

BN Bank ASA
RAPPORT 4. KVARTAL | 2019



Nøkkeltall	3
Styrets beretning	5
KONSERN	
Resultatregnskap	10
Balanse	11
Endring i egenkapital	12
Kontantstrømoppstilling	13
Noter	14
Note 1. Regnskapsprinsipper	15
Note 2. Informasjon om driftssegmenter	15
Note 3. Verdiendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi, gevinster og tap	17
Note 4. Virkelig verdi av finansielle instrumenter	18
Note 5. Provisjonsinntekter og andre driftsinntekter	20
Note 6. Tap og nedskrivninger på utlån og garantier	20
Note 7. Oversikt over forvaltet utlån	22
Note 8. Overføring av utlån til SpareBank1 Næringskreditt	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	27
Note 14. Betingede utfall og hendelser etter balansedag	28
Note 15. Resultatregnskap 5 siste kvartal	28
Note 16. Investering i tilknyttet selskap	28
MORSELSKAP	
Resultatregnskap	29
Balanse	30
Endring i egenkapital	31
Kontantstrømoppstilling	32
Noter	33
Note 1. Regnskapsprinsipper	34
Note 2. Verdiendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi, gevinster og tap	34
Note 3. Virkelig verdi av finansielle instrumenter	35
Note 4. Provisjonsinntekter og andre driftsinntekter	37
Note 5. Inntekter av eierinteresser i konsernselskaper	37
Note 6. Tap og nedskrivninger på utlån og garantier	37
Note 7. Oversikt over forvaltet utlån	39
Note 8. Overføring av utlån til SpareBank1 Næringskreditt	40
Note 9. Overføring av utlån til SpareBank1 Boligkreditt	40
Note 10. Innlån	41
Note 11. Virkelig verdi av finansielle instrumenter sammenlignet med innregnet verdi	43
Note 12. Motregningsrett finansielle derivater	44
Note 13. Kapitaldekning	45
Note 14. Betingede utfall, hendelser etter balansedag	46
Note 15. Resultatregnskap 5 siste kvartal	46
Note 16. Investering i tilknyttet selskap	46
Uttalelse fra revisor	47

			KONSERN
Millioner kroner	Referanse	31.12.2019	31.12.2018
Resultatsammendrag			
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		630	524
Sum andre driftsinntekter		126	134
Sum inntekter		756	658
Sum andre driftskostnader		284	273
Driftsresultat før tap på utlån		472	385
Tap på utlån		37	-10
Resultat før skatt		435	395
Beregnet skattekostnad		108	101
Resultat etter skatt		327	294
Resultat fra virksomhet under avhendelse		0	0
Resultat inkl avsluttet virksomhet		327	294
Lønnsomhet			
Egenkapitalrentabilitet	1	8,0 %	7,7 %
Rentenetto	2	2,08 %	1,86 %
Kostnadsprosent	3	37,6 %	41,5 %
Kostnadsprosent inkl egenkapitalpåslag og avkastning på egenkapital i SpareBank 1 Næringskreditt	4	35,2 %	39,1 %
Balansetall			
Brutto utlån		25 642	22 295
Innskudd fra kunder		15 360	14 909
Innskuddsdekning	5	60,1 %	67,2 %
Utlånsvekst (brutto) siste 12 måneder		15,0 %	7,0 %
Innskuddsvekst siste 12 måneder		3,0 %	9,3 %
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	6	30 315	28 120
Forvaltningskapital		31 917	29 021
Likviditetsdekning (LCR)	7	207 %	169 %
Balansetall inkl. SpareBank 1 Næringskreditt og SpareBank 1 Boligkreditt			
Brutto utlån		42 620	38 851
Innskudd fra kunder		15 360	14 909
Utlånsvekst (brutto) siste 12 måneder		9,7 %	6,4 %
Innskuddsvekst siste 12 måneder		3,0 %	9,3 %
Innskuddsdekning forvaltet		36,1 %	38,5 %
Tap og mislighold konsern			
Tapsprosent utlån	8	0,16 %	-0,05 %
Misligholdte engasjement i % av brutto utlån		0,52 %	0,46 %
Andre tapsutsatte engasjement i % av brutto utlån	9	0,43 %	0,69 %
Tap og mislighold inkl SpareBank 1 Næringskreditt og SpareBank 1 Boligkreditt			
Tapsprosent utlån	10	0,09 %	-0,03 %
Misligholdte engasjement i % av brutto utlån		0,31 %	0,27 %
Andre tapsutsatte engasjement i % av brutto utlån	11	0,26 %	0,39 %
Soliditet			
Kapitaldekning		25,2 %	23,7 %
Kjernekapitaldekning		23,0 %	20,5 %
Ren kjernekapital		21,2 %	18,9 %
Kjernekapital		4 016	3 578
Ansvarlig kapital		4 413	4 184

Millioner kroner	Referanse	31.12.2019	31.12.2018
Kontor og bemanning			
Antall kontor		2	2
Antall årsverk (gjennomsnitt)		120	118
Aksjer			
Resultat per aksje i perioden (hele kroner)		23,16	20,83

Forklaring til nøkkeltallene

1) Egenkapitalrentabilitet

Beregnes som periodens resultat inklusive avsluttet virksomhet (327 millioner kroner) justert for påløpte renter på fondsobligasjoner (14 millioner kroner) i prosent av gjennomsnittlig egenkapital (4.196 millioner kroner) justert for gjennomsnittlig netto verdi av fondsobligasjoner (286 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 (51,9 millioner kroner)

5) Innskuddsdekning

Beregnes som innskudd fra kunder i prosent av netto 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 4. kvartal 2019

Tall i parentes gjelder 3. kvartal 2019.

- Resultat etter skatt ble 87 millioner kroner (88 millioner kroner)
- Avkastning på egenkapitalen¹ etter skatt ble 8,0 prosent (8,6 prosent). Målt mot anvendt kapital² ble avkastningen på 9,5 prosent (10,1 prosent)
- Netto renteinntekter ble 172 millioner kroner (167 millioner kroner)
- Bankens eierandel i BN Bolig ble solgt til meglerforetaket Krogsveien i 4. kvartal
- Tap på utlån utgjorde 15 millioner kroner (3 millioner kroner), herav 9,4 millioner kroner knyttet til et låneengasjement med BN Bolig
- Innskuddsvolumet er ned 0,1 milliarder kroner fra 3. kvartal
- Forvaltet utlånsvolum³ i personmarked økte med 0,5 milliarder kroner, tilsvarende en kvartalsvis vekst på 2,0 prosent mens forvaltet utlån i bedriftsmarkedet ble redusert med 0,2 milliarder kroner, tilsvarende en kvartalsvis vekst på -1,4 prosent.

Oppsummering per 31. desember 2019

Tall i parentes gjelder tilsvarende periode i fjor.

- Underliggende drift viser en positiv utvikling og resultat før tap på utlån ble 472 millioner kroner (385 millioner kroner)
- Resultat etter skatt ble 327 millioner kroner (294 millioner kroner)
- Avkastning på egenkapitalen etter skatt ble 8,0 prosent (7,7 prosent). Målt mot anvendt kapital ble avkastningen 10,1 prosent (9,9 prosent).
- Tap på utlån utgjorde en kostnadsføring på 37 millioner kroner (inntektsføring på 10 millioner kroner)
- Samlet forvaltet utlånsportefølje er økt med 3,8 milliarder kroner siste 12 måneder (2,3 milliarder kroner), tilsvarende 9,7 prosent. Bedriftsmarkedsporføljen økte med 1,8 milliarder kroner (0,9 milliarder kroner), tilsvarende 12,8 prosent, mens personmarkedsporføljen er økt med 2,0

¹ Se forklaring i nøkkeltaloppstillingen

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

³ Forvaltet utlån er summen av utlån i BN Bank-konsernet, SpareBank 1 Næringskreditt og SpareBank 1 Boligkreditt.

- milliarder kroner (1,4 milliarder kroner), tilsvarende 7,9 prosent
- Innskuddsvolumet økte med 0,5 milliarder kroner siste 12 måneder (1,3 milliarder kroner), tilsvarende 3,0 prosent.
- Utlånsmargin målt mot 3 måneders nibor innenfor personmarked falt med 15 basispunkter siste 12 måneder til 1,60 prosent (1,75 prosent). Utlånsmarginen innenfor bedriftsmarked falt med 2 basispunkter til 2,74 prosent (2,76 prosent) i samme periode
- Innskuddsmargin målt mot 3 måneders nibor økte med 35 basispunkter siste 12 måneder til 0,45 prosent (0,10 prosent)
- Innlånsmargin (kostnad for verdipapirinnlån) målt mot 3 måneders nibor i bankkonsernet falt med 17 basispunkter siste 12 måneder
- Kapitaldekning 25,2 prosent (23,7 prosent)
- Kjernekapitaldekning 23,0 prosent (20,5 prosent)
- Ren kjernekapitaldekning 22,1 prosent (18,9 prosent).

Resultat for 4. kvartal 2019

Tall i parentes gjelder 3. kvartal 2019.

I 4. kvartal 2019 ble resultatet etter skatt 87 millioner kroner (88 millioner kroner). Det ga en annualisert egenkapitalavkastning på 8,0 prosent (8,6 prosent). Sammenlignet med 3. kvartal 2019 bidro en høyere rentenetto, lavere skattekostnad og resultateffekt fra BN Bolig positivt, mens reduserte provisjonsinntekter fra Sparebank 1 Næringskreditt, høyere tap på utlån og økte kostnader bidro negativt.

Sum inntekter var 200 millioner kroner (195 millioner kroner).

MILL. KR	4. KV 19	3. KV 19	Endring
Sum inntekter	200	195	5
Margin- og volumeffekter			5
Forsinkelsesrenter og rentenettogebyrer			1
Provisjonsinntekter fra SpareBank 1 Boligkreditt og SpareBank 1 Næringskreditt			-8
Nedskrivning/resultat fra BN Bolig			10
Verdiendringer			-3
Øvrige endringer			0

Netto renteinntekter ble i 4. kvartal 172 millioner kroner (167 millioner). Høyere utlånsvolum og høyere innskuddsmargin bidro positivt, mens økte kostnader til krisetiltakssfondet bidro negativt.

Netto provisjonsinntekter og andre inntekter ble i 4. kvartal 29 millioner kroner (37 millioner kroner). Av dette utgjorde provisjonsinntekter fra SpareBank 1 Næringskreditt og SpareBank 1 Boligkreditt 24 millioner kroner (32 millioner kroner).

Netto resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser ble -1 millioner kroner (-9 millioner kroner). Total kostnadsføring vedrørende eierandel i BN Bolig AS utgjorde 10 millioner kroner i konsern og 45 millioner kroner i morbankens regnskap i 3. kvartal, mot ingen effekt i 4. kvartal. Det er imidlertid tatt tap på utlån mot BN Bolig AS i 4. kvartal, dette er omtalt nedenfor

Driftskostnadene ble 75 millioner kroner i 4. kvartal 2019 (71 millioner kroner). Justert for inntjening i SpareBank 1 Næringskreditt utgjorde kostnadene 34 prosent av inntektene (34 prosent).

