



Sammen for ei
bedre framtid.

Årsrapport 2020

BN Bank

INNHold

	Side
BN Bank - på en reise fra god til utmerket	3
Oppsummering 2020	4
Historien til BN Bank	5
Visjon og verdier	6
Styret	7
Ledergruppen	8
Virksomhetsbeskrivelse	9
Risiko- og kapitalstyring og selskapsledelse	14
Bærekraft	16
ÅRSREGNSKAP	
Styrets beretning	35
Nøkkeltall	43
Resultatregnskap	45
Balanse	46
Endring i egenkapital i 2019 og 2020	47
Kontantstrømoppstilling	48
NOTER	
NOTE 1 - Regnskapsprinsipper m.v.	50
NOTE 2 - Informasjon om driftssegmenter	57
NOTE 3 - Kapitaldekning	59
KREDITT-, MARKED- OG LIKVIDITETSRISIKO	
NOTE 4 - Risiko i finansielle instrumenter - kvalitativ beskrivelse	62
NOTE 5 - Risiko i finansielle instrumenter - kvantitativ beskrivelse	66
NOTE 6 - Kontanter, utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	71
NOTE 7 - Utlån	71
NOTE 8 - Overføring av utlån til SpareBank 1 Næringskreditt og SpareBank 1 Boligkreditt	73
NOTE 9 - Tap og nedskrivninger på utlån og garantier	74
RESULTATREGNSKAP	
NOTE 10 - Renteinntekter og lignende inntekter	81
NOTE 11 - Rentekostnader og lignende kostnader	81
NOTE 12 - Provisjonsinntekter og andre driftsinntekter	82
NOTE 13 - Verdiendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi, gevinster og tap	82
NOTE 14 - Lønn og andre personalkostnader	83
NOTE 15 - Andre driftskostnader	83
NOTE 16 - Pensjonskostnader og -forpliktelser	84
NOTE 17 - Skatt	86
BALANSE	
NOTE 18 - Finansielle instrumenter etter kategori	88
NOTE 19 - Virkelig verdi av finansielle instrumenter	89
NOTE 20 - Finansielle derivater	92
NOTE 21 - Motregningsrett finansielle derivater	93
NOTE 22 - Rentebærende verdipapirer	94
NOTE 23 - Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	94
NOTE 24 - Investering i eierinteresser	94
NOTE 25 - Immaterielle eiendeler og varige driftsmidler	95
NOTE 26 - Overtatte eiendommer	96
NOTE 27 - Innskudd fra og gjeld til kunder	96
NOTE 28 - Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	97
NOTE 29 - Innlån fra kredittinstitusjoner	97
NOTE 30 - Andre eiendeler	97
NOTE 31 - Annen gjeld og avsetninger	98
NOTE 32 - Ansvarlig lånekapital og hybridkapital	98
ØVRIGE OPPLYSNINGER	
NOTE 33 - Pantstillelser og garantiansvar	99
NOTE 34 - Ansatte og tillitsvalgte låneforhold	99
NOTE 35 - Opplysninger om nærstående parter	100
NOTE 36 - Aksjonærstruktur og aksjekapital	102
NOTE 37 - Foreslått, ikke vedtatt utbytte	103
NOTE 38 - Hendelser etter balansedagen og betingende forpliktelser	103
NOTE 39 - Resultatregnskap 4 siste kvartal	103
NOTE 40 - Tillitsvalgte og ledelse	104
Revisors beretning	106
Vedtekter for BN Bank ASA	109

BN Bank – på en reise fra god til utmerket

Nok et år med styrket resultat og god vekst i utlån og innskudd

Bankens underliggende drift viser en sterk utvikling i 2020 og driftsresultat før tap på utlån ble 542 millioner kroner i 2020, opp fra 472 millioner kroner i 2019. Samtidig vokste bankens forvaltede utlånsportefølje med 4,1 milliarder kroner i 2020, tilsvarende 9,6 prosent. Sterk vekst, uten økt ressursbruk, forbedret den underliggende lønnsomheten gjennom året. BN Bank har en egenkapital langt over det regulatoriske kravet, men til tross for det ble egenkapitalavkastningen på 8,3 prosent i 2020.

Som en følge av Covid-19 pandemien senket Norges Bank styringsrenten med totalt 0,75 prosentpoeng våren 2020. I og med at utlånsrentene ble endret med tidligere virkning enn innlånsrentene, fikk dette negative konsekvenser for lønnsomheten i første halvår. Det lave rentenivået har likevel sørget for at boligmarkedet har fungert godt, noe som har gitt fortsatt god prisutvikling og et stabilt omsetningsvolum. Boliger finansieres i stor grad med lån, så markedsveksten på utlån til norske husholdninger har holdt seg på omtrent samme nivå som i 2019, med en vekst på 4,8 prosent.

I BN Bank skal vi oppnå stadig bedre konkurransekraft og lønnsomhet gjennom å ha større vekst i forretningsvolum enn i kostnader. Inngangen til 2020 var preget av at stadig nye banker med organisasjonsavtaler og lavpriskonsepter på boliglån med minimal betjening og service konkurrerte om å underby hverandre på pris for å tiltrekke seg kunder. Dette førte til noe avgang i BN Bank og en lavere vekst enn målsatt i første halvår. Det ble i denne perioden jobbet godt med nye distribusjonsavtaler, kundeprosesser og markedsføring, noe som resulterte i svært god vekst i andre halvår. For året totalt oppnådde vi en vekst i boliglån på 9,9 prosent, over det dobbelte av markedsveksten. I bedriftsmarkedet vokste banken lønnsomt med basis i en allerede velfungerende tilnærming til markedet for næringsseidendom i og rundt Oslo – med nærhet til kunder og marked og fokus på fleksibilitet, hurtighet og spesialkompetanse som kundene verdsetter. Vi endte med en vekst i bedriftsmarkedsporteføljen på 11,3 prosent i 2020.

I 2020 har vi hatt fokus på å gi et bedre verdiforslag for kunder på innskuddsområdet. Med dette har vi truffet markedet på en bedre måte, og det har resultert i vekst utover markedsvekst. Innskudd er et viktig lim for å holde på boliglånskunden over tid og en nødvendig finansieringskilde for boliglånsveksten. I 2020 oppnådde vi en innskuddsvekst på 14,8 prosent, og vi vil forsterke satsingen på området framover.

I 2019 avsluttet vi bankens satsing på forbrukslån. Store deler av resterende portefølje ble solgt til Sparebank 1 Kreditt AS i september 2020.

BN Bank er en annerledes bank, også når det gjelder distribusjon. Innenfor Personmarkedet har vi direkte internettdistribusjon, men bruker også agenter som en fysisk distribusjonskanal. Med samarbeidet med Krogsveen AS sitt søsterselskap Boligflyt AS, har vi utvidet distribusjonen til en ny kanal. Prosesser og løyper ble utviklet i første halvår 2020, pilotert gjennom høsten og er nå fullt ut implementert med et grensesnitt mot alle Krogsveens kunder. Dette er et samarbeid vi forventer skal bidra til god vekst på bakgrunn av at vi sammen gir en større verdi både for selger og kjøper i boligmarkedet.

