

BN Bank ASA
RAPPORT 1. KVARTAL | 2019



Nøkkeltall	3
Styrets beretning	5
KONSERN	
Resultatregnskap	9
Balanse	10
Endring i egenkapital	11
Kontantstrømoppstilling	12
Noter	13
Note 1. Regnskapsprinsipper	14
Note 2. Informasjon om driftssegmenter	14
Note 3. Verdiendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi, gevinster og tap	16
Note 4. Virkelig verdi av finansielle instrumenter	17
Note 5. Provisjonsinntekter og andre driftsinntekter	19
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	23
Note 9. Overføring av utlån til SpareBank1 Boligkreditt	23
Note 10. Innlån	24
Note 11. Virkelig verdi av finansielle instrumenter sammenlignet med innregnet verdi	25
Note 12. Motregningsrett finansielle derivater	26
Note 13. Kapitaldekning	28
Note 14. Betingede utfall og hendelser etter balansedag	29
Note 15. Resultatregnskap 5 siste kvartal	29
Note 16. Avsetning restrukturering	29
MORSELSKAP	
Resultatregnskap	30
Balanse	31
Endring i egenkapital	32
Kontantstrømoppstilling	33
Noter	34
Note 1. Regnskapsprinsipper	35
Note 2. Verdiendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi, gevinster og tap	35
Note 3. Virkelig verdi av finansielle instrumenter	36
Note 4. Provisjonsinntekter og andre driftsinntekter	38
Note 5. Inntekter av eierinteresser i konsernselskaper	38
Note 6. Tap og nedskrivninger på utlån og garantier	39
Note 7. Oversikt over forvaltet utlån	41
Note 8. Overføring av utlån til SpareBank1 Næringskreditt	41
Note 9. Overføring av utlån til SpareBank1 Boligkreditt	41
Note 10. Innlån	42
Note 11. Virkelig verdi av finansielle instrumenter sammenlignet med innregnet verdi	43
Note 12. Motregningsrett finansielle derivater	44
Note 13. Kapitaldekning	46
Note 14. Betingede utfall, hendelser etter balansedag	47
Note 15. Resultatregnskap 5 siste kvartal	47
Note 16. Avsetning restrukturering	47
Uttalelse fra revisor	48

KONSERN

Millioner kroner	Referanse	31.03.2019	31.03.2018	Året 2018
Resultatsammendrag				
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		142	125	524
Sum andre driftsinntekter		30	36	134
Sum inntekter		172	161	658
Sum andre driftskostnader		69	62	273
Driftsresultat før tap på utlån		103	99	385
Tap på utlån		3	-22	-10
Resultat før skatt		100	121	395
Beregnet skattekostnad		26	31	101
Resultat etter skatt		74	90	294
Resultat fra virksomhet under avhendelse		0	0	0
Resultat inkl avsluttet virksomhet		74	90	294
Lønnsomhet				
Egenkapitalrentabilitet	1	7,4 %	9,8 %	7,7 %
Rentenetto	2	1,95 %	1,86 %	1,86 %
Kostnadsprosent	3	40,1 %	38,5 %	41,5 %
Kostnadsprosent inkl egenkapitalpåslag og avkastning på egenkapital i SpareBank 1 Næringskreditt	4	37,4 %	36,7 %	39,1 %
Balansetall				
Brutto utlån		22 318	20 925	22 295
Innskudd fra kunder		15 106	13 604	14 909
Innskuddsdekning	5	67,7 %	65,0 %	66,9 %
Utlånsvekst (brutto) siste 12 måneder		6,7 %	-0,1 %	7,0 %
Innskuddsvekst siste 12 måneder		11,0 %	1,2 %	9,3 %
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	6	29 171	26 855	28 120
Forvaltningskapital		29 320	27 542	29 021
Likviditetsdekning (LCR)	7	196 %	195 %	169 %
Balansetall inkl. SpareBank 1 Næringskreditt og SpareBank 1 Boligkreditt				
Brutto utlån		38 508	37 205	38 851
Innskudd fra kunder		15 106	13 604	14 909
Utlånsvekst (brutto) siste 12 måneder		3,5 %	-0,7 %	6,4 %
Innskuddsvekst siste 12 måneder		11,0 %	1,2 %	9,3 %
Innskuddsdekning forvaltet		39,2 %	36,6 %	38,4 %
Tap og mislighold konsern				
Tapsprosent utlån	8	0,05 %	-0,42 %	-0,05 %
Misligholdte engasjement i % av brutto utlån		0,39 %	0,34 %	0,46 %
Andre tapsutsatte engasjement i % av brutto utlån	9	0,49 %	1,05 %	0,69 %
Tap og mislighold inkl SpareBank 1 Næringskreditt og SpareBank 1 Boligkreditt				
Tapsprosent utlån	10	0,03 %	-0,24 %	-0,03 %
Misligholdte engasjement i % av brutto utlån		0,23 %	0,19 %	0,27 %
Andre tapsutsatte engasjement i % av brutto utlån	11	0,29 %	0,59 %	0,39 %
Soliditet				
Kapitaldekning		22,8 %	24,7 %	23,7 %
Kjernekapitaldekning		19,8 %	21,4 %	20,5 %
Ren kjernekapital		18,3 %	18,8 %	18,9 %
Kjernekapital		3 911	3 872	3 578
Ansvarlig kapital		4 506	4 479	4 184
Kontor og bemanning				
Antall kontor		2	2	2
Antall årsverk (gjennomsnitt)		119	115	118
Aksjer				
Resultat per aksje i perioden (hele kroner)		5,24	6,38	20,83

Forklaring til nøkkeltallene

1) Egenkapitalrentabilitet

Beregnes som periodens resultat inklusive avsluttet virksomhet (74 millioner kroner) justert for netto påløpte renter på fondsobligasjoner (4 millioner kroner) i prosent av gjennomsnittlig egenkapital (4.167 millioner kroner) justert for gjennomsnittlig netto verdi av fondsobligasjoner (376 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. Beregnes basert på gjennomsnitt av observasjoner ved utgangen av hver måned i perioden.

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 per 31. mars 2019

Tall i parentes gjelder tilsvarende periode i fjor.

- Eierbankene i BN Bank kunngjorde 28. februar 2019 at de hadde blitt enige om en transaksjon som endrer eierskapet i banken.
- Resultat etter skatt ble 74 millioner kroner (90 millioner kroner)
- Avkastning på egenkapitalen etter skatt¹ ble 7,4 prosent (9,8 prosent). Målt mot anvendt kapital² ble avkastningen på 10,1 prosent
- Netto renteinntekter ble 142 millioner kroner (125 millioner kroner)
- Tap på utlån utgjorde en kostnadsføring på 3 millioner kroner (inntektsføring på 22 millioner kroner)
- Samlet forvaltet utlånsportefølje er økt med 1,3 milliarder kroner siste 12 måneder (reduert med 0,4 milliarder kroner), hvorav BM-porteføljen er økt med 0,3 milliarder kroner og PM-porteføljen er økt med 1,0 milliarder kroner
- Utlånsmargin på forvaltet portefølje målt mot 3 måneders nibor innenfor personmarked falt med 8 basispunkter siste 12 måneder til 1,75 prosent (1,83 prosent). Utlånsmarginen innenfor bedriftsmarked økte i samme periode med 4 basispunkter til 2,86 prosent (2,82 prosent)
- Innskuddsmargin målt mot 3 måneders nibor økte med 22 basispunkter siste 12 måneder til 0,25 prosent (0,03 prosent)
- Kapitaldekning 22,8 prosent (24,7 prosent)
- Kjernekapitaldekning 19,8 prosent (21,4 prosent)
- Ren kjernekapitaldekning 18,3 prosent (18,8 prosent)
- BN Bank endrer sin praksis innen usikret kreditt. Banken vil framover kun tilby refinansieringslån til strenge vilkår.

Resultat og balanse per 31. mars 2019

Tall i parentes gjelder per 31. mars 2018.

Per 1. kvartal 2019 oppnådde BN Bank-konsernet et resultat etter skatt på 74 millioner kroner (90 millioner kroner). Dette gir en egenkapitalavkastning etter skatt på 7,4 prosent (9,8 prosent). En forbedret rentenetto trekker opp

resultatet, mens økte kostnadsførte tap, lavere verdiendringer og økte kostnader trekker ned sammenlignet med tilsvarende periode i 2018.

Inntekter

Sum inntekter ble 172 millioner kroner (161 millioner kroner).

Bankens rentenetto ble 142 millioner kroner (125 millioner kroner). Bankens utlånsmargin i forvaltet portefølje målt mot 3 måneders nibor per 1. kvartal 2019 var 2,13 prosent (2,15 prosent). Innskuddsmargin for banken målt mot 3 måneders nibor ble 0,25 prosent (0,03 prosent).

Andre driftsinntekter utgjorde 30 millioner kroner per 31. mars 2019 (36 millioner kroner). Lavere verdiendringer og lavere provisjonsinntekter fra SpareBank 1 Boligkreditt som følge av reduserte marginer trekker ned, mens økte provisjonsinntekter fra SpareBank 1 Næringskreditt 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. Per 31. mars 2019 utgjorde dette egenkapitalpåslaget 10 millioner kroner før skatt (6 millioner kroner).

Kostnader

Driftskostnadene utgjorde 69 millioner kroner (62 millioner kroner). Kostnadsøkningen skyldes i all hovedsak en engangsgevinst som påvirket kostnadene i 1. kvartal 2018, forøvrig er kostnadsbildet tilnærmet uendret. Kostnadene per 31. mars 2019 utgjorde 40 prosent av sum inntekter (39 prosent). Justert for inntjening i SpareBank 1 Næringskreditt er kostnadsprosenten 37 prosent (37 prosent).

Tap og mislighold

Netto tap på utlån og garantier utgjorde en kostnadsføring på 3 millioner kroner, mens det i samme periode i 2018 var en inntektsføring på 22 millioner kroner. Differansen er på 25 millioner kroner. Tap 1. kvartal 2018 var positivt påvirket av en inntektsføring på 15 millioner kroner knyttet til bankens tidligere engasjement i Eiendomsfinans AS.

¹ Beregnes som periodens resultat etter skatt (74 millioner kroner) justert for netto påløpte renter på fondsobligasjoner (4 millioner kroner) i prosent av gjennomsnittlig egenkapital (4.167 millioner) justert for netto verdi av fondsobligasjoner (376 millioner)

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

Mislighold over 90 dager utgjorde 0,39 prosent av brutto utlån i konsernet per 31. mars 2019 (0,34 prosent). Med fradrag for individuelle nedskrivninger utgjorde misligholdte og tapsutsatte engasjementer 167 millioner kroner (259 millioner kroner) ved utgangen av 1. kvartal 2019, tilsvarende 0,75 prosent (1,24 prosent) av brutto utlån i konsernet og garantiporteføljen. Se note 6 for ytterligere informasjon.