I 4. kvartal 2019 ble tapene 15 millioner kroner (3 millioner kroner). Tapene fordeler seg som følger:

MILL. KR	Trinn 3	Trinn 1 og 2	SUM
Bedriftsmarked	-1	6	5
Personmarked	12	-2	10
Sum	11	4	15

Av trinn 3-tap i personmarked inngår konstatert tap på låneengasjement mot BN Bolig AS på 9,4 millioner kroner.

Resultat og balanse per 31. desember 2019

Tall i parentes gjelder per 31. desember 2018.

Per 4. kvartal 2019 oppnådde BN Bank-konsernet et resultat etter skatt på 327 millioner kroner (294 millioner kroner). Dette ga en egenkapitalavkastning etter skatt på 8,0 prosent (7,7 prosent). Målt mot anvendt kapital ble avkastningen 10,1 prosent (9,9 prosent). En forbedret rentenetto og høyere provisjonsinntekter trakk opp resultatet, mens høyere tap på utlån, lavere resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser samt høyere kostnader trakk ned sammenlignet med 2018.

Inntekter

Sum inntekter ble 756 millioner kroner (658 millioner kroner).

Bankens rentenetto ble 630 millioner kroner (524 millioner kroner). Bankens utlånsmargin i forvaltet portefølje målt mot 3 måneders nibor per 4. kvartal 2019 var 2,03 prosent (2,14 prosent). Innskuddsmargin for banken målt mot 3 måneders nibor ble 0,45 prosent (0,07 prosent).

Netto provisjonsinntekter og andre inntekter utgjorde 137 millioner kroner per 31. desember 2019 (132 millioner kroner). Provisjonsinntekter fra SpareBank 1 Næringskreditt og SpareBank 1 Boligkreditt utgjorde 118 millioner kroner (115 millioner kroner). 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. desember 2019 utgjorde dette egenkapitalpåslaget 40 millioner kroner før skatt (30 millioner kroner).

Netto resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser ble -11 million kroner (2 millioner kroner). Negativt resultatbidrag fra eiendomsmeglerselskapet BN Bolig ble 12 millioner kroner i 2019 (15 millioner kroner). I tillegg er aksjene i BN Bolig, som følge av svak resultatutvikling over tid, nedskrevet til verdi 0, og dette utgjør en kostnadsføring på 4 millioner kroner i konsern og 45 millioner kroner i morbanken. Øvrige verdiendringer ble 3 millioner kroner (10 millioner kroner). Inntektsført utbytte utgjør 2 millioner kroner (7 millioner kroner).

Kostnader

Driftskostnadene utgjorde 284 millioner kroner (273 millioner kroner). Høyere IT- og personalkostnader, samt en positiv engangseffekt i samme periode i 2018 trakk opp kostnadene sammenlignet med 2018. Lavere markedsføringskostnader trakk kostnadene ned.

Kostnadene i 2019 utgjorde 38 prosent av sum inntekter (42 prosent). Justert for inntjening i SpareBank 1 Næringskreditt var kostnadsprosenten 35 prosent (39 prosent).

Tap og mislighold

Netto tap på utlån og garantier utgjorde en kostnadsføring på 37 millioner kroner, mens det i samme periode i 2018 var en inntektsføring på 10 millioner kroner. Tap i 2018 var positivt påvirket av en inntektsføring på 15 millioner kroner som følge av gevinst ved salg av aksjer knyttet opp mot bankens tidligere engasjement i Eiendomsfinans AS. Av tap i 2019 var 9,4 millioner kroner knyttet til et låneengasjement med BN Bolig AS.

Mislighold over 90 dager utgjorde 0,52 prosent av brutto utlån i konsernet per 31. desember 2019 (0,46 prosent). Med fradrag for individuelle nedskrivninger utgjorde misligholdte og tapsutsatte engasjementer 209 millioner kroner (223 millioner kroner) ved utgangen av 2019, tilsvarende 0,82 prosent (1,00 prosent) av brutto utlån i konsernet. Se note 6 for ytterligere informasjon.

Tap per 31. desember 2019 fordeler seg slik:

MILL. KR	Trinn 3	Trinn 1 og 2	SUM
Bedriftsmarked	4	11	15
Personmarked	22	0	22
Sum	26	11	37

Tapsavsetningene var 124 millioner kroner ved utgangen av 2019 (112 millioner kroner). Av dette utgjorde trinn 3 tapsavsetninger 34 millioner kroner (33 millioner kroner) og nedskrivninger etter trinn 1 og trinn 2 i henhold til IFRS 9 utgjorde 90 millioner kroner (79 millioner kroner). Samlede tapsavsetninger per utgangen av 2019 fordelte seg som følger:

	TAPSAVSETNING (MILL. KR)	% AV BRUTTO UTLÅN KONSERN
Bedriftsmarked	84	0,71 %
Personmarked	40	0,29 %
SUM	124	

Det bemerkes at tallene ovenfor er tapsavsetninger, men at deler av disse er reversert under utvidet resultat (OCI). Justert for dette utgjorde netto avsetninger 106 millioner kroner (97 millioner kroner) fordelt med 68 millioner kroner (64 millioner kroner) for bedriftsmarked og 38 millioner kroner (33 millioner kroner) for personmarked.

Balanseutvikling og kapitalforhold

Brutto forvaltet utlån⁴ er økt med 3,7 milliarder kroner tilsvarende 9,7 prosent siste 12 måneder. Brutto forvaltet utlån utgjorde 42,6 milliarder kroner per utgangen av 2019 (38,9 milliarder kroner).

MILL. KR	31.12.2019	31.12.2018
Brutto utlån	42,6	38,9
Endring siste 12 mnd	3,7	2,3

Brutto forvaltet utlån var fordelt på følgende segmenter:

MILL. KR	31.12.2019	31.12.2018
Personmarkedet	26,7	24,7
Bedriftsmarked	15,9	14,1

⁴ 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.

Av samlede utlån på personmarked utgjorde usikret kreditt 326 millioner kroner (429 millioner kroner).

Utlånsvolumet i bedriftsmarkedsporteføljen økte med 1,8 milliarder kroner, tilsvarende 12,8 prosent siste 12 måneder. Utlånsvolumet i personmarkedet økte med 2,0 milliard kroner, tilsvarende 7,9 prosent i samme periode.

Innskuddsvolumet er økt med 0,4 milliarder kroner, tilsvarende 3,0 prosent siste 12 måneder. Samlede innskudd var 15,4 milliarder kroner per utgangen av 2019 (15,0 milliarder kroner). Innskuddsdekningen var 60,1 prosent ved utgangen av 2019 (67,2 prosent).

Banken har utstedt sertifikater og obligasjoner for 4,6 milliarder kroner i det norske obligasjonsmarkedet i 2019 mot 3,5 milliarder kroner 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 2019 tilfredsstilte banken målsettingen. Bankens likviditetsportefølje utgjorde 5,2 milliarder kroner (5,7 milliarder kroner) ved utgangen av 2019. Bankens LCR var 207 prosent pr 31. desember 2019 (169 prosent). Bankens likviditetssituasjon er god.

Per utgangen av 2019 var det overført utlån tilsvarende 4,1 milliarder kroner (4,5 milliarder kroner) til SpareBank 1 Næringskreditt og 12,9 milliarder kroner (12,0 milliarder kroner) til SpareBank 1 Boligkreditt. Samlet har banken overført 26 prosent (32 prosent) av næringslånene og 48 prosent (49 prosent) av boliglånene til ovennevnte selskaper.

Bankens forvaltningskapital var 31,9 milliarder kroner per 31. desember 2019 (29,0 milliarder kroner). Inkludert lån overført til SpareBank 1 Boligkreditt og SpareBank 1 Næringskreditt var forvaltningskapitalen 48,9 milliarder kroner (45,6 milliarder kroner).

Bankens kapitaldekning, kjernekapitaldekning og ren kjernekapitaldekning var som følger:

TALL I PROSENT	31.12.2019	31.12.2018
Kapitaldekning	25,2	23,7
Kjernekapitaldekning	23,0	20,5
Ren kjernekapitaldekning	21,2	18,9

Bankens kapitalmål er 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 1,7 prosentpoeng. Per desember 2019 utgjør dette 16,7 prosent, men med økt systemrisikobuffer fra og med utgangen av 2020 blir kapitalmålet 18,2 prosent. 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 næringsseiendom. Selskapet hadde per 31. desember 2019 en brutto utlånsportefølje på 3,4 milliarder kroner, mot 6,4 milliarder kroner per 31. desember 2018. Per 31. desember 2019 var det overført en utlånsportefølje på 4,1 milliarder kroner til SpareBank 1 Næringskreditt (4,5 milliarder kroner).

Resultat etter skatt ble 103 millioner kroner i 2019 mot et resultat etter skatt på 115 millioner kroner i 2018.

Tap på utlån utgjorde en inntektsføring på 11 millioner kroner per utgangen av 2019, mot en inntektsføring på 1 millioner kroner i 2018. Trinn 3 tapsavsetninger er uendret hittil i 2019 og utgjør 23 millioner kroner pr utgangen av 2019. Nedskrivninger etter trinn 1 og 2 utgjorde 17 millioner kroner. Justert for tilbakeføring over OCI utgjorde samlede tapsavsetninger 32 millioner kroner (40 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 66,4 prosent per utgangen av 2019.

Collection Eiendom AS

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

Resultat etter skatt i selskapet var 0 millioner kroner i 2019 (0 millioner kroner).

BN Bolig AS solgt

I 2016 etablerte BN Bank og Eiendomsmegler 1 Midt-Norge i felleskap og med lik eierandel meglerforetaket BN Bolig AS. Etter flere år uten tilfredsstillende resultater besluttet partene i fjerde kvartal å selge alle aksjene i BN Bolig til Eiendomsmegler Krogsveen. Transaksjonen ble gjennomført den 10. desember 2019.

Utsiktene framover

BN Bank fikk i 2019 et resultat som er i henhold til de planer som ble lagt ved inngangen til året.

Styret ser potensiale for ytterligere lønnsomhetsforbedringer i banken, og forventer at iverksatte tiltak vil styrke bankens utvikling både i 2020 og fremover.

Utlån til personmarkedet preges av sterk konkurranse. Styret er derfor fornøyd med at banken i 2019 hadde en god vekst innenfor dette markedet. Veksten har kommet både som følge av arbeid opp imot samarbeidspartnere og igjennom egne kanaler. Samtidig arbeider banken med flere alternativ for å styrke distribusjonen av boliglån ytterligere. Styret legger derfor til grunn at banken fortsatt vil ha en sterk vekst i boliglånsvolumet. Styret har en langsiktig ambisjon om at utlån til personmarkedet skal utgjøre 70 prosent av bankens samlede utlån.

Innenfor bedriftsmarked har banken opplevd god vekst og økt lønnsomhet i 2019. Delvis som følge av en økt byggelånsandel. Styret legger opp til en noe lavere vekst og en stabil byggelånsandel innenfor bedriftsmarkedet neste år. Tap og mislighold innenfor området er på et lavt nivå.

Innskudd er bankens viktigste finansieringskilde og banken arbeider med flere tiltak for å styrke innskuddsdekningen framover. Utlånsvekst fremover forutsetter at banken lykkes med innskuddssiden for å sikre en sunn balanseutvikling.

Bankens likviditets- og finansieringssituasjon er god. Banken har en A- rating fra Scope Rating og opplever god tilgang til finansiering fra det norske obligasjonsmarkedet.

