån til amortisert kost - Bedriftsmarked	16	6	0	0	22
Avsetning til tap på utlån til amortisert kost - Personmarked	8	12	-4	0	16
Avsetning til tap på utlån til virkelig verdi over OCI - Bedriftsmarked ^{*)}	71	-17	0	0	54
Avsetning til tap på utlån til virkelig verdi over OCI - Personmarked ^{*)}	18	2	0	0	20
Sum avsetning til tap på utlån og garantier	113	3	-4	0	112
Presentert som:					
Avsetning til tap på utlån	112	1	-4	0	109
Annen gjeld - avsetninger, garantier, ubenyttet kreditt, lånetilsagn	1	2	0	0	3

^{*)} Balanseført avsetning til tap på "Utlån til virkelig verdi over OCI" inkluderer tapsavsetning for trinn 1, trinn 2 og trinn 3, jfr tabell "Balanseført tapsavsetning pr 31. desember 2018"

Balanseført tapsavsetning per 31. desember 2018

Millioner kroner	12 mnd ECL	Levetid ECL - ikke objektive bevis på tap	Levetid ECL - objektive bevis på tap	Total
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	
Inngående balanse *)	16	64	33	113
Overført til trinn 1	13	-13	0	0
Overført til trinn 2	0	0	0	0
Overført til trinn 3	0	-1	1	0
Netto ny måling av tap	-11	8	3	0
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	16	11	0	27
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	-6	-18	0	-24
Konstaterte nedskrivninger (konstaterte tap)	0	0	-4	-4
Utgående balanse	28	51	33	112

*) Viser til note 42 i årsrapport for 2017 en oppstilling over effekter ved overgang fra IAS 39 til IFRS 9.

Balanseført tapsavsetning per 31. desember 2017

Millioner kroner	4. kv 2017	31.12.2017
Individuelle nedskr. til dekning av tap på utlån ved starten av perioden	31	41
Konstaterte tap dekket av tidligere års individuelle nedskrivninger	0	0
<i>Periodens nedskrivning:</i>		
Økning på engasjementer med individuelle nedskrivninger fra tidligere år	1	6
Nedskrivning på engasjementer uten tidligere individuelle nedskrivninger	0	1
Reduksjon på engasjementer med individuelle nedskr. fra tidligere år	0	-16
Individuelle nedskr. til dekning av tap på utlån ved slutten av perioden	32	32
Gruppenedskrivninger til dekning av tap på utlån ved starten av perioden	69	61
Periodens gruppenedskrivning til dekning av tap på utlån	6	14
Gruppenedskrivning til dekning av tap på utlån ved slutten av perioden	75	75

Millioner kroner	4. kv 2017	31.12.2017
Avsetning tap finansiell garanti - garantiporteføljen ved starten av perioden ¹	2	42
Konstaterte tap dekket av tidligere års individuelle nedskrivninger	0	0
<i>Periodens nedskrivning:</i>		
Reduksjon på engasjementer med individuelle nedskr. fra tidligere år	-2	-42
Avsetning tap finansiell garanti - garantiporteføljen ved slutten av perioden ¹	0	0
Gruppenedskrivninger knyttet til garantiporteføljen ved starten av perioden	0	0
Periodens gruppenedskrivninger til dekning av tap i garantiporteføljen	0	0
Gruppenedskrivninger knyttet til garantiporteføljen ved slutten av perioden ¹	0	0
Sum tapsavsetninger vedrørende garantiporteføljen	0	0

¹ Den såkalte garantiporteføljen, som besto av garantier knyttet til en låneportefølje som i sin tid ble solgt til SpareBank 1 Midt-Norge, ble avvirket i fjerde kvartal 2017. I 2017 ble det inntektsført 7 millioner kroner under tap knyttet til denne porteføljen.

Lån misligholdt mer enn 3 måneder

Millioner kroner	31.12.2018	31.12.2017
Brutto hovedstol	103	97
Individuelle nedskrivninger	5	2
Netto hovedstol	98	95

Øvrige lån hvor det er foretatt individuell nedskrivning

Millioner kroner	31.12.2018	31.12.2017
Brutto hovedstol	153	219
Individuelle nedskrivninger	28	30
Netto hovedstol	125	189

Lån misligholdt mer enn 3 måneder fordelt på sektor og i % av utlån ¹

Millioner kroner	Brutto utestående		Brutto utestående	
	31.12.2018	%	31.12.2017	%
Bedriftsmarkedet	1	0,01	26	0,29
Personmarkedet	102	0,80	71	0,61
Totalt	103	0,46	97	0,47

¹ Misligholdte lån i % av utlån blir beregnet på grunnlag av brutto utlån i konsernet.

NOTE 7 OVERSIKT OVER FORVALTET UTLÅN

Millioner kroner	31.12.2018	31.12.2017
Utlån BM og PM konsern	22 295	20 837
Brutto utlån konsern	22 295	20 837
Tapsavsetning på utlån til amortisert kost	-35	-107
Tapsavsetning på på utlån til FVOCI	-73	0
Akkumulert verdiendring over utvidet resultat	15	0
Netto utlån konsern	22 202	20 730
Utlån overført til SpareBank 1 Næringskreditt	4 542	4 147
Utlån overført til SpareBank 1 Boligkreditt	12 014	11 543
Sum utlån forvaltet portefølje	38 758	36 420

NOTE 8 OVERFØRING AV UTLÅN TIL SPAREBANK 1 NÆRINGSKREDITT

SpareBank 1 Næringskreditt AS ble etablert i 2009 og har konsesjon fra Finanstilsynet til å drive som kredittforetak. Obligasjonene til SpareBank 1 Næringskreditt har en Aaa rating fra Moody's. Foretaket er eid av sparebanker som inngår i SpareBank1-alliansen og er samlokalisert med SpareBank 1 Boligkreditt AS i Stavanger. BN Bank har ingen eierandeler i SpareBank 1 Næringskreditt per 31. desember 2018. Hensikten med kredittforetaket er å sikre bankene i alliansen stabil og langsiktig finansiering av næringseiendom til konkurransedyktige priser. SpareBank 1 Næringskreditt erverver utlån med pant i næringseiendom og utsteder obligasjoner med fortrinnsrett innenfor regelverket for dette som ble etablert i 2007. Som en del av alliansen kan BN Bank overføre utlån til foretaket, og som en del av bankens finansieringsstrategi er det overført utlån fra BNkreditt. Lån overført til Sparebank 1 Næringskreditt AS er sikret med pant i næringseiendom innenfor 60 prosent av takst. Overførte lån er juridisk eid av Sparebank 1 Næringskreditt AS og BNkreditt har, utover forvaltningsrett og rett til å overta helt eller delvis nedskrevne lån, ingen rett til bruk av lånene. Ved utgangen av desember 2018 er bokført verdi av overførte utlån 4,5 milliarder kroner. BNkreditt forestår forvaltningen av overførte utlån og BNkreditt mottar en provisjon basert på nettoen av avkastningen på utlånene banken har overført og kostnadene i selskapet.

BN Bank har garantert for engasjementer som er overført i den grad engasjementene overstiger 25 prosent av SpareBank 1 Næringskreditt AS sin ansvarlige kapital. Per 31. desember 2018 utgjør de nevnte garantiene 0 millioner kroner.

De lånene som er overført til SpareBank 1 Næringskreditt AS er svært godt sikret og har en svært liten tapssannsynlighet.

Mottatt vederlag for lån overført fra BNkreditt til SpareBank 1 Næringskreditt AS tilsvarer nominell verdi på overførte utlån og vurderes tilnærmet sammenfallende med lånenes virkelige verdi ved utgangen av 4. kvartal 2018 og 2017.

Garanti stilt fra BN Bank til BNkreditt

For å ivareta eksisterende obligasjonseieres interesser i BNkreditt har BN Bank i forbindelse med overføringen av utlån til SpareBank 1 Næringskreditt inntatt at BNkreditt skal ha en kapitaldekning på minst 20 prosent til enhver tid. I den grad kapitaldekningen er lavere enn 20 prosent skal morbanken stå tilbake for sitt tilgodehavende i BNkreditt og/eller stille garanti. Per 31. desember 2018 har BNkreditt en kapitaldekning på 48,8 prosent. Beløpet morbanken står tilbake for utgjør 0 millioner kroner per 31. desember 2018.

NOTE 9 OVERFØRING AV UTLÅN TIL SPAREBANK 1 BOLIGKREDITT

SpareBank 1 Boligkreditt AS er eid av sparebanker som inngår i SpareBank 1-alliansen og er samlokalisert med SpareBank 1 Næringskreditt AS i Stavanger. BN Bank har en eierandel på 6,53 prosent pr 31. desember 2018. Hensikten med kredittforetaket er å sikre bankene i alliansen stabil og langsiktig finansiering av boliglån til konkurransedyktige priser. Obligasjonene til SpareBank 1 Boligkreditt har en rating på Aaa og AAA fra henholdsvis Moody's og Fitch. SpareBank 1 Boligkreditt erverver utlån med pant i boliger og utsteder obligasjoner med fortrinnsrett innenfor regelverket for dette som ble etablert i 2007. Som en del av alliansen kan BN Bank overføre utlån til foretaket, og som en del av bankens finansieringsstrategi er det overført utlån til foretaket. Lån overført til SpareBank 1 Boligkreditt AS er sikret med pant i bolig innenfor 75 prosent av takst. Overførte utlån er juridisk eid av SpareBank 1 Boligkreditt AS og BN Bank har, utover forvaltningsrett og rett til å overta helt eller delvis nedskrevne lån, ingen rett til bruk av lånene. Ved utgangen av desember 2018 er bokført verdi av overførte utlån 12,0 milliarder kroner. BN Bank forestår forvaltningen av overførte utlån og BN Bank mottar en provisjon basert på nettoen av avkastningen på utlånene banken har overført og kostnadene i selskapet.

BN Bank har, sammen med de andre eierne av SpareBank 1 Boligkreditt AS, inngått avtaler om etablering av likviditetsfasilitet til SpareBank 1 Boligkreditt AS. Dette innebærer at bankene har forpliktet seg til å kjøpe obligasjoner med fortrinnsrett for det tilfellet at SpareBank 1 Boligkreditt AS ikke kan refinansiere sin virksomhet i markedet. Kjøpet er begrenset til en samlet verdi av de til enhver tid neste 12 måneders forfall i foretaket. Tidligere kjøp under denne avtalen trekkes fra fremtidige kjøpsforpliktelser. Hver eier hefter prinsipielt for sin andel av behovet, subsidiært for det dobbelte av det som er det primære ansvaret i henhold til samme avtale. Obligasjonene kan deponeres i Norges Bank og medfører således ingen vesentlig økning i risiko for banken. SpareBank 1 Boligkreditt AS holder etter sin interne policy likviditet for de neste 12 måneders forfall. Denne trekkes fra ved vurderingen av bankenes ansvar. Det er derfor kun dersom SpareBank 1 Boligkreditt AS ikke lenger har likviditet for de neste 12 måneders forfall at banken vil rapportere noe engasjement her mht. kapitaldekning eller store engasjementer.