Menneskene som jobber i BN Bank er, og vil alltid være, vår største strategiske ressurs. Gjennom prosjektet «KulturStyrk» har vi gjennom 2020 jobbet systematisk med kultur og lederutvikling. I 2021 skal vi omsette lederutviklingen til medarbeiderutvikling, og har proklamert at 2021 er medarbeiderutviklings år. Grunntanken er at der det er godt å jobbe, er det godt å være kunde. Med medarbeidere som opplever trivsel og mestring, har vi et godt utgangspunkt for å strekke oss mot visjonen vår «Sammen for ei bedre framtid» - for våre kunder, ansatte og eiere.

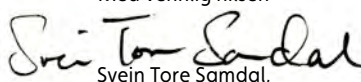
«Sammen for ei bedre framtid» forplikter også med tanke på samfunnet vi er en del av. Vårt interne ESG-prosjekt har satt bærekraft høyt på agendaen. Selvsagt handler dette prosjektet om hva vi som organisasjon direkte påvirker, men først og fremst handler dette om å arbeide for at vi blir en finansieringsinstitusjon som kan påvirke og utgjøre en forskjell slik at våre kunder også tar valg som er til det beste for ei bærekraftig framtid.

BN Bank er rigget for økt lønnsomhet framover. Vi har utvidet distribusjonen for personmarked for kostnadseffektiv rekruttering av lønnsomme kunder med lav risiko. Bankens bedriftsmarkedsavdeling har en unik markedsposisjon i sitt segment, vår rating er god og gir forutsigbar og god tilgang til kapitalinnhenting. Innskuddsstrategien har også gitt god vekst og har gode utsikter til fortsatt positiv utvikling.

Vi har lagt et spesielt år bak oss, der en pandemi har endret måten vi lever og interagerer på. Dette har selvsagt også påvirket BN Bank og våre kunder. Noen av våre kunder er truffet hardt av pandemiens virkninger og konsekvenser, og vi er alle preget av usikkerhet knyttet til hvordan denne situasjonen vil påvirke økonomien og samfunnet i årene som kommer. Men en hverdag med hjemmekontor og nye interne og kunderettede arbeidsprosesser har også gitt oss mye læring. Læring vi skal bruke for å gjøre det enklere og bedre for kunder og ansatte i framtida. Og det å ta læring mellom individer, avdelinger, og ikke minst fra kunder, til nye høyder er hovedinngrediensen i det å bevege BN Bank ytterligere på reisen fra god til utmerket.

Sammen for ei bedre framtid!

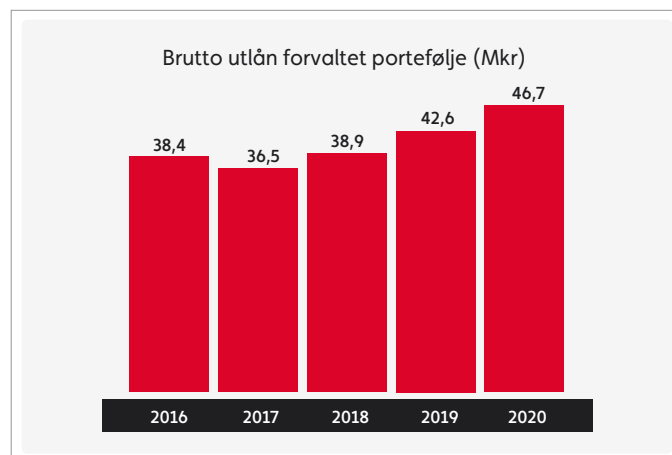
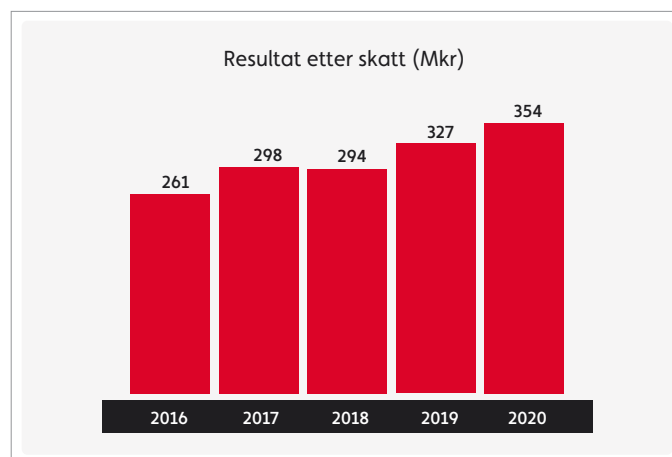
Med vennlig hilsen



Administrerende direktør

Oppsummering året 2020

- Resultat etter skatt på 354 millioner kroner (327 millioner kroner)
- Avkastning på egenkapitalen ble på 8,3 prosent (8,0 prosent)
- Innskuddsvolumet økte med 2.267 millioner kroner siste 12 måneder (451 millioner kroner).
- Forvaltet utlånsvolum på bedriftsmarked økte med 1.774 millioner kroner siste 12 måneder (1.804 millioner kroner), mens forvaltet utlånsvolum på personmarked økte med 2.325 millioner kroner i samme periode (1.965 millioner kroner). Forvaltet utlånsvolum inkluderer utlån overført til Sparebank1 Næringskreditt og Sparebank1 Boligkreditt.
- Tap på utlån utgjorde en kostnadsføring på 75 millioner kroner (37 millioner kroner). Tap er sterkt påvirket av situasjonen rundt Covid-19 og den usikkerhet dette medfører.
- Ren kjernekapitaldekning var 22,5 prosent (21,5 prosent)
- Covid-19 har også påvirket bankens drift gjennom store deler av 2020 ved at det har vært utstrakt bruk av hjemmekontor for de ansatte.
- BN Bank ASA og Bolig og næringskreditt AS ble fusjonert i august 2020
- Store deler av bankens portefølje av usikret kreditt ble solgt i september 2020



Historikk

1961: Kredittforetaket AS Næringskreditt ble etablert i Trondheim av banker og forsikringselskaper.
Selskapets formål var å medvirke til finansiering av næringsvirksomhet ved å formidle og yte lån med pantesikkerhet.

1983: Avdelingskontor i Oslo etablert.

1986: Virksomheten utvidet til også å omfatte boliglån og navnet ble derfor endret til Bolig- og Næringskreditt AS.

1989: Aksjene i Bolig- og Næringskreditt AS ble notert på Oslo Børs.

1992: Kredittforetaket ble omdannet til bank og tok navnet Bolig- og Næringsbanken ASA (BNbank).
Formålet med omdannelsen til bank var muligheten for å tilby gunstige innskudds-/spareprodukter.
Dette reduserte selskapets avhengighet av verdipapirmarkedet som finansieringskilde.

1998: Kredittforetaket Bolig- og Næringskreditt ASA (BNkreditt) ble etablert som et heleid datterselskap av BNbank.
BNkreditt overtok BNbanks utlån til bedriftsmarkedet og borettslag (fellesgjeld). Målet for etableringen var å styrke bankens konkurranseposisjon i bedriftsmarkedet.