Banken har som følge av nye regler for kapitaldekning revidert sitt kapitalmål i fjerde kvartal 2019. Nytt kapitalmål er satt til 18,2 prosent for ren kjernekapitaldekning. Per utgangen av fjerde kvartal 2019 er bankens rene kjernekapitaldekning 21,2 prosent. Sammen med en uvektet kapitaldekning på 8,3 prosent gjør dette banken meget solid.

Administrasjonen arbeider systematisk og godt med å ta ut det effektivitets- og lønnsomhetspotensiale som styret mener BN Bank fortsatt har. Styret legger derfor til grunn en vekst i bankens egenkapitalavkastning fremover.

Styret vil takke alle bankens ansatte for god og solid innsats i 2019.

Trondheim 27. januar 2020

Styret i BN Bank ASA

Finn Haugan
(*Leder*)

Tore Medhus
(*Nestleder*)

Helene Jebsen Anker

Ronni Møller Pettersen

Geir-Egil Bolstad

Jannike Lund
(*Ansatterrepresentant*)

Rune Fjeldstad

Unni Larsen

Marit Collin

SveinTore Samdal
(*Adm. direktør*)

KONSERN

Millioner kroner	Note	4. kv 2019	4. kv 2018	Året 2019	Året 2018
Renteinntekter og lignende inntekter		302	242	1 067	877
Rentekostnader og lignende kostnader		130	94	437	353
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		172	148	630	524
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	5	29	32	137	132
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	5	1	0	2	1
Andre driftsinntekter	5	1	0	2	1
Netto provisjonsinntekter og andre inntekter		29	32	137	132
Inntekter av aksjer andeler og andre egenkapitalinstrumenter		0	0	2	7
Inntekter av eierinteresser i tilknyttede foretak og felleskontrollert virksomhet	16	0	-5	-16	-15
Netto resultat fra finansielle instrumenter	3	-1	1	3	10
Netto resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser		-1	-4	-11	2
Lønn og andre personalkostnader		33	35	128	123
Av- og nedskrivninger og gev./tap på ikke-finansielle eiendeler	1	6	3	23	7
Andre driftskostnader		36	37	133	143
Sum andre driftskostnader		75	75	284	273
Driftsresultat før tap på utlån		125	101	472	385
Tap på utlån	6	15	4	37	-10
Resultat før skattekostnad		110	97	435	395
Skattekostnad		23	26	108	101
Resultat etter skatt		87	71	327	294
Resultat fra virksomhet holdt for salg		0	0	0	0
Resultat inkl avsluttet virksomhet		87	71	327	294
Poster som vil bli reklassifisert til resultat					
Resirkulert verdiendring eiendeler tilgjengelig for salg		0	0	0	0
Aktuariell tap/gevinst pensjonsforpliktelse		-1	0	-1	0
Urealisert verdiendring utlån til virkelig verdi over OCI		1	1	4	4
Skattekostnad		0	0	1	1
Sum		0	1	2	3
Totalresultat		87	72	329	297

			KONSERN
Millioner kroner	Note	31.12.2019	31.12.2018
Eiendeler			
Kontanter og fordringer på sentralbanker	11	452	591
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	11	559	373
Netto utlån til kunder	4, 6, 7, 8, 9, 11	25 503	22 157
Rentebærende verdipapirer	4, 11	4 339	4 947
Finansielle derivater	4, 11, 12	77	113
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	4, 11	845	729
Investering i eierinteresser	11, 16	0	16
Eiendeler klassifisert som holdt for salg	11	39	41
Immaterielle eiendeler		21	25
Varige driftsmidler		66	16
Andre eiendeler		16	13
Sum eiendeler		31 917	29 021
Gjeld			
Innlån fra kredittinstitusjoner	11	7	19
Innskudd fra og gjeld til kunder	4, 11	15 360	14 909
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	4, 10, 11	11 414	9 027
Finansielle derivater	4, 11, 12	89	96
Ansvarlig lånekapital	10, 11	439	501
Annen kortsiktig gjeld	11	162	50
Avsetninger	6, 11	37	35
Betalbar skatt		112	102
Gjeld klassifisert som holdt for salg		0	0
Sum gjeld		27 620	24 739
Egenkapital			
Aksjekapital		706	706
Overkurs		415	415
Hybridkapital		225	524
Annen egenkapital		2 951	2 637
Sum egenkapital		4 297	4 282
Sum gjeld og egenkapital		31 917	29 021

Trondheim 27. januar 2020
Styret i BN Bank ASA

Finn Haugan
(Leder)

Tore Medhus
(Nestleder)

Helene Jebsen Anker

Ronni Møller Pettersen

Geir-Egil Bolstad

Jannike Lund
(Ansatterrepresentant)

Rune Fjeldstad

Unni Larsen

Marit Collin

Svein Tore Samdal
(Administrerende direktør)

					KONSERN
Millioner kroner	Aksje- kapital	Overkurs	Annen innskutt egenkapital	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	294	294
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	3	3
Tilbakekjøp Fondsobligasjoner	0	0	-101	-1	-102
Emisjon fondsobligasjoner	0	0	225	0	225
Netto utbetalt utbytte til Fondsobligasjonseierne ⁴⁾	0	0	0	-14	-14
Balanse 31.12.2018	706	415	524	2 637	4 282
Periodens resultat	0	0	0	327	327
Aktuarielle gevinster/tap pensjon (etter skatt)	0	0	0	0	0
Konsernbidrag E18 Eiendommer AS ⁵⁾	0	0	0	0	0
Urealisert verdiendring eiendel tilgjengelig for salg	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
Utbetalt utbytte til Fondsobligasjonseierne ⁴⁾	0	0	0	-15	-15
Balanse 31.12.2019	706	415	225	2 951	4 297

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) Skatteeffekt ved implementering av IFRS 9 ble korrigert i desember 2018, balanse pr 30.9.18 avviker dermed fra rapporterte tall i 2018.

4) Utbetalt utbytte til Fondsobligasjonseierne er utbetalte renter til Fondsobligasjonseierne, samt utbetalt overkurs.

5) Det ble avgitt konsernbidrag med skatteeffekt på TNOK 981 (TNOK 7.344 i 2018) 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		Året 2019	Året 2018
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter			
Rente-/provisjonsinnbetalinger og gebyrer fra kunder		1 101	989
Rente-/provisjonsutbetalinger og gebyrer til kunder		-191	-162
Innbetaling av renter på andre plasseringer		290	351
Utbetaling av renter på andre lån		-446	-423
Inn-/utbetalinger (-) på utlån til kunder		-3 376	-1 540
Inn-/utbetalinger (-) på innskudd og gjeld fra kunder		-77	933
Inn-/utbetalinger (-) på gjeld til kredittinstitusjoner		519	322
Inn-/utbetalinger (-) ved utstedelse av verdipapirer		2 441	1 329
Innbetalinger på tidligere avskrevne fordringer		5	20
Andre inn-/utbetalinger		39	0
Utbetalinger til leverandører for varer og tjenester		-148	-157
Utbetalinger til ansatte, pensjoner og sosiale kostnader		-113	-109
Utbetalinger av skatter		-101	-74
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter		-57	1 479
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter			
Inn-/utbetalinger (-) på fordringer på kredittinstitusjoner		1	-25
Inn-/utbetalinger (-) på kortsiktige plasseringer i verdipapirer		493	-1 147
Inn-/utbetalinger (-) på langsiktige plasseringer i verdipapirer		0	-25
Innbetalinger ved salg av driftsmidler m.v.		0	11
Utbetalinger ved kjøp av driftsmidler m.v.		-16	-20
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter		478	-1 206
Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter			
Inn-/utbetalinger (-) av ansvarlig lånekapital		-61	0
Inn-/utbetalinger (-) Fondsobligasjoner		-299	122
Utbetaling av utbytte til fondsobligasjonseierne		-15	-19
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter		-375	103
Netto kontantstrøm for perioden		46	376
Beholdning av kontanter og fordringer på kredittinstitusjoner pr. 1.1.		895	519
Beholdning av kontanter og fordringer på kredittinstitusjoner ved slutten av perioden ¹⁾		941	895
1) Avstemming mot kontanter i balansen			
Kontanter og fordringer på sentralbanker		452	591
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		559	373
SUM		1 011	964
Avregning mot forretningsbanker		-70	-69
SUM		941	895

Note 1. Regnskapsprinsipper	15
Note 2. Informasjon om driftssegmenter	15
Note 3. Verdiendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi, gevinster og tap	17
Note 4. Virkelig verdi av finansielle instrumenter	18
Note 5. Andre driftsinntekter	20
Note 6. Tap og nedskrivninger på utlån og garantier	20
Note 7. Oversikt over forvaltet utlån	22
Note 8. Overføring av utlån til SpareBank1 Næringskreditt	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	27
Note 14. Betingede utfall, hendelser etter balansedag	28
Note 15. Resultatregnskap 5 siste kvartal	28
Note 16. Investering i tilknyttet selskap	28

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 pr 31.12.19 utgjør en regnskapsmessig avskrivning på 7,2 millioner kroner og rentekostnader på 2,4 millioner kroner. Samtidig er husleiekostnadene redusert med 8,8 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 31.12.2019
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	327	303	630
Netto provisjonsinntekter og andre inntekter	42	95	137
Inntekter av aksjer andeler og andre egenkapitalinstrumenter	0	2	2
Inntekter av eierinteresser i tilknyttede foretak og felleskontrollert virksomhet	0	-16	-16
Netto resultat fra finansielle instrumenter	-4	7	3
Netto resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser	-4	-7	-11
Lønn og andre personalkostnader	45	83	128
Av- og nedskrivninger og gevinster/tap på ikke-finansielle virksomheter	6	17	23
Andre driftskostnader	21	112	133
Sum andre driftskostnader	72	212	284
Driftsresultat før tap på utlån	293	179	472
Tap på utlån ¹⁾	15	22	37
Driftsresultat etter tap på utlån	278	157	435
Beregnet skattekostnad	68	40	108
Resultat etter skatt	210	117	327
Resultat fra virksomhet holdt for salg	0	0	0
Resultat inkl virksomhet holdt for salg	210	117	327
Millioner kroner	BM	PM	Sum 31.12.2019
Utlån (brutto) inkl utlån i OMF-selskap	15 920	26 700	42 620
Innskudd fra og gjeld til kunder	977	14 383	15 360

1) Tap tilordnet PM inkluderer tap på 9 millioner kroner på engasjement med BN Bolig AS

Millioner kroner	BM	PM	Sum 31.12.2018
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	267	257	524
Netto provisjonsinntekter og andre inntekter	35	97	132
Inntekter av aksjer andeler og andre egenkapitalinstrumenter	0	7	7
Inntekter av eierinteresser i tilknyttede foretak og felleskontrollert virksomhet	0	-15	-15
Netto resultat fra finansielle instrumenter	-1	11	10
Netto resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser	-1	3	2
Lønn og andre personalkostnader	42	81	123
Av- og nedskrivninger og gevinster/tap på ikke-finansielle virksomheter	-1	8	7
Andre driftskostnader	24	119	143
Sum andre driftskostnader	65	208	273
Driftsresultat før tap på utlån	236	149	385
Tap på utlån	-7	-3	-10
Driftsresultat etter tap på utlån	243	152	395
Beregnet skattekostnad	61	40	101
Resultat etter skatt	182	112	294
Resultat fra virksomhet holdt for salg	0	0	0
Resultat inkl virksomhet holdt for salg	182	112	294
Millioner kroner	BM	PM	Sum 31.12.2018
Utlån (brutto) inkl utlån i OMF-selskap	14 116	24 735	38 851
Innskudd fra og gjeld til kunder	788	14 121	14 909