Tap per 31. mars 2019 fordeler seg slik:

MILL. KR	INDIVIDUELLE	Trinn 1 og 2	SUM
Bedriftsmarked	-5	6	1
Personmarked	5	-3	2
Sum	0	3	3

Tapsavsetningene er 112 millioner kroner ved utgangen av 1. kvartal 2019 (100 millioner kroner). Av dette utgjør trinn 3 tapsavsetninger 31 millioner kroner (33 millioner kroner) og nedskrivninger etter trinn 1 og trinn 2 i henhold til IFRS 9 utgjør 81 millioner kroner (67 millioner kroner). Samlede tapsavsetninger per utgangen av 1. kvartal 2019 fordeler seg som følger:

	TAPSAVSETNING (MILL. KR)	% AV BRUTTO UTLÅN KONERN
Bedriftsmarked	77	0,78 %
Personmarked	35	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 95 millioner kroner (85 millioner kroner) fordelt med 62 millioner kroner (62 millioner kroner) for bedriftsmarked og 33 millioner kroner (23 millioner kroner) for personmarked.

Balanseutvikling og kapitalforhold

Brutto forvaltet utlån³ er økt med 1,3 milliarder kroner tilsvarende 3,5 prosent siste 12 måneder. Brutto forvaltet utlån utgjorde 38,5 milliarder kroner per utgangen av 1. kvartal 2019 (37,2 milliarder kroner).

MILL. KR	31.03.2019	31.03.2018
Brutto utlån	38,5	37,2
Endring siste 12 mnd	1,3	-0,4

³ Brutto forvaltet utlån er summen av utlån i bedrifts- og personmarkedet i BN Bank, samt lån overført til SpareBank 1 Næringskreditt og SpareBank 1 Boligkreditt.

Brutto forvaltet utlån er fordelt på følgende segmenter:

MILL. KR	31.03.2019	31.03.2018
Personmarkedet	24,5	23,5
Bedriftsmarked	14,0	13,7

Av samlede utlån på personmarked er 432 millioner kroner i form av usikret kreditt.

Utlånsvolumet i bedriftsmarkedsporføljen er økt med 0,3 milliarder kroner, tilsvarende 2,1 prosent siste 12 måneder. Utlånsvolumet i personmarkedet har økt med 1,0 milliard kroner, tilsvarende 4,3 prosent i samme periode.

Innskuddsvolumet er økt med 1,5 milliarder kroner, tilsvarende 11,0 prosent siste 12 måneder. Samlede innskudd var 15,1 milliarder kroner per utgangen av 1. kvartal (13,6 milliarder kroner). Innskuddsdekningen var 67,7 prosent ved utgangen av 1. kvartal (65,0 prosent).

Banken har i 1. kvartal 2019 utstedt sertifikater og obligasjoner for 1,0 milliard kroner i det norske obligasjonsmarkedet mot 1,9 milliarder kroner i samme periode i 2018. Banken har en konservativ likviditetsstrategi. Målet er at banken skal kunne klare seg uten tilgang til ny ekstern finansiering i 12 måneder. Ved utgangen av 1. kvartal 2019 tilfredsstilte banken målsettingen. Bankens likviditetsportefølje utgjorde 5,3 milliarder kroner (4,6 milliarder kroner) ved utgangen av 1. kvartal 2019. Bankens LCR var 196 prosent pr 31. mars 2019 (195 prosent).

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

Per utgangen av 1. kvartal 2019 er det overført utlån tilsvarende 4,2 milliarder kroner (4,5 milliarder kroner) til SpareBank 1 Næringskreditt og 12,0 milliarder kroner (11,8 milliarder kroner) til SpareBank 1 Boligkreditt. Samlet har banken overført 31 prosent (33 prosent) av næringslånene og 49 prosent (50 prosent) av boliglånene til ovennevnte selskaper.

Bankens forvaltningskapital var 29,3 milliarder kroner per 31. mars 2019 (27,5 milliarder kroner). Inkludert lån overført til SpareBank 1 Boligkreditt og SpareBank 1 Næringskreditt var forvaltningskapitalen 45,5 milliarder kroner (43,8 milliarder kroner).

Bankens kapitaldekning, kjernekapitaldekning og ren kjernekapitaldekning er som følger:

TALL I PROSENT	31.03.2019	31.03.2018
Kapitaldekning	22,8	24,7
Kjernekapitaldekning	19,8	21,4
Ren kjernekapitaldekning	18,3	18,8

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 1. kvartal 2019 utgjør dette 15 prosent. Per utgangen av 1. kvartal er ren kjernekapitaldekning i konsernet høyere enn målsatt. 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

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. mars 2019 en brutto utlånsportefølje på 5,5 milliarder kroner, mot 6,6 milliarder kroner per 31. mars 2018. Per 31. mars 2019 er det overført en utlånsportefølje på 4,2 milliarder kroner til SpareBank 1 Næringskreditt (4,5 milliarder kroner).

Resultat etter skatt ble 29 millioner kroner per utgangen av 1. kvartal 2019 mot et resultat etter skatt på 35 millioner kroner i samme periode i 2018.

Tap på utlån utgjorde en inntektsføring på 5 millioner kroner per utgangen av 1. kvartal 2019, mot en inntektsføring på 9 millioner kroner i samme periode 2018. Trinn 3 tapsavsetninger er uendret hittil i 2019 og utgjør 23 millioner kroner pr utgangen av 1. kvartal 2019. Nedskrivninger etter trinn 1 og 2 utgjør 23 millioner kroner. Justert for tilbakeføring over OCI utgjør samlede tapsavsetninger 35 millioner kroner.

BN Bank har garantert for at BNkreditt skal ha en kapitaldekning og etterstående finansiering fra banken på minimum 20 prosent. Dette innebærer at dersom kapitaldekningen i BN Kreditt er lavere enn 20 prosent skal banken stå tilbake for et beløp tilsvarende differansen. Kapitaldekningen var 54,3 prosent per utgangen av 1. kvartal 2019.

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 1. kvartal 2019 (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. BN Bolig har i dag tre avdelinger: Hovedkontoret på enden av Barcode-rekken i Oslo, samt kontorer i Asker og i Heggedal. Satsingen på eiendomsmegling i Oslo-markedet skal bidra til sterkere boliglånsvekst og økt merkevarekjennskap i bankens viktigste markedsområde.

Resultat etter skatt i selskapet ble minus 6,7 millioner kroner i 1. kvartal 2019 (minus 7,7 millioner kroner). BN Banks andel utgjør 50 prosent av resultatet.

Utsiktene framover

BN Bank fikk i første kvartal 2019 et økonomisk resultat i henhold til plan. Styret sikter mot å videreutvikle banken ved balansert vekst innenfor bankens etablerte virksomhetsområder. Styret ser også et potensiale for effektivitets- og lønnsomhetsforbedringer i banken, og forventer en positiv utvikling både i 2019 og fremover.

Innen personmarkedet 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. Nye produkter og prosesser skal sikre lønnsom og balansert vekst av boliglån og innskudd. Samtidig tar banken grep for å reposisjonere seg innen forbrukslånsmarkedet og vil framover kun tilby refinansieringslån innen dette markedet.

Satsingen i eiendomsmeglerforetaket BN Bolig, som banken eier sammen med EiendomsMegler 1 Midt-Norge, fortsetter. Selskapet selger stadig flere boliger, men omsetning og resultat i selskapet er fortsatt svakere enn forventet. Iverksatte tiltak, deriblant et strengt kostnadsfokus, skal forbedre dette. Planen er at BN Bolig fremover, foruten å gi økte andre inntekter, skal bidra med økt distribusjonskraft og kjennskap til merkevaren i Oslo og det sentrale Østlandsområdet som også innenfor personmarkedet er bankens viktigste markedsområde.

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.

Likviditetssituasjonen til banken er god og banken opplevde også i dette kvartalet en økning i innskuddene. Innskudd er bankens viktigste finansieringskilde og det er en prioritert oppgave å styrke innskuddsdekningen ytterligere.

De økonomiske utsiktene i bankens markedsområder vurderes som gode, og nivået av taps- og miligholdssutsatte lån er på et lavt nivå. Styret vurderer tapsrisikoen i bankens portefølje som moderat.

Bankens kapitalmål vil bli vurdert i løpet av første halvår i 2019 for å ta hensyn til økt motsyklisk kapitalbuffer og endringer i eierbankenes kapitalmål som følge av eventuelle SIFI-krav. Per utgangen av første kvartal 2019 er ren kjernekapitaldekning i konsernet 18,3 prosent og dermed høyere enn målsatt. Eierbankene i BN Bank kunngjorde den 28. februar 2019 at de hadde blitt enig om en transaksjon som endrer eierskapet i banken. Transaksjonen er betinget av myndighetsgodkjenninger. Styret vil avvente disponering av overskuddskapitalen til etter at denne transaksjonen er gjennomført.

Trondheim 30. april 2019

Styret i BN Bank ASA

Finn Haugan
(Leder)

Tore Medhus
(Nestleder)

Helene Jebsen Anker

Ronni Møller Pettersen

Geir-Egil Bolstad

Jannike Lund
(Ansattrepresentant)

Rune Fjelstad

Unni Larsen

Marit Collin

SveinTore Samdal
(Adm. direktør)

KONSERN				
Millioner kroner	Note	1. kv 2019	1. kv 2018	Året 2018
Renteinntekter og lignende inntekter		237	205	877
Rentekostnader og lignende kostnader		95	80	353
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		142	125	524
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	5	33	36	132
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	5	0	0	1
Andre driftsinntekter	5	0	0	1
Netto provisjonsinntekter og andre inntekter		33	36	132
Inntekter av aksjer andeler og andre egenkapitalinstrumenter		0	0	7
Inntekter av eierinteresser i tilknyttede foretak og felleskontrollert virksomhet		-3	-4	-15
Netto resultat fra finansielle instrumenter	3	0	4	10
Netto resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser		-3	0	2
Lønn og andre personalkostnader	16	31	30	123
Av- og nedskrivninger og gevinst/tap på ikke-finansielle eiendeler	1	5	-2	7
Andre driftskostnader		33	34	143
Sum andre driftskostnader		69	62	273
Driftsresultat før tap på utlån		103	99	385
Tap på utlån	6	3	-22	-10
Resultat før skattekostnad		100	121	395
Skattekostnad		26	31	101
Resultat etter skatt		74	90	294
Resultat fra virksomhet holdt for salg		0	0	0
Resultat inkl avsluttet virksomhet		74	90	294
Poster som vil bli reklassifisert til resultat				
Urealisert verdiendring utlån til virkelig verdi over OCI		2	3	4
Skattekostnad		0	1	1
Sum		2	2	3
Totalresultat		76	92	297

		KONSERN		
Millioner kroner	Note	31.03.2019	31.03.2018	31.12.2018
Eiendeler				
Konter og fordringer på sentralbanker	11	527	567	591
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	11	231	534	373
Netto utlån til kunder	4, 6, 7, 8, 9, 11	22 186	20 781	22 157
Rentebærende verdipapirer	4, 11	5 302	4 641	4 947
Finansielle derivater	4, 11, 12	109	197	113
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	4, 11	757	708	729
Investering i eierinteresser	11	13	3	16
Eiendeler klassifisert som holdt for salg	11	41	41	41
Immaterielle eiendeler		24	19	25
Varige driftsmidler		74	17	16
Andre eiendeler		56	34	13
Sum eiendeler		29 320	27 542	29 021
Gjeld				
Innlån fra kredittinstitusjoner	11	95	6	19
Innskudd fra og gjeld til kunder	4, 11	15 106	13 604	14 909
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	4, 10, 11	9 240	9 182	9 027
Finansielle derivater	4, 11, 12	65	118	96
Ansvarlig lånekapital	10, 11	501	501	501
Annen kortsiktig gjeld	11	195	93	50
Avsetninger	6, 11	64	76	137
Sum gjeld		25 266	23 580	24 739
Egenkapital				
Aksjekapital		706	706	706
Overkurs		415	415	415
Hybridkapital		226	401	524
Annen egenkapital		2 707	2 440	2 637
Sum egenkapital		4 054	3 962	4 282
Sum gjeld og egenkapital		29 320	27 542	29 021