2004: I desember satte Íslandsbankii frem et tilbud om kjøp av samtlige aksjer i BNbank. Etter at Íslandsbanki hadde mottatt aksept fra aksjonærene samt de nødvendige tillatelser, ble BNbank en del av Íslandsbanki-konsernet.
Aksjen ble deretter strøket fra notering på Oslo Børs. Íslandsbanki endret senere navn til Glitnir hf.

2008: Eierne fusjonerer BNbank med Glitnir Bank AS (tidligere Kredittbanken i Ålesund) og tar navnet Glitnir Bank ASA.
I desember får et konsortium av SpareBank 1-banker konsesjon til å kjøpe Glitnir Bank ASA etter at morbanken på Island ble satt under offentlig administrasjon to måneder tidligere. Glitnir Bank ASA bytter samtidig navn tilbake til BNbank ASA.

2009: BNbank selger sin portefølje i Ålesund til SpareBank 1 SMN. BN Bank garanterer for kredittrisikoen i porteføljen i en overgangsperiode. SpareBank 1 Næringskreditt AS ble etablert og får konsesjon fra Finanstilsynet til å drive som kredittforetak. Formålet med selskapet 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. I oktober byttet BNbank ASA navn til BN Bank ASA og presenterte det nye navnet med ny profil.

2011: Bankens gamle hovedkontor i Trondheim ble solgt. Gunnar Hovland ble ansatt som ny administrerende direktør.

2014: BN Bank fikk tillatelse til å benytte avansert IRB-metode ved beregning av kapitaldekning for foretakseksponering.
Tillatelsen var resultatet av et langsiktig målrettet arbeid og ga en betydelig økning i kapitaldekningen.

2015: BN Bank fikk tillatelse til å benytte IRB-metode ved beregning av kapitaldekning også på boliglån. 10. august vedtok styret en offensiv satsing på privatmarkedsvirksomheten og avvikling av bedriftsmarkedsvirksomheten i BN Bank.

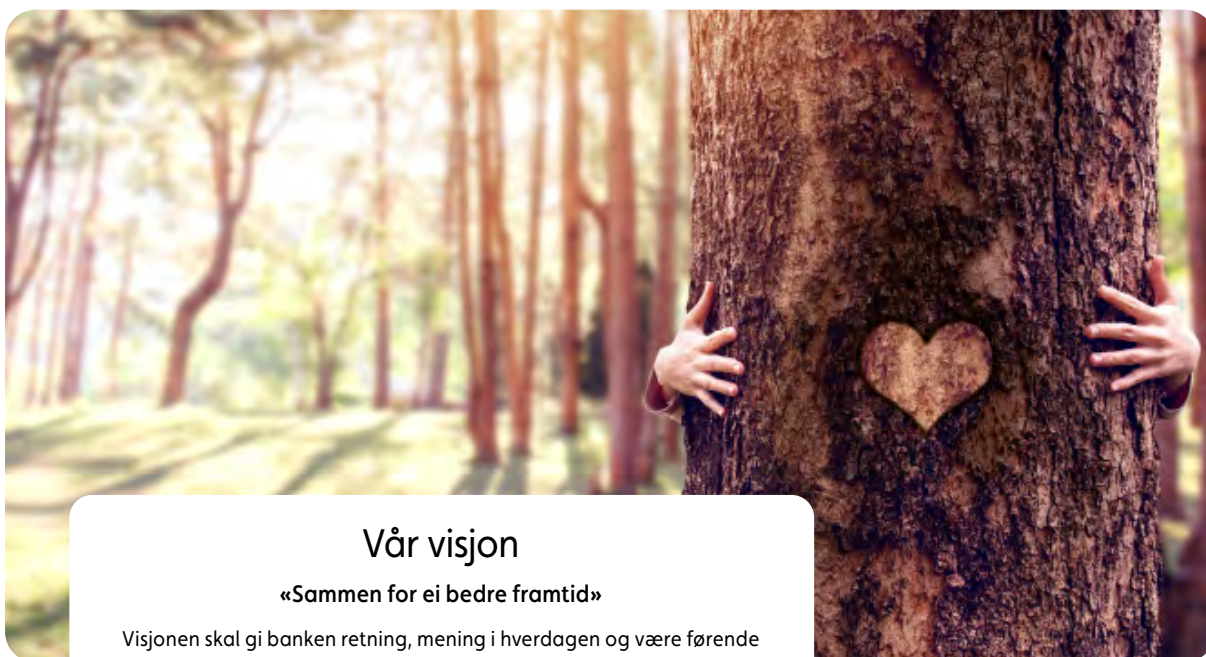
2016: BN Bank stifter meglerforetaket BN Bolig i samarbeid med Eiendomsmegler1 Midt-Norge. Banken flytter hovedkontoret til nye tidsriktige lokaler i Kongensgate i Trondheim.

2017: Styret i banken vedtok i 1. kvartal 2017 en ny strategi for bedriftsmarkedsporteføljen.

2018: Svein Tore Samdal ble ansatt som ny administrerende direktør etter Gunnar Hovland.

2019: Meglerforetaket BN Bolig ble solgt og det ble inngått en intensjonsavtale med kjøperen, Eiendomsmegler Krogsveen, om distribusjon av boliglån. BN Bank ble i løpet av 2. kvartal 2019 tildelt sin første offisielle rating. Banken mottok en A- rating fra Scope Rating.

2020: Kredittforetaket Bolig- og Næringskreditt AS ble innfusjonert i BN Bank ASA og virksomheten videreføres i sin helhet i BN Bank ASA. Satsningen på usikret kreditt ble avviklet og store deler av gjenværende portefølje ble solgt.
Samarbeidet med Eiendomsmegler Krogsveen ble videreført og fullt ut implementert i løpet av året.



Vår visjon

«Sammen for ei bedre framtid»

Visjonen skal gi banken retning, mening i hverdagen og være førende for beslutninger som fattes. Visjonen skal tjene som en rettesnor for bankens arbeid innen bærekraft og samfunnsansvar, og over tid bidra til at banken oppnår verdiskapning gjennom en ansvarlig utøvelse av bankdrift som innbyr til tillit fra alle bankens interessenter.

Våre verdier

SAMMEN

Sammen skal vi løfte BN Bank til nye høyder. Sammen skal vi utvikle en tilbakemeldingskultur hvor det er helt naturlig å snakke åpent om ens styrker og forbedringspotensialer. Hvor forventningsavklaringer og god dialog preger arbeidshverdagen, slik at vi sammen finner de beste løsningene for våre kunder, våre kollegaer og banken som helhet.

ANNERLEDES

Vi skal være annerledes og bygge en stolthet rundt de annerledes posisjonene vi skal ta framover. Vi skal ta annerledes valg og våge å utvikle oss selv og bransjen vi er en del av. Vi er annerledesbanken

ENKELT

Det skal være enkelt å bli sett og hørt i BN Bank. Det skal være enkelt å få sine idéer og forslag drøftet i ledermøtene, og det skal være kort avstand fra leder til ansatte. Det skal oppleves enkelt for kunder, ansatte og eiere å forholde seg til BN Bank

Styret

Kjell Fordal, leder

Konserndirektør Finans SpareBank 1 SMN. Valgt første gang i 2020 og valgperiode utløper i 2022.