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

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

Millioner kroner	4. kv 2019	4. kv 2018	Året 2019	Året 2018
Verdiendring rentederivater pliktig til virkelig verdi over resultat	1	0	1	5
Verdiendring valutaderivater pliktig til virkelig verdi over resultat ¹	3	-24	15	-18
Verdiendring kombinerte rente- og valutaderivater pliktig til virkelig verdi over resultat ¹	0	0	0	0
Verdiendring aksjer	1	0	1	4
Verdiendring aksjeindeksopsjoner og aksjeopsjoner pliktig til virkelig verdi over resultat	0	0	0	0
Sum verdiendring finansielle instrumenter pliktig til virkelig verdi	5	-24	17	-9
Verdiendring innskudd utpekt til virkelig verdi over resultat	0	0	2	3
Verdiendring innlån utpekt til virkelig verdi over resultat	0	0	0	0
Verdiendring utlån utpekt til virkelig verdi over resultat	-2	1	-1	-2
Verdiendring kortsiktige finansielle plasseringer utpekt til virkelig verdi	0	0	0	0
Sum verdiendring finansielle instrumenter utpekt til virkelig verdi	-2	1	1	1
Verdiendring rentederivater, sikring ²	-42	9	-68	-35
Verdiendring innlån, sikret ²	50	-15	71	52
Verdiendring plasseringer, sikret	-10	6	-5	-19
Sum verdiendring finansielle instrumenter til sikring	-2	0	-2	-2
Sum verdiendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi	1	-23	16	-10
Realiserte kursgev./-tap(-) obligasjoner og sertifikater - amortisert kost ³	-1	-1	-4	-2
Realiserte kursgevinster/-tap(-) utlån og innlån vurdert til amortisert kost ³	0	0	0	0
Realisert gevinst/tap aksjer ⁴	0	0	0	0
Agio/disagio innlån og utlån vurdert til amortisert kost ¹	-1	25	-9	22
Sum verdiendring finansielle instrumenter - virkelig verdi, gevinster og tap	-1	1	3	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 6 millioner pr 4. kvartal 2019, mot 4 millioner i samme periode i 2018. Eksponeringen mot valutasvingninger er lav.

² BN Bank benytter verdisikring for fastrente verdipapirplasseringer, fastrente innlån og tilhørende sikringsinstrumenter. Plasseringene og innlånene sikres 1:1 gjennom eksterne kontrakter hvor det er samsvar mellom hovedstol, rentestømmen, 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 4. kvartal 2019 positiv med 16 millioner, mot 81 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 2019, mot en kostnadsføring på 2 millioner 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 kredittverdige banker (swap-rentekurven). Påslag for kredittrisiko er gjort på basis av de løpende vurderinger som andre markedsaktører gjør av bankens kredittverdighet.
- Nivå 3: Verdsettelse basert på faktorer som ikke er hentet fra observerbare markeder og heller ikke har observerbare forutsetninger som input til verdsettelsen.

Konsernets eiendeler og gjeld målt til virkelig verdi per 31. desember 2019

Millioner kroner	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Utlån	0	0	17 893	17 893
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	0	0	845	845
Rentederivater ¹	0	73	0	73
Valutaderivater	0	4	0	4
Sum eiendeler	0	77	18 738	18 815
Innskudd fra og gjeld til kunder	0	-814	0	-814
Rentederivater ¹	0	-86	0	-86
Valutaderivater	0	-3	0	-3
Sum forpliktelser	0	-903	0	-903

¹ Verdien av sikringsinstrumentene øremerket til verdisikring er per 31. desember 2019 positiv med 16 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	15 818	15 818
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	0	0	729	729
Rentederivater ¹	0	112	0	112
Valutaderivater	0	1	0	1
Sum eiendeler	0	113	16 547	16 660
Innskudd fra og gjeld til kunder	0	-751	0	-751
Rentederivater ¹	0	-74	0	-74
Valutaderivater	0	-22	0	-22
Sum forpliktelser	0	-847	0	-847

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. desember 2019

Millioner kroner	Utlån VVOCI ¹⁾	Fastrente- utlån	Plasseringer i verdipapirer	Totalt
Inngående balanse	15 628	189	729	16 546
Investeringer i perioden/nye avtaler	10 038	164	116	10 318
Salg i perioden (til bokført verdi)	-7 013	-11	0	-7 024
Forfalt	-1 104	-6	0	-1 110
Verdiendringer finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi, gevinster og tap	5	1	0	6
Utgående balanse	17 554	337	845	18 736
Herav periodens resultat vedrørende finansielle instrumenter som fremdeles er på balansen	5	1	0	6

¹⁾ 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 ¹⁾	Fastrente- utlån	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	-19	0	-19
Verdiendringer finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi, gevinster og tap	18	-2	0	16
Utgående balanse	15 629	189	729	16 547
Herav periodens resultat vedrørende finansielle instrumenter som fremdeles er på balansen	18	-2	0	16

¹⁾ 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	4. kv 2019	4. kv 2018	Året 2019	Året 2018
<i>Provisjonsinntekter</i>				
Garantiprovisjoner	0	0	1	1
Provisjonsinntekter fra SpareBank 1 Boligkreditt AS ¹	21	21	80	85
Provisjonsinntekter fra SpareBank 1 Næringskreditt AS ¹	3	6	38	30
Netto andre provisjonsinntekter	5	5	18	16
Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	29	32	137	132
Provisjonskostnader ved betalingsformidling og låneformidling	1	0	2	1
Sum provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	1	0	2	1
Netto provisjonsinntekter / -kostnader	28	32	135	131
<i>Andre driftsinntekter:</i>				
Øvrige driftsinntekter	1	0	2	1
Andre driftsinntekter	1	0	2	1
Netto provisjonsinntekter og andre inntekter	29	32	137	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 fratrukket 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	4. kv 2019	4. kv 2018	Året 2019	Året 2018
Konstaterte tap på engasjement som tidligere er nedskrevet	1	4	10	4
Konstaterte tap på engasjementer uten tidligere nedskrivninger	9	0	19	6
<i>Periodens nedskrivninger:</i>				
Endring i nedskrivninger Trinn 1 ¹⁾	2	4	17	10
Endring i nedskrivninger Trinn 2	3	2	-5	-12
Sum endring i nedskrivning trinn 1 og trinn 2	5	6	12	-2
Økning på engasjementer med nedskrivning fra tidligere år	0	7	3	7
Avsetning på engasjementer uten tidligere nedskrivninger	2	1	2	6
Reduksjon på engasjementer med nedskrivning fra tidligere år	0	-12	-5	-12
Sum endring i individuelle nedskrivninger (trinn 3)	2	-4	0	1
Brutto tap på utlån	17	6	41	9
Inngått på tidligere konstaterte tap	2	2	4	19
Tap på utlån	15	4	37	-10
Inntektsførte renter på nedskrevne lån	0	0	3	0

¹⁾ 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. desember 2019

Millioner kroner	01.01.2019	Endring avsetning for tap	Netto konstatert	Valuta og andre bevegelser	31.12.2019
Avsetning til tap på utlån til amortisert kost - Bedriftsmarked	22	10	0	0	32
Avsetning til tap på utlån til amortisert kost - Personmarked	16	13	-10	0	19
Avsetning til tap på utlån til virkelig verdi over OCI - Bedriftsmarked*)	54	-2	0	0	52
Avsetning til tap på utlån til virkelig verdi over OCI - Personmarked*)	20	1	0	0	21
Sum avsetning til tap på utlån og garantier	112	22	-10	0	124
Presentert som:					
Avsetning til tap på utlån	109	16	-10	0	115
Annen gjeld - avsetninger, garantier, ubenyttet kreditt, lånetilsagn	3	6	0	0	9

*) 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 2019"

Avsetning til tap på utlån per 30. september 2018

Millioner kroner	01.01.2018	Endring avsetning for tap	Netto konstatert	Valuta og andre bevegelser	30.09.2018
Avsetning til tap på utlån til amortisert kost - Bedriftsmarked	16	3	0	0	19
Avsetning til tap på utlån til amortisert kost - Personmarked	8	8	0	0	16
Avsetning til tap på utlån til virkelig verdi over OCI - Bedriftsmarked*)	71	-14	0	0	57
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	-1	0	0	112
Presentert som:					
Avsetning til tap på utlån	112	-3	0	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 30. september 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. desember 2019

Millioner kroner	Levetid ECL - Levetid ECL - 12 mnd ECL ikke objektive objektive bevis på tap bevis på tap			Total
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	
Inngående balanse	28	50	34	112
Overført til trinn 1	9	-9	0	0
Overført til trinn 2	-1	1	0	0
Overført til trinn 3	0	-2	2	0
Netto ny måling av tap	-6	9	2	5
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	26	9	1	36
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	-10	-14	-5	-29
Endring som skyldes modifikasjoner som ikke har resultert i fraregning	0	0	0	0
Konstaterte nedskrivninger (konstaterte tap)	0	0	0	0
Innbetalinger på tidligere nedskrivninger(konstaterte)	0	0	0	0
Endringer i modell/risikoparametre	0	0	0	0
Valuta og andre bevegelser	0	0	0	0
Utgående balanse	46	44	34	124

Balansført tapsavsetning per 31. desember 2018

Millioner kroner	Levetid ECL - 12 mnd ECL ikke objektive bevis på tap			Levetid ECL - objektive bevis på tap	Total
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3		
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 2018 en oppstilling over effekter ved overgang fra IAS 39 til IFRS 9.

Lån misligholdt mer enn 3 måneder

Millioner kroner	31.12.2019	31.12.2018
Brutto hovedstol	134	103
Individuelle nedskrivninger	11	5
Netto hovedstol	123	98

Øvrige lån hvor det er foretatt individuell nedskrivning

Millioner kroner	31.12.2019	31.12.2018
Brutto hovedstol	109	153
Individuelle nedskrivninger	23	28
Netto hovedstol	86	125

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

Millioner kroner	Brutto utestående		Brutto utestående	
	31.12.2019	%	31.12.2018	%
Bedriftsmarkedet	0	0,00	1	0,01
Personmarkedet	134	0,97	102	0,80
Totalt	134	0,52	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	31.12.2019	31.12.2018
Utlån BM og PM konsern	25 642	22 295
Brutto utlån konsern	25 642	22 295
Tapsavsetning på utlån til amortisert kost	-42	-35
Tapsavsetning på utlån til FVOCI	-73	-73
Akkumulert verdiendring over utvidet resultat	18	15
Netto utlån konsern	25 545	22 202
Utlån overført til SpareBank 1 Næringskreditt	4 086	4 542
Utlån overført til SpareBank 1 Boligkreditt	12 892	12 014
Sum utlån forvaltet portefølje	42 523	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 ble etablert i 2007. Som en del av alliansen kan BN Bank overføre utlån til foretaket, og som en del av bankens finansieringsstrategi er det overført utlån fra BNkreditt. Lån overført til SpareBank 1 Næringskreditt AS er sikret med pant i næringseiendom innenfor 60 prosent av takst. Overførte lån er juridisk eid av Sparebank 1 Næringskreditt AS og BNkreditt har, utover forvaltningsrett og rett til å overta helt eller delvis nedskrevne lån (til nedskrevet verdi), ingen rett til bruk av lånene. Ved utgangen av desember 2019 var bokført verdi av overførte utlån 4,1 milliarder kroner. BNkreditt forestår forvaltningen av overførte utlån og BNkreditt mottar en provisjon basert på nettoen av avkastningen på utlånene banken har overført og kostnadene i selskapet.