Trondheim 30. april 2019
Styret i BN Bank ASA

Finn Haugan
(Leder)

Tore Medhus
(Nestleder)

Helene Jebsen Anker

Ronni Møller Pettersen

Geir-Egil Bolstad

Jannike Lund
(Ansattrepresentant)

Rune Fjeldstad

Unni Larsen

Marit Collin

Svein Tore Samdal
(Administrerende direktør)

Millioner kroner	Aksje- kapital	Overkurs	Annen innskutt egenkapital	KONSERN	
				Annen egenkapital	Sum egenkapital
Balanse 31.12.2017	706	415	400	2 362	3 883
Reklassifisering av verdipapirer fra VV til AK - IFRS 9 ¹⁾	0	0	0	-15	-15
IFRS 9-effekter avsetning tap på utlån ²⁾	0	0	0	5	5
Skatteeffekt ved implementering av IFRS 9 ³⁾	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	90	90
Netto verdiendringer utlån vurdert til virkelig verdi over OCI	0	0	0	2	2
Netto utbetalt utbytte til Fondsobligasjonseierne ⁴⁾	0	0	0	-3	-3
Balanse 31.03.2018	706	415	400	2 444	3 965
Periodens resultat	0	0	0	204	204
Aktuarielle gevinster/tap pensjon (etter skatt)	0	0	0	0	0
Konsernbidrag E18 Eiendommer AS ⁵⁾	0	0	0	0	0
Netto verdiendringer utlån vurdert til virkelig verdi over OCI	0	0	0	1	1
Tilbakekjøp Fondsobligasjoner	0	0	-101	-1	-102
Emisjon fondsobligasjoner	0	0	225	0	225
Netto utbetalt utbytte til Fondsobligasjonseierne ⁴⁾	0	0	0	-11	-11
Balanse 31.12.2018	706	415	524	2 637	4 282
Periodens resultat	0	0	0	74	74
Aktuarielle gevinster/tap pensjon (etter skatt)	0	0	0	0	0
Konsernbidrag E18 Eiendommer AS ⁵⁾	0	0	0	0	0
Netto verdiendringer utlån vurdert til virkelig verdi over OCI	0	0	0	2	2
Tilbakekjøp Fondsobligasjoner	0	0	-299	0	-299
Emisjon fondsobligasjoner	0	0	0	0	0
Netto utbetalt utbytte til Fondsobligasjonseierne ⁴⁾	0	0	0	-5	-5
Balanse 31.03.2019	706	415	225	2 708	4 054

1) 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.

2) 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.

3) Netto endring utsatt skatt som følge av implementeringseffekter av IFRS 9

4) Netto utbetalt utbytte til Fondsobligasjonseierne er utbetalte renter til Fondsobligasjonseierne, samt utbetalt overkurs ved tilbakekjøp justert for skattefradrag.

5) 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.

KONSERN

Millioner kroner	1. kv 2019	1. kv 2018	Året 2018
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter			
Rente-/provisjonsinnbetalinger og gebyrer fra kunder	238	275	989
Rente-/provisjonsutbetalinger og gebyrer til kunder	-8	-10	-162
Innbetaling av renter på andre plasseringer	78	32	351
Utbetaling av renter på andre lån	-115	-33	-423
Inn-/utbetalinger (-) på utlån til kunder	-30	-147	-1 540
Inn-/utbetalinger (-) på innskudd og gjeld fra kunder	66	-174	933
Inn-/utbetalinger (-) på gjeld til kredittinstitusjoner	177	94	322
Inn-/utbetalinger (-) ved utstedelse av verdipapirer	193	1 473	1 329
Innbetalinger på tidligere avskrevne fordringer	1	16	20
Andre inn-/utbetalinger	-1	-45	0
Utbetalinger til leverandører for varer og tjenester	21	-5	-157
Utbetalinger til ansatte, pensjoner og sosiale kostnader	-27	-32	-109
Utbetalinger av skatter	-103	-67	-74
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	490	1 377	1 479
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter			
Inn-/utbetalinger (-) på fordringer på kredittinstitusjoner	26	15	-25
Inn-/utbetalinger (-) på kortsiktige plasseringer i verdipapirer	-379	-839	-1 147
Inn-/utbetalinger (-) på langsiktige plasseringer i verdipapirer	-3	0	-25
Innbetalinger ved salg av driftsmidler m.v.	0	12	11
Utbetalinger ved kjøp av driftsmidler m.v.	-6	-6	-20
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	-362	-818	-1 206
Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter			
Inn-/utbetalinger (-) Fondsobligasjoner	-299	0	122
Utbetaling av utbytte til fondsobligasjonseierne	-6	-5	-19
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	-305	-5	103
Netto kontantstrøm for perioden	-177	554	376
Beholdning av kontanter og fordringer på kredittinstitusjoner pr. 1.1.	895	519	519
Beholdning av kontanter og fordringer på kredittinstitusjoner ved slutten av perioden ¹⁾	718	1 073	895
1) Avstemming mot kontanter i balansen			
Kontanter og fordringer på sentralbanker	527	567	591
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	231	534	373
SUM	758	1 101	964
Avregning mot forretningsbanker	-40	-28	-69
Mellomværende mot BN Kreditt	0	0	0
SUM	718	1 073	895

Note 1. Regnskapsprinsipper	14
Note 2. Informasjon om driftssegmenter	14
Note 3. Verdiendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi, gevinster og tap	16
Note 4. Virkelig verdi av finansielle instrumenter	17
Note 5. Andre driftsinntekter	19
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	23
Note 9. Overføring av utlån til SpareBank1 Boligkreditt	23
Note 10. Innlån	24
Note 11. Virkelig verdi av finansielle instrumenter sammenlignet med innregnet verdi	25
Note 12. Motregningsrett finansielle derivater	26
Note 13. Kapitaldekning	28
Note 14. Betingede utfall, hendelser etter balansedag	29
Note 15. Resultatregnskap 5 siste kvartal	29
Note 16. Avsetning restrukturering	29

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 2018.

IFRS 16 Leieavtaler

IFRS 16 ble implementert med virkning fra 1.1.2019. BN Bank benytter forenklet metode ved implementering av IFRS 16, noe som innebærer at verdien på bruksrettene og tilhørende leieforpliktelser beregnes basert på gjenværende leieperiode og marginale lånerenter pr 1. januar 2019. Overgangseffekter ved implementering er nærmere beskrevet i Årsrapportens note 26.

Resultateffektene for 1. kvartal 2019 utgjør en regnskapsmessig avskrivning på 1,8 millioner kroner og rentekostnader på 0,6 millioner kroner. Samtidig er husleiekostnadene redusert med 2,2 millioner kroner som en følge av at disse bokføres mot husleieforpliktelsen.

NOTE 2 INFORMASJON OM DRIFTSSEGMENTER

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

Millioner kroner	BM	PM	Sum 31.03.2019
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	72	70	142
Netto provisjonsinntekter og andre inntekter	10	23	33
Inntekter av eierinteresser i tilknyttede foretak og felleskontrollert virksomhet	0	-3	-3
Netto resultat fra finansielle instrumenter	-2	2	0
Netto resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser	-2	-1	-3
Lønn og andre personalkostnader	11	20	31
Av- og nedskrivninger og gevinster/tap på ikke-finansielle virksomheter	0	5	5
Andre driftskostnader	7	26	33
Sum andre driftskostnader	18	51	69
Driftsresultat før tap på utlån	62	41	103
Tap på utlån	0	3	3
Driftsresultat etter tap på utlån	62	38	100
Beregnet skattekostnad	16	10	26
Resultat etter skatt	46	28	74
Resultat fra virksomhet holdt for salg	0	0	0
Resultat inkl virksomhet holdt for salg	46	28	74

Millioner kroner	BM	PM	Sum 31.03.2019
Utlån (brutto) inkl utlån i OMF-selskap	14 015	24 492	38 508
Innskudd fra og gjeld til kunder	922	14 184	15 106

Millioner kroner	BM	PM	Sum 31.03.2018
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	65	60	125
Netto provisjonsinntekter og andre inntekter	7	29	36
Inntekter av eierinteresser i tilknyttede foretak og felleskontrollert virksomhet	0	-4	-4
Netto resultat fra finansielle instrumenter	1	3	4
Netto resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelse	1	-1	0
Lønn og andre personalkostnader	10	20	30
Av- og nedskrivninger og gevinster/tap på ikke-finansielle virksomheter	-2	0	-2
Andre driftskostnader	6	28	34
Sum andre driftskostnader	14	48	62
Driftsresultat før tap på utlån	59	40	99
Tap på utlån	-7	-15	-22
Driftsresultat etter tap på utlån	66	55	121
Beregnet skattekostnad	16	15	31
Resultat etter skatt	50	40	90
Resultat fra virksomhet holdt for salg	0	0	0
Resultat inkl virksomhet holdt for salg	50	40	90

Millioner kroner	BM	PM	Sum 31.03.2018
Utlån (brutto) inkl utlån i OMF-selskap	13 721	23 484	37 205
Innskudd fra og gjeld til kunder	597	13 007	13 604

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

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

Millioner kroner	1. kv 2019	1. kv 2018	Året 2018
Verdiendring rentederivater pliktig til virkelig verdi over resultat	0	3	5
Verdiendring valutaderivater pliktig til virkelig verdi over resultat ¹	23	24	-18
Verdiendring aksjer	0	0	4
Sum verdiendring finansielle instrumenter pliktig til virkelig verdi	23	27	-9
Verdiendring innskudd utpekt til virkelig verdi over resultat	1	3	3
Verdiendring utlån utpekt til virkelig verdi over resultat	0	-2	-2
Sum verdiendring finansielle instrumenter utpekt til virkelig verdi	1	1	1
Verdiendring rentederivater, sikring ²	-8	-31	-35
Verdiendring innlån, sikret ²	7	51	52
Verdiendring plasseringer, sikret	1	-20	-19
Sum verdiendring finansielle instrumenter til sikring	0	0	-2
Sum verdiendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi	24	28	-10
Realiserte kursgev./-tap(-) obligasjoner og sertifikater - amortisert kost ³	-2	-1	-2
Realiserte kursgevinster/-tap(-) utlån og innlån vurdert til amortisert kost ³	0	0	0
Realisert gevinst/tap aksjer ⁴	0	0	0
Agio/disagio innlån og utlån vurdert til amortisert kost ¹	-22	-23	22
Sum verdiendring finansielle instrumenter - virkelig verdi, gevinster og tap	0	4	10

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 1 million pr 1. kvartal 2019, mot 1 million i samme periode i 2018. Eksponeringen mot valutasingninger 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 renterisikoen 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 1. kvartal 2019 positiv med 76 millioner, mot 101 millioner på samme tidspunkt i 2018.

³ Realiserte kursgevinster/-tap på obligasjoner, sertifikater og innlån vurdert til amortisert kost utgjorde en kostnadsføring på 2 millioner kroner per utgangen av 1. kvartal 2019, mot en kostnadsføring på 1 million i samme periode i 2018.