Tore Medhus, nestleder

Konserndirektør bedriftsmarked i SpareBank 1 SR-Bank ASA. Valgt første gang i 2009 og valgperiode utløper i 2021.

Rune Fjeldstad

Administrerende direktør, SpareBank 1 BV. Valgt første gang i 2017 og valgperiode utløper 2021.

Helene Jebsen Anker

Selvstendig næringsdrivende – konsulentvirksomhet. Valgt første gang i 2009 og valgperioden utløper i 2021.

Marit Collin

Administrerende direktør i Kantega. Valgt første gang i 2018 og valgperiode utløper 2021.

Geir-Egil Bolstad

Konserndirektør økonomi og finans i SpareBank 1 Østlandet. Valgt første gang i 2019 og valgperiode utløper 2022.

Unni Larsen

Strategisk rådgiver SpareBank 1 SMN. Valgt første gang i 2019 og valgperiode utløper 2022.

Eli Anette Svardal

Senior økonomikonsulent i BN Bank. Ansattes representant. Valgt første gang i 2020 og valgperioden utløper i 2022.

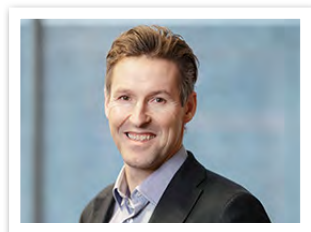
Varamedlem

Per Ivar Jacklin Egeberg (ansattes representant)

Kundeansvarlig Bedriftsmarked i BN Bank

Styret har i det alt vesentlige vært fulltallig på styremøtene i 2020.

Ledelse



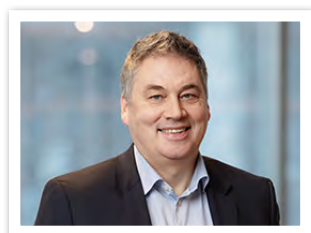
Svein Tore Samdal | Administrerende direktør

Svein Tore Samdal har graden Cand Polit fra NTNU. Han kom fra stillingen som konserndirektør Privatmarked i SpareBank 1 SMN og før det viseadministrerende direktør i EiendomsMegler 1 Midt-Norge AS. Før årene i SpareBank 1 var han ansatt i Norges Skiforbund som landslagssjef for damelangrenn.



Svend Lund | Viseadministrerende direktør

Svend Lund har tidligere vært ansatt i Fokus Bank. Han har utdannelse innenfor regnskap og revisjon fra Trondheim Økonomiske Høgskole og innenfor strategi og ledelse fra BI.



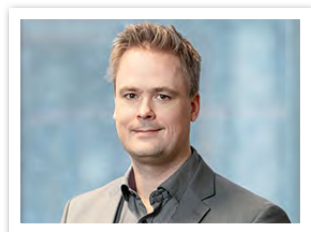
Trond Søråas | Direktør Økonomi og Finans/CFO

Trond Søråas er utdannet siviløkonom fra Norges Handelshøyskole og autorisert finansanalytiker fra samme sted. Han kom fra stillingen som finanssjef i KLP Banken og KLP Kommunekreditt i 2010. Før det var han finanssjef i BN Bank.



Herborg Aanestad | Direktør Risikostyring

Herborg Aanestad har bakgrunn fra revisjon og finans hvor hun har jobbet flere år med kredittmodeller og risikostyring. Hun er utdannet siviløkonom fra Norges Handelshøyskole med spesialisering innen regnskap og økonomisk styring.

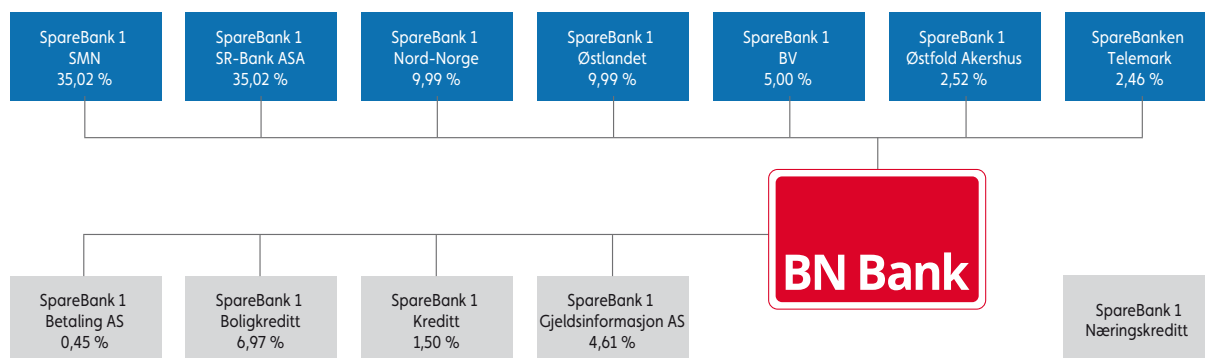


Endre Jo Reite | Privatøkonom og direktør Personmarked

Endre Jo Reite er utdannet sivilingeniør fra NTNU. Begynte i BN Bank 1. januar 2019, og kom da fra stillingen som direktør fag og produkter i SpareBank 1 SMN. Reite hadde de 12 foregående årene hatt ulike lederroller innen kreditt, plassering/innskudd og produktforvaltning. Før det jobbet han i EY, og for andre banker. Han jobber også med forskning og aktuelle analyser for å gi bedre grunnlag for gode råd til forbrukere.

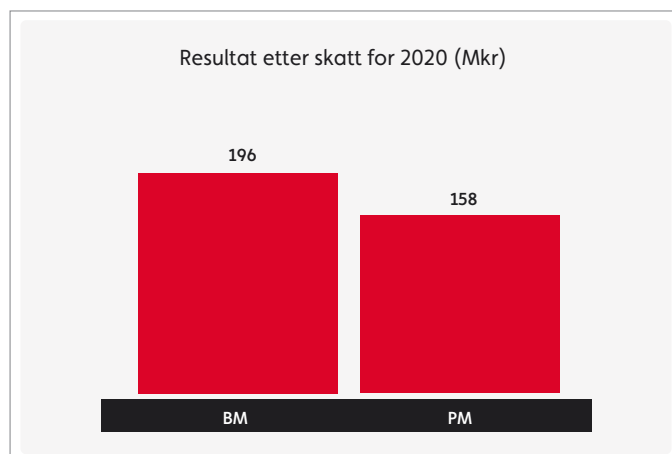
Virksomhetsbeskrivelse

BN Bank er eid av en gruppe SpareBank 1-banker. Selskapene SpareBank 1 Boligkreditt og SpareBank 1 Næringskreditt anvendes for finansiering av deler av den samlede utlånsmassen BN Bank forvalter.



BN Banks virksomhet er landsdekkende og konsentrert om forretningsområdene person- og bedriftsmarked. Banken har hovedkontor i Trondheim og avdelingskontor i Oslo.