BN Bank har også inngått en aksjonæravtale med aksjonærene i SpareBank 1 Boligkreditt AS. Denne innebærer blant annet at BN Bank skal bidra til at SpareBank 1 Boligkreditt AS kjernekapitaldekning minst er 9,0 prosent, og eventuelt tilføre kjernekapital om den faller til et lavere nivå. SpareBank 1 Boligkreditt AS har interne retningslinjer om kjernekapitaldekning på minst 10,0 prosent. Ut fra en konkret vurdering har BN Bank valgt ikke å holde kapital for denne forpliktelsen, fordi risikoen for at BN Bank skal bli tvunget til å bidra anses som svært liten. Det vises i den forbindelse også til at det finnes en rekke handlingsalternativer som også kan være aktuelle dersom en slik situasjon skulle inntreffe.

De lånene som er overført til SpareBank 1 Boligkreditt AS er svært godt sikret og har en svært liten tapssannsynlighet.

Mottatt vederlag for lån overført fra BN Bank til SpareBank 1 Boligkreditt AS tilsvarer nominell verdi på overførte utlån og vurderes tilnærmet sammenfallende med lånenes virkelige verdi per utgangen av 4. kvartal 2018 og 2017.

NOTE 10 INNLÅN

I balansen er innlån med fast rente som inngår i verdiskring vurdert til amortisert kost, mens øvrige innlån med fast rente er utpekt til virkelig verdi. Innlån med flytende rente er vurdert til amortisert kost.

Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer

Konsernet har emitert obligasjoner og sertifikater for pålydende 3 540 millioner kroner per. 31. desember 2018, enten som nyemisjoner eller utvidelse av eksisterende åpne lån.

Millioner kroner	Sertifikater	Obligasjoner	Sum
Netto gjeld (pålydende) 01.01.2018	200	7 359	7 559
Emitert	0	1 915	1 915
Oppkjøp og forfall av eksisterende	0	-413	-413
Netto gjeld (pålydende) 31.03.2018	200	8 861	9 061
Emitert	0	1 050	1 050
Oppkjøp og forfall av eksisterende	-200	-683	-883
Netto gjeld (pålydende) 30.06.2018	0	9 228	9 228
Emitert	0	350	350
Oppkjøp og forfall av eksisterende	0	-497	-497
Netto gjeld (pålydende) 30.09.2018	0	9 081	9 081
Emitert	0	225	225
Oppkjøp og forfall av eksisterende	0	-377	-377
Netto gjeld (pålydende) 31.12.2018	0	8 929	8 929

Ansvarlig lånekapital og fondsobligasjon

Konsernet har emitert fondsobligasjoner for pålydende 225 millioner kroner per 31. desember 2018. Fondsobligasjoner er klassifisert som Egenkapital i regnskapet.

Millioner kroner	Fonds-obligasjoner	Ansvarlig lånekapital	Sum
Netto gjeld (pålydende) 01.01.2018	400	500	900
Netto gjeld (pålydende) 31.03.2018	400	500	900
Netto gjeld (pålydende) 30.06.2018	400	500	900
Netto gjeld (pålydende) 30.09.2018	400	500	900
Emitert	225	0	225
Oppkjøp og forfall av eksisterende	-101	0	-101
Netto gjeld (pålydende) 31.12.2018	524	500	1 024

Innregnede verdier

Millioner kroner	31.12.2018	31.12.2017
Sertifikater utpekt til virkelig verdi	0	201
Sum innregnet verdi av sertifikater	0	201
Obligasjoner vurdert til amortisert kost	4 655	3 577
Obligasjoner vurdert til amortisert kost (sikret gjeld)	4 372	3 953
Sum innregnet verdi av obligasjoner	9 027	7 530
Sum innregnet verdi av gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	9 027	7 731

Millioner kroner	31.12.2018	31.12.2017
Fondsobligasjoner vurdert til amortisert kost	526	401
Sum innregnet verdi av fondsobligasjoner	526	401
Ansvarlig lån vurdert til amortisert kost	501	500
Sum innregnet verdi av ansvarlig lån	501	500
Sum innregnet verdi av ansvarlig lån og fondobligasjoner	1 027	901

NOTE 11 VIRKELIG VERDI AV FINANSIELLE INSTRUMENTER SAMMENLIGNET MED INNREGNET VERDI

Millioner kroner	31.12.2018		31.12.2017	
	Virkelig verdi	Innregnet verdi	Virkelig verdi	Innregnet verdi
Utlån	22 179	22 179	20 687	20 687
Forskuddsbetalte kostnader og opptjente inntekter	59	59	52	52
Rentederivater	112	112	275	275
Valutaderivater	1	1	1	1
Kortsiktige plasseringer i verdipapirer	5 691	5 676	4 549	4 549
Konter og fordringer på kredittinstitusjoner	895	895	519	519
Eiendeler klassifisert som holdt for salg	41	41	40	40
Fondsobligasjoner ^{*)}	525	526	-404	-401
Ansvarlig lånekapital ^{*)}	-507	-501	-508	-500
Gjeld til kredittinstitusjoner	-19	-19	-36	-36
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	-9 067	-9 027	-7 818	-7 731
Påløpte kostnader og forskuiddsbetalte inntekter	0	0	0	0
Annen kortsiktig gjeld	-13	-13	-30	-30
Rentederivater	-74	-74	-187	-187
Valutaderivater	-22	-22	-11	-11
Innskudd fra og gjeld til kunder	-14 909	-14 909	-13 637	-13 637
Sum	4 892	4 924	3 492	3 589

^{*)} Fondsobligasjoner er reklassifisert til egenkapital fra og med 1.1.2017 og skilles dermed ut på egen linje i tabellen ovenfor fra og med 2017.

Ved beregning av virkelig verdi på sertifikater og obligasjoner til amortisert kost benyttes anslag på markedskurser innhentet fra meglere. Statskasseveksler er vurdert til siste kjøperkurs (bid). Finansielle derivater er i sin helhet vurdert til virkelig verdi og det vil følgelig ikke presenteres noe avvik mellom virkelig verdi og innregnet verdi i balansen.

Nivåinndeling ved virkelig verdi beregninger på finansielle instrumenter vurdert til amortisert kost

Virkelig verdi beregninger på finansielle instrumenter til amortisert kost på balansedagen er inndelt i følgende nivåer:

- Nivå 1: Notert pris i et aktivt marked for en identisk eiendel eller forpliktelse.
- Nivå 2: Verdsattelse er foretatt gjennom bruk av verdsattelsesteknikker og neddiskontering av forventede fremtidige kontantstrømmer. Risikofri rente leses av i markedet gjennom renten for lån mellom særlig kredittverdige banker (swap-rentekurven). Påslag for kredittisiko er gjort på basis av de løpende vurderinger som andre markedsaktører gjør av bankens kredittverdighet.
- Nivå 3: Verdsattelse basert på faktorer som ikke er hentet fra observerbare markeder og heller ikke har observerbare forutsetninger som input til verdsattelsen.

Konsernets eiendeler og gjeld målt til amortisert kost per 31. desember 2018

Millioner kroner	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Kortsiktige plasseringer i verdipapirer	516	4 446	0	4 962
Sum eiendeler	516	4 446	0	4 962
Ansvarlig lånekapital	0	-507	0	-507
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	0	-9 067	0	-9 067
Sum forpliktelser	0	-9 574	0	-9 574

Konsernets eiendeler og gjeld målt til amortisert kost per 31. desember 2017

Millioner kroner	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Kortsiktige plasseringer i verdipapirer	0	0	0	0
Sum eiendeler	0	0	0	0
Ansvarlig lånekapital	0	-508	0	-508
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	0	-7 617	0	-7 617
Sum forpliktelser	0	-8 125	0	-8 125

NOTE 12 MOTREGNINGSRETT FINANSIELLE DERIVATER

Mot finansielle institusjoner inngår konsernet standardiserte og hovedsakelig bilaterale ISDA-avtaler som gir partene motregningsrett ved eventuelt mislighold. I tillegg har konsernet inngått tilleggsavtaler om sikkerhetsstillelse (CSA) mot noen av motpartene.

Finansielle eiendeler		31.12.2018	
Motpart	Beløp i balansen	Beløpet som er gjenstand for netto-oppgjør ¹	Beløp etter mulige netto-oppgjør
Motpart 1	7	7	0
Motpart 2	57	44	13
Motpart 3	17	5	12
Motpart 4	18	18	0
Motpart 5	12	8	4
Motpart 6	2	0	2
Motpart 7	0	0	0
Sum	113	82	31

Finansielle forpliktelser		31.12.2018	
Motpart	Beløp i balansen	Beløpet som er gjenstand for netto-oppgjør ¹	Beløp etter mulige netto-oppgjør
Motpart 1	11	7	4
Motpart 2	44	44	0
Motpart 3	5	5	0
Motpart 4	29	18	11
Motpart 5	8	8	0
Motpart 6	0	0	0
Motpart 7	0	0	0
Sum	97	82	15

Finansielle eiendeler		31.12.2017	
Motpart	Beløp i balansen	Beløpet som er gjenstand for netto-oppgjør ¹	Beløp etter mulige netto-oppgjør
Motpart 1	41	18	23
Motpart 2	101	77	24
Motpart 3	33	11	22
Motpart 4	26	26	0
Motpart 5	30	11	19
Motpart 6	2	0	2
Motpart 7	0	0	0
Sum	233	143	90

Finansielle forpliktelser		31.12.2017	
Motpart	Beløp i balansen	Beløpet som er gjenstand for netto-oppgjør ¹	Beløp etter mulige netto-oppgjør
Motpart 1	18	18	0
Motpart 2	77	77	0
Motpart 3	11	11	0
Motpart 4	38	26	12
Motpart 5	11	11	0
Motpart 6	0	0	0
Motpart 7	0	0	0
Sum	155	143	12

¹ Beløpet som er gjenstand for nettooppgjør som ikke er presentert netto i balansen.

NOTE 13 KAPITALDEKNING

Prosess for vurdering av kapitalbehov

Det ble innført nye kapitaldekningsregler i Norge fra 1. juli 2014 (CRD IV - EUs nye direktiv for kapitaldekning).

BN Bank fikk i 2. kvartal 2014 godkjenning til å benytte interne målemetoder (Internal Rating Based Approach - Advanced) for måling av kredittrisiko for foretaksengasjement, og fikk tilsvarende godkjenning for boliglån i 2. kvartal 2015. Bruk av IRB stiller omfattende krav til bankens organisering, kompetanse, risikomodeller og risikostyringssystemer.

Fra om med 1.1.2018 er ikke-vesentlige investeringer i selskaper i finansiell sektor forholdsmessig konsolidert, og fradraget knyttet til direkte investeringer for ikke-vesentlige investeringer i finansiell sektor tas bort. 2018 er derfor ikke sammenlignbart med 2017.