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. 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 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 verdimåling 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 kredittrverdige banker (swap-rentekurven). Påslag for kredittrisiko er gjort på basis av de løpende vurderinger som andre markedsaktører gjør av bankens kredittrverdighet.
- 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. mars 2019

Millioner kroner	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Utlån	0	0	15 642	15 642
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	0	0	757	757
Rentederivater ¹	0	103	0	103
Valutaderivater	0	6	0	6
Sum eiendeler	0	109	16 399	16 508
Innskudd fra og gjeld til kunder	0	-884	0	-884
Rentederivater ¹	0	-64	0	-64
Valutaderivater	0	-1	0	-1
Sum forpliktelser	0	-949	0	-949

¹ Verdien av sikringsinstrumentene øremerket til verdisikring er per 31. mars 2019 positiv med 76 millioner.

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

Millioner kroner	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Utlån	0	0	15 355	15 355
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	0	0	708	708
Rentederivater ¹	0	179	0	179
Valutaderivater	0	18	0	18
Sum eiendeler	0	197	16 063	16 260
Innskudd fra og gjeld til kunder	0	-1 306	0	-1 306
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	0	-202	0	-202
Rentederivater ¹	0	-117	0	-117
Valutaderivater	0	-2	0	-2
Sum forpliktelser	0	-1 627	0	-1 627

¹ Verdien av sikringsinstrumentene øremerket til verdisikring er per 31. mars 2018 positiv med 101 millioner.

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
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	0	0	729	729
Rentederivater ¹	0	112	0	112
Valutaderivater	0	1	0	1
Sum eiendeler	0	113	16 538	16 651
Innskudd fra og gjeld til kunder	0	-751	0	-751
Rentederivater ¹	0	-75	0	-75
Valutaderivater	0	-22	0	-22
Sum forpliktelser	0	-848	0	-848

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

Konsernets finansielle instrumenter til virkelig verdi, nivå 3, per 31. mars 2019

Millioner kroner	Utlån VVOCI ^{*)}	Fastrente- utlån	Kortsiktige plasseringer i verdipapirer	Totalt
Inngående balanse	15 628	181	729	16 538
Investeringer i perioden/nye avtaler	2 978	19	28	3 025
Salg i perioden (til bokført verdi)	-3 153	-5	0	-3 158
Forfalt	0	0	0	0
Overført fra nivå 1 eller 2	0	0	0	0
Overført til nivå 1 eller 2	0	0	0	0
Verdiendringer finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi, gevinster og tap	-6	0	0	-6
Utgående balanse	15 447	195	757	16 399
Herav periodens resultat vedrørende finansielle instrumenter som fremdeles er på balansen	-6	0	0	-6

^{*)} 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. mars 2018

Millioner kroner	Utlån VVOCI*)	Fastrente- utlån	Kortsiktige plasseringer i verdipapirer	Totalt
Inngående balanse	15 235	209	693	16 137
Investeringer i perioden/nye avtaler	1 877	0	16	1 893
Salg i perioden (til bokført verdi)	-1 944	0	0	-1 944
Forfalt	0	-23	0	-23
Overført fra nivå 1 eller 2	0	0	0	0
Overført til nivå 1 eller 2	0	0	0	0
Verdiendringer finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi, gevinster og tap	-1	2	0	1
Utgående balanse	15 167	188	709	16 064
Herav periodens resultat vedrørende finansielle instrumenter som fremdeles er på balansen	-1	2	0	2

*) 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 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
Overført fra nivå 1 eller 2	0	0	0	0
Overført til nivå 1 eller 2	0	0	0	0
Verdiendringer finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi, gevinster og tap	18	-2	0	16
Utgående balanse	15 629	180	0	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.

NOTE 5 PROVISJONSINNTEKTER OG ANDRE DRIFTSINNTEKTER

Millioner kroner	1. kv 2019	1. kv 2018	Året 2018
Provisjonsinntekter			
Garantiprovisjoner	1	0	1
Provisjonsinntekter fra SpareBank 1 Boligkreditt AS ¹	20	26	85
Provisjonsinntekter fra SpareBank 1 Næringskreditt AS ¹	9	6	30
Netto andre provisjonsinntekter	3	4	16
Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	33	36	132
Provisjonskostnader ved betalingsformidling og låneformidling	0	0	1
Sum provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	0	0	1
Netto provisjonsinntekter / -kostnader	33	36	131
Andre driftsinntekter:			
Driftsinntekter faste eiendommer	0	0	0
Øvrige driftsinntekter	0	0	1
Andre driftsinntekter	0	0	1
Netto provisjonsinntekter og andre inntekter	33	36	132

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 fratrasket kostnader i SpareBank 1 Næringskreditt og SpareBank 1 Boligkreditt.

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	1. kv 2019	1. kv 2018	31.12.2018
Konstaterte tap på engasjement som tidligere er nedskrevet	3	0	4
Konstaterte tap på engasjementer uten tidligere nedskrivninger	0	6	6
<i>Periodens nedskrivninger:</i>			
Endring i nedskrivninger Trinn 1 ^{*)}	10	4	10
Endring i nedskrivninger Trinn 2	-8	-18	-12
Sum endring i nedskrivning trinn 1 og trinn 2	2	-14	-2
Økning på engasjementer med nedskrivning fra tidligere år	3	0	7
Avsetning på engasjementer uten tidligere nedskrivninger	0	1	6
Reduksjon på engasjementer med nedskrivning fra tidligere år	-5	0	-12
Sum endring i individuelle nedskrivninger (trinn 3)	-2	1	1
Brutto tap på utlån	3	-7	9
Inngått på tidligere konstaterte tap	0	-15	-19
Tap på utlån	3	-22	-10
Inntektsførte renter på nedskrevne lån	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 per 31. mars 2019

Millioner kroner	01.01.2019	Endring avsetning for tap	Netto konstatert	Valuta og andre bevegelser	31.03.2019
Avsetning til tap på utlån til amortisert kost - Bedriftsmarked	22	2	0	0	24
Avsetning til tap på utlån til amortisert kost - Personmarked	16	4	-3	0	17
Avsetning til tap på utlån til virkelig verdi over OCI - Bedriftsmarked ^{*)}	54	-1	0	0	53
Avsetning til tap på utlån til virkelig verdi over OCI - Personmarked ^{*)}	20	-2	0	0	18
Sum avsetning til tap på utlån og garantier	112	3	-3	0	112
Presentert som:					
Avsetning til tap på utlån	109	-1	-3	0	105
Annen gjeld - avsetninger, garantier, ubenyttet kreditt, lånetilsagn	3	4	0	0	7

^{*)} 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. mars 2019"

Avsetning til tap på utlån per 31. mars 2018

Millioner kroner	01.01.2018	Endring avsetning for tap	Netto konstatert	Valuta og andre bevegelser	31.03.2018
Avsetning til tap på utlån til amortisert kost - Bedriftsmarked	16	-1	0	0	15
Avsetning til tap på utlån til amortisert kost - Personmarked	8	1	0	0	9
Avsetning til tap på utlån til virkelig verdi over OCI - Bedriftsmarked ^{*)}	71	-12	0	0	59
Avsetning til tap på utlån til virkelig verdi over OCI - Personmarked ^{*)}	18	-1	0	0	17
Sum avsetning til tap på utlån og garantier	113	-13	0	0	100
Presentert som:					
Avsetning til tap på utlån	112	-13	0	0	99
Annen gjeld - avsetninger, garantier, ubenyttet kreditt, lånetilsagn	1	0	0	0	1

^{*)} 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. mars 2018"

Avsetning til tap på utlån per 31. desember 2018

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. mars 2019

Millioner kroner	Levetid ECL - 12 mnd ECL		Levetid ECL - ikke objektive bevis på tap		Levetid ECL - objektive bevis på tap		Total
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 1	Trinn 2	
Inngående balanse	28	50			34		112
Overført til trinn 1	8	-8			0		0
Overført til trinn 2	0	0			0		0
Overført til trinn 3	0	-2			2		0
Netto ny måling av tap	-2	6			3		7
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	7	0			0		7
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	-3	-3			-5		-11
Konstaterte nedskrivninger (konstaterte tap)	0	0			-3		-3
Utgående balanse	38	43			31		112

Balanseført tapsavsetning per 31. mars 2018

Millioner kroner	Levetid ECL - 12 mnd ECL		Levetid ECL - ikke objektive bevis på tap		Levetid ECL - objektive bevis på tap		Total
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 1	Trinn 2	
Inngående balanse *)	17	64			32		113
Overført til trinn 1	9	-9			0		0
Overført til trinn 2	0	0			0		0
Overført til trinn 3	0	-2			2		0
Netto ny måling av tap	-7	-1			-1		-9
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	3	0			0		3
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	-1	-6			0		-7
Utgående balanse	21	46			33		100

*) 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 2018

Millioner kroner	Levetid ECL - 12 mnd ECL		Levetid ECL - ikke objektive bevis på tap		Levetid ECL - objektive bevis på tap		Total
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 1	Trinn 2	
Inngående balanse *)	17	64			32		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	-12	8			4		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.

Lån misligholdt mer enn 3 måneder

Millioner kroner	31.03.2019	31.03.2018	31.12.2018
Brutto hovedstol	88	72	103
Individuelle nedskrivninger	8	2	5
Netto hovedstol	80	70	98

Øvrige lån hvor det er foretatt individuell nedskrivning

Millioner kroner	31.03.2019	31.03.2018	31.12.2018
Brutto hovedstol	110	219	153
Individuelle nedskrivninger	23	30	28
Netto hovedstol	87	189	125

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

Millioner kroner	Brutto utestående		Brutto utestående		Brutto utestående	
	31.03.2019	%	31.03.2018	%	31.12.2018	%
Bedriftsmarkedet	0	0,00	14	0,15	1	0,01
Personmarkedet	88	0,70	58	0,50	102	0,80
Totalt	88	0,39	72	0,34	103	0,46

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

NOTE 7 OVERSIKT OVER FORVALTET UTLÅN

Millioner kroner	31.03.2019	31.03.2018	31.12.2018
Utlån BM og PM konsern	22 318	20 925	22 295
Brutto utlån konsern	22 318	20 925	22 295
Tapsavsetning på utlån til amortisert kost	-34	-24	-35
Tapsavsetning på utlån til FVOCI	-71	-76	-73
Akkumulert verdiendring over utvidet resultat	17	15	15
Netto utlån konsern	22 230	20 840	22 202
Utlån overført til SpareBank 1 Næringskreditt	4 202	4 463	4 542
Utlån overført til SpareBank 1 Boligkreditt	11 988	11 817	12 014
Sum utlån forvaltet portefølje	38 420	37 120	38 758

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. 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 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 mars 2019 er bokført verdi av overførte utlån 4,2 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. mars 2019 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.

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 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. mars 2019 har BNkreditt en kapitaldekning på 54,3 prosent. Beløpet morbanken står tilbake for utgjør 0 millioner kroner per 31. mars 2019.

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. mars 2019. 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 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 mars 2019 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.

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

Konsernet har emitert obligasjoner og sertifikater for pålydende 1 027 millioner kroner per. 31. mars 2019, enten som nyemisjoner eller utvidelse av eksisterende åpne lån.