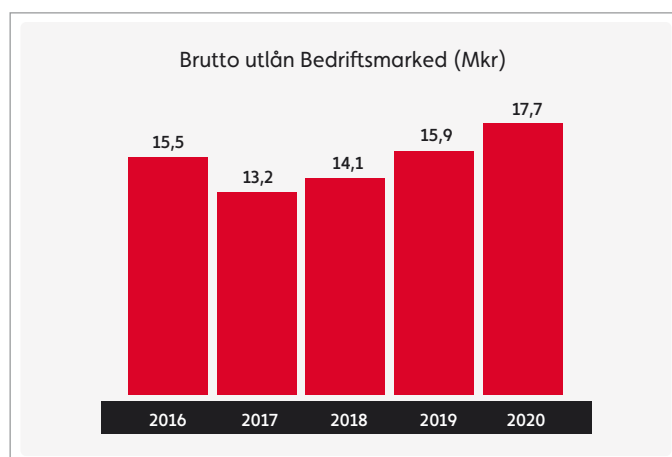
Bankens resultat er delt inn i Bedriftsmarked og Personmarked. Resultat etter skatt i 2020 per forretningsområde er vist nedenfor:



Bedriftsmarked

Innenfor bedriftsmarkedet er BN Bank er en rendyrket eiendomsspesialist, med Oslo-regionen som markedsområde. Bankens medarbeidere har betydelig markedsinnsikt og bankerfaring. Banken tilbyr langsiktig finansiering av kontoreiendommer, logistikkeiendommer, handelseiendommer og utleieboliger. I tillegg har banken en begrenset portefølje av lån til tomtekjøp, oppføring av eiendommer, ombygging eller annen utvikling av eiendommer. Banken tilstreber å imøtekomme kundenes forventninger ved å være forutsigbar, fleksibel og rask.

Resultat etter skatt for bedriftsmarkedet i 2020 ble 196 millioner kroner som gir en egenkapitalavkastning etter skatt på 9,2 prosent (i denne beregningen er fondsobligasjoner behandlet som gjeld). Summen av netto renteinntekter og provisjonsinntekter fra SpareBank 1 Næringskreditt er økt med 26 millioner kroner sammenlignet med 2019. Høyere utlånsvolum og marginøkning, blant annet som følge av lavere inntakskost, samt økte rentenettogebyrer bidrar positivt. Verdiendring på finansielle instrumenter målt til virkelig verdi ble negativt med 7 millioner kroner i 2020 mot en negativ verdiendring på 4 million kroner i 2019. Kostnadene er økt med 5 millioner kroner. Tap på utlån utgjorde 55 millioner kroner i 2020 mot 15 millioner kroner i 2019.



BEDRIFTSMARKED		
MILLIONER KRONER	2020	2019
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	370	327
Netto provisjonsinntekter og andre inntekter	28	42
Netto resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser	-7	-4
Sum andre driftsinntekter	21	38
Lønn og andre personalkostnader	49	45
Av- og nedskrivninger og gevinster/tap på ikke-finansielle virksomheter	4	6
Andre driftskostnader	24	21
Sum andre driftskostnader	77	72
Driftsresultat før tap på utlån	314	293
Tap på utlån	55	15
Driftsresultat etter tap på utlån	259	278
Beregnet skattekostnad	63	68
Periodens resultat	196	210
Balanse		
Utlån (brutto) inkl. utlån OMF-selskap	17 694	15 920
Innskudd fra og gjeld til kunder	1 253	997

Utlånsvolumet i konsernet er økt med 1,9 milliarder kroner i 2020. I løpet av året er volum av lån overført til SpareBank 1 Næringskreditt redusert med 0,1 milliarder kroner. Forvaltet utlånsvolum økte dermed med 1,8 milliarder kroner.

I konsernet er mislighold over 90 dager for bedriftsmarkedet i prosent av brutto utlån 0,04 prosent per utgangen av 2020 mot 0,00 prosent av brutto utlån per utgangen av 2019.

Personmarked

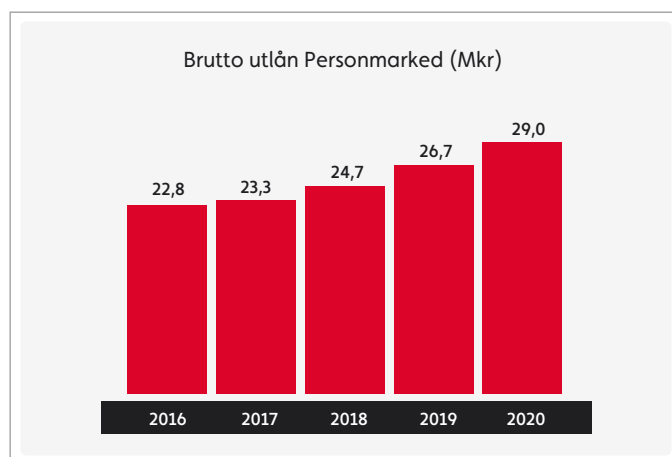
Innenfor personmarkedet skal BN Bank være en offensiv direktebank for kunder som ønsker en boliglånseksperter som bidrar med gode løsninger, raske svar og kundefokus - på telefon og nett. Vi skiller oss ut fra våre viktigste konkurrenter nettopp på servicenivå og svartid.

Banken skal også være den foretrukne partneren for aktører som ønsker å tilby bankprodukter som innskudd og boliglån til sine kunder, og levere banktjenester som supplerer våre samarbeidspartneres forretningsmodell. Banken skal fremover sikre lønnsom vekst gjennom å skille seg ut på å love og levere på «BN Bank – helt enkelt». Strategien skal gi våre kunder, og våre samarbeidspartneres kunder konkurransedyktige produkter og vilkår, samt gi våre eiere god avkastning over tid.

Personmarkedsvirksomheten til BN Bank er sentrert rundt hovedproduktene boliglån og innskudd. Banken tilbyr per i dag kun et fåtall tilleggsprodukter til våre kunder, dette inkluderer blant annet formidling av kredittkort og billån.

BN Banks personmarkedsvirksomhet er landsdekkende, men banken har flest kunder i Oslo og det sentrale østlandsområdet.

Resultat etter skatt for personmarkedet i 2020 er 158 millioner kroner (117 millioner), som gir en egenkapitalavkastning på 7,4 prosent (5,4 prosent).



PERSONMARKED		
MILLIONER KRONER	2020	2019
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	301	303
Netto provisjonsinntekter og andre inntekter	128	95
Netto resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser	17	-7
Sum andre driftsinntekter	142	88
Lønn og andre personalkostnader	89	83
Av- og nedskrivninger og gevinster/tap på ikke-finansielle virksomheter	18	17
Andre driftskostnader	108	112
Sum andre driftskostnader	215	212
Driftsresultat før tap på utlån	228	179
Tap på utlån	20	22
Driftsresultat etter tap på utlån	208	127
Beregnet skattekostnad	50	40
Resultat etter skatt	158	117
Balanse		
Utlån (brutto) inkl. utlån OMF-selskap	29 028	26 700
Innskudd fra og gjeld til kunder	16 374	14 383

Brutto utlånsvekst ble på 8,7 prosent i 2020 mot 7,9 prosent i 2019. Figuren under viser utviklingen i brutto utlån, inkludert utlån overført til SpareBank 1 Boligkreditt.