BN Bank har garantert for engasjementer som er overført i den grad engasjementene overstiger 25 prosent av SpareBank 1 Næringskreditt AS sin ansvarlige kapital. Per 31. desember 2019 utgjorde de nevnte garantiene 0 millioner kroner.

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 per utgangen av 2019 og 2018. De lånene som er overført til SpareBank 1 Næringskreditt AS er svært godt sikret og har en svært liten tapssannsynlighet.

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. desember 2019 hadde BNkreditt en kapitaldekning på 66,4 prosent. Beløpet morbanken står tilbake for utgjør 0 millioner kroner per 31. desember 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 hadde en eierandel på 6,53 prosent pr 31. desember 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 fra Moody's. 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 (til nedskrevet verdi), ingen rett til bruk av lånene. Ved utgangen av desember 2019 var bokført verdi av overførte utlån 12,9 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. Kjøp av obligasjonene forutsetter at foretakets sikkerhetsmasse ikke har innført betalingsstans, slik at den faktisk er i stand til å utstede slike obligasjoner. Det foreligger derfor ingen kredittgaranti som kan påberopes i tilfelle at foretaket eller sikkerhetsmassen er insolvent. 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 prinsipalt 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 6 måneders forfall. Denne trekkes fra ved vurderingen av bankenes ansvar. Det er derfor kun dersom SpareBank 1 Boligkreditt AS ikke 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 til enhver tid har en ren kjernekapitaldekning (Core Tier 1) som tilsvarer de krav som myndighetene fastsetter (inkl krav til bufferkapital og Pilar 2 beregninger), og eventuelt å tilføre kjernekapital om den faller til et lavere nivå. SpareBank 1 Boligkreditt AS har interne retningslinjer om kjernekapitaldekning på som overstiger myndighetenes krav, samt en management buffer på 0,4 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.

Mottatt vederlag for lån overført fra BN Bank til SpareBank 1 Boligkreditt AS tilsvarer nominell verdi på overførte utlån og vurderes tilnærmet sammenfallende med lånenes virkelige verdi per utgangen av 2019 og 2018. De lånene som er overført til Sparebank 1 Boligkreditt AS er svært godt sikret og har en svært liten tapssannsynlighet.

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 for pålydende 4 592 millioner kroner i 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
Emitert	0	750	750
Oppkjøp og forfall av eksisterende	0	-16	-16
Netto gjeld (pålydende) 30.06.2019	0	9 878	9 878
Emitert	0	1 040	1 040
Oppkjøp og forfall av eksisterende	0	-671	-671
Netto gjeld (pålydende) 30.09.2019	0	10 247	10 247
Emitert	0	1 775	1 775
Oppkjøp og forfall av eksisterende	0	-651	-651
Netto gjeld (pålydende) 31.12.2019	0	11 371	11 371

Ansvarlig lånekapital og fondsobligasjon

Konsernet har emitert nytt ansvarlig lån for pålydende 300 millioner kroner i 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
Oppkjøp og forfall av eksisterende	-299	0	-299
Netto gjeld (pålydende) 31.03.2019	225	500	725
Netto gjeld (pålydende) 30.06.2019	225	500	725
Netto gjeld (pålydende) 30.09.2019	225	500	725
Emitert	0	300	300
Oppkjøp og forfall av eksisterende	0	-361	-361
Netto gjeld (pålydende) 31.12.2019	225	439	664

Innregnede verdier

Millioner kroner	31.12.2019	31.12.2018
Sertifikater vurdert til amortisert kost	0	0
Sertifikater utpekt til virkelig verdi	0	0
Sum innregnet verdi av sertifikater	0	0
Obligasjoner vurdert til amortisert kost	5 139	4 655
Obligasjoner vurdert til amortisert kost (sikret gjeld)	6 275	4 372
Obligasjoner utpekt til virkelig verdi	0	0
Sum innregnet verdi av obligasjoner	11 414	9 027
Sum innregnet verdi av gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	11 414	9 027

Millioner kroner	31.12.2019	31.12.2018
Fondsobligasjoner vurdert til amortisert kost	227	526
Sum innregnet verdi av fondsobligasjoner	227	526
Ansvarlig lån vurdert til amortisert kost	440	501
Sum innregnet verdi av ansvarlig lån	440	501
Sum innregnet verdi av ansvarlig lån og fondobligasjoner	667	1 027

NOTE 11 VIRKELIG VERDI AV FINANSIELLE INSTRUMENTER SAMMENLIGNET MED INNREGNET VERDI

Millioner kroner	31.12.2019		31.12.2018	
	Virkelig verdi	Innregnet verdi	Virkelig verdi	Innregnet verdi
Konter og fordringer på sentralbanker	452	452	591	591
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	559	559	373	373
Netto utlån til kunder	25 503	25 503	22 157	22 157
Rentebærende verdipapirer	4 359	4 339	4 962	4 947
Rentederivater	73	73	112	112
Valutaderivater	4	4	1	1
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	845	845	729	729
Investering i eierinteresser	0	0	16	16
Eiendeler klassifisert som holdt for salg	39	39	41	41
Gjeld til kredittinstitusjoner	-7	-7	-19	-19
Innskudd fra og gjeld til kunder	-15 360	-15 360	-14 910	-14 909
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	-11 498	-11 414	-9 067	-9 027
Rentederivater	-86	-86	-74	-74
Valutaderivater	-3	-3	-22	-22
Ansvarlig lånekapital	-439	-439	-507	-501
Fondsobligasjoner	-233	-225	-523	-524
Annen kortsiktig gjeld	-162	-162	-50	-50
Sum	4 046	4 118	3 810	3 841

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: Verdssettelse er foretatt gjennom bruk av verdssettelsesteknikker 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: Verdssettelse basert på faktorer som ikke er hentet fra observerbare markeder og heller ikke har observerbare forutsetninger som input til verdssettelsen.

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

Millioner kroner	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Plasseringer i verdipapirer	519	3 840	0	4 359
Sum eiendeler	519	3 840	0	4 359
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	0	-11 498	0	-11 498
Ansvarlig lånekapital	0	-439	0	-439
Sum forpliktelser	0	-11 937	0	-11 937

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

Millioner kroner	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
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 mislighold. I tillegg har konsernet inngått tilleggsavtaler om sikkerhetsstillelse (CSA) mot noen av motpartene.

Finansielle eiendeler		31.12.2019	
Motpart	Beløp i balansen	Beløpet som er gjenstand for netto-oppgjør¹	Beløp etter mulige netto-oppgjør
Motpart 1	7	7	0
Motpart 2	36	26	10
Motpart 3	16	16	0
Motpart 4	13	13	0
Motpart 5	4	4	0
Motpart 6	1	0	1
Motpart 7	0	0	0
Sum	77	66	11

Finansielle forpliktelser		31.12.2019	
Motpart	Beløp i balansen	Beløpet som er gjenstand for netto-oppgjør¹	Beløp etter mulige netto-oppgjør
Motpart 1	11	7	4
Motpart 2	26	26	0
Motpart 3	24	16	8
Motpart 4	23	13	10
Motpart 5	5	4	1
Motpart 6	0	0	0
Motpart 7	0	0	0
Sum	89	66	23

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

Finansielle eiendeler		31.12.2018	
Motpart	Beløp i balansen	Beløpet som er gjenstand for netto-oppgjør¹	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-oppgjør¹	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

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

NOTE 13 KAPITALDEKNING**Prosess for vurdering av kapitalbehov**

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

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

Millioner kroner	31.12.2019	31.12.2018
Aksjekapital	706	706
Overkursfond	415	415
Avsatt utbytte	150	0
Annen egenkapital	2773	2610
Sum egenkapital³	4 044	3 731
Kjernekapital		
Immaterielle eiendeler	-24	-26
Fradrag for avsatt utbytte	-150	0
Direkte, indirekte og syntetiske investeringer i selskaper i finansiell sektor	-4	0
Positiv verdi av justert forventet tap etter IRB-metoden	-135	-110
Verdijusteringer som følge av kravene om forsvarlig verdsettelse	-20	-23
Sum ren kjernekapital	3 711	3 572
Fondsobligasjoner, hybridkapital ^{1 og 3}	305	302
Sum kjernekapital	4 016	3 874
Tilleggskapital utover kjernekapital		
Fondsobligasjon, hybridkapital utover 15% og 35%	0	0
Evigvarende ansvarlig kapital	0	0
Tidsbegrenset ansvarlig kapital	397	606
Tilleggskapital	397	606
Sum ansvarlig kapital	4 413	4 480
Minimumskrav ansvarlig kapital Basel III²		
Engasjement med spesialiserte foretak	544	451
Engasjement med øvrige foretak	26	22
Engasjement med massemarked SMB	9	7
Engasjement med massemarked pant i fast eiendom	505	443
Engasjement med øvrig massemarked	1	1
Egenkapitalposisjoner	2	8
Sum kredittrisiko IRB	1 087	932
Operasjonell risiko	113	91
Engasjementer beregnet etter standardmetoden	176	242
Overgangsordning (gulv)	0	224
Kredittverdighet hos motpart (CVA-risiko)	24	22
Minimumskrav ansvarlig kapital	1 400	1 511
Beregningsgrunnlag	17 492	18 887
Bufferkrav		
Bevaringsbuffer (2,5 %)	437	472
Motsyklisk buffer (2,5%)	437	378
Systemrisikobuffer (3,0 %)	525	567
Sum bufferkrav til ren kjernekapital	1 399	1 417
Tilgjengelig ren kjernekapital (fratrullet 4,5%)	2 924	2 722
Kapitaldekning		
Ren kjernekapitaldekning	21,22 %	18,91 %
Kjernekapitaldekning	22,96 %	20,51 %
Kapitaldekning	25,23 %	23,72 %
Uvektet kjernekapitalandel	8,34 %	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. desember 2019. I stevningen kreves erstatning for tap kunden mener å ha lidt som følge av bankens handlinger. Erstatningssaken gikk for tingretten i andre kvartal 2019, og dommen forelå 11. oktober. BN Bank ble frifunnet på alle sentrale punkter i anklagen, men får kritikk for enkelte mindre forhold. Banken må sammen med øvrige saksøkte betale en erstatning på 4,6 millioner kroner, noe som er mindre enn bankens utestående krav mot saksøker. Motparten har anket, så dommen er ikke rettskraftig. Det anses ikke behov for avsetning for fremtidige forpliktelser.