Millioner kroner	Sertifikater	Obligasjoner	Sum
Netto gjeld (pålydende) 01.01.2019	0	8 929	8 929
Emitert	0	1 027	1 027
Oppkjøp og forfall av eksisterende	0	-812	-812
Netto gjeld (pålydende) 31.03.2019	0	9 144	9 144

Ansvarlig lånekapital og fondsobligasjon

Konsernet har emitert fondsobligasjoner for pålydende 0 millioner kroner per 31. mars 2019. Fondsobligasjoner er klassifisert som Egenkapital i regnskapet.

Millioner kroner	Fonds-obligasjoner	Ansvarlig lånekapital	Sum
Netto gjeld (pålydende) 01.01.2019	524	500	1 024
Emitert	0	0	0
Oppkjøp og forfall av eksisterende	-299	0	-299
Netto gjeld (pålydende) 31.03.2019	225	500	725

Innregnede verdier

Millioner kroner	31.03.2019	31.03.2018	31.12.2018
Sertifikater utpekt til virkelig verdi	0	202	0
Sum innregnet verdi av sertifikater	0	202	0
Obligasjoner vurdert til amortisert kost	4 494	4 604	4 655
Obligasjoner vurdert til amortisert kost (sikret gjeld)	4 746	4 376	4 372
Sum innregnet verdi av obligasjoner	9 240	8 980	9 027
Sum innregnet verdi av gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	9 240	9 182	9 027

Millioner kroner	31.03.2019	31.03.2018	31.12.2018
Fondsobligasjoner vurdert til amortisert kost	226	401	526
Sum innregnet verdi av fondsobligasjoner	226	401	526
Ansvarlig lån vurdert til amortisert kost	501	501	501
Sum innregnet verdi av ansvarlig lån	501	501	501
Sum innregnet verdi av ansvarlig lån og fondsobligasjoner	727	902	1 027

NOTE 11 VIRKELIG VERDI AV FINANSIELLE INSTRUMENTER SAMMENLIGNET MED INNREGNET VERDI

Millioner kroner	31.03.2019		31.03.2018		31.12.2018	
	Virkelig verdi	Innregnet verdi	Virkelig verdi	Innregnet verdi	Virkelig verdi	Innregnet verdi
Kontanter og fordringer på sentralbanker	527	527	567	567	591	591
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	231	231	534	534	373	373
Netto utlån til kunder	22 186	22 186	20 781	20 781	22 157	22 157
Rentebærende verdipapirer	5 323	5 302	4 661	4 640	4 962	4 947
Rentederivater	103	103	179	179	112	112
Valutaderivater	6	6	18	18	1	1
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	757	757	709	709	729	729
Investering i eierinteresser	13	13	3	3	16	16
Eiendeler klassifisert som holdt for salg	41	41	40	40	41	41
Gjeld til kredittinstitusjoner	-95	-95	-6	-6	-19	-19
Innskudd fra og gjeld til kunder	-15 106	-15 106	-13 604	-13 604	-14 910	-14 909
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	-9 310	-9 240	-9 259	-9 182	-9 067	-9 027
Rentederivater	-64	-64	-117	-117	-74	-74
Valutaderivater	-1	-1	-2	-2	-22	-22
Ansvarlig lånekapital	-507	-501	-511	-501	-507	-501
Fondsobligasjoner	-229	-226	-406	-401	-525	-526
Annen kortsiktig gjeld	-195	-195	-93	-93	-50	-50
Sum	3 680	3 738	3 494	3 565	3 808	3 839

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.

Konsernets eiendeler og gjeld målt til amortisert kost per 31. mars 2019

Millioner kroner	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Kortsiktige plasseringer i verdipapirer	514	4 809	0	5 323
Sum eiendeler	514	4 809	0	5 323
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	0	-9 310	0	-9 310
Ansvarlig lånekapital	0	-507	0	-507
Sum forpliktelser	0	-9 817	0	-9 817

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

Millioner kroner	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Kortsiktige plasseringer i verdipapirer	500	4 140	0	4 640
Sum eiendeler	0	4 140	0	4 640
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	0	-8 980	0	-8 980
Ansvarlig lånekapital	0	-501	0	-501
Sum forpliktelser	0	-9 481	0	-9 481

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
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	0	-9 067	0	-9 067
Ansvarlig lånekapital	0	-507	0	-507
Sum forpliktelser	0	-9 574	0	-9 574

NOTE 12 MOTREGNINGSRETT FINANSIELLE DERIVATER

Mot finansielle institusjoner inngår konsernet standardiserte og hovedsakelig bilaterale ISDA-avtaler som gir partene motregningsrett ved eventuelt

Finansielle eiendeler			31.03.2019
Motpart	Beløp i balansen	Beløpet som er gjenstand for netto-oppgjør¹	Beløp etter mulige netto-oppgjør
Motpart 1	7	7	0
Motpart 2	56	24	32
Motpart 3	15	1	14
Motpart 4	20	20	0
Motpart 5	8	6	2
Motpart 6	2	0	2
Motpart 7	0	0	0
Sum	108	58	50

Finansielle forpliktelser			31.03.2019
Motpart	Beløp i balansen	Beløpet som er gjenstand for netto-oppgjør¹	Beløp etter mulige netto-oppgjør
Motpart 1	12	7	5
Motpart 2	24	24	0
Motpart 3	1	1	0
Motpart 4	22	20	2
Motpart 5	6	6	0
Motpart 6	0	0	0
Motpart 7	0	0	0
Sum	65	58	7

Finansielle eiendeler			31.03.2018
Motpart	Beløp i balansen	Beløpet som er gjenstand for netto-oppgjør¹	Beløp etter mulige netto-oppgjør
Motpart 1	34	17	17
Motpart 2	96	60	36
Motpart 3	18	7	11
Motpart 4	33	27	6
Motpart 5	12	7	5
Motpart 6	4	0	4
Motpart 7	0	0	0
Sum	197	118	79

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

Finansielle forpliktelser			31.03.2018
Motpart	Beløp i balansen	Beløpet som er gjenstand for netto-oppgjør¹	Beløp etter mulige netto-oppgjør
Motpart 1	17	17	0
Motpart 2	60	60	0
Motpart 3	7	7	0
Motpart 4	27	27	0
Motpart 5	7	7	0
Motpart 6	0	0	0
Motpart 7	0	0	0
Sum	118	118	0

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

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.

Millioner kroner	31.03.2019	31.3.2018	31.12.2018
Aksjekapital	706	706	706
Overkursfond	415	415	415
Avsatt utbytte	0	0	0
Fond for urealiserte gevinster	0	16	0
Annen egenkapital	2600	2324	2610
Sum egenkapital³	3 721	3 461	3 731
Kjernekapital			
Immaterielle eiendeler	-25	-20	-26
Fradrag for avsatt utbytte	0	0	0
Positiv verdi av justert forventet tap etter IRB-metoden	-109	-70	-110
Urealiserte gevinster egenkapitalinstrumenter	0	0	0
Delårsresultat som inngår i kjernekapital	39	46	0
Verdjusteringer som følge av kravene om forsvarlig verdsettelse	-17	-23	-23
Sum ren kjernekapital	3 609	3 394	3 572
Fondsobligasjoner, hybridkapital ^{1 og 3}	302	478	302
Sum kjernekapital	3 911	3 872	3 874
Tilleggskapital utover kjernekapital			
Fondsobligasjon, hybridkapital utover 15% og 35%	0	0	0
Evigvarende ansvarlig kapital	0	0	0
Tidsbegrenset ansvarlig kapital	595	607	606
Tilleggskapital	595	607	606
Sum ansvarlig kapital	4 506	4 479	4 480
Minimumskrav ansvarlig kapital Basel III²			
Engasjement med spesialiserte foretak	437	381	451
Engasjement med øvrige foretak	17	37	22
Engasjement med massemarked SMB	8	6	7
Engasjement med massemarked pant i fast eiendom	463	418	443
Engasjement med øvrig massemarked	1	0	1
Egenkapitalposisjoner	7	3	8
Sum kredittrisiko IRB	933	845	932
Operasjonell risiko	103	91	91
Engasjementer beregnet etter standardmetoden	303	235	242
Overgangsordning (gulv)	217	256	224
Kredittverdighet hos motpart (CVA-risiko)	25	21	22
Minimumskrav ansvarlig kapital	1 581	1 448	1 511
Beregningsgrunnlag	19 763	18 100	18 887
Bufferkrav			
Bevaringsbuffer (2,5 %)	494	453	472
Motsyklisk buffer (2 %)	395	362	378
Systemrisikobuffer (3,0 %)	593	543	567
Sum bufferkrav til ren kjernekapital	1 482	1 358	1 417
Tilgjengelig ren kjernekapital (fratrasket 4,5%)	2 720	2 580	2 722
Kapitaldekning			
Ren kjernekapitaldekning	18,26 %	18,75 %	18,91 %
Kjernekapitaldekning	19,79 %	21,39 %	20,51 %
Kapitaldekning	22,80 %	24,75 %	23,72 %
Uvektet kjernekapitalandel	8,28 %	8,59 %	8,54 %

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 sektor.

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. mars 2019. 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	1. kv 2019	4. kv 2018	3. kv 2018	2. kv 2018	1. kv 2018
Renteinntekter og lignende inntekter	237	242	222	208	205
Rentekostnader og lignende kostnader	95	94	91	88	80
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	142	148	131	120	125
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	33	32	33	31	36
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	0	0	-1	0	0
Andre driftsinntekter	0	0	1	0	0
Netto provisjonsinntekter og andre inntekter	33	32	35	31	36
Inntekter av aksjer andeler og andre egenkapitalinstrumenter	0	0	-1	8	0
Inntekter av eierinteresser i tilknyttede foretak og felleskontrollert virk	-3	-5	-4	-2	-4
Netto resultat fra finansielle instrumenter	0	1	1	4	4
Netto resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser	-3	-4	-4	10	0
Lønn og andre personalkostnader	31	35	31	28	30
Av- og nedskrivninger og gevinst/tap på ikke-finansielle eiendeler	5	3	3	3	-2
Andre driftskostnader	33	37	35	36	34
Sum andre driftskostnader	69	75	69	67	62
	0				
Driftsresultat før tap på utlån	103	101	93	94	99
Tap på utlån	3	4	8	0	-22
Resultat før skattekostnad	100	97	85	94	121
Skattekostnad	26	26	22	22	31
Resultat etter skatt	74	71	63	72	90
Resultat fra virksomhet holdt for salg	0	0	0	0	0
Resultat inkl avsluttet virksomhet	74	71	63	72	90

NOTE 16 AVSETNING RESTRUKTURERING

Banken har regnskapsmessige avsetninger vedrørende inngått sluttavtaler. I 1. kvartal 2019 er disse avsetningene redusert med 2,2 millioner kroner som følge av utbetalinger i henhold til avtaler. Gjenværende avsetning utgjør 2,6 millioner kroner pr utgangen av 1. kvartal 2019 og gjelder utbetalinger i henhold til allerede inngåtte avtaler.