Det er gjennomgående lav risiko i utlån til personkunder, noe som reflekteres i lave tap. Tap og mislighold forventes å forbli på et lavt nivå.

Risiko- og kapitalstyring og selskapsledelse

BN Bank har som mål å holde en lav risikoprofil, og å ha en høy kvalitet i risikooppfølgingen slik at ingen enkelthendelser skal kunne skade bankens finansielle stilling i alvorlig grad. Dette reflekteres i bankens strategier og policyer. Banken har retningslinjer for styring av alle relevante risikoer. Dette omfatter risikotoleranse i form av rammer og måltall, valg av metode for overvåking, samt krav til rapportering. Banken legger stor vekt på å identifisere, måle, styre og følge opp sentrale risikoer for å sikre at banken utvikler seg i tråd med vedtatt risikoprofil og strategier. Styret mottar regelmessig statusrapporter på alle relevante risikoer. Overordnet risiko-overvåking og rapportering foretas av avdeling for Risikostyring & Compliance, som er uavhengig av de enkelte forretningsområdene i banken, og rapporterer direkte til administrerende direktør og styret.

Risikostyringen skal støtte opp under bankens strategiske målsetting og sikre finansiell stabilitet og forsvarlig formuesforvaltning. Dette skal oppnås gjennom:

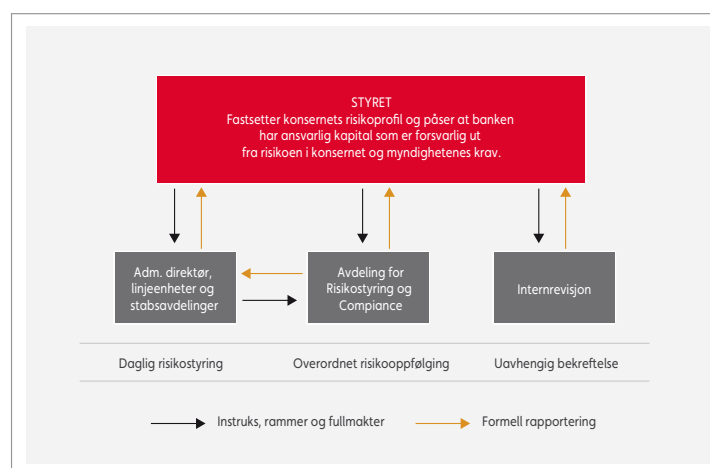
- en sterk organisasjonskultur som kjennetegnes av høy bevissthet om risikostyring
- en god forståelse av hvilke risikoer som driver inntjeningen og risikokostnadene
- å skape gode beslutningsgrunnlag
- å optimalisere kapitalanvendelsen innenfor vedtatt forretningsstrategi
- å unngå uventede negative hendelser som kan være ødeleggende for bankens drift og omdømme i markedet

Banken benytter avansert IRB-metode for fastsettelse av regulatorisk kapitalbehov for engasjement med pantesikkerhet i nærings-eiendom og for massemarkedsengasjement med pantesikkerhet i boligeiendom. BN Bank har en prosess for vurdering av kapitalbehov og styring og kontroll over vesentlige risikoer. Samlebetegnelsen for dette er ICAAP (Internal Capital Adequacy Assessment Process). Vurderingen av kapitalbehovet inkluderer størrelse, sammensetning og fordeling av den ansvarlige kapitalen tilpasset nivået på de risikoer som banken er eller kan bli eksponert for. Vurderingene er risikobaserte og framoverskuende. ICAAP har ikke oppmerksomhet på kun én metode eller ett tall, men presenterer et sett med beregninger med blant annet ulike tidshorisonter, konfidensnivå og forutsetninger. Hovedkonklusjonene for ICAAP for 2020 er at bankens risiko-, kapital- og likviditetssituasjon er god. Styring og kontroll av risiko vurderes som tilfredsstillende, og banken er etter styrets oppfatning tilstrekkelig kapitalisert i forhold til risikonivå.

Risikostyring og kontroll

Risikostyring og kontroll er en del av BN Bank sin virksomhetsstyring. Bankens kontroll- og styringsmodell tar sikte på uavhengighet i risikorapporteringen, hvor ansvar og roller i den daglige risikostyringen er vektlagt. BN Bank har gjennom flere år lagt ned store ressurser i å utvikle effektive risikostyringsprosesser for å identifisere, måle og styre risiko.

I prosessen for risiko- og kapitalstyring er organisasjonskulturen grunnmuren som de andre elementene bygger på. Organisasjonskulturen omfatter ledelsesfilosofi, lederstil og menneskene i organisasjonen med deres individuelle egenskaper som integritet, verdigrunnlag og etiske holdninger. En mangelfull organisasjonskultur kan vanskelig kompenseres med andre kontroll- og styrings tiltak. Banken legger vekt på en kontroll- og styringsstruktur som fremmer målrettet og uavhengig styring og kontroll, og dette er organisert med en tredeling av risikostyringsprosessen:



BN Bank redegjør i eget skjema på sine hjemmesider (bnbank.no) om hvordan en forholder seg til den norske anbefalingen for eierstyring og selskapsledelse (NUES).

Generalforsamlingen er selskapets øverste organ hvor selskapets eiere har møte- og stemmerett i henhold til sine eierandeler. Generalforsamling avholdes minimum årlig innen fastsatte frister i henhold til lover og vedtekter. Bankens styre har plikt til å kalle inn til Generalforsamling innen de fastsatte frister. Det er Generalforsamlingens oppgave å velge bankens styre.

Styret har ansvaret for å påse at banken har en ansvarlig kapital som er forsvarlig ut fra vedtatt risikoprofil og myndighetspålagte krav. Styret fastsetter de overordnede målsettingene relatert til risikoprofil og avkastning. Styret fastlegger videre de overordnede rammer, fullmakter og retningslinjer for risikostyringen i banken, samt etiske regler som skal bidra til en høy etisk standard. Styrets arbeid er nedfelt i en årsplan som oppdateres årlig. Dette sikrer at styret har tilstrekkelig tid til og fokus på sentrale oppgaver årlig. Styret har utnevnt tre underutvalg: Risikoutvalget, revisjonsutvalget og kompensasjonsutvalget:

- **Risikoutvalget og revisjonsutvalget** er forberedende organer for styret i saker som vedrører finansiell informasjon, bankens risikostyring og internkontroll. Risikoutvalget behandler risikorapporter og rapporter fra internrevisor i forkant av styremøtene, mens revisjonsutvalget tilsvarende behandler kvartalsrapporter og årsrapporter. Utvalgene består av tre av styrets medlemmer. Utvalgene møtes minimum fem ganger årlig i henhold til fastsatt årsplan i forbindelse med planlagte styremøter.
- **Kompensasjonsutvalget** skal tilsvarende bistå styret i dets arbeid med ansettelsesvilkår for BN Banks administrerende direktør, samt i forhold til hovedprinsipper og strategi for kompensasjon av det øverste ledersjikt i banken. Utvalget består av tre av styrets medlemmer. Utvalget møtes minimum to ganger årlig og ved behov.