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

NOTE 15 RESULTATREGNSKAP 5 SISTE KVARTAL

Millioner kroner	4. kv 2019	3. kv 2019	2. kv 2019	1. kv 2019	4. kv 2018
Renteinntekter og lignende inntekter	302	278	250	237	242
Rentekostnader og lignende kostnader	130	111	101	95	94
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	172	167	149	142	148
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	29	37	38	33	32
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	1	0	1	0	0
Andre driftsinntekter	1	0	1	0	0
Netto provisjonsinntekter og andre inntekter	29	37	38	33	32
Inntekter av aksjer andeler og andre egenkapitalinstrumenter	0	0	2	0	0
Inntekter av eierinteresser i tilknyttede foretak og felleskr. virks	0	-10	-3	-3	-5
Netto resultat fra finansielle instrumenter	-1	1	3	0	1
Netto resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser	-1	-9	2	-3	-4
Lønn og andre personalkostnader	33	34	30	31	35
Av- og nedskrivninger og gevinst/tap på ikke-finansielle eiendeler	6	5	7	5	3
Andre driftskostnader	36	32	32	33	37
Sum andre driftskostnader	75	71	69	69	75
Driftsresultat før tap på utlån	125	124	120	103	101
Tap på utlån	15	3	16	3	4
Resultat før skattekostnad	110	121	104	100	97
Skattekostnad	23	33	26	26	26
Resultat etter skatt	87	88	78	74	71
Resultat fra virksomhet holdt for salg	0	0	0	0	0
Resultat inkl avsluttet virksomhet	87	88	78	74	71

NOTE 15 INVESTERING I TILKNYTTET SELSKAP

Med bakgrunn i manglende resultatoppnåelse i BN Bolig AS ble det foretatt en nedskrivning av gjenværende bokført verdi av BN Banks investering i dette selskapet i 3. kvartal 2019.

I løpet av 4. kvartal ble det foretatt en emisjon i BN Bolig hvor BN Bank foretok et tingsinnskudd hvor deler av utestående krav i form av en kassekreditt ble benyttet. Verdien på tingsinnskuddet ble vurdert til kroner null, banken fikk dermed et tap på utlån på totalt 9,4 millioner kroner. Videre ble alle aksjene i selskapet solgt uten ytterligere regnskapsmessige effekter.

MORBANK					
Millioner kroner	Note	4. kv 2019	4. kv 2018	Året 2019	Året 2018
Renteinntekter og lignende inntekter		269	200	928	703
Rentekostnader og lignende kostnader		128	94	435	351
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		141	106	493	352
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	4	26	26	99	102
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	4	1	0	2	1
Andre driftsinntekter	4	1	0	2	1
Netto provisjonsinntekter og andre inntekter		26	26	99	102
Inntekter av aksjer andeler og andre egenkapitalinstrumenter		0	0	2	7
Inntekter av eierinteresser i tilknyttede foretak og felleskontrollert virksomhet	16	0	0	-45	0
Inntekter av eierinteresser i konsernselskaper	5	0	0	115	118
Netto resultat fra finansielle instrumenter	2	-1	1	4	9
Netto resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser		-1	1	76	134
Lønn og andre personalkostnader		28	30	105	101
Av- og nedskrivninger og gevinst/tap på ikke-finansielle eiendeler	1	6	3	23	7
Andre driftskostnader		30	30	107	114
Sum andre driftskostnader		64	63	235	222
Driftsresultat før tap på utlån		102	70	433	366
Tap på utlån	6	15	-3	48	-9
Resultat før skattekostnad		87	73	385	375
Skattekostnad		18	18	74	62
Resultat etter skatt		69	55	311	313
Poster som vil bli reklassifisert til resultat					
Resirkulert verdiendring eiendeler tilgjengelig for salg		0	0	0	0
Aktuariell tap/gevinst pensjonsforpliktelse		-1	0	-1	0
Urealisert verdiendring utlån til virkelig verdi over OCI		1	1	5	0
Skattekostnad		0	0	1	0
Sum		0	1	3	0
Totalresultat		69	56	314	313

			MORBANK
Millioner kroner	Note	31.12.2019	31.12.2018
Eiendeler			
Konter og fordringer på sentralbanker	11	452	591
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	11	2 211	4 500
Netto utlån til kunder	3, 6, 7, 8, 9, 11	22 174	15 886
Rentebærende verdipapirer	3, 11	4 246	5 305
Finansielle derivater	3, 11, 12	73	106
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	3, 11	845	729
Investering i eierinteresser	11, 16	0	45
Investering i konsernselskaper	11	1 600	1 600
Eiendeler klassifisert som holdt for salg	11	5	5
Immaterielle eiendeler		21	25
Utsatt skattefordel		2	0
Varige driftsmidler	1	66	16
Andre eiendeler		16	12
Sum eiendeler		31 711	28 820
Gjeld			
Innlån fra kredittinstitusjoner	11	7	19
Innskudd fra og gjeld til kunder	3, 11	15 365	14 913
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	3, 10, 11	11 397	9 009
Finansielle derivater	3, 11, 12	86	90
Ansvarlig lånekapital	10, 11	439	501
Annen kortsiktig gjeld	11	161	51
Avsetninger	6, 11	26	25
Betalbar skatt		80	62
Gjeld klassifisert som holdt for salg		0	0
Sum gjeld		27 561	24 670
Egenkapital			
Aksjekapital		706	706
Overkurs		415	415
Hybridkapital		227	524
Annen egenkapital		2 802	2 505
Sum egenkapital		4 150	4 150
Sum gjeld og egenkapital		31 711	28 820

Trondheim 27. januar 2020
Styret i BN Bank ASA

Finn Haugan
(Leder)

Tore Medhus
(Nestleder)

Helene Jebsen Anker

Ronni Møller Pettersen

Geir-Egil Bolstad

Jannike Lund
(Ansatterepresentant)

Rune Fjeldstad

Unni Larsen

Marit Collin

Svein Tore Samdal
(Administrerende direktør)

					MORBANK
Millioner kroner	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	313	313
Aktuarielle gevinster/tap pensjon (etter skatt)	0	0	0	0	0
Netto verdiendring utlån utpekt til virkelig verdi over OCI	0	0	0	-1	-1
Tilbakekjøp Fondsobligasjoner	0	0	-101	-1	-102
Emisjon fondsobligasjoner	0	0	225	-1	224
Netto utbetalt utbytte til Fondsobligasjonseierne ⁵⁾	0	0	0	-13	-13
Balanse 31.12.2018	706	415	806	2 223	4 150
Periodens resultat	0	0	0	311	311
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	3	3
Urealisert verdiendring eiendel tilgjengelig for salg	0	0	0	0	0
Tilbakekjøp Fondsobligasjoner	0	0	-299	0	-299
Utbetalt utbytte til Fondsobligasjonseierne ⁵⁾	0	0	0	-15	-15
Balanse 31.12.2019	706	415	507	2 522	4 150

1) Fond for urealiserte gevinster inngår i annen egenkapital. Per 31.12.2019 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

5) Utbetalt utbytte til Fondsobligasjonseierne er utbetalte renter til Fondsobligasjonseierne.

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	
	Året 2019	Året 2018
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter		
Rente-/provisjonsinnbetalinger og gebyrer fra kunder	851	635
Rente-/provisjonsutbetalinger og gebyrer til kunder	-191	-162
Innbetaling av renter på andre plasseringer	275	335
Utbetaling av renter på andre lån	-419	-394
Inn-/utbetalinger (-) på utlån til kunder	-5 875	-1 781
Inn-/utbetalinger (-) på innskudd og gjeld fra kunder	-77	937
Inn-/utbetalinger (-) på gjeld til kredittinstitusjoner	533	323
Inn-/utbetalinger (-) ved utstedelse og tilbakekjøp av verdipapirer	2 441	1 329
Innbetalinger på tidligere avskrevne fordringer	5	20
Andre inn-/utbetalinger	43	-69
Utbetalinger til leverandører for varer og tjenester	-117	-123
Utbetalinger til ansatte, pensjoner og sosiale kostnader	-95	-92
Utbetalinger av skatter	-62	-74
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	-2 688	884
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter		
Inn-/utbetalinger (-) på fordringer på kredittinstitusjoner	2519	504
Inn-/utbetalinger (-) på kortsiktige plasseringer i verdipapirer	608	-1 159
Inn-/utbetalinger (-) på langsiktige plasseringer i verdipapirer	0	93
Innbetalinger ved salg av driftsmidler m.v.	0	11
Utbetalinger ved kjøp av driftsmidler m.v.	-17	-20
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	3 110	-571
Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter		
Inn-/utbetalinger (-) av ansvarlig lånekapital	-61	0
Inn-/utbetalinger (-) Fondsobligasjoner	-299	122
Utbetaling av utbytte til fondsobligasjonseierne	-15	-19
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	-375	103
Netto kontantstrøm for perioden	47	416
Beholdning av kontanter og fordringer på sentralbanker pr. 1.1.	894	478
Beholdning av kontanter og fordringer på kredittinstitusjoner ved slutten av perioden	941	894
1) Avstemming mot kontanter i balansen		
Kontanter og fordringer på sentralbanker	452	591
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	2 211	4 500
SUM	2 663	5 091
Avregning mot forretningsbanker	-69	-70
Mellomværende mot BN Kreditt	-1 653	-4 127
SUM	941	894

Note 1. Regnskapsprinsipper	34
Note 2. Verdiendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi, gevinster og tap	34
Note 3. Virkelig verdi av finansielle instrumenter	35
Note 4. Andre driftsinntekter	37
Note 5. Inntekter av eierinteresser i konsernselskaper	37
Note 6. Tap og nedskrivninger på utlån og garantier	37
Note 7. Oversikt over forvaltet utlån	39
Note 8. Overføring av utlån til SpareBank1 Næringskreditt	40
Note 9. Overføring av utlån til SpareBank1 Boligkreditt	40
Note 10. Innlån	41
Note 11. Virkelig verdi av finansielle instrumenter sammenlignet med innregnet verdi	43
Note 12. Motregningsrett finansielle derivater	44
Note 13. Kapitaldekning	45
Note 14. Betingede utfall, hendelser etter balansedagen	46
Note 15. Resultatregnskap 5 siste kvartal	46
Note 16. Investering i tilknyttet selskap	46

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 pr 31.12.19 utgjør en regnskapsmessig avskrivning på 7,2 millioner kroner og rentekostnader på 2,4 millioner kroner. Samtidig er husleiekostnadene redusert med 8,8 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	4. kv 2019	4. kv 2018	Året 2019	Året 2018
Verdiendring rentederivater pliktig til virkelig verdi over resultat	1	0	1	4
Verdiendring valutaderivater pliktig til virkelig verdi over resultat ¹	3	-24	15	-18
Verdiendring kombinerte rente- og valutaderivater pliktig til virkelig verdi over resultat ²	0		0	0
Verdiendring aksjer	1	0	1	4
Verdiendring aksjeindeksopsjoner og aksjeopsjoner pliktig til virkelig verdi over resultat	0		0	0
Sum verdiendring finansielle instrumenter pliktig til virkelig verdi	5	-24	17	-10
Verdiendring innskudd utpekt til virkelig verdi over resultat	0	0	2	3
Verdiendring innlån utpekt til virkelig verdi over resultat	0	0	0	0
Verdiendring utlån utpekt til virkelig verdi over resultat	-1	8	-3	-5
Verdiendring kortsiktige finansielle plasseringer utpekt til virkelig verdi ²	0	0	0	0
Sum verdiendring finansielle instrumenter utpekt til virkelig verdi	-1	8	-1	-2
Verdiendring rentederivater, sikring ²	-42	9	-68	-35
Verdiendring innlån, sikret ²	49	-15	71	52
Verdiendring plasseringer, sikret	-10	6	-5	-19
Sum verdiendring finansielle instrumenter til sikring	-3	0	-2	-2
Sum verdiendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi	1	-16	14	-14
Realiserte kursgev./-tap(-) obligasjoner og sertifikater- amortisert kost ³	-1	-1	-4	-2
Realiserte kursgevinster/-tap(-) utlån og innlån vurdert til amortisert kost ⁴	0	0	0	0
Realisert gevinst/tap aksjer	0	0	0	0
Agio/disagio innlån og utlån vurdert til amortisert kost ¹	-1	18	-6	25
Sum verdiendring finansielle instrumenter - virkelig verdi, gevinster og tap	-1	1	4	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 valutasvingninger i konsernet er lav.