Millioner kroner	31.12.2018	31.12.2017
Aksjekapital	706	706
Overkursfond	415	415
Avsatt utbytte	296	0
Fond for urealiserte gevinster	16	16
Annen egenkapital	2298	2345
Sum egenkapital ³	3 731	3 482
Kjernekapital		
Immaterielle eiendeler	-26	-16
Frdrag for avsatt utbytte	-296	0
Direkte investeringer i selskaper i finansiell sektor	0	-276
Positiv verdi av justert forventet tap etter IRB-metoden	-110	-40
Urealiserte gevinster egenkapitalinstrumenter	0	0
Delårsresultat som inngår i kjernekapital	0	0
Verdijusteringer som følge av kravene om forsvarlig verdsettelse	-23	-6
Sum ren kjernekapital	3 276	3 144
Fondsobligasjoner, hybridkapital ¹ og ³	302	400
Direkte investeringer i selskaper i finansiell sektor	0	-34
Sum kjernekapital	3 578	3 510
Tilleggskapital utover kjernekapital		
Tidsbegrenset ansvarlig kapital	606	500
Direkte investeringer i selskaper i finansiell sektor	0	-34
Tilleggskapital	606	466
Sum ansvarlig kapital	4 184	3 976
Minimumskrav ansvarlig kapital Basel III²		
Engasjement med spesialiserte foretak	451	393
Engasjement med øvrige foretak	22	44
Engasjement med massemarked SMB	7	1
Engasjement med massemarked pant i fast eiendom	443	232
Egenkapitalposisjoner	8	57
Sum kredittrisiko IRB	932	727
Operasjonell risiko	91	85
Engasjementer beregnet etter standardmetoden	242	188
Overgangsordning (gulv)	224	73
Kredittverdighet hos motpart (CVA-risiko)	22	3
Minimumskrav ansvarlig kapital	1 511	1 076
Beregningsgrunnlag	18 887	13 444
Bufferkrav		
Bevaringsbuffer (2,5 %)	472	336
Motsyklisk buffer (2 %)	378	269
Systemrisikobuffer (3,0 %)	567	403
Sum bufferkrav til ren kjernekapital	1 417	1 008
Tilgjengelig ren kjernekapital (fratrasket 4,5%)	2 426	2 540
Kapitaldekning		
Ren kjernekapitaldekning	17,35 %	23,39 %
Kjernekapitaldekning	18,95 %	26,11 %
Kapitaldekning	22,15 %	29,57 %
Uvektet kjernekapitalandel	7,87 %	12,79 %

¹ For nærmere detaljer, se note 10.

² Fra og med 2. kvartal 2014 har BN Bank fått godkjenning til bruk av interne målemetoder for kredittrisiko knyttet til foretaksengasjement, og fikk tilsvarende godkjenning for personmarkedet fra og med 2. kvartal 2015. Historiske minimumskrav til ansvarlig kapital er rapportert etter standardmetoden.

³ I balansen er fondsobligasjoner reklassifisert fra gjeld til egenkapital fra og med 1.1.2017. Fra 1.1.2018 inkluderer kapital forholdsmessig konsolidering av investeringer i finansiell sel

I henhold til Forskrift om beregning av ansvarlig kapital for finansinstitusjoner, oppgjørssentraler og verdipapirforetak er fradraget for ikke-vesentlige investeringer i selskaper i finansiell sektor fasett inn med 80 prosent i 2017.

NOTE 14 BETINGEDE UTFALL, HENDELSER ETTER BALANSEDAG

BN Bank mottok den 3. juli 2015 en stevning knyttet til et engasjement som på det tidspunktet var gjenstand for nedskrivning. Tap knyttet til engasjementet er regnskapsmessig konstatert og restkravet er verdsatt til kroner 0 i bankens balanse per 31. desember 2018. I stevningen kreves erstatning for tap kunden mener å ha lidt som følge av bankens handlinger. Stevningen innebærer etter bankens syn ikke behov for avsetning for fremtidige forpliktelser.

Ut over det som er beskrevet ovenfor foreligger ikke eiendeler eller forpliktelser som det knytter seg betingede utfall til og der disse utfall kan ha vesentlig påvirkning på konsernets finansielle stilling. Det har ikke vært vesentlige hendelser etter balansedagen.

NOTE 15 RESULTATREGNSKAP 5 SISTE KVARTAL

Millioner kroner	4. kv 2018	3. kv 2018	2. kv 2018	1. kv 2018	4. kv 2017
Renteinntekter og lignende inntekter	242	222	208	205	203
Rentekostnader og lignende kostnader	94	91	88	80	80
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	148	131	120	125	123
Netto resultat fra eierinteresser	-5	-4	-2	-4	-4
Verdiendring finansielle instrumenter til virkelig verdi, gevinster og tap	1	1	4	4	0
Andre driftsinntekter	32	32	39	36	50
Sum andre driftsinntekter	28	29	41	36	46
Lønn og generelle administrasjonskostnader	65	60	58	58	60
Avskrivninger og nedskrivninger	4	3	3	3	3
Andre driftskostnader	6	6	6	6	3
Andre gevinster og tap	0	0	0	-5	0
Sum andre driftskostnader	75	69	67	62	66
Tap på utlån	4	8	0	-22	4
Resultat før skatt	97	83	94	121	99
Skattekostnad	26	22	22	31	26
Resultat etter skatt videreført virksomhet	71	61	72	90	73
Resultat fra virksomhet under avhendelse	0	0	0	0	0
Resultat inkl virksomhet under avhendelse	71	61	72	90	73

NOTE 16 AVSETNING RESTRUKTURERING

I styremøte 24. januar 2017 ble det vedtatt en ny strategi for bedriftsmarkedssatsningen i BN Bank. Porteføljen skal nå bevares og videreutvikles med fokus på prosjektfinansiering. Dette medførte at store deler av den regnskapsmessige avsetningen for avviklingskostnader ble reversert i 1. kvartal 2017. Regnskapsmessig effekt i 1. kvartal 2017 utgjorde 20,0 millioner kroner.

I 4. kvartal er avsetningen økt med 0,8 millioner kroner som følge av en korrigering av periodiseringer gjennom 2018. Gjenværende avsetning utgjør 2,5 millioner kroner pr utgangen av 4. kvartal 2018 og gjelder utbetalinger i henhold til allerede inngåtte avtaler.

MORBANK					
Millioner kroner	Note	4. kv 2018	4. kv 2017	Året 2018	Året 2017
Renteinntekter og lignende inntekter		200	159	703	625
Rentekostnader og lignende kostnader		94	76	351	310
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		106	83	352	315
Verdiendring finansielle instrumenter til virkelig verdi, gevinster og tap	2, 3	1	-5	9	19
Andre driftsinntekter	4	26	39	110	106
Sum andre driftsinntekter		27	34	119	125
Lønn og generelle administrasjonskostnader	16	54	44	195	167
Ordinære av- og nedskrivninger		4	3	13	13
Andre driftskostnader		5	2	20	13
Andre gevinster og tap		0	0	-5	0
Sum andre driftskostnader		63	49	223	193
Driftsresultat før tap på utlån		70	68	248	247
Tap på utlån	6	-3	6	-9	-3
Driftsresultat etter tap på utlån		73	62	257	250
Inntekter av eierinteresser i konsernselskaper	5	0	0	118	115
Resultat før skatt		73	62	375	365
Skattekostnad		18	15	62	61
Resultat etter skatt		55	47	313	304
Oppstilling av andre inntekter og kostnader					
<i>Poster som ikke vil bli reklassifisert til resultat</i>					
Aktuarielle gevinster og tap pensjon		0	0	0	0
Skatt		0	0	0	0
Sum		0	0	0	0
<i>Poster som vil bli reklassifisert til resultat</i>					
Resirkulert verdiendring eiendeler tilgjengelig for salg		0	0	0	0
Urealisert verdiendring eiendeler tilgjengelig for salg		0	0	0	1
Urealisert verdiendring utlån til virkelig verdi over OCI		1	1	0	0
Skatt		0	0	0	0
Sum		1	1	0	1
Andre inntekter og kostnader (etter skatt)		1	1	0	1
Totalresultat		56	48	313	305

			MORBANK	
Millioner kroner	Note	31.12.2018	31.12.2017	
Immatrielle eiendeler		25	16	
Eierinteresser i konsernselskaper		1 600	1 600	
Investering i eierinteresser		45	20	
Ansvarlig utlån	11	452	451	
Varige driftsmidler		16	23	
Utlån	3, 6, 7, 8, 9, 11, 13	15 908	14 143	
Forskuddsbetalinger og opptjente inntekter	11	59	50	
Finansielle derivater	3, 11, 12	106	262	
Kortsiktige plasseringer i verdipapirer	3, 11	5 583	4 456	
Kontanter og fordringer på kredittinstitusjoner	11	5 021	5 034	
Eiendeler klassifisert som holdt for salg		5	5	
Sum eiendeler		28 820	26 060	
Aksjekapital		706	706	
Overkurs		415	415	
Hybridkapital	1	524	400	
Annen egenkapital		2 505	2 219	
Sum egenkapital		4 150	3 740	
Utsatt skatt		3	87	
Ansvarlig lånekapital	3, 10, 11	501	500	
Gjeld til kredittinstitusjoner	11	19	35	
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	3, 10, 11	9 009	7 713	
Påløpte kostnader og forskuiddsbetalte inntekter	6, 11	60	62	
Annen kortsiktig gjeld	11	13	30	
Betalbar skatt		62	69	
Finansielle derivater	3, 11, 12	90	183	
Innskudd fra og gjeld til kunder	3, 11	14 913	13 641	
Sum gjeld		24 670	22 320	
Sum gjeld og egenkapital		28 820	26 060	

Trondheim 30. januar 2019
Styret i BN Bank ASA

Finn Haugan
(Leder)

Tore Medhus
(Nestleder)

Helene Jebsen Anker

Rune Fjeldstad

Ella Skjørestad

Jannike Lund
(Ansattrepresentant)

Rolf Eigil Bygdnes

Marit Collin

Svein Tore Samdal
(Administrerende direktør)

					MORBANK
Millioner kroner	Aksje- kapital	Overkurs	Annen innskutt egenkapital	Annen egenkapital ¹	SUM egenkapital
Balanse 31.12.2016	706	415	282	2 043	3 446
Fondsobligasjoner reklassifisert til egenkapital ³⁾	0	0	400	1	401
Balanse 1.1.2017, Fondsobligasjoner reklassifisert	706	415	682	2 044	3 847
Periodens resultat	0	0	0	304	304
Urealisert verdiendring eiendel tilgjengelig for salg	0	0	0	1	1
Netto utbetalt utbytte til Fondsobligasjonseierne ³⁾	0	0	0	-14	-14
Konsernbidrag E18 Eiendommer AS ²⁾	0	0	0	2	2
Utbetaling av utbytte	0	0	0	-400	-400
Kapitalforhøyelse	0	0	0	0	0
Balanse 31.12.2017	706	415	682	1 937	3 740
Reklassifisering av verdipapirer fra VV til AK - IFRS 9 ⁴⁾	0	0	0	-15	-15
IFRS 9-effekter avsetning tap på utlån ⁵⁾	0	0	0	0	0
Skatteeffekt ved implementering av IFRS 9	0	0	0	4	4
Balanse 1.1.2018, etter effekter vedrørende IFRS 9	706	415	682	1 926	3 729
Periodens resultat	0	0	0	313	313
Aktuarielle gevinster/tap pensjon (etter skatt)	0	0	0	0	0
Konsernbidrag E18 Eiendommer AS ²⁾	0	0	0	0	0
Netto verdiendringer utlån vurdert til virkelig verdi over OCI	0	0	0	0	0
Tilbakekjøp Fondsobligasjoner	0	0	-101	-1	-102
Emisjon fondsobligasjoner	0	0	225	-1	224
Netto utbetalt utbytte til Fondsobligasjonseierne ³⁾	0	0	0	-14	-14
Balanse 31.12.2018	706	415	806	2 223	4 150

1) Fond for urealiserte gevinster inngår i annen egenkapital. Per 31.12.2018 er det avsatt 0 millioner kroner.