Administrerende direktør har ansvaret for den overordnede risikostyringen. Det betyr at administrerende direktør er ansvarlig for at det implementeres effektive risikostyringssystemer i banken, og at risikoeksponeringen overvåkes. Administrerende direktør er videre ansvarlig for delegering av fullmakter og rapportering til styret.

Forretningsdivisjoner og stabsenheter har ansvaret for risikostyringen innenfor sitt ansvarsområde. Dette innebærer at lederne skal sørge for at det etableres og gjennomføres forsvarlig risikostyring, og sørge for at denne utføres i samsvar med styringsdokumenter, fullmakter, rutiner og instruksjer.

Avdeling for risikostyring og compliance er organisert uavhengig av linje- og stabsenheterne og rapporterer direkte til administrerende direktør. Avdelingen har også fullmakt til å rapportere direkte til styret dersom det finnes påkrevd. Avdelingen har ansvaret for videreutvikling av rammeverket for risikostyring inkludert risikomodeller og risikostyringssystemer. Avdelingen er videre ansvarlig for uavhengig oppfølging og rapportering av risikobildet, og følger opp at banken etterlever gjeldende lover og forskrifter.

Internrevisjonen er styrets redskap for å påse at risikostyringen er målrettet, effektiv og fungerer som forutsatt. Den interne revisjonsfunksjonen utføres av ekstern leverandør, noe som sikrer uavhengighet, kompetanse og kapasitet. Internrevisjonen rapporterer direkte til styret. Internrevisjonens rapporter og anbefalinger knyttet til forbedringer i bankens risikostyring blir løpende gjennomgått i banken. Internrevisjonen skal regelmessig og minimum årlig revidere IRB-systemet, herunder modellene som ligger til grunn for beregning av risikoparameterne, anvendelse og etterlevelsen av Forskrift om kapitalkrav.

For en nærmere beskrivelse av risiko- og kapitalstyring i banken, vises til bankens Pilar 3-rapport.

SAMMEN for ei bedre framtid

SAMMEN | ANNERLEDES | ENKELT



Bærekraft

BN Bank ASA sin visjon er «Sammen for ei bedre framtid». Visjonen skal tjene som en forpliktende rettesnor for bankens arbeid med bærekraft, og over tid bidra til at banken oppnår verdiskapning gjennom en ansvarlig utøvelse av bankdrift som innbyr til tillit fra alle bankens interessenter. Vår felles framtid avhenger av et godt miljø, bærekraftig klima og mennesker med trygge arbeidsplasser som samhandler med hverandre basert på god moral og etiske valg.

BN Bank skal bidra til en bærekraftig utvikling sammen med alle aktører vi involveres med. Det være seg leverandører, kunder, opinionen eller organisasjoner vi samarbeider med. Vårt hovedfokus vil være bankens kjernevirksomhet innen utlån og sparing, men vi arbeider aktivt for at vår holdning til bærekraft blir en naturlig del av alle bankens prosesser. Vi legger derfor stor vekt på opplæring og kulturendring. For at vi skal lykkes med å inkludere alle i vårt bærekraftsarbeid er det viktig for oss at våre prinsipper er kjent av og blant alle våre interessenter.

Vi forplikter oss i bærekraftsarbeidet

BN Bank ønsker å bidra i det globale arbeidet for en bærekraftig utvikling. Vi skal som organisasjon bidra til å realisere FNs bærekraftsmål og Parisavtalens mål om at global temperaturøkning ikke overstiger to grader. For å klare dette må vi forplikte oss og samarbeide – rett og slett bidra i den globale dugnaden. Følgelig støtter vi flere initiativ som bidrar til bærekraftsarbeidet innen finanssektoren.

Initiativ vi støtter:

UNEP FI «Principles for Responsible Banking»

BN Bank ble godkjent som "Signatory to the Principles for Responsible Banking" i januar 2020. I 2020 har banken arbeidet med dette FN-programmets seks prinsipper for en bærekraftig banksektor. Arbeidet vil sikre at vi bidrar til å nå målene som er nedfelt i FNs bærekraftsmål.

Banken vil avgi sin første milepælsrapportering til UNEP FI i løpet av første kvartal 2021 og har i løpet av 2020 deltatt aktivt i UNEP FI utdanningstilbud og hatt en representant i arbeidsgruppen «Portfolio Impact Analysis for Banks»

 PRINCIPLE 01 ALIGNMENT SAMORDNING Vi vil samordne forretningsstrategien vår for å være konsekvent med og bidra til enkeltmenneskers behov og samfunnets mål, slik det er uttrykt i bærekraftmålene, Parisavtalen og relevante nasjonale og regionale rammeverk. Vi vil rette innsatsen vår mot områdene der vi har størst innvirkning.	 PRINCIPLE 02 IMPACT & TARGET SETTING INNVIKKNING Vi vil kontinuerlig øke den positive innvirkningen, redusere den negative innvirkningen og håndtere risikoen for mennesker og miljø som følger av våre aktiviteter, produkter og tjenester.	 PRINCIPLE 03 CLIENTS & CUSTOMERS KUNDER Vi jobber med kundene våre på ansvarlig vis for å oppfordre til bærekraftig praksis og muliggjøre økonomiske aktiviteter som skaper økt velstand for dagens og fremtidige generasjoner.
 PRINCIPLE 04 STAKEHOLDERS INTERESSEENTER Vi vil proaktivt og på ansvarlig vis konsultere, involvere og inngåsamarbeidsavtaler med relevante interessenter for å oppnå samfunnets mål.	 PRINCIPLE 05 GOVERNANCE & CULTURE FORRETNINGSETISKE FORHOLD OG MÅLSETTING Vi vil implementere disse prinsippene gjennom effektiv forretningsetisk styring og en ansvarlig bankkultur som viser våre ambisjoner og ansvarlighet ved å sette offentlige mål som er relatert til områdene der vi har størst innvirkning.	 PRINCIPLE 06 TRANSPARENCY & ACCOUNTABILITY ÅPENHET OG ANSVARLIGHET Med jevne mellomrom gjennom går vi vår individuelle og den samlede implementeringen av disse prinsippene, og vi vil være åpne om og ta ansvar for positive og negative innvirkninger og vårt bidrag til samfunnets mål.



United Nations
Global Compact

UN Global Compact

I første halvår 2020 tilsluttet BN Bank seg også til UN Global Compacts ti prinsipper for ansvarlig næringsliv som gir føringer for hvordan banken sikrer ansvarlig drift innen menneskerettigheter, arbeidsliv, antikorrupsjon og miljø.

Ved å innarbeide UN Global Compacts ti prinsipper i egen strategi, politikk og i praksis er vi i BN Bank ansvarlig overfor mennesker, samfunnet – og bidrar sammen med andre ansvarlige bedrifter til en bærekraftig utvikling.

Rapportering

BN Bank arbeider fortløpende med å forbedre sin rapportering og ta inn nye standarder innenfor bærekraft. Rapporteringen er innlemmet som en egen del i bankens årsrapport og er godkjent av ledergruppen og bankens styre.