² BN Bank benytter verdisikring for fastrente innlån og tilhørende sikringsinstrumenter. Innlånene sikres 1:1 gjennom eksterne kontrakter hvor det er samsvar mellom hovedstol, rentestømmen, 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 var per 31.12.2019 positiv med 16 millioner, mot 81 millioner i samme periode i 2018.

³ Realiserte kursgevinster/-tap obligasjoner, sertifikater og innlån vurdert til amortisert kost utgjorde en kostnadsføring på 2 millioner kroner per 31.12.2019, mot 2 millioner 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 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 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.

Morbankens eiendeler og gjeld målt til virkelig verdi per 31. desember 2019

Millioner kroner	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Utlån	0	0	14 824	14 824
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	0	0	845	845
Rentederivater ¹	0	69	0	69
Valutaderivater	0	4	0	4
Sum eiendeler	0	73	15 669	15 742
Innskudd fra og gjeld til kunder	0	-814	0	-814
Rentederivater ¹	0	-83	0	-83
Valutaderivater	0	-3	0	-3
Sum forpliktelser	0	-900	0	-900

¹ Verdien av sikringsinstrumentene øremerket til verdisikring er per 31. desember 2019 positiv med 16 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. desember 2019

Millioner kroner	Utlån VVOCI ^{*)}	Fastrente- utlån	Kortsiktige plasseringer i verdipapirer	Totalt
Inngående balanse	10 716	130	729	11 575
Investeringer i perioden/nye avtaler	9 978	165	116	10 259
Salg i perioden (til bokført verdi)	-5 315	-11	0	-5 326
Forfalt	-839	-4	0	-843
Verdiendringer finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi, gevinster og tap	3	1	0	4
Utgående balanse	14 543	281	845	15 669
Herav periodens resultat vedrørende finansielle instrumenter som fremdeles er på balansen	3	1	0	4

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

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

NOTE 4 PROVISJONSINNEKTER OG ANDRE DRIFTSINNEKTER

Millioner kroner	4. kv 2019	4. kv 2018	Året 2019	Året 2018
<i>Provisjonsinntekter</i>				
Garantiprovisjoner	0	0	1	1
Provisjonsinntekter fra SpareBank 1 Boligkreditt AS ¹	21	21	80	85
Netto andre provisjonsinntekter	5	5	18	16
Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	26	26	99	102
 Provisjonskostnader ved betalingsformidling og låneformidling	1	0	2	1
Sum provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	1	0	2	1
 Netto provisjonsinntekter / -kostnader	25	26	97	101
 <i>Andre driftsinntekter:</i>				
Øvrige driftsinntekter	1	0	2	1
Andre driftsinntekter	1	0	2	1
 Netto provisjonsinntekter og andre inntekter	26	26	99	102

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

NOTE 5 INNEKTER 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 2. 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	4. kv 2019	4. kv 2018	31.12.2019	31.12.2018
Konstaterte tap på engasjement som tidligere er nedskrevet	1	4	10	4
Konstaterte tap på engasjementer uten tidligere nedskrivninger	9	0	19	6
 <i>Periodens nedskrivninger:</i>				
Endring i nedskrivninger Trinn 1 ^{*)}	3	4	20	7
Endring i nedskrivninger Trinn 2	2	2	3	-1
Sum endring i nedskrivning trinn 1 og trinn 2	5	6	23	6
Økning på engasjementer med nedskrivning fra tidligere år	0	0	3	0
Avsetning på engasjementer uten tidligere nedskrivninger	2	1	2	6
Reduksjon på engasjementer med nedskrivning fra tidligere år	0	-12	-5	-12
Sum endring i individuelle nedskrivninger (trinn 3)	2	-11	0	-6
 Brutto tap på utlån	17	-1	52	10
 Inngått på tidligere konstaterte tap	2	2	4	19
Tap på utlån	15	-3	48	-9
Inntektsførte renter på nedskrevne lån	0	0	2	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. desember 2019

Millioner kroner	01.01.2019	Endring avsetning for tap	Netto konstatert	Valuta og andre bevegelser	31.12.2019
Avsetning til tap på utlån til amortisert kost - Bedriftsmarked	12	18	0	0	30
Avsetning til tap på utlån til amortisert kost - Personmarked	16	13	-10	0	19
Avsetning til tap på utlån til virkelig verdi over OCI - Bedriftsmarked*)	14	0	0	0	14
Avsetning til tap på utlån til virkelig verdi over OCI - Personmarked*)	20	1	0	0	21
Sum avsetning til tap på utlån og garantier	62	32	-10	0	84
Presentert som:					
Avsetning til tap på utlån	59	26	-10	0	75
Annen gjeld - avsetninger, garantier, ubenyttet kreditt, lånetilsagn	3	6	0	0	9

*) 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 2019"

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. desember 2019

Millioner kroner	Levetid ECL - 12 mnd 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	4	-4	0		0
Overført til trinn 2	-1	1	0		0
Overført til trinn 3	0	-2	2		0
Netto ny måling av tap	-2	7	2		7
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	26	9	1		36
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	-6	-10	-5		-21
Endring som skyldes modifikasjoner som ikke har resultert i fraregning	0	0	0		0
Konstaterte nedskrivninger (konstaterte tap)	0	0	0		0
Innbetalinger på tidligere nedskrivninger(konstaterte)	0	0	0		0
Endringer i modell/risikoparametre	0	0	0		0
Valuta og andre bevegelser	0	0	0		0
Utgående balanse	37	36	11		84

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	31.12.2019	31.12.2018
Brutto hovedstol	134	102
Individuelle nedskrivninger	11	5
Netto hovedstol	123	97

Øvrige lån hvor det er foretatt individuell nedskrivning

Millioner kroner	31.12.2019	31.12.2018
Brutto hovedstol	0	41
Individuelle nedskrivninger	0	5
Netto hovedstol	0	36

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

Millioner kroner	Brutto utestående		Brutto utestående	
	31.12.2019	%	31.12.2018	%
Bedriftsmarkedet	0	0,00	0	0,00
Personmarkedet	134	0,97	102	0,80
Totalt	134	0,60	102	0,66

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

NOTE 7 OVERSIKT OVER BRUTTO FORVALTET UTLÅN

Millioner kroner	31.12.2019	31.12.2018
Utlån BM og PM	22 238	15 939
Brutto utlån	22 238	15 939
Tapsavsetning på utlån til amortisert kost	-40	-25
Tapsavsetning på utlån til FVOCI	-35	-33
Reversering over utvidet resultat	10	5
Netto utlån	22 173	15 886
Utlån overført til SpareBank 1 Boligkreditt	12 892	12 014
Sum utlån forvaltet portefølje	35 065	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 næringseiendom til konkurransedyktige priser. SpareBank 1 Næringskreditt erverver utlån med pant i næringseiendom og utsteder obligasjoner med fortrinnsrett innenfor regelverket for dette som ble etablert i 2007. Som en del av alliansen kan BN Bank overføre utlån til foretaket, og som en del av bankens finansieringsstrategi er det overført utlån fra BNkreditt. Lån overført til Sparebank 1 Næringskreditt AS er sikret med pant i næringseiendom innenfor 60 prosent av takst. Overførte lån er juridisk eid av Sparebank 1 Næringskreditt AS og BNkreditt har, utover forvaltningsrett og rett til å overta helt eller delvis nedskrevne lån (til nedskrevet verdi), ingen rett til bruk av lånene. Ved utgangen av desember 2019 var bokført verdi av overførte utlån 4,1 milliarder kroner. BNkreditt forestår forvaltningen av overførte utlån og BNkreditt mottar en provisjon basert på nettoen av avkastningen på utlånene banken har overført og kostnadene i selskapet.

BN Bank har garantert for engasjementer som er overført i den grad engasjementene overstiger 25 prosent av SpareBank 1 Næringskreditt AS sin ansvarlige kapital. Per 31. desember 2019 utgjør de nevnte garantiene 0 millioner kroner.

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 per utgangen av 2019 og 2018. De lånene som er overført til SpareBank 1 Næringskreditt AS er svært godt sikret og har en svært liten tapssannsynlighet.

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. desember 2019 har BNkreditt en kapitaldekning på 66,4 prosent. Beløpet morbanken står tilbake for utgjør 0 millioner kroner per 31. desember 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 hadde en eierandel på 6,74 prosent pr 31. desember 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 fra Moody's. 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 (til nedskrevet verdi), ingen rett til bruk av lånene. Ved utgangen av desember 2019 var bokført verdi av overførte utlån 12,9 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. Kjøp av obligasjonene forutsetter at foretakets sikkerhetsmasse ikke har innført betalingsstans, slik at den faktisk er i stand til å utstede slike obligasjoner. Det foreligger derfor ingen kredittgaranti som kan påberopes i tilfelle at foretaket eller sikkerhetsmassen er insolvent. 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 prinsipalt 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 6 måneders forfall. Denne trekkes fra ved vurderingen av bankenes ansvar. Det er derfor kun dersom SpareBank 1 Boligkreditt AS ikke 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 til enhver tid har en ren kjernekapitaldekning (Core Tier 1) som tilsvarer de krav som myndighetene fastsetter (inkl krav til bufferkapital og Pilar 2 beregninger), og eventuelt å tilføre kjernekapital om den faller til et lavere nivå. SpareBank 1 Boligkreditt AS har interne retningslinjer om kjernekapitaldekning på som overstiger myndighetenes krav, samt en management buffer på 0,4 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.

Mottatt vederlag for lån overført fra BN Bank til SpareBank 1 Boligkreditt AS tilsvarer nominell verdi på overførte utlån og vurderes tilnærmet sammenfallende med lånenes virkelige verdi per utgangen av 2019 og 2018. De lånene som er overført til Sparebank 1 Boligkreditt AS er svært godt sikret og har en svært liten tapssannsynlighet.