2) Det ble avgitt konsernbidrag med skatteeffekt på TNOK 981 (TNOK 7.344 i 2017) til datterdatter-selskapet E18 Eiendommer AS som hadde et fremførbart underskudd. Utsatt skattefordel var ikke bokført i dette selskapet. Det ble samtidig gitt tilsvarende beløp i konsernbidrag tilbake til BN Bank ASA fra E18-Eiendommer AS. Effekten av utnyttelse av ikke balanseført utsatt skattefordel bokføres mot egenkapitalen i mor og konsern.

3) Fondsobligasjoner er reklassifisert fra gjeld til egenkapital fra og med 1.1.2017. Netto utbetalt utbytte til Fondsobligasjonseierne er utbetalte renter til Fondsobligasjonseierne justert for skattefradrag på årets rentekostnad.

4) Forvaltningsporteføljen ble etter IAS 39 klassifisert til virkelig verdi (FVO). Dette forvaltes som en ren likviditetsportefølje som holdes til forfall. Ved overgang til IFRS 9 endrer vi derfor prinsipp til amortisert kost for flytende papirer og sikringsbokføring for fastrentepapirer.

5) Dette er nettoeffekten av endringer i tap på utlån og endringer som følge av vurdering til virkelig verdi på utlån aktuell for overføring til SpareBank 1 Boligkreditt eller SpareBank 1 Næringskreditt.

Millioner kroner	MORBANK	
	Året 2018	Året 2017
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter		
Rente-/provisjonsinnbetalinger og gebyrer fra kunder	635	647
Rente-/provisjonsutbetalinger og gebyrer til kunder	-162	-130
Innbetaling av renter på andre plasseringer	335	408
Utbetaling av renter på andre lån	-394	-488
Inn-/utbetalinger (-) på utlån til kunder	-1 781	-273
Inn-/utbetalinger (-) på innskudd og gjeld fra kunder	937	115
Inn-/utbetalinger (-) på gjeld til kredittinstitusjoner	323	-158
Inn-/utbetalinger (-) ved utstedelse og tilbakekjøp av verdipapirer	1 329	3
Innbetalinger på tidligere avskrevne fordringer	20	10
Andre inn-/utbetalinger	-69	-6
Utbetalinger til leverandører for varer og tjenester	-123	-125
Utbetalinger til ansatte, pensjoner og sosiale kostnader	-92	-74
Utbetalinger av skatter	-74	-41
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	884	-112
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter		
Inn-/utbetalinger (-) på fordringer på kredittinstitusjoner	504	531
Inn-/utbetalinger (-) på kortsiktige plasseringer i verdipapirer	-1 159	795
Inn-/utbetalinger (-) på langsiktige plasseringer i verdipapirer	93	0
Innbetalinger ved salg av driftsmidler m.v.	11	0
Utbetalinger ved kjøp av driftsmidler m.v.	-20	-18
Innbetalinger fra salg av datterselskap	0	0
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	-571	1 308
Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter		
Inn-/utbetalinger (-) av ansvarlig lånekapital	0	-300
Inn-/utbetalinger (-) Fondsobligasjoner	122	0
Utbetaling av utbytte til fondsobligasjonseierne	-19	-19
Utbetaling av utbytte til eierne	0	-400
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	103	-719
Netto kontantstrøm for perioden	416	477
Beholdning av kontanter og fordringer på sentralbanker pr. 1.1. *	478	1
Beholdning av kontanter og fordringer på sentralbanker ved slutten av perioden	894	478

* For morbank består beholdning av innskudd i Norges Bank.

Note 1. Regnskapsprinsipper	33
Note 2. Verdiendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi, gevinster og tap	34
Note 3. Virkelig verdi av finansielle instrumenter	35
Note 4. Andre driftsinntekter	37
Note 5. Inntekter av eierinteresser i konsernselskaper	37
Note 6. Tap og nedskrivninger på utlån og garantier	37
Note 7. Oversikt over forvaltet utlån	39
Note 8. Overføring av utlån til SpareBank1 Næringskreditt	39
Note 9. Overføring av utlån til SpareBank1 Boligkreditt	39
Note 10. Innlån	40
Note 11. Virkelig verdi av finansielle instrumenter sammenlignet med innregnet verdi	41
Note 12. Motregningsrett finansielle derivater	42
Note 13. Kapitaldekning	43
Note 14. Betingede utfall, hendelser etter balansedagen	44
Note 15. Resultatregnskap 5 siste kvartal	44
Note 16. Avsetning restrukturering	44

NOTE 1 REGNSKAPSPRINSIPPER

Delårsregnskapet er utarbeidet i samsvar med IFRS, herunder IAS 34 om delårsregnskap. En beskrivelse av de regnskapsprinsipper konsernet har lagt til grunn ved avleggelse av delårsregnskapet fremgår av årsregnskapet for 2017.

Reklassifisering av fondsobligasjoner

Selskapets utstedte fondsobligasjoner ble i desember 2017 reklassifisert fra gjeld til egenkapital med virkning fra 1.1.2017. Samtidig er utbetaling til fondsobligasjonseierne reklassifisert fra renteutgifter til utbytte. I kvartalsrapporter i perioden 1.-3. kvartal 2017 er dette behandlet som gjeld og rentekostnader. I 4. kvartal 2017 ble fondsobligasjonene behandlet som egenkapital i regnskapet.

I 2018 omarbeides sammenligningstall for tilsvarende periode i 2017 ved at renter på fondsobligasjoner og tilhørende skatteeffekt tas ut av resultatallene, samt at balanseført verdi reklassifiseres til egenkapital. Dette påvirker også flere nøkkeltall. Effekten for 4. kvartal 2017 utgjør en redusert skattekostnad på 3 million kroner. Dette skyldes at hele effekten vedrørende endringer i skattekostnaden ble tatt over resultatet i 4. kvartal 2017.

IFRS 9 Finansielle instrumenter

IFRS 9 ble implementert med virkning fra 1.1.2018. Overgangseffekter ved implementering er beskrevet i Årsrapportens note 42, som også inneholder en nærmere beskrivelse av benyttet tapsmodell. Implementering av IFRS 9 medfører endringer i note 3, 6 og 7 i kvartalsrapporten.

Tapsnedskrivning utlån

Etter IFRS 9 skal tapsavsetningene innregnes basert på forventet kredittap (ECL). Målingen av avsetningen for forventet tap avhenger av om kredittisikoen har økt vesentlig siden første gangs balanseføring. Ved førstegangs balanseføring og når kredittisikoen ikke har økt vesentlig etter førstegangs balanseføring skal det avsettes for 12-måneders forventet tap. Hvis kredittisikoen har økt vesentlig skal det avsettes for forventet tap over hele levetiden. Metodikken i IFRS 9 standarden innebærer noe større volatilitet i nedskrivningene, og det forventes at nedskrivninger kommer tidligere enn ved tidligere praksis i henhold til IAS 39. Dette vil være spesielt merkbart ved inngangen til en nedgangskonjunktur.

Nærmere beskrivelse av bankens nedskrivningsmodell

Tapsanslaget skal lages kvartalsvis, og vil bygge på data i datavarehuset som har historikk over konto- og kundedata for hele kredittporteføljen. Banken har besluttet å benytte tre makroøkonomiske scenarier for å ta hensyn til ikke-lineære aspekter av forventede tap. De ulike scenarier vil bli benyttet for å justere aktuelle parametre for beregning av forventet tap, og et sannsynlighetsvektet gjennomsnitt av forventet tap i henhold til respektive scenarier vil bli innregnet som tap.

Tapsestimatene vil bli beregnet basert 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). Datavarehuset inneholder historikk for observert PD og observert LGD. Dette vil danne grunnlag for å lage gode estimater på fremtidige verdier for PD og LGD. I tråd med IFRS 9 grupperer banken sine utlån i tre trinn.

Trinn 1:

Dette er startpunkt for alle finansielle eiendeler omfattet av den generelle tapsmodellen. Alle eiendeler som ikke har vesentlig høyere kredittisiko enn ved førstegangsinnregning får en avsetning for tap som tilsvarer 12 måneders forventet tap. I denne kategorien ligger alle eiendeler som ikke er overført til trinn 2 eller 3.

Trinn 2:

I trinn 2 i tapsmodellen er eiendeler som har hatt en vesentlig økning i kredittisiko siden førstegangsinnregning, men hvor det ikke er objektive bevis på tap. For disse eiendelene skal det avsettes for forventet tap over levetiden. I denne gruppen finner vi kontoer med vesentlig grad av kredittforverring, men som på balansedato tilhører kunder som er klassifisert som friske. Når det gjelder avgrensning mot trinn 1, definerer banken vesentlig grad av kredittforverring ved å ta utgangspunkt i hvorvidt et engasjements beregnede misligholdssannsynlighet (PD) har økt vesentlig. BN Bank har besluttet å benytte både absolutte og relative endringer i PD som kriterie for flytting til trinn 2. Den viktigste driveren for en vesentlig endring i kredittisiko er kvantitativ endring i PD på balansedagen sammenlignet med PD ved første gangs innregning. For personmarkedslån er en endring i PD med over 150 prosent er vurdert å være en vesentlig endring i kredittisiko. I tillegg må endringen i PD gi en slutt-PD over 0,6 prosent. For bedriftsmarkedslån er en endring på 2 eller flere PD-klasser vurdert å være en vesentlig endring i kredittisiko. I tillegg må lånet være i PD-klasse 5 eller høyere. Kunder med mer enn 30 dagers betalingsforsinkelse vil alltid flyttes til trinn 2. Det gjøres også en kvalitativ vurdering basert på hvorvidt engasjementet har vesentlig økt kredittisiko dersom det settes på særskilt overvåking (watchlist).

Trinn 3:

I trinn 3 i tapsmodellen er eiendeler, som har hatt en vesentlig økning i kredittisiko siden innvilgelse og hvor det er objektive bevis på tap på balansedato. For disse eiendelene skal det avsettes for forventet tap over levetiden. Dette er eiendeler som under gjeldende regelverk defineres som misligholdte og nedskrevne.

Tapsnedskrivning likviditetsportefølje

Banken likviditetsportefølje består av rentepapirer med høy kredittkvalitet. Bankens beregninger viser at forventet tap er uvesentlig og det er ikke gjort avsetninger for dette.