				MORBANK
Millioner kroner	Note	1. kv 2019	1. kv 2018	Året 2018
Renteinntekter og lignende inntekter		198	161	703
Rentekostnader og lignende kostnader		95	79	351
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		103	82	352
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	3	24	30	102
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	3	0	0	1
Andre driftsinntekter	3	0	0	1
Netto provisjonsinntekter og andre inntekter		24	30	102
Inntekter av aksjer andeler og andre egenkapitalinstrumenter		0	0	7
Inntekter av eierinteresser i konsernselskaper	5	115	0	118
Netto resultat fra finansielle instrumenter	2	0	3	9
Netto resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser		115	3	134
Lønn og andre personalkostnader	16	24	24	101
Av- og nedskrivninger og gevinst/tap på ikke-finansielle eiendeler	1	5	-2	7
Andre driftskostnader		26	27	114
Sum andre driftskostnader		55	49	222
Driftsresultat før tap på utlån		187	66	366
Tap på utlån	6	8	-13	-9
Resultat før skattekostnad		179	79	375
Skattekostnad		16	20	62
Resultat etter skatt		163	59	313
Poster som vil bli reklassifisert til resultat				
Urealisert verdiendring utlån til virkelig verdi over OCI		1	0	0
Skattekostnad		0	0	0
Sum		1	0	0
Totalresultat		164	59	313

				MORBANK
Millioner kroner	Note	31.03.2019	31.03.2018	31.12.2018
Eiendeler				
Kontanter og fordringer på sentralbanker	11	527	567	591
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	11	3 611	4 980	4 500
Netto utlån til kunder	3, 6, 7, 8, 9, 11	16 760	14 255	15 886
Rentebærende verdipapirer	3, 11	5 661	4 999	5 305
Finansielle derivater	3, 11, 12	100	188	106
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	3, 11	757	709	729
Investering i eierinteresser	11	45	20	45
Investering i konsernselskaper	11	1 600	1 600	1 600
Eiendeler klassifisert som holdt for salg	11	5	5	5
Immaterielle eiendeler		24	19	25
Varige driftsmidler	1	74	17	16
Andre eiendeler		52	32	12
Sum eiendeler		29 216	27 391	28 820
Gjeld				
Innlån fra kredittinstitusjoner	11	95	6	19
Innskudd fra og gjeld til kunder	3, 11	15 111	13 608	14 913
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	3, 10, 11	9 222	9 164	9 009
Finansielle derivater	3, 11, 12	57	109	90
Ansvarlig lånekapital	10, 11	501	501	501
Annen kortsiktig gjeld	11	175	93	51
Avsetninger	6, 11	45	129	87
Sum gjeld		25 206	23 610	24 670
Egenkapital				
Aksjekapital		706	706	706
Overkurs		415	415	415
Hybridkapital		226	400	524
Annen egenkapital		2 663	2 260	2 505
Sum egenkapital		4 010	3 781	4 150
Sum gjeld og egenkapital		29 216	27 391	28 820

Trondheim 30. april 2019
Styret i BN Bank ASA

Finn Haugan
(Leder)

Tore Medhus
(Nestleder)

Helene Jebsen Anker

Ronni Møller Pettersen

Geir-Egil Bolstad

Jannike Lund
(Ansattrepresentant)

Rune Fjeldstad

Unni Larsen

Marit Collin

Svein Tore Samdal
(Administrerende direktør)

Millioner kroner	MORBANK				
	Aksje- kapital	Overkurs	Annen innskutt egenkapital	Annen egenkapital ¹	SUM egenkapital
Balanse 31.12.2017	706	415	682	1 937	3 740
Reklassifisering av verdipapirer fra VV til AK - IFRS 9 ²⁾	0	0	0	-15	-15
IFRS 9-effekter avsetning tap på utlån ³⁾	0	0	0	0	0
Skatteeffekt ved implementering av IFRS 9 ⁴⁾	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	59	59
Netto utbetalt utbytte til Fondsobligasjonseierne ⁵⁾	0	0	0	-3	-3
Konsernbidrag E18 Eiendommer AS ⁶⁾	0	0	0	0	0
Balanse 31.03.2018	706	415	682	1 982	3 785
Periodens resultat	0	0	0	254	254
Aktuarielle gevinster/tap pensjon (etter skatt)	0	0	0	0	0
Tilbakekjøp Fondsobligasjoner	0	0	-101	-1	-102
Emisjon fondsobligasjoner	0	0	225	-1	224
Netto utbetalt utbytte til Fondsobligasjonseierne ⁵⁾	0	0	0	-11	-11
Balanse 31.12.2018	706	415	806	2 223	4 150
Periodens resultat	0	0	0	163	163
Aktuarielle gevinster/tap pensjon (etter skatt)	0	0	0	0	0
Konsernbidrag E18 Eiendommer AS ⁶⁾	0	0	0	0	0
Netto verdiendringer utlån vurdert til virkelig verdi over OCI	0	0	0	1	1
Tilbakekjøp Fondsobligasjoner	0	0	-299	0	-299
Netto utbetalt utbytte til Fondsobligasjonseierne ⁵⁾	0	0	0	-5	-5
Balanse 31.03.2019	706	415	507	2 382	4 010

1) Fond for urealiserte gevinster inngår i annen egenkapital. Per 31.03.2019 er det avsatt 0 millioner kroner.

2) 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.

3) 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.

4) Skatteeffekt ved implementering av IFRS 9 ble korrigert i desember 2018, balanse pr 31.3.18 avviker dermed fra offisielle tall.

5) Netto utbetalt utbytte til Fondsobligasjonseierne er utbetalte renter til Fondsobligasjonseierne justert for skattefradrag på årets rentekostnad.

6) 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.

Millioner kroner	MORBANK		
	31.03.2019	31.03.2018	Året 2018
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter			
Rente-/provisjonsinnbetalinger og gebyrer fra kunder	166	177	635
Rente-/provisjonsutbetalinger og gebyrer til kunder	-8	-10	-162
Innbetaling av renter på andre plasseringer	76	30	335
Utbetaling av renter på andre lån	-110	-28	-394
Inn-/utbetalinger (-) på utlån til kunder	-880	-137	-1 781
Inn-/utbetalinger (-) på innskudd og gjeld fra kunder	66	-174	937
Inn-/utbetalinger (-) på gjeld til kredittinstitusjoner	177	84	323
Inn-/utbetalinger (-) ved utstedelse og tilbakekjøp av verdipapirer	193	1 473	1 329
Innbetalinger på tidligere avskrevne fordringer	1	16	20
Andre inn-/utbetalinger	5	3	-69
Utbetalinger til leverandører for varer og tjenester	9	4	-123
Utbetalinger til ansatte, pensjoner og sosiale kostnader	-22	-28	-92
Utbetalinger av skatter	-63	-66	-74
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	-390	1 344	884
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter			
Inn-/utbetalinger (-) på fordringer på kredittinstitusjoner	789	88	504
Inn-/utbetalinger (-) på kortsiktige plasseringer i verdipapirer	-268	-840	-1 159
Inn-/utbetalinger (-) på langsiktige plasseringer i verdipapirer	0	0	93
Innbetalinger ved salg av driftsmidler m.v.	0	12	11
Utbetalinger ved kjøp av driftsmidler m.v.	-6	-6	-20
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	515	-746	-571
Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter			
Inn-/utbetalinger (-) Fondsobligasjoner	-299	0	122
Utbetaling av utbytte til fondsobligasjonseierne	-6	-5	-19
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	-305	-5	103
Netto kontantstrøm for perioden	-180	593	416
Beholdning av kontanter og fordringer på sentralbanker pr. 1.1.	894	478	478
Beholdning av kontanter og fordringer på kredittinstitusjoner ved slutten av perioden	714	1 071	894
1) Avstemming mot kontanter i balansen			
Kontanter og fordringer på sentralbanker	527	567	591
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	3 611	4 980	4 500
SUM	4 138	5 547	5 091
Avregning mot forretningsbanker	-44	-30	-70
Mellomværende mot BN Kreditt	-3 380	-4 446	-4 127
SUM	714	1 071	894

Note 1. Regnskapsprinsipper	35
Note 2. Verdiendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi, gevinster og tap	35
Note 3. Virkelig verdi av finansielle instrumenter	36
Note 4. Andre driftsinntekter	38
Note 5. Inntekter av eierinteresser i konsernselskaper	38
Note 6. Tap og nedskrivninger på utlån og garantier	39
Note 7. Oversikt over forvaltet utlån	41
Note 8. Overføring av utlån til SpareBank1 Næringskreditt	41
Note 9. Overføring av utlån til SpareBank1 Boligkreditt	41
Note 10. Innlån	42
Note 11. Virkelig verdi av finansielle instrumenter sammenlignet med innregnet verdi	43
Note 12. Motregningsrett finansielle derivater	44
Note 13. Kapitaldekning	46
Note 14. Betingede utfall, hendelser etter balansedagen	47
Note 15. Resultatregnskap 5 siste kvartal	47
Note 16. Avsetning restrukturering	47

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 2018.

IFRS 16 Leieavtaler

IFRS 16 ble implementert med virkning fra 1.1.2019. BN Bank benytter forenklet metode ved implementering av IFRS 16, noe som innebærer at verdien på bruksrettene og tilhørende leieforpliktelser beregnes basert på gjenværende leieperiode og marginale lånerenter pr 1. januar 2019. Overgangseffekter ved implementering er nærmere beskrevet i Årsrapportens note 26.

Resultateffektene for 1. kvartal 2019 utgjør en regnskapsmessig avskrivning på 1,8 millioner kroner og rentekostnader på 0,6 millioner kroner. Samtidig er husleiekostnadene redusert med 2,2 millioner kroner som en følge av at disse bokføres mot husleieforpliktelsen.

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

Millioner kroner	1. kv 2019	1. kv 2018	Året 2018
Verdiendring rentederivater pliktig til virkelig verdi over resultat	0	2	4
Verdiendring valutaderivater pliktig til virkelig verdi over resultat ¹	23	24	-18
Verdiendring kombinerte rente- og valutaderivater pliktig til virkelig verdi over resultat ²	0	0	0
Verdiendring aksjer	0	0	4
Sum verdiendring finansielle instrumenter pliktig til virkelig verdi	23	26	-10
Verdiendring innskudd utpekt til virkelig verdi over resultat	1	3	3
Verdiendring utlån utpekt til virkelig verdi over resultat	-4	-11	-5
Verdiendring kortsiktige finansielle plasseringer utpekt til virkelig verdi ²	0	0	0
Sum verdiendring finansielle instrumenter utpekt til virkelig verdi	-3	-8	-2
Verdiendring rentederivater, sikring ³	-8	-31	-35
Verdiendring innlån, sikret ³	7	51	52
Verdiendring plasseringer, sikret	1	-20	-19
Sum verdiendring finansielle instrumenter til sikring	0	0	-2
Sum verdiendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi	20	18	-14
Realiserte kursgev./-tap(-) obligasjoner og sertifikater- amortisert kost ⁴	-2	-1	-2
Realiserte kursgevinster/-tap(-) utlån og innlån vurdert til amortisert kost ⁴	0	0	0
Agio/disagio innlån og utlån vurdert til amortisert kost ¹	-18	-14	25
Sum verdiendring finansielle instrumenter - virkelig verdi, gevinster og tap	0	3	9

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 valutasingninger i konsernet er lav.

² Verdiendring finansielle plasseringer utpekt til virkelig verdi utgjorde -3 millioner pr 31.3.2019, mot 0 millioner i samme periode i 2018.

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 31.3.2019 positiv med 76 millioner, mot 101 millioner i samme periode i 2018.