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 for pålydende 4 592 millioner kroner i 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
Emitert	0	750	750
Oppkjøp og forfall av eksisterende	0	-16	-16
Netto gjeld (pålydende) 30.06.2019	0	9 861	9 861
Emitert	0	1 040	1 040
Oppkjøp og forfall av eksisterende	0	-671	-671
Netto gjeld (pålydende) 30.09.2019	0	10 230	10 230
Emitert	0	1 775	1 775
Oppkjøp og forfall av eksisterende	0	-651	-651
Netto gjeld (pålydende) 31.12.2019	0	11 354	11 354

Ansvarlig lånekapital og fondsobligasjon

Morbanken har emitert nytt ansvarlig lån for pålydende 300 millioner kroner i 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
Oppkjøp og forfall av eksisterende	-299	0	-299
Netto gjeld (pålydende) 31.03.2019	225	500	725
Netto gjeld (pålydende) 30.06.2019	225	500	725
Netto gjeld (pålydende) 30.09.2019	225	500	725
Emitert	0	300	300
Oppkjøp og forfall av eksisterende	0	-361	-361
Netto gjeld (pålydende) 31.12.2019	225	439	664

Innregnede verdier

Millioner kroner	31.12.2019	31.12.2018
Sertifikater vurdert til virkelig verdi	0	0
Sum innregnet verdi av sertifikater	0	0
Obligasjoner vurdert til amortisert kost	5 139	4 654
Obligasjoner vurdert til amortisert kost (sikret gjeld)	6 258	4 355
Sum innregnet verdi av obligasjoner	11 397	9 009
Sum innregnet verdi av gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	11 397	9 009
Fondsobligasjoner vurdert til amortisert kost	227	526
Fondsobligasjoner vurdert til virkelig verdi		
Sum innregnet verdi av fondsobligasjoner	227	526
Ansvarlig lån vurdert til amortisert kost	440	501
Ansvarlig lån utpekt til virkelig verdi		
Sum innregnet verdi av ansvarlig lån	440	501
Sum innregnet verdi av ansvarlig lån og fondsobligasjoner	667	1 027

NOTE 11 VIRKELIG VERDI AV FINANSIELLE INSTRUMENTER SAMMENLIGNET MED INNREGNET VERDI

Millioner kroner	31.12.2019		31.12.2018	
	Virkelig verdi	Innregnet verdi	Virkelig verdi	Innregnet verdi
Kontanter og fordringer på sentralbanker	452	452	591	591
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	2 211	2 211	4 500	4 500
Utlån	22 174	22 174	15 886	15 886
Rentebærende verdipapirer	4 265	4 246	4 869	4 854
Ansvarlig utlån	0	0	452	452
Rentederivater	69	69	105	105
Valutaderivater	4	4	1	1
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	845	845	729	729
Investering i eierinteresser	0	0	45	45
Investering i konsernselskaper	1 600	1 600	1 600	1 600
Eiendeler klassifisert som holdt for salg	5	5	5	5
Gjeld til kredittinstitusjoner	-7	-7	-19	-19
Innskudd fra og gjeld til kunder	-15 365	-15 365	-14 914	-14 913
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	-11 481	-11 397	-9 050	-9 009
Rentederivater	-83	-83	-68	-68
Valutaderivater	-3	-3	-22	-22
Ansvarlig lånekapital	-439	-439	-507	-501
Fondsobligasjoner	-233	-227	-525	-526
Annen kortsiktig gjeld	-161	-161	-50	-50
Sum	3 853	3 924	3 628	3 660

Ved beregning av virkelig verdi på sertifikater og obligasjoner til amortisert kost benyttes anslag på markedskurser innhentet fra meglere.

Statskassaveksler 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: Verdssettelse er foretatt gjennom bruk av verdssettelsesteknikker 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: Verdssettelse basert på faktorer som ikke er hentet fra observerbare markeder og heller ikke har observerbare forutsetninger som input til verdssettelsen.

Morbanks eiendeler og gjeld målt til amortisert kost per 31. desember 2019

Millioner kroner	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Ansvarlig utlån	0	0	0	0
Kortsiktige plasseringer i verdipapirer	519	3 746	0	4 265
Sum eiendeler	519	3 746	0	4 265
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	0	-11 481	0	-11 481
Ansvarlig lånekapital	0	-439	0	-439
Sum forpliktelser	0	-11 920	0	-11 920

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

Millioner kroner	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Ansvarlig utlån	0	452	0	452
Kortsiktige plasseringer i verdipapirer	516	4 353	0	4 869
Sum eiendeler	516	4 805	0	5 321
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			31.12.2019
Motpart	Beløp i balansen	Beløpet som er gjenstand for nettooppgjør ¹	Beløp etter mulige nettooppgjør
Motpart 1	7	7	0
Motpart 2	36	26	10
Motpart 3	16	16	0
Motpart 4	13	13	0
Motpart 5	0	0	0
Motpart 6	1	0	1
Motpart 7	0	0	0
Sum	73	62	11

Finansielle forpliktelser			31.12.2019
Motpart	Beløp i balansen	Beløpet som er gjenstand for nettooppgjør ¹	Beløp etter mulige nettooppgjør
Motpart 1	8	7	1
Motpart 2	26	26	0
Motpart 3	25	16	9
Motpart 4	22	13	9
Motpart 5	5	0	5
Motpart 6	0	0	0
Motpart 7	0	0	0
Sum	86	62	24

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

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	31.12.2019	31.12.2018
Aksjekapital	706	706
Overkursfond	415	415
Avsatt utbytte	150	0
Annen egenkapital	2 652	2 502
Sum egenkapital ³	3 923	3 623
Kjernekapital		
Immaterielle eiendeler	-21	-25
Fradrag for avsatt utbytte	-150	0
Direkte, indirekte og syntetiske investeringer i selskaper i finansiell sektor	-4	0
Positiv verdi av justert forventet tap etter IRB-metoden	-96	-68
Verdijusteringer som følge av kravene om forsvarlig verdsettelse	-16	-17
Sum ren kjernekapital	3 636	3 513
Fondsobligasjoner, hybridkapital ^{1 og 3}	225	225
Sum kjernekapital	3 861	3 738
Tilleggskapital utover kjernekapital		
Fondsobligasjon, hybridkapital utover 15% og 35%	0	0
Tidsbegrenset ansvarlig kapital	300	500
Tilleggskapital	300	500
Sum ansvarlig kapital	4 161	4 238
Minimumskrav ansvarlig kapital Basel III ²		
Engasjement med spesialiserte foretak	375	179
Engasjement med øvrige foretak	23	15
Engasjement med massemarked SMB	3	2
Engasjement med massemarked pant i fast eiendom	296	255
Engasjement med øvrig massemarked	0	0
Egenkapitalposisjoner	122	127
Sum kredittrisiko IRB	819	578
Operasjonell risiko	77	52
Engasjementer beregnet etter standardmetoden	291	432
Overgangsordning (gulv)	0	0
Kreditverdighet hos motpart (CVA-risiko)	2	2
Minimumskrav ansvarlig kapital	1 189	1 064
Beregningsgrunnlag	14 865	13 302
Bufferkrav		
Bevaringsbuffer (2,5 %)	372	333
Motsyklisk buffer (2,5 %)	372	266
Systemrisikobuffer (3,0 %)	446	399
Sum bufferkrav til ren kjernekapital	1 189	998
Tilgjengelig ren kjernekapital (fratrullet 4,5%)	2 967	2 915
Kapitaldekning		
Ren kjernekapitaldekning	24,46 %	26,41 %
Kjernekapitaldekning	25,97 %	28,10 %
Kapitaldekning	27,99 %	31,86 %
Uvektet kjernekapitalandel	11,72 %	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. desember 2019. I stevningen kreves erstatning for tap kunden mener å ha lidt som følge av bankens handlinger. Erstatningssaken gikk for tingretten i andre kvartal 2019, og dommen forelå 11. oktober. BN Bank ble frifunnet på alle sentrale punkter i anklagen, men får kritikk for enkelte mindre forhold. Banken må sammen med øvrige saksøkte betale en erstatning på 4,6 millioner kroner, noe som er mindre enn bankens utestående krav mot saksøker. Motparten har anket, så dommen er ikke rettskraftig. Det anses 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	3. kv 2019	3. kv 2019	2. kv 2019	1. kv 2019	4. kv 2018
Renteinntekter og lignende inntekter	269	245	216	198	200
Rentekostnader og lignende kostnader	128	111	101	95	94
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	141	134	115	103	106
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	26	23	26	24	25
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	1	0	1	0	0
Andre driftsinntekter	1	1	0	0	0
Netto provisjonsinntekter og andre inntekter	26	24	25	24	25
Inntekter av aksjer andeler og andre egenkapitalinstrumenter	0	0	2	0	0
Inntekter av eierinteresser i konsernselskaper	0	0	0	115	0
Netto resultat fra finansielle instrumenter	-1	2	3	0	1
Netto resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser	-1	-43	5	115	1
Lønn og andre personalkostnader	28	29	24	24	29
Av- og nedskrivninger og gevinst/tap på ikke-finansielle eiendeler	6	5	7	5	3
Andre driftskostnader	30	26	25	26	30
Sum andre driftskostnader	64	60	56	55	62
Driftsresultat før tap på utlån	102	55	89	187	70
Tap på utlån	15	3	22	8	-3
Resultat før skattekostnad	87	52	67	179	73
Skattekostnad	18	24	16	16	18
Resultat etter skatt	69	28	51	163	55

NOTE 16 INVESTERING I TILKNYTTET SELSKAP

Med bakgrunn i manglende resultatoppnåelse i BN Bolig AS ble det foretatt en nedskrivning av gjenværende bokført verdi av BN Banks investering i dette selskapet i 3. kvartal 2019.

I løpet av 4. kvartal ble det foretatt en emisjon i BN Bolig hvor BN Bank foretok et tingsinnskudd hvor deler av utestående krav i form av en kassekreditt ble benyttet. Verdien på tingsinnskuddet ble vurdert til kroner null, banken fikk dermed et tap på utlån på totalt 9,4 millioner kroner. Videre ble alle aksjene i selskapet solgt uten ytterligere regnskapsmessige effekter.



KPMG AS
Sjøgangen 6
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 vedrørende forenklet revisorkontroll av delårsregnskap

Innledning

Vi har foretatt en forenklet revisorkontroll av vedlagte konsoliderte balanse for BN Bank ASA pr. 31. desember 2019 og tilhørende konsoliderte resultatregnskap, oppstilling over endringer i egenkapital og kontantstrømoppstilling for tolv månedersperioden avsluttet denne dato, og av beskrivelsen av regnskapsprinsipper og andre noter. Ledelsen er ansvarlig for utarbeidelsen av delårsregnskapet og at det gir et rettviseende bilde i samsvar med IAS 34 Delårsrapportering. Vår oppgave er å avgi en uttalelse om delårsregnskapet basert på vår forenklede revisorkontroll.

Omfanget av den forenklede revisorkontrollen

Vi har utført vår forenklede revisorkontroll i samsvar med ISRE 2410 *Forenklet revisorkontroll av et delårsregnskap, utført av foretakets valgte revisor*. En forenklet revisorkontroll av delårsregnskapet består i å rette forespørsler, primært til personer med ansvar for økonomi og regnskap, og å gjennomføre analytiske og andre kontrollhandlinger. En forenklet revisorkontroll har et betydelig mindre omfang enn en revisjon utført i samsvar med de internasjonale revisjonsstandardene International Standards on Auditing (ISA-ene), 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.

Konklusjon

Vi har ved vår forenklede revisorkontroll ikke blitt oppmerksomme på noe som gir oss grunn til å tro at det vedlagte konsoliderte delårsregnskapet ikke gir et rettviseende bilde av foretakets finansielle stilling per. 31. desember 2019 og for resultatet og kontantstrømmene i tolv månedersperioden, i samsvar med IAS 34 Delårsrapportering.

Trondheim, 28. januar 2020
KPMG AS

Sverre Einersen
Statsautorisert revisor