Nye standarder og fortolkninger som ennå ikke er tatt i bruk

IFRS 16 "Leieavtaler" trådte i kraft fra og med 1.1.2019. BN Bank har ikke valgt tidlig implementering av denne standarden. En foreløpig beregning viser at implementering av IFRS 16 vil medføre balanseføring av eksisterende leieavtaler og tilhørende leieforpliktelser i størrelsesorden 50-60 millioner kroner. Implementeringen vil ikke medføre effekter i bokført egenkapital.

NOTE 2 VERDIENDRINGER FINANSIELLE INSTRUMENTER VURDERT TIL VIRKELIG VERDI, GEVINSTER OG TAP

Millioner kroner	4. kv 2018	4. kv 2017	31.12.2018	31.12.2017
Verdiendring rentederivater pliktig til virkelig verdi over resultat	0	-1	4	-2
Verdiendring valutaderivater pliktig til virkelig verdi over resultat ¹	-24	-14	-18	-11
Sum verdiendring finansielle instrumenter pliktig til virkelig verdi	-24	-15	-10	-13
Verdiendring innskudd utpekt til virkelig verdi over resultat	0	0	3	-2
Verdiendring utlån utpekt til virkelig verdi over resultat	8	3	-5	18
Verdiendring kortsiktige finansielle plasseringer utpekt til virkelig verdi ²	0	-2	0	20
Sum verdiendring finansielle instrumenter utpekt til virkelig verdi	8	1	-2	36
Verdiendring rentederivater, sikring ³	9	-11	-35	-42
Verdiendring innlån, sikret ³	-15	11	52	41
Verdiendring plasseringer, sikret	6	0	-19	0
Sum verdiendring finansielle instrumenter til sikring	0	0	-2	-1
Sum verdiendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi	-16	-14	-14	22
Realiserte kursgev./-tap(-) obligasjoner og sertifikater- amortisert kost ⁴	-1	-2	-2	-7
Agio/disagio innlån og utlån vurdert til amortisert kost ¹	18	11	25	4
Sum verdiendring finansielle instrumenter - virkelig verdi, gevinster og tap	1	-5	9	19

¹ Agio/disagio innlån og utlån vurdert til amortisert kost skyldes hovedsakelig agio-/disagioeffekter som oppstår ved at innlån og utlån i utenlandsk valuta omregnes til dagskurs. Valutaterminkontrakter og kombinerte rente- og valutaderivater vurderes til virkelig verdi med verdiendring over resultatet. Eksponeringen mot valutasvingninger i konsernet er lav.

² Verdiendring finansielle plasseringer utpekt til virkelig verdi utgjorde 0 millioner pr 31.12.2018, mot en inntektsføring på 20 millioner i samme periode i 2017.

³ BN Bank benytter verdisikring for fastrente innlån og tilhørende sikringsinstrumenter. Innlånene sikres 1:1 gjennom eksterne kontrakter hvor det er samsvar mellom hovedstol, rentestrømmen, løpetid og sikringsforretningen. Det er renterisiko som sikres og sikringsforretningene som inngås dokumenteres. Ved verdisikring blir sikringsinstrumentet regnskapsført til virkelig verdi, og sikringsobjektet blir regnskapsført til virkelig verdi for den sikrede risikoen. Endringer i disse verdiene fra inngående balanse blir resultatført. Kredittrisikoen blir ikke sikret og påvirker dermed ikke verdsettelsene. Verdien av sikringsinstrumentene var per 31. desember 2018 positiv med 81 millioner, mot 159 millioner i samme periode i 2017.

⁴ Realiserte kursgevinster/-tap obligasjoner, sertifikater og innlån vurdert til amortisert kost utgjorde en kostnadsføring på 2 millioner kroner per 31.12.2018, mot 7 millioner i samme periode i 2017.

NOTE 3 VIRKELIG VERDI AV FINANSIELLE INSTRUMENTER**Metoder for å fastsette virkelig verdi****Rentebytteavtaler, valutabytteavtaler og valutaterminer**

Verdsettelse av rentebytteavtaler til virkelig verdi skjer gjennom bruk av verdsettelsesteknikker der forventede fremtidige kontantstrømmer neddiskonteres til nåverdier. Beregning av forventede kontantstrømmer og neddiskontering av disse, skjer ved bruk av observerte markedsrenter for de ulike valutaer (swap-rentekurve) og observerte valutakurser (hvorav forward valutakurser avledes).

Rentebytteavtaler med kredittspread

Verdsettelse av rentebytteavtaler med kredittspread til virkelig verdi skjer gjennom bruk av verdsettelsesteknikker der forventede fremtidige kontantstrømmer neddiskonteres til nåverdier. Beregning av forventede kontantstrømmer og neddiskontering av disse, skjer ved bruk av observerte markedsrenter for de ulike valutaer (swap-rentekurve) med påslag for opprinnelig kredittspread på rentebytteavtalen.

Utlån

For utlån vurdert til virkelig verdi skjer verdsettelse gjennom bruk av en modell der forventede fremtidige kontantstrømmer neddiskonteres til nåverdier. Diskonteringsrenten fastsettes ved bruk av NIBOR-/Swap-kurven med tillegg av en aktuell kredittmargin som reflekterer prisen på våre egne innlån, og et ytterligere påslag lik det opprinnelige marginpåslaget på lånet.

Virkelig verdi for utlån vurdert til virkelig verdi over utvidet resultat (OCI) fastsettes til bokført hovedstol redusert for beregnet tapsavsetning på lån klassifisert i trinn 2 og trinn 3. Tapsavsetninger fastsettes ved bruk av bankens nedskrivningsmodell beskrevet i note 42 i årsrapporten. Lånene innregnes til transaksjonsverdi på innregningstidspunktet, som er vurdert å være lik hovedstolen. Ved påfølgende verdimaling tar vi hensyn til faktorer markedsaktører ville hensyntatt i fastsettelse av virkelig verdi, gjenspeilt gjennom tapsavsetninger i trinn 2 og 3.

Innlån utpekt til virkelig verdi

Der innlån er vurdert til virkelig verdi, vil noterte innlån vurderes til markedspriser der slike er tilgjengelig og papirene er likvide. For andre papirer er verdsettelse foretatt ved bruk av prisanslag innhentet fra meglere eller ved bruk av en modell som innebærer neddiskontering av forventede fremtidige kontantstrømmer. Diskonteringsrenten fastsettes ved bruk av NIBOR-/Swap-kurven med tillegg av en aktuell kredittmargin. Kredittmarginen er basert på anslag fra meglere.

Innskudd

For innskudd vurdert til virkelig verdi skjer verdsettelse gjennom bruk av en modell der forventede fremtidige kontantstrømmer neddiskonteres til nåverdier. Diskonteringsrenten fastsettes ved bruk av NIBOR-/Swap-kurven med tillegg av en aktuell kredittmargin.

Aksjer

Aksjene består hovedsakelig av bankens eierandel i SpareBank 1 Boligkreditt AS. Verdsettelsen av disse aksjene er tilnærmet lik kapitalen som er skutt inn i disse selskapene.

Nivåinndeling

Finansielle instrumenter målt til virkelig verdi på balansedagen er inndelt i følgende nivåer:

- Nivå 1: Notert pris i et aktivt marked for en identisk eiendel eller forpliktelse
- Nivå 2: Verdsettelse er foretatt gjennom bruk av verdsettelsesteknikker og neddiskontering av forventede fremtidige kontantstrømmer. Risikofri rente leses av i markedet gjennom renten for lån mellom særlig kredittverdige banker (swap-rentekurven). Påslag for kredittrisiko er gjort på basis av de løpende vurderinger som andre markedsaktører gjør av bankens kredittverdighet.
- Nivå 3: Verdsettelse basert på faktorer som ikke er hentet fra observerbare markeder og heller ikke har observerbare forutsetninger som input til verdsettelsen.

Morbanks eiendeler og gjeld målt til virkelig verdi per 31. desember 2018

Millioner kroner	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Utlån	0	0	10 846	10 846
Rentederivater ¹	0	105	0	105
Valutaderivater	0	1	0	1
Kortsiktige plasseringer i verdipapirer	0	0	729	729
Sum eiendeler	0	106	11 575	11 681
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	0	0	0	0
Rentederivater ¹	0	-68	0	-68
Valutaderivater	0	0	0	0
Innskudd fra og gjeld til kunder	0	-751	0	-751
Sum forpliktelser	0	-820	0	-820

¹ Verdien av sikringsinstrumentene øremerket til verdisikring er per 31. desember 2018 positiv med 81 millioner.

Morbankens eiendeler og gjeld målt til virkelig verdi per 31. desember 2017

Millioner kroner	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Utlån	0	0	151	151
Rentederivater ¹	0	260	0	260
Valutaderivater	0	1	0	1
Kortsiktige plasseringer i verdipapirer	523	3 240	693	4 456
Sum eiendeler	523	3 501	844	4 868
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	0	-201	0	-201
Rentederivater ¹	0	-172	0	-172
Valutaderivater	0	-11	0	-11
Innskudd fra og gjeld til kunder	0	-1 139	0	-1 139
Sum forpliktelser	0	-1 523	0	-1 523

¹ Verdien av sikringsinstrumentene øremerket til verdisikring er per 31. desember 2017 positiv med 159 millioner.

Morbankens finansielle instrumenter til virkelig verdi, nivå 3, per 31. desember 2018

Millioner kroner	Utlån VVOCI ^{*)}	Fastrente- utlån	Kortsiktige plasseringer i verdipapirer	Totalt
Inngående balanse	9 985	151	693	10 829
Investeringer i perioden/nye avtaler	6 338	0	36	6 374
Salg i perioden (til bokført verdi)	-5 617	0	0	-5 617
Forfalt	0	-20	0	-20
Verdiendringer finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi, gevinster og tap	10	-1	0	9
Utgående balanse	10 716	130	729	11 575
Herav periodens resultat vedrørende finansielle instrumenter som fremdeles er på balansen	10	-1	0	9

^{*)} Utlån VVOCI omfatter alle utlån som kvalifiserer for overføring til SpareBank 1 Boligkreditt AS eller SpareBank 1 Næringskreditt AS.

Morbankens finansielle instrumenter til virkelig verdi, nivå 3, per 31. desember 2017

Millioner kroner	Utlån	Kortsiktige plasseringer i verdipapirer	Totalt
Inngående balanse	184	602	786
Investeringer i perioden/nye avtaler	12	90	102
Forfalt	-46	0	-46
Verdiendringer finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi, gevinster og tap	1	1	2
Utgående balanse	151	693	844
Herav periodens resultat vedrørende finansielle instrumenter som fremdeles er på balansen	1	1	2

NOTE 4 ANDRE DRIFTSINNTEKTER

Millioner kroner	4 kv 2018	4. kv 2017	Året 2018	Året 2017
Garantiprovisjon	0	0	1	1
Provisjonsinntekter fra SpareBank 1 Boligkreditt AS ¹	21	27	85	83
Netto andre provisjonsinntekter/kostnader	5	4	16	14
Mottatt utbytte fra Sparebank 1 Boligkreditt	0	7	7	7
Andre driftsinntekter	0	1	1	1
Sum andre driftsinntekter	26	39	110	106

¹ For lån som er overført til SpareBank 1 Boligkreditt AS mottar banken en provisjon som beregnes som renten på utlånene fratrasket kostnader i SpareBank 1 Boligkreditt.