⁴ Realiserte kursgevinster/-tap obligasjoner, sertifikater og innlån vurdert til amortisert kost utgjorde en kostnadsføring på 2 millioner kroner per 31.3.2019, mot en inntektsføring på 1 million kroner i samme periode i 2018.

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 innregningsstidspunktet, 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. mars 2019

Millioner kroner	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Utlån	0	0	11 333	11 333
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	0	0	757	757
Rentederivater ¹	0	94	0	94
Valutaderivater	0	6	0	6
Sum eiendeler	0	100	12 090	12 190
Innskudd fra og gjeld til kunder	0	-884	0	-884
Rentederivater ¹	0	-56	0	-56
Valutaderivater	0	-1	0	-1
Sum forpliktelser	0	-941	0	-941

¹ Verdien av sikringsinstrumentene ørmerket til verdisikring er per 31. mars 2019 positiv med 76 millioner.

Morbankens eiendeler og gjeld målt til virkelig verdi per 31. mars 2018

Millioner kroner	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Utlån	0	0	10 306	10 306
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	0	0	709	709
Rentederivater ¹	0	170	0	170
Valutaderivater	0	18	0	18
Sum eiendeler	0	188	11 015	11 203
Innskudd fra og gjeld til kunder	0	-1 306	0	-1 306
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	0	-202	0	-202
Rentederivater ¹	0	-107	0	-107
Valutaderivater	0	-2	0	-2
Sum forpliktelser	0	-1 617	0	-1 617

¹ Verdien av sikringsinstrumentene øremerket til verdisikring er per 31. mars 2018 positiv med 101 millioner.

Morbankens 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
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	0	0	729	729
Rentederivater ¹	0	105	0	105
Valutaderivater	0	1	0	1
Sum eiendeler	0	106	11 575	11 681
Innskudd fra og gjeld til kunder	0	-751	0	-751
Rentederivater ¹	0	-68	0	-68
Valutaderivater	0	-22	0	-22
Sum forpliktelser	0	-841	0	-841

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

Morbankens finansielle instrumenter til virkelig verdi, nivå 3, per 31. mars 2019

Millioner kroner	Utlån VVOCI ¹	Fastrente- utlån	Kortsiktige plasseringer i verdipapirer	Totalt
Inngående balanse	10 716	130	729	11 575
Investeringer i perioden/nye avtaler	2 835	19	28	2 882
Salg i perioden (til bokført verdi)	-2 359	-5	0	-2 364
Forfalt	0	0	0	0
Overført fra nivå 1 eller 2	0	0	0	0
Overført til nivå 1 eller 2	0	0	0	0
Verdiendringer finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi, gevinster og tap	-3	0	0	-3
Utgående balanse	11 189	144	757	12 090
Herav periodens resultat vedrørende finansielle instrumenter som fremdeles er på balansen	-3	0	0	-3

¹ 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. mars 2018

Millioner kroner	Utlån VVOCI ¹	Fastrente- utlån	Kortsiktige plasseringer i verdipapirer	Totalt
Inngående balanse	9 985	151	693	10 829
Investeringer i perioden/nye avtaler	1 565	0	16	1 581
Salg i perioden (til bokført verdi)	-1 375	0	0	-1 375
Forfalt	0	-21	0	-21
Overført fra nivå 1 eller 2	0	0	0	0
Overført til nivå 1 eller 2	0	0	0	0
Verdiendringer finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi, gevinster og tap	0	1	0	1
Utgående balanse	10 175	131	709	11 015
Herav periodens resultat vedrørende finansielle instrumenter som fremdeles er på balanse	0	1	0	1

¹ 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 2018

Millioner kroner	Utlån VVOCI ¹	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
Overført fra nivå 1 eller 2	0	0	0	0
Overført til nivå 1 eller 2	0	0	0	0
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 balanse	10	-1	0	9

¹ Utlån VVOCI omfatter alle utlån som kvalifiserer for overføring til SpareBank 1 Boligkreditt AS eller SpareBank 1 Næringskreditt AS.

NOTE 4 PROVISJONSINTEKTER OG ANDRE DRIFTSINTEKTER

Millioner kroner	1. kv 2019	1. kv 2018	Året 2018
<i>Provisjonsinntekter</i>			
Garantiprovisjoner	1	0	1
Provisjonsinntekter fra SpareBank 1 Boligkreditt AS ¹	20	26	85
Netto andre provisjonsinntekter	3	4	16
Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	24	30	102
Provisjonskostnader ved betalingsformidling og låneformidling	0	0	1
Sum provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	0	0	1
Netto provisjonsinntekter / -kostnader	24	30	101
<i>Andre driftsinntekter:</i>			
Driftsinntekter faste eiendommer	0	0	0
Øvrige driftsinntekter	0	0	1
Andre driftsinntekter	0	0	1
Netto provisjonsinntekter og andre inntekter	24	30	102

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

NOTE 5 INNTEKTER AV EIERINTERESSER I KONSERNSELSKAPER

For 2018 ble det i ordinær generalforsamling i datterselskapet Bolig- og Næringskreditt AS vedtatt å utbetale utbytte på 115,1 millioner kroner før skatt. Dette ble inntektsført i 1. kvartal 2019. Tilsvarende ble det inntektsført 117,6 millioner kroner i utbytte i 2. kvartal 2018.

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	1. kv 2019	1. kv 2018	31.12.2018
Konstaterte tap på engasjement som tidligere er nedskrevet	4	0	4
Konstaterte tap på engasjementer uten tidligere nedskrivninger	0	6	6
<i>Periodens nedskrivninger:</i>			
Endring i nedskrivninger Trinn 1 ^{*)}	8	1	7
Endring i nedskrivninger Trinn 2	-2	-6	-1
Sum endring i nedskrivning trinn 1 og trinn 2	6	-5	6
Økning på engasjementer med nedskrivning fra tidligere år	3	0	0
Avsetning på engasjementer uten tidligere nedskrivninger	0	1	6
Reduksjon på engasjementer med nedskrivning fra tidligere år	-5	0	-12
Sum endring i individuelle nedskrivninger (trinn 3)	-2	1	-6
Brutto tap på utlån	8	2	10
Inngått på tidligere konstaterte tap	0	-15	-19
Tap på utlån	8	-13	-9
Inntektsførte renter på nedskrevne lån	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 per 31. mars 2019

Millioner kroner	01.01.2019	Endring avsetning for tap	Netto konstatert	Valuta og andre bevegelser	31.03.2019
Avsetning til tap på utlån til amortisert kost - Bedriftsmarked	12	6	0	0	18
Avsetning til tap på utlån til amortisert kost - Personmarked	16	4	-3	0	17
Avsetning til tap på utlån til virkelig verdi over OCI - Bedriftsmarked ^{*)}	14	-1	0	0	13
Avsetning til tap på utlån til virkelig verdi over OCI - Personmarked ^{*)}	20	-2	0	0	18
Sum avsetning til tap på utlån og garantier	62	7	-3	0	66
Presentert som:					
Avsetning til tap på utlån	59	3	-3	0	59
Annen gjeld - avsetninger, garantier, ubenyttet kreditt, lånetilsagn	3	4	0	0	7

^{*)} 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. mars 2019"

Avsetning til tap på utlån per 31. mars 2018

Millioner kroner	01.01.2018	Endring avsetning for tap	Netto konstatert	Valuta og andre bevegelser	31.03.2018
Avsetning til tap på utlån til amortisert kost - Bedriftsmarked	10	-2	0	0	8
Avsetning til tap på utlån til amortisert kost - Personmarked	8	1	0	0	9
Avsetning til tap på utlån til virkelig verdi over OCI - Bedriftsmarked ^{*)}	26	-2	0	0	24
Avsetning til tap på utlån til virkelig verdi over OCI - Personmarked ^{*)}	18	-1	0	0	17
Sum avsetning til tap på utlån og garantier	62	-4	0	0	58
Presentert som:					
Avsetning til tap på utlån	61	-4	0	0	57
Annen gjeld - avsetninger, garantier, ubenyttet kreditt, lånetilsagn	1	0	0	0	1

^{*)} 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. mars 2018"

Avsetning til tap på utlån per 31. desember 2018

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. mars 2019

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	35	11		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	0	7	3		10
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	7	0	0		7
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	-2	-3	-5		-10
Endring som skyldes modifikasjoner som ikke har resultert i fraregning	0	0	0		0
Konstaterte nedskrivninger (konstaterte tap)	0	0	-3		-3
Utgående balanse	24	34	8		66

Balanseført tapsavsetning per 31. mars 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 *)	9	37	17		63
Overført til trinn 1	2	-2	0		0
Overført til trinn 2	0	0	0		0
Overført til trinn 3	0	-2	2		0
Netto ny måling av tap	-2	-1	-1		-4
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	1	0	0		1
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	-1	-1	0		-2
Utgående balanse	9	31	18		58

*) Viser til note 42 i årsrapport for 2018 en oppstilling over effekter ved overgang fra IAS 39 til IFRS 9.

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 *)	9	37	17		63
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	11	10	0		21
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 2018 en oppstilling over effekter ved overgang fra IAS 39 til IFRS 9.

Lån misligholdt mer enn 3 måneder

Millioner kroner	31.03.2019	31.03.2018	31.12.2018
Brutto hovedstol	88	58	102
Individuelle nedskrivninger	8	2	5
Netto hovedstol	80	56	97

Øvrige lån hvor det er foretatt individuell nedskrivning

Millioner kroner	31.03.2019	31.03.2018	31.12.2018
Brutto hovedstol	0	107	41
Individuelle nedskrivninger	0	15	5
Netto hovedstol	0	92	36

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

Millioner kroner	Brutto utestående		Brutto utestående		Brutto utestående	
	31.03.2019	%	31.03.2018	%	31.12.2018	%
Bedriftsmarkedet	0	0,00	0	0,00	0	0,00
Personmarkedet	88	0,70	58	0,50	102	0,80
Totalt	88	0,52	58	0,40	103	0,64

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

NOTE 7 OVERSIKT OVER BRUTTO FORVALTET UTLÅN

Millioner kroner	31.03.2019	31.03.2018	31.12.2018
Utlån BM og PM	16 812	14 323	15 939
Brutto utlån	16 812	14 323	15 939
Tapsavsetning på utlån til amortisert kost	-28	-17	-25
Tapsavsetning på utlån til FVOCI	-31	-41	-33
Reversering over utvidet resultat	6	5	5
Netto utlån	16 759	14 270	15 886
Utlån overført til SpareBank 1 Boligkreditt	11 988	11 817	12 014
Sum utlån forvaltet portefølje	28 747	26 087	27 900

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. Hensikten med kredittforetaket er å sikre bankene i alliansen stabil og langsiktig finansiering av næringsseidendom til konkurransedyktige priser. SpareBank 1 Næringskreditt erverver utlån med pant i næringsseidendom og utsteder obligasjoner med fortrinnsrett innenfor regelverket for dette. 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 næringsseidendom 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 mars 2019 er bokført verdi av overførte utlån 4,2 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. mars 2019 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.

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 innstått 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. mars 2019 har BNkreditt en kapitaldekning på 54,3 prosent. Beløpet morbanken står tilbake for utgjør 0 millioner kroner per 31. mars 2019.

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. mars 2019. 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 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 mars 2019 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 kjøpsforpliktelsener. Hver eier hefter prinsippalt 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 aksjonærvtale 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.