NOTE 5 INNTEKTER AV EIERINTERESSER I KONSERNSELSKAPER

For 2017 ble det i ordinær generalforsamling i datterselskapet Bolig- og Næringskreditt AS vedtatt å utbetale utbytte på 117,6 millioner kroner før skatt. Dette ble inntektsført i 2. kvartal 2018. Tilsvarende ble det inntektsført 114,7 millioner kroner i utbytte i 1. kvartal 2017.

NOTE 6 TAP OG NEDSKRIVNINGER PÅ UTLÅN OG GARANTIER

De forskjellige elementene som inngår i tap og nedskrivninger på utlån, er omtalt nedenfor og i note 1 og note 42 i årsrapporten. Tap og nedskrivninger på utlån beskrevet i denne note gjelder utlån vurdert til amortisert kost, utlån vurdert til virkelig verdi over resultatet og utlån vurdert til virkelig verdi over utvidet resultat (OCI), samt løpende verdiendringer og gevinst/tap ved salg av overtagne eiendommer.

Resultatførte tap på utlån

Millioner kroner	4. kv 2018	4. kv 2017	31.12.2018	31.12.2017
Konstaterte tap på engasjement som tidligere er nedskrevet	4	0	4	35
Konstaterte tap på engasjementer uten tidligere nedskrivninger	0	0	6	5
<i>Periodens nedskrivninger:</i>				
Endring i gruppenedskrivninger etter IAS 39	0	8	0	14
Endring i nedskrivninger Trinn 1 ^{*)}	4	0	7	0
Endring i nedskrivninger Trinn 2	2	0	-1	0
Sum endring i gruppenedskrivninger	6	8	6	14
Økning på engasjementer med nedskrivning fra tidligere år ¹	0	1	0	1
Avsetning på engasjementer uten tidligere nedskrivninger	1	0	6	1
Reduksjon på engasjementer med nedskrivning fra tidligere år	-12	-2	-12	-48
Sum endring i individuelle nedskrivninger	-11	-1	-6	-46
Brutto tap på utlån	-1	7	10	8
Inngått på tidligere konstaterte tap	2	1	19	11
Tap på utlån	-3	6	-9	-3
Inntektsførte renter på nedskrevne lån	0	0	0	0

^{*)} Utlån som kvalifiserer for salg til SpareBank 1 Boligkreditt AS og SpareBank 1 Næringskreditt AS bokføres til virkelig verdi over utvidet resultat (OCI). Dette medfører at tapsavsetninger på Trinn 1 reverseres over OCI.

I det følgende presenteres balanseført avsetning totalt for porteføljen som omfattes av nedskrivningsreglene etter IFRS 9.

Avsetning til tap på utlån

Millioner kroner	01.01.2018	Endring avsetning for tap	Netto konstatert	Valuta og andre bevegelser	31.12.2018
Avsetning til tap på utlån til amortisert kost - Bedriftsmarked	10	2	0	0	12
Avsetning til tap på utlån til amortisert kost - Personmarked	8	12	-4	0	16
Avsetning til tap på utlån til virkelig verdi over OCI - Bedriftsmarked ^{*)}	26	-12	0	0	14
Avsetning til tap på utlån til virkelig verdi over OCI - Personmarked ^{*)}	18	2	0	0	20
Sum avsetning til tap på utlån og garantier	62	4	-4	0	62
Presentert som:					
Avsetning til tap på utlån	61	2	-4	0	59
Annen gjeld - avsetninger, garantier, ubenyttet kreditt, lånetilsagn	1	2	0	0	3

^{*)} Balanseført avsetning til tap på "Utlån til virkelig verdi over OCI" inkluderer tapsavsetning for trinn 1, trinn 2 og trinn 3, jfr tabell "Balanseført tapsavsetning pr 31. desember 2018"

Balanseført tapsavsetning per 31. desember 2018

Millioner kroner	12 mnd ECL		Levetid ECL - ikke objektive bevis på tap	Levetid ECL - objektive bevis på tap	Total
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Trinn 3	
Inngående balanse *)	8	37	17		62
Overført til trinn 1	3	-3	0		0
Overført til trinn 2	0	0	0		0
Overført til trinn 3	0	-2	2		0
Netto ny måling av tap	-3	0	-4		-7
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	12	10	0		22
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	-4	-7	0		-11
Konstaterte nedskrivninger (konstaterte tap)	0	0	-4		-4
Utgående balanse	16	35	11		62

*) Viser til note 42 i årsrapport for 2017 en oppstilling over effekter ved overgang fra IAS 39 til IFRS 9.

Balanseført tapsavsetning per 31. desember 2017

Millioner kroner	4. kv 2017	31.12.2017
Individuelle nedskr. til dekning av tap på utlån ved starten av perioden	16	21
Konstaterte tap dekket av tidligere års individuelle nedskrivninger	0	0
<i>Periodens nedskrivning:</i>		
Økning på engasjementer med individuelle nedskrivninger fra tidligere år	1	1
Nedskrivning på engasjementer uten tidligere individuelle nedskrivninger	0	1
Reduksjon på engasjementer med individuelle nedskr. fra tidligere år	0	-6
Individuelle nedskr. til dekning av tap på utlån ved slutten av perioden	17	17
Gruppenedskrivninger til dekning av tap på utlån ved starten av perioden	33	27
Periodens gruppenedskrivning til dekning av tap på utlån	8	14
Gruppenedskrivning til dekning av tap på utlån ved slutten av perioden	41	41

Millioner kroner	4. kv 2017	31.12.2017
Avsetning tap finansiell garanti - garantiporteføljen ved starten av perioden	2	42
Konstaterte tap dekket av tidligere års individuelle nedskrivninger	0	0
<i>Periodens nedskrivning:</i>		
Økning på engasjementer med individuelle nedskrivninger fra tidligere år	0	0
Reduksjon på engasjementer med individuelle nedskr. fra tidligere år	-2	-42
Avsetning tap finansiell garanti - garantiporteføljen ved slutten av perioden ¹	0	0
Gruppenedskrivninger knyttet til garantiporteføljen ved starten av perioden	0	0
Periodens gruppenedskrivninger til dekning av tap i garantiporteføljen	0	0
Gruppenedskrivninger knyttet til garantiporteføljen ved slutten av perioden ¹	0	0
Sum tapsavsetninger vedrørende garantiporteføljen ¹	0	0

¹ Den såkalte garantiporteføljen, som besto av garantier knyttet til en låneportefølje som i sin tid ble solgt til SpareBank 1 Midt-Norge, ble avviklet i fjerde kvartal 2017. I 2017 ble det inntektsført 7 millioner kroner under tap knyttet til denne porteføljen.

Lån misligholdt mer enn 3 måneder ¹

Millioner kroner	31.12.2018	31.12.2017
Brutto hovedstol	102	71
Individuelle nedskrivninger	5	2
Netto hovedstol	97	69

Øvrige lån hvor det er foretatt individuell nedskrivning

Millioner kroner	31.12.2018	31.12.2017
Brutto hovedstol	41	107
Individuelle nedskrivninger	5	15
Netto hovedstol	36	92

Lån misligholdt mer enn 3 måneder fordelt på sektor og i % av utlån ¹

Millioner kroner	Brutto utestående		Brutto utestående	
	31.12.2018	%	31.12.2017	%
Bedriftsmarkedet	0	0,00	0	0,00
Personmarkedet	102	0,80	71	0,61
Totalt	102	0,66	71	0,50

¹ Misligholdte lån i % av utlån blir beregnet på grunnlag av brutto utlån i morbanken.

NOTE 7 OVERSIKT OVER BRUTTO FORVALTET UTLÅN

Millioner kroner	31.12.2018	31.12.2017
Utlån BM og PM	15 939	14 200
Brutto utlån	15 939	14 200
Tapsavsetning på utlån til amortisert kost	-25	-57
Tapsavsetning på på utlån til FVOCI	-33	0
Reversering over utvidet resultat	5	0
Netto utlån	15 886	14 143
Utlån overført til SpareBank 1 Boligkreditt	12 014	11 543
Sum utlån forvaltet portefølje	27 900	25 686

NOTE 8 OVERFØRING AV UTLÅN TIL SPAREBANK 1 NÆRINGSKREDITT

SpareBank 1 Næringskreditt AS ble etablert i 2009 og har konsesjon fra Finanstilsynet til å drive som kredittforetak. Obligasjonene til SpareBank 1 Næringskreditt har en Aaa rating fra Moody's. Foretaket er eid av sparebanker som inngår i SpareBank1-alliansen og er samlokalisert med SpareBank 1 Boligkreditt AS i Stavanger. BN Bank har ingen eierandeler i SpareBank 1 Næringskreditt per 31. desember 2018. Hensikten med kredittforetaket er å sikre bankene i alliansen stabil og langsiktig finansiering av næringseiendom til konkurransedyktige priser. SpareBank 1 Næringskreditt erverver utlån med pant i næringseiendom og utsteder obligasjoner med fortrinnsrett innenfor regelverket for dette som ble etablert i 2007. Som en del av alliansen kan BN Bank overføre utlån til foretaket, og som en del av bankens finansieringsstrategi er det overført utlån fra BNkreditt. Lån overført til Sparebank 1 Næringskreditt AS er sikret med pant i næringseiendom innenfor 60 prosent av takst. Overførte lån er juridisk eid av Sparebank 1 Næringskreditt AS og BNkreditt har, utover forvaltningsrett og rett til å overta helt eller delvis nedskrevne lån, ingen rett til bruk av lånene. Ved utgangen av desember 2018 er bokført verdi av overførte utlån 4,5 milliarder kroner. BNkreditt forestår forvaltningen av overførte utlån og BNkreditt mottar en provisjon basert på nettoen av avkastningen på utlånene banken har overført og kostnadene i selskapet.

BN Bank har garantert for engasjementer som er overført i den grad engasjementene overstiger 25 prosent av SpareBank 1 Næringskreditt AS sin ansvarlige kapital. Per 31. desember 2018 utgjør de nevnte garantiene 0 millioner kroner.

De lånene som er overført til SpareBank 1 Næringskreditt AS er svært godt sikret og har en svært liten tapssannsynlighet.

Mottatt vederlag for lån overført fra BNkreditt til SpareBank 1 Næringskreditt AS tilsvarer nominell verdi på overførte utlån og vurderes tilnærmet sammenfallende med lånenes virkelige verdi ved utgangen av 4. kvartal 2018 og 2017.

Garanti stilt fra BN Bank til BNkreditt

For å ivareta eksisterende obligasjonseieres interesser i BNkreditt har BN Bank i forbindelse med overføringen av utlån til SpareBank 1 Næringskreditt innestått for at BNkreditt skal ha en kapitaldekning på minst 20 prosent til enhver tid. I den grad kapitaldekningen er lavere enn 20 prosent skal morbanken stå tilbake for sitt tilgodehavende i BNkreditt og/eller stille garanti. Per 31. desember 2018 har BNkreditt en kapitaldekning på 48,8 prosent. Beløpet morbanken står tilbake for utgjør 0 millioner kroner per 31. desember 2018.