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 1 027 millioner kroner pr. 31. mars 2019, enten som nyemisjoner eller utvidelse av eksisterende åpne lån.

Millioner kroner	Sertifikater	Obligasjoner	Sum
Netto gjeld (pålydende) 01.01.2019	0	8 912	8 912
Emitert	0	1 027	1 027
Oppkjøp og forfall av eksisterende	0	-812	-812
Netto gjeld (pålydende) 31.03.2019	0	9 127	9 127

Ansvarlig lånekapital og fondsobligasjon

Morbanken har ikke emitert fondsobligasjoner eller ansvarlig lån i 1. kvartal 2019, verken som nyemisjoner eller utvidelse av eksisterende åpne lån. Fondsobligasjoner er klassifisert som egenkapital i regnskapet.

Millioner kroner	Fonds-obligasjoner	Ansvarlig lånekapital	Sum
Netto gjeld (pålydende) 01.01.2019	524	500	1 024
Oppkjøp og forfall av eksisterende	-298	0	-298
Netto gjeld (pålydende) 31.03.2019	226	500	726

Innregnede verdier

Millioner kroner	31.03.2019	31.03.2018	31.12.2018
Sertifikater vurdert til virkelig verdi	0	202	0
Sum innregnet verdi av sertifikater	0	202	0
Obligasjoner vurdert til amortisert kost	4 493	4 603	4 654
Obligasjoner vurdert til amortisert kost (sikret gjeld)	4 729	4 359	4 355
Sum innregnet verdi av obligasjoner	9 222	8 962	9 009
Sum innregnet verdi av gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	9 222	9 164	9 009
Fondsobligasjoner vurdert til amortisert kost	226	401	526
Sum innregnet verdi av fondsobligasjoner	226	401	526
Ansvarlig lån vurdert til amortisert kost	501	501	501
Sum innregnet verdi av ansvarlig lån	501	500	501
Sum innregnet verdi av ansvarlig lån og fondsobligasjoner	727	901	1 027

NOTE 11 VIRKELIG VERDI AV FINANSIELLE INSTRUMENTER SAMMENLIGNET MED INNREGNET VERDI

Millioner kroner	31.03.2019		31.03.2018		31.12.2018	
	Virkelig verdi	Innregnet verdi	Virkelig verdi	Innregnet verdi	Virkelig verdi	Innregnet verdi
Kontanter og fordringer på sentralbanker	527	527	567	567	591	591
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	3 611	3 611	4 980	4 980	4 500	4 500
Utlån	16 760	16 760	14 255	14 255	15 886	15 886
Rentebærende verdipapirer	5 229	5 209	4 568	4 548	4 869	4 854
Ansvarlig utlån	452	452	451	451	452	452
Rentederivater	94	94	170	170	105	105
Valutaderivater	6	6	18	18	1	1
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	757	757	709	709	729	729
Investering i eierinteresser	45	45	20	20	45	45
Investering i konsernselskaper	1 600	1 600	1 600	1 600	1 600	1 600
Eiendeler klassifisert som holdt for salg	5	5	5	5	5	5
Gjeld til kredittinstitusjoner	-95	-95	-6	-6	-19	-19
Innskudd fra og gjeld til kunder	-15 111	-15 111	-13 608	-13 608	-14 914	-14 913
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	-9 292	-9 222	-9 242	-9 164	-9 050	-9 009
Rentederivater	-56	-56	-107	-107	-68	-68
Valutaderivater	-1	-1	-2	-2	-22	-22
Ansvarlig lånekapital	-507	-501	-511	-501	-507	-501
Fondsobligasjoner	-229	-226	-406	-401	-525	-526
Annen kortsiktig gjeld	-175	-175	-93	-93	-50	-50
Sum	3 620	3 679	3 368	3 441	1 800	1 899

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.

Morbankens eiendeler og gjeld målt til amortisert kost per 31. mars 2019

Millioner kroner	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Ansvarlig utlån	0	452	0	452
Kortsiktige plasseringer i verdipapirer	514	4 715	0	5 229
Sum eiendeler	514	5 167	0	5 681
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	0	-9 292	0	-9 292
Ansvarlig lånekapital	0	-507	0	-507
Sum forpliktelser	0	-9 799	0	-9 799

Morbankens eiendeler og gjeld målt til amortisert kost per 31. mars 2018

Millioner kroner	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Ansvarlig utlån	0	451	0	451
Kortsiktige plasseringer i verdipapirer	500	0	0	500
Sum eiendeler	500	451	0	951
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	0	-8 962	0	-8 962
Ansvarlig lånekapital	0	-501	0	-501
Sum forpliktelser	0	-9 463	0	-9 463

Morbankens 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
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	0	-9 050	0	-9 050
Ansvarlig lånekapital	0	-507	0	-507
Sum forpliktelser	0	-9 557	0	-9 557

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		31.03.2019		
Motpart	Beløp i balansen	Beløpet som er gjenstand for nettooppgjør¹	Beløp etter mulige nettooppgjør	
Motpart 1	7	6	1	
Motpart 2	56	23	33	
Motpart 3	15	1	14	
Motpart 4	20	20	0	
Motpart 5	0	0	0	
Motpart 6	2	0	2	
Motpart 7	0	0	0	
Sum	100	50	50	

Finansielle forpliktelser		31.03.2019		
Motpart	Beløp i balansen	Beløpet som er gjenstand for nettooppgjør¹	Beløp etter mulige nettooppgjør	
Motpart 1	6	6	0	
Motpart 2	23	23	0	
Motpart 3	1	1	0	
Motpart 4	21	20	1	
Motpart 5	6	0	6	
Motpart 6	0	0	0	
Motpart 7	0	0	0	
Sum	57	50	7	

Finansielle eiendeler:		31.03.2018		
Motpart	Beløp i balansen	Beløpet som er gjenstand for nettooppgjør¹	Beløp etter mulige nettooppgjør	
Motpart 1	35	11	24	
Motpart 2	97	60	37	
Motpart 3	18	7	11	
Motpart 4	33	24	9	
Motpart 5	3	3	0	
Motpart 6	2	0	2	
Motpart 7	0	0	0	
Sum	188	105	83	

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

Finansielle forpliktelser		31.03.2018		
Motpart	Beløp i balansen	Beløpet som er gjenstand for nettooppgjør¹	Beløp etter mulige nettooppgjør	
Motpart 1	11	11	0	
Motpart 2	60	60	0	
Motpart 3	7	7	0	
Motpart 4	24	24	0	
Motpart 5	7	3	4	
Motpart 6	0	0	0	
Motpart 7	0	0	0	
Sum	109	105	4	

Finansielle eiendeler		31.12.2018		
Motpart	Beløp i balansen	Beløpet som er gjenstand for nettooppgjør ¹	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 nettooppgjør ¹	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	

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.

Millioner kroner	31.03.2019	31.03.2018	31.12.2018
Aksjekapital	706	706	706
Overkursfond	415	415	415
Avsatt utbytte	0	0	0
Fond for urealiserte gevinster	0	16	0
Annen egenkapital	2 503	2186	2 502
Sum egenkapital ³	3 624	3 323	3 623
Kjernekapital			
Immaterielle eiendeler	-24	-18	-25
Fradrag for avsatt utbytte	0	0	0
Positiv verdi av justert forventet tap etter IRB-metoden	-69	-36	-68
Urealiserte gevinster egenkapitalinstrumenter	0	0	0
Delårsresultat som inngår i kjernekapital	82	29	0
Verdijusteringer som følge av kravene om forsvarlig verdsettelse	-12	-16	-17
Sum ren kjernekapital	3 601	3 282	3 513
Fondsobligasjoner, hybridkapital ¹ og ³	225	400	225
Sum kjernekapital	3 826	3 682	3 738
Tilleggskapital utover kjernekapital			
Fondsobligasjon, hybridkapital utover 15% og 35%	0	0	0
Tidsbegrenset ansvarlig kapital	500	500	500
Tilleggskapital	500	500	500
Sum ansvarlig kapital	4 326	4 182	4 238
Minimumskrav ansvarlig kapital Basel III ²			
Engasjement med spesialiserte foretak	203	130	179
Engasjement med øvrige foretak	9	27	15
Engasjement med massemarked SMB	3	1	2
Engasjement med massemarked pant i fast eiendom	275	231	255
Engasjement med øvrig massemarked	0	0	0
Egenkapitalposisjoner	131	116	127
Sum kredittrisiko IRB	621	505	578
Operasjonell risiko	65	52	52
Engasjementer beregnet etter standardmetoden	475	391	432
Overgangsordning (gulv)	0	0	0
Kredittverdighet hos motpart (CVA-risiko)	3	3	2
Minimumskrav ansvarlig kapital	1 164	951	1 064
Beregningsgrunnlag	14 553	11 884	13 302
Bufferkrav			
Bevaringsbuffer (2,5 %)	364	297	333
Motsyklisk buffer (2 %)	291	238	266
Systemrisikobuffer (3,0 %)	437	357	399
Sum bufferkrav til ren kjernekapital	1 091	891	998
Tilgjengelig ren kjernekapital (fratrasket 4,5%)	2 946	2 747	2 915
Kapitaldekning			
Ren kjernekapitaldekning	24,74 %	27,61 %	26,42 %
Kjernekapitaldekning	26,29 %	30,98 %	28,10 %
Kapitaldekning	29,73 %	35,19 %	31,87 %
Uvektet kjernekapitalandel	11,74 %	13,08 %	12,08 %

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.

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. mars 2019. 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	1. kv 2019	4. kv 2018	3. kv 2018	2. kv 2018	1. kv 2018
Renteinntekter og lignende inntekter	198	200	176	166	161
Rentekostnader og lignende kostnader	95	94	90	88	79
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	103	106	86	78	82
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	24	25	23	24	30
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	0	0	1	0	0
Andre driftsinntekter	0	0	1	0	0
Netto provisjonsinntekter og andre inntekter	24	25	23	24	30
Inntekter av aksjer andeler og andre egenkapitalinstrumenter	0	0	-1	8	0
Inntekter av eierinteresser i konsernselskaper	115	0	0	118	0
Netto resultat fra finansielle instrumenter	0	1	2	3	3
Netto resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser	115	1	1	129	3
Lønn og andre personalkostnader	24	29	25	23	24
Av- og nedskrivninger og gevinst/tap på ikke-finansielle eiendeler	5	3	3	3	-2
Andre driftskostnader	26	30	28	29	27
Sum andre driftskostnader	55	62	56	55	49
Driftsresultat før tap på utlån	187	70	54	176	66
Tap på utlån	8	-3	5	2	-13
Resultat før skattekostnad	179	73	49	174	79
Skattekostnad	16	18	12	12	20
Resultat etter skatt	163	55	37	162	59

NOTE 16 AVSETNING RESTRUKTURERING

Banken har regnskapsmessige avsetninger vedrørende inngått sluttavtaler. I 1. kvartal 2019 er disse avsetningene redusert med 2,2 millioner kroner som følge av utbetalinger i henhold til avtaler. Gjenværende avsetning utgjør 2,6 millioner kroner pr utgangen av 1. kvartal 2019 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. mars 2019, tilhørende sammendratt oppstilling av totalresultatet for tremånedersperioden 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. april 2019
KPMG AS

Sverre Einersen
Statsautorisert revisor