NOTE 9 OVERFØRING AV UTLÅN TIL SPAREBANK 1 BOLIGKREDITT

SpareBank 1 Boligkreditt AS er eid av sparebanker som inngår i SpareBank 1-alliansen og er samlokalisert med SpareBank 1 Næringskreditt AS i Stavanger. BN Bank har en eierandel på 6,53 prosent per 31. desember 2018. Hensikten med kredittforetaket er å sikre bankene i alliansen stabil og langsiktig finansiering av boliglån til konkurransedyktige priser. Obligasjonene til SpareBank 1 Boligkreditt har en rating på Aaa og AAA fra henholdsvis Moody's og Fitch. SpareBank 1 Boligkreditt erverver utlån med pant i boliger og utsteder obligasjoner med fortrinnsrett innenfor regelverket for dette som ble etablert i 2007. Som en del av alliansen kan BN Bank overføre utlån til foretaket, og som en del av bankens finansieringsstrategi er det overført utlån til foretaket. Lån overført til SpareBank 1 Boligkreditt AS er sikret med pant i bolig innenfor 75 prosent av takst. Overførte utlån er juridisk eid av SpareBank 1 Boligkreditt AS og BN Bank har, utover forvaltningsrett og rett til å overta helt eller delvis nedskrevne lån, ingen rett til bruk av lånene. Ved utgangen av desember 2018 er bokført verdi av overførte utlån 12,0 milliarder kroner. BN Bank forestår forvaltningen av overførte utlån og BN Bank mottar en provisjon basert på nettoen av avkastningen på utlånene banken har overført og kostnadene i selskapet.

BN Bank har, sammen med de andre eierne av SpareBank 1 Boligkreditt AS, inngått avtaler om etablering av likviditetsfasilitet til SpareBank 1 Boligkreditt AS. Dette innebærer at bankene har forpliktet seg til å kjøpe obligasjoner med fortrinnsrett for det tilfellet at SpareBank 1 Boligkreditt AS ikke kan refinansiere sin virksomhet i markedet. Kjøpet er begrenset til en samlet verdi av de til enhver tid neste 12 måneders forfall i foretaket. Tidligere kjøp under denne avtalen trekkes fra fremtidige kjøpsforpliktelser. Hver eier hefter prinsipielt for sin andel av behovet, subsidiært for det dobbelte av det som er det primære ansvaret i henhold til samme avtale. Obligasjonene kan deponeres i Norges Bank og medfører således ingen vesentlig økning i risiko for banken. SpareBank 1 Boligkreditt AS holder etter sin interne policy likviditet for de neste 12 måneders forfall. Denne trekkes fra ved vurderingen av bankenes ansvar. Det er derfor kun dersom SpareBank 1 Boligkreditt AS ikke lenger har likviditet for de neste 12 måneders forfall at banken vil rapportere noe engasjement her mht. kapitaldekning eller store engasjementer.

BN Bank har også inngått en aksjonæravtale med aksjonærene i SpareBank 1 Boligkreditt AS. Denne innebærer blant annet at BN Bank skal bidra til at SpareBank 1 Boligkreditt AS kjernekapitaldekning minst er 9,0 prosent, og eventuelt å tilføre kjernekapital om den faller til et lavere nivå. SpareBank 1 Boligkreditt AS har interne retningslinjer om kjernekapitaldekning på minst 10,0 prosent. Ut fra en konkret vurdering har BN Bank valgt ikke å holde kapital for denne forpliktelsen, fordi risikoen for at BN Bank skal bli tvunget til å bidra anses som svært liten. Det vises i den forbindelse også til at det finnes en rekke handlingsalternativer som også kan være aktuelle dersom en slik situasjon skulle inntreffe.

De lånene som er overført til SpareBank 1 Boligkreditt AS er svært godt sikret og har en svært liten tapssannsynlighet.

Mottatt vederlag for lån overført fra BN Bank til SpareBank 1 Boligkreditt AS tilsvarer nominell verdi på overførte utlån og vurderes tilnærmet sammenfallende med lånenes virkelige verdi per utgangen av 4. kvartal 2018 og 2017.

NOTE 10 INNLÅN

I balansen er innlån med fast rente som inngår i verdisikring vurdert til amortisert kost, mens øvrige innlån med fast rente er utpekt til virkelig verdi. Innlån med flytende rente er vurdert til amortisert kost.

Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer

Morbanken har emitert obligasjoner og sertifikater for pålydende 3 540 millioner kroner pr 31. desember 2018, enten som nyemisjoner eller utvidelse av eksisterende åpne lån.

Millioner kroner	Sertifikater	Obligasjoner	Sum
Netto gjeld (pålydende) 01.01.2018	200	7 342	7 542
Emitert	0	1 915	1 915
Oppkjøp og forfall av eksisterende	0	-413	-413
Netto gjeld (pålydende) 31.03.2018	200	8 844	9 044
Emitert	0	1 050	1 050
Oppkjøp og forfall av eksisterende	-200	-683	-883
Netto gjeld (pålydende) 30.06.2018	0	9 211	9 211
Emitert	0	350	350
Oppkjøp og forfall av eksisterende	0	-497	-497
Netto gjeld (pålydende) 30.09.2018	0	9 064	9 064
Emitert	0	225	225
Oppkjøp og forfall av eksisterende	0	-377	-377
Netto gjeld (pålydende) 31.12.2018	0	8 912	8 912

Ansvarlig lånekapital og fondsobligasjon

Morbanken har emitert fondsobligasjoner for pålydende 225 millioner kroner pr. 31. desember 2018. Fondsobligasjoner er klassifisert som Egenkapital i regnskapet.

Millioner kroner	Fonds-obligasjoner	Ansvarlig lånekapital	Sum
Netto gjeld (pålydende) 01.01.2018	400	500	900
Netto gjeld (pålydende) 31.03.2018	400	500	900
Netto gjeld (pålydende) 30.06.2018	400	500	900
Netto gjeld (pålydende) 30.09.2018	400	500	900
Emitert	225	0	225
Oppkjøp og forfall av eksisterende	-101	0	-101
Netto gjeld (pålydende) 31.12.2018	524	500	1 024

Innregnede verdier

Millioner kroner	31.12.2018	31.12.2017
Sertifikater vurdert til virkelig verdi	0	201
Sum innregnet verdi av sertifikater	0	201
Obligasjoner vurdert til amortisert kost	4 654	3 577
Obligasjoner vurdert til amortisert kost (sikret gjeld)	4 355	3 935
Sum innregnet verdi av obligasjoner	9 009	7 512
Sum innregnet verdi av gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	9 009	7 713
Fondsobligasjoner vurdert til amortisert kost	526	401
Sum innregnet verdi av fondsobligasjoner	526	401
Ansvarlig lån vurdert til amortisert kost	501	500
Sum innregnet verdi av ansvarlig lån	501	500
Sum innregnet verdi av ansvarlig lån og fondsobligasjoner	1 027	901

NOTE 11 VIRKELIG VERDI AV FINANSIELLE INSTRUMENTER SAMMENLIGNET MED INNREGNET VERDI

Millioner kroner	31.12.2018		31.12.2017	
	Virkelig verdi	Innregnet verdi	Virkelig verdi	Innregnet verdi
Ansvarlig utlån	452	452	450	451
Utlån	15 908	15 908	14 143	14 143
Forskuddsbetalte kostnader og opptjente inntekter	59	59	52	52
Rentederivater	105	105	260	260
Valutaderivater	1	1	1	1
Kortsiktige plasseringer i verdipapirer	5 598	5 583	4 456	4 456
Kontanter og fordringer på kredittinstitusjoner	5 021	5 021	5 034	5 034
Eiendeler klassifisert som holdt for salg	5	5	5	5
Fondsobligasjoner ^{*)}	525	526	-404	-401
Ansvarlig lånekapital ^{*)}	-507	-501	-508	-500
Gjeld til kredittinstitusjoner	-19	-19	-35	-35
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	-9 050	-9 009	-7 800	-7 713
Påløpte kostnader og forskuddsbetalte inntekter	-4	-4	0	0
Annen kortsiktig gjeld	-13	-13	-30	-30
Rentederivater	-90	-90	-172	-172
Valutaderivater	0	0	-11	-11
Innskudd fra og gjeld til kunder	-14 913	-14 913	-13 641	-13 641
Sum	3 078	3 111	1 800	1 899

^{*)} Fondsobligasjoner er reklassifisert til egenkapital fra og med 1.1.2017 og skilles dermed ut på egen linje i tabellen ovenfor fra og med 2017.

Ved beregning av virkelig verdi på sertifikater og obligasjoner til amortisert kost benyttes anslag på markedskurser innhentet fra meglere. Statskasseveksler er vurdert til siste kjøperkurs (bid). Finansielle derivater er i sin helhet vurdert til virkelig verdi og det vil følgelig ikke presenteres noe avvik mellom virkelig verdi og innregnet verdi i balansen.

Nivåinndeling ved virkelig verdi beregninger på finansielle instrumenter vurdert til amortisert kost

Virkelig verdi beregninger på finansielle instrumenter til amortisert kost på balansedagen er inndelt i følgende nivåer:

- Nivå 1: Notert pris i et aktivt marked for en identisk eiendel eller forpliktelse.
- Nivå 2: Verdsattelse er foretatt gjennom bruk av verdsattelsesteknikker og neddiskontering av forventede fremtidige kontantstrømmer. Risikofri rente leses av i markedet gjennom renten for lån mellom særlig kredittverdige banker (swap-rentekurven). Påslag for kredittrisiko er gjort på basis av de løpende vurderinger som andre markedsaktører gjør av bankens kredittverdighet.
- Nivå 3: Verdsattelse basert på faktorer som ikke er hentet fra observerbare markeder og heller ikke har observerbare forutsetninger som input til verdsattelsen.

Morbanks eiendeler og gjeld målt til amortisert kost per 31. desember 2018

Millioner kroner	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Ansvarlig utlån	0	452	0	452
Kortsiktige plasseringer i verdipapirer	516	4 353	0	4 869
Sum eiendeler	516	4 805	0	5 321
Ansvarlig lånekapital	0	-507	0	-507
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	0	-9 050	0	-9 050
Sum forpliktelser	0	-9 557	0	-9 557

Morbanks eiendeler og gjeld målt til amortisert kost per 31. desember 2017

Millioner kroner	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Ansvarlig utlån	0	450	0	450
Kortsiktige plasseringer i verdipapirer	0	0	0	0
Sum eiendeler	0	450	0	450
Ansvarlig lånekapital	0	-508	0	-508
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	0	-7 599	0	-7 599
Sum forpliktelser	0	-8 107	0	-8 107

NOTE 12 MOTREGNINGSRETT FINANSIELLE DERIVATER

Mot finansielle institusjoner inngår konsernet standardiserte og hovedsakelig bilaterale ISDA-avtaler som gir partene motregningsrett ved eventuelt mislighold. I tillegg har konsernet inngått tilleggsavtaler om sikkerhetsstillelse (CSA) mot noen av motpartene.

Finansielle eiendeler		31.12.2018		
Motpart	Beløp i balansen	Beløpet som er gjenstand for nettooppgjør¹	Beløp etter mulige nettooppgjør	
Motpart 1	7	5	2	
Motpart 2	56	44	12	
Motpart 3	17	5	12	
Motpart 4	18	18	0	
Motpart 5	6	6	0	
Motpart 6	2	0	2	
Motpart 7	0	0	0	
Sum	106	78	28	

Finansielle forpliktelser		31.12.2018		
Motpart	Beløp i balansen	Beløpet som er gjenstand for nettooppgjør¹	Beløp etter mulige nettooppgjør	
Motpart 1	5	5	0	
Motpart 2	44	44	0	
Motpart 3	5	5	0	
Motpart 4	28	18	10	
Motpart 5	8	6	2	
Motpart 6	0	0	0	
Motpart 7	0	0	0	
Sum	90	78	12	

Finansielle eiendeler		31.12.2017		
Motpart	Beløp i balansen	Beløpet som er gjenstand for nettooppgjør¹	Beløp etter mulige nettooppgjør	
Motpart 1	41	9	32	
Motpart 2	101	77	24	
Motpart 3	33	11	22	
Motpart 4	26	26	0	
Motpart 5	19	11	8	
Motpart 6	2	0	2	
Motpart 7	0	0	0	
Sum	222	134	88	

Finansielle forpliktelser		31.12.2017		
Motpart	Beløp i balansen	Beløpet som er gjenstand for nettooppgjør¹	Beløp etter mulige nettooppgjør	
Motpart 1	9	9	0	
Motpart 2	77	77	0	
Motpart 3	11	11	0	
Motpart 4	35	26	9	
Motpart 5	11	11	0	
Motpart 6	0	0	0	
Motpart 7	0	0	0	
Sum	143	134	9	

¹Beløpet som er gjenstand for nettooppgjør som ikke er presentert netto i balansen.

NOTE 13 KAPITALDEKNING

Prosess for vurdering av kapitalbehov

Det ble innført nye kapitaldekningsregler i Norge fra 1. juli 2014 (CRD IV - EUs nye direktiv for kapitaldekning).

BN Bank fikk i 2. kvartal 2014 godkjenning til å benytte interne målemetoder (Internal Rating Based Approach - Advanced) for måling av kredittrisiko for foretaksengasjement, og fikk tilsvarende godkjenning for boliglån i 2. kvartal 2015. Bruk av IRB stiller omfattende krav til bankens organisering, kompetanse, risikomodeller og risikostyringssystemer.

Fra og med 1.1.2018 er ikke-vesentlige investeringer i selskaper i finansiell sektor forholdsmessig konsolidert, og fradraget knyttet til direkte investeringer for ikke-vesentlige investeringer i finansiell sektor tas bort.

Millioner kroner	31.12.2018	31.12.2017
Aksjekapital	706	706
Overkursfond	415	415
Avsatt utbytte	296	0
Fond for urealiserte gevinster	16	16
Annen egenkapital	2190	2201
Sum egenkapital ³	3 623	3 338
Kjernekapital		
Immaterielle eiendeler	-25	-16
Frdrag for avsatt utbytte	-296	0
Direkte investeringer i selskaper i finansiell sektor	0	-287
Positiv verdi av justert forventet tap etter IRB-metoden	-68	-31
Urealiserte gevinster egenkapitalinstrumenter	0	0
Delårsresultat som inngår i kjernekapital	0	0
Verdijusteringer som følge av kravene om forsvarlig verdsettelse	-17	-5
Sum ren kjernekapital	3 217	2 999
Fondsobligasjoner, hybridkapital ^{1 og 3}	225	400
Direkte investeringer i selskaper i finansiell sektor	0	-36
Sum kjernekapital	3 442	3 363
Tilleggskapital utover kjernekapital		
Tidsbegrenset ansvarlig kapital	500	500
Direkte investeringer i selskaper i finansiell sektor	0	-36
Tilleggskapital	500	464
Sum ansvarlig kapital	3 942	3 827
Minimumskrav ansvarlig kapital Basel III ²		
Engasjement med spesialiserte foretak	179	129
Engasjement med øvrige foretak	15	35
Engasjement med massemarked SMB	2	1
Engasjement med massemarked pant i fast eiendom	255	231
Egenkapitalposisjoner	127	60
Sum kredittrisiko IRB	578	456
Operasjonell risiko	52	49
Engasjementer beregnet etter standardmetoden	432	371
Kredittverdighet hos motpart (CVA-risiko)	2	3
Minimumskrav ansvarlig kapital	1 064	879
Beregningsgrunnlag	13 302	10 991
Bufferkrav		
Bevaringsbuffer (2,5 %)	333	275
Motsyklisk buffer (2 %)	266	220
Systemrisikobuffer (3,0 %)	399	330
Sum bufferkrav til ren kjernekapital	998	824
Tilgjengelig ren kjernekapital (fratrasket 4,5%)	2 619	2 505
Kapitaldekning		
Ren kjernekapitaldekning	24,19 %	27,29 %
Kjernekapitaldekning	25,88 %	30,60 %
Kapitaldekning	29,64 %	34,82 %
Uvektet kjernekapitalandel	11,11 %	12,52 %

¹ For nærmere detaljer, se note 10.

² Fra og med 2. kvartal 2014 har BN Bank fått godkjenning til bruk av interne målemetoder for kredittrisiko knyttet til foretaksengasjement, og fikk tilsvarende godkjenning for personmarkedet fra og med 2. kvartal 2015. Historiske minimumskrav til ansvarlig kapital er rapportert etter standardmetoden.

³ I balansen er fondsobligasjoner reklassifisert fra gjeld til egenkapital fra og med 1.1.2017.

I henhold til Forskrift om beregning av ansvarlig kapital for finansinstitusjoner, oppgjørssentraler og verdipapirforetak er fradraget for ikke-vesentlige investeringer i selskaper i finansiell sektor faset inn med 80 prosent i 2017.

NOTE 14 BETINGEDE UTFALL, HENDELSER ETTER BALANSEDAG

BN Bank mottok den 3. juli 2015 en stevning knyttet til et engasjement som på det tidspunktet var gjenstand for nedskrivning. Tap knyttet til engasjementet er regnskapsmessig konstatert og restkravet er verdsatt til kroner 0 i bankens balanse per 30. juni 2018. I stevningen kreves erstatning for tap kunden mener å ha lidt som følge av bankens handlinger. Stevningen innebærer etter bankens syn ikke behov for avsetning for fremtidige forpliktelser.

Ut over det som er beskrevet ovenfor foreligger ikke eiendeler eller forpliktelser som det knytter seg betingede utfall til og der disse utfall kan ha vesentlig påvirkning på konsernets finansielle stilling. Det har ikke vært vesentlige hendelser etter balansedagen.

NOTE 15 RESULTATREGNSKAP 5 SISTE KVARTAL

Millioner kroner	4. kv 2018	3. kv 2018	2. kv 2018	1. kv 2018	4. kv 2017
Renteinntekter og lignende inntekter	200	176	166	161	159
Rentekostnader og lignende kostnader	94	90	88	79	76
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	106	86	78	82	83
Verdiendring finansielle instrumenter til virkelig verdi, gevinster og tap	1	1	4	3	-5
Andre driftsinntekter	26	23	31	30	39
Sum andre driftsinntekter	27	24	35	33	34
Lønn og generelle administrasjonskostnader	54	48	47	46	44
Avskrivninger og nedskrivninger	4	3	3	3	3
Andre driftskostnader	5	5	5	5	2
Andre gevinster og tap	0	0	0	-5	0
Sum andre driftskostnader	63	56	55	49	49
Driftsresultat før tap på utlån	70	54	58	66	68
Tap på utlån	-3	5	2	-13	6
Driftsresultat etter tap på utlån	73	49	56	79	62
Inntekter av eierinteresser i konsernselskaper	0	0	118	0	0
Resultat før skatt	73	49	174	79	62
Beregnet skattekostnad	18	12	12	20	15
Resultat etter skatt	55	37	162	59	47

NOTE 16 AVSETNING RESTRUKTURERING

I styremøte 24. januar 2017 ble det vedtatt en ny strategi for bedriftsmarkedssatsningen i BN Bank. Porteføljen skal nå bevares og videreutvikles med fokus på prosjektfinansiering. Dette medførte at store deler av den regnskapsmessige avsetningen for avviklingskostnader ble reversert i 1. kvartal 2017. Regnskapsmessig effekt i 1. kvartal 2017 utgjorde 20,0 millioner kroner.

I 4. kvartal er avsetningen økt med 0,8 millioner kroner som følge av en korrigering av periodiseringer gjennom 2018. Gjenværende avsetning utgjør 2,5 millioner kroner pr utgangen av 4. kvartal 2018 og gjelder utbetalinger i henhold til allerede inngåtte avtaler.



KPMG AS
Sjøgangen 6
N-7010 Trondheim

Telephone +47 04063
Fax +47 73 80 21 20
Internet www.kpmg.no
Enterprise 935 174 627 MVA

Til styret i BN Bank ASA

Uttalelse om forenklet revisorkontroll av delårsrapportering

Vi har utført forenklet revisorkontroll av medfølgende sammendratt oppstilling av finansiell stilling for BN Bank ASA som består av konsernregnskap og selskapsregnskap pr 31. desember 2018, tilhørende sammendratt oppstilling av totalresultatet for tolv månedersperioden avsluttet denne dato, og tilhørende noter (delårsrapporten).

Styrets og daglig leders ansvar for delårsrapporten

Ledelsen er ansvarlig for utarbeidelsen og fremstillingen av delårsrapporten i samsvar med International Financial Reporting Standards som fastsatt av EU.

Omfanget av den forenklede revisorkontrollen

Vi har utført vår forenklede revisorkontroll i samsvar med den internasjonale standarden, ISRE 2410 "Forenklet revisorkontroll av delårsregnskaper utført av foretakets valgte revisor".

En forenklet revisorkontroll av et delårsregnskap består i å rette forespørsler, primært til personer med ansvar for økonomi og regnskap, og å gjennomføre analytiske og andre kontrollhandlinger. En forenklet revisorkontroll av delårsregnskap har et betydelig mindre omfang enn en revisjon utført i samsvar med de internasjonale revisjonsstandardene og gjør oss følgelig ikke i stand til å oppnå sikkerhet om at vi er blitt oppmerksomme på alle vesentlige forhold som kunne ha blitt avdekket i en revisjon. Vi avgir derfor ikke revisjonsberetning.

Etter vår oppfatning har vi i vår forenklede revisorkontroll innhentet tilstrekkelig og hensiktsmessig bevis som grunnlag for vår konklusjon.

Konklusjon

Vi har ved vår forenklede revisorkontroll ikke blitt oppmerksomme på noe som gir oss grunn til å mene at delårsregnskapet i det alt vesentlige ikke er utarbeidet i samsvar med International Financial Reporting Standards som fastsatt av EU.

Trondheim, 30. januar 2019
KPMG AS

Sverre Einersen
Statsautorisert revisor