For å sammenfatte bankens standpunkt og krav innen bærekraft, både til egen organisasjon og til våre leverandører, har banken i 2020 utarbeidet et egenevalueringsskjema basert på prinsippene i *Fair Financial Guide*. Skjemaet kan lastes ned fra bankens bærekraftsbibliotek på bankens hjemmesider [bnbank.no/om oss](http://bnbank.no/om-oss)

Banken rapporterer sitt arbeid innen bærekraft og samfunnsansvar i henhold til kjernekravet (Core) til Global Reporting Initiative (GRI). Innholdet i rapporten er forsøkt gitt så balansert og korrekt som mulig. Der det er relevant viser rapporten til interne styringsdokumenter som gjør det mulig å finne ytterligere informasjon.

Vår GRI-indeks kan lastes ned fra vårt bærekraftsbibliotek på bankens hjemmeside bnbank.no

Hva betyr bærekraft i vår virksomhet

Når vi sier at vi arbeider aktivt for at bærekraft er en naturlig del av alle bankens prosesser så betyr det at:

- vi ikke gir lån, og avviser så langt loven tillater det etablering av kundeforhold der formålet til kundens aktivitet er i strid med vår bærekraftsstrategi
- vi inngår ingen nye avtaler uten at leverandørene våre tilfredsstiller våre krav til bærekraft
- alle interne arrangement skal tilfredsstille våre krav til bærekraft

I vår virksomhet er bærekraft i tillegg sikret gjennom en strategi som ekskluderer annen eksponering enn den som følger av:

- finansiering av boliger i Norge
- finansiering av næringseiendom og utviklingsprosjekter innen det sentrale østlandsområdet
- tilbud om innskudds- og betalingsprodukter og
- bankens egne investeringer som følge av
 - likviditetsforvaltning og
 - strategisk eierskap

Som en følge av dette er våre kunder privatpersoner og selskaper regulert av norsk lov. Unntak fra begrensningene som følger av strategien forutsetter oppfyllelse av våre krav til bærekraft som på alle områder er på linje med, eller strengere enn norsk lov og ratifiserte avtaler.

Vår strategi fungerer dermed som en avgrensning og innretning av virksomheten mot flere typer risiko. Vi finansierer kun bolig, næringseiendom og byggeprosjekter i Norge, og driver ikke finansiering eller investering i internasjonal virksomhet eller i andre bransjer og sektorer. Bankens eier selv ingen aksjer for investeringsformål, og gjør ikke investeringer i andre land og bransjer. Alle aksjer vi har av strategiske grunner skal oppfylle våre krav til bærekraft, og vi offentliggjør alt vårt eierskap. Når vi skal plassere midler vi trenger i driften vår, er det først og fremst staten og kommunene vi plasserer pengene hos. I tillegg består bankens likviditetsportefølje av AAA-ratede obligasjoner med fortrinnsrett fra norske eller nordiske kredittforetak, også dette lån til boligfinansiering og eiendomsfinansiering gjennom andre banker i Norge og Norden.

Banken vurderer å opprette et grønt rammeverk for egne innlån, men tar inntil videre del i grønne boligobligasjoner igjennom vårt eierskap i SpareBank 1 Boligkreditt AS.

Banken formidler ingen investeringsprodukter utover innskuddssparing. Bankens tilbyr ingen aksjer eller finansieringsprodukter, verken direkte eller indirekte. Pengene du setter på konto i BN Bank går bare til finansiering av eiendom, og bygging i Norge som oppfyller norske krav til miljøstandard, og våre egne krav til bærekraftig omstillingsevne, fokus på miljøavtrykk og ansvarlig arbeidsliv.

Hvordan arbeider vi med bærekraft i vår virksomhet

For å sikre forankring av bankens innsats innenfor området bærekraft og samfunnsansvar har banken vedtatt en bærekraftsstrategi for perioden 2020 til 2022. Strategien tar utgangspunkt i bankens verdier og forretningsområder. Den er forankret i konsernledelsen og vedtatt av styret.

Strategien gjelder for hele banken og den enkelte linjeleder vil få ansvaret for at deres forretningsområder utvikler seg i henhold til den retning strategien peker ut. Dette innebærer blant annet etableringen av spesifikke, målbare, relevante og tidsbestemte tiltak som bidrar til å oppfylle målene i strategien. Bankens administrerende direktør har det overordnede ansvaret for at utarbeidede planer og tiltak følges opp og gjennomføres.

Strategien peker særlig ut retning for bankens arbeid med:

- virksomhetsstyring
- kreditt og kundeetablering
- ansvarlige investeringer
- krav til bærekraft til leverandører og samarbeidspartnere

Gjennom strategien ønsker BN Bank å sette søkelys på tema som er av høy viktighet både for bankens eksterne og interne interessenter.

BN Bank ASA er en mellomstor bank i norsk sammenheng. Bankens virksomhet er allikevel avhengig av og påvirker en bredt sammensatt gruppe av interessenter. Banken har kartlagt sin virksomhet og hvilke interessenter banken har en interaksjon med, herunder våre kunder, kunders kunder og leverandører. Dette framgår av interessentkartet vårt nedenfor.



Som følge av kartleggingen har banken identifisert risikoområdene for bærekraft knyttet til bankens virksomhet. Dette framgår av den grafiske framstillingen av vesentlighetsanalysen i figuren nedenfor.



Gjennom kartleggingen er det etablert målsetninger for hvordan vi kan sikre etterlevelse av bankens bærekraftsmål for hele bankens verdikjede. For egen virksomhet, og for valget av hva vi finansierer og hva vi investerer i vil målene være direkte og håndheves gjennom egne rutiner og beslutninger. For kunders virksomhet, kunders kunder og leverandører vil banken aktivt bruke informasjon og tilby veiledning for å kunne sikre at vi når målene sammen.

Vi har i tråd med kartleggingen ovenfor og igjennom vår tilslutning til UNEP FI identifisert to bærekraftsmål vi ønsker å ha spesielt tematisk fokus på, og som er særlig relevant for vår virksomhet. Det er bærekraftsmål 8 – Anstendig arbeid og økonomisk vekst og bærekraftsmål 13 – Stoppe klimaendringene. Disse er valgt fordi det er her vi har størst påvirkningskraft, og ikke minst fordi dette er bærekraftsmålene som er definert som store utfordringer i sektoren vi yter finansiering til.



Bærekraftsmål 13. STOPPE KLIMAENDRINGER

Hvorfor er dette temaet viktig for BN Bank:

Vårt klimaregnskap legger til grunn Greenhouse Gas Protocol (GHG Protocol) og Task Force for Climate-Related Financial Disclosure (TCFD) sine standarder og protokoller. Vi rapporterer våre utslipp i henhold til Scope 1, Scope 2 og Scope 3. Vi deler våre scope 3 utslipp i oppstrømsaktiviteter og nedstrømsaktiviteter. Vi kan i stor grad påvirke hvilke leverandører vi benytter, og hvilke valg vi tar i driften av banken. Derimot er vår påvirkning på våre boliglånskunders boliger begrenset og i stor grad en følge av den generelle utviklingen i standarden på norske boliger. Våre næringslånskunder er profesjonelle aktører og vi kan stille strengere krav til dem enn til våre privatmarketskunder. Det gjør også at vi stiller strengere krav til næringslivet for at de skal jobbe aktivt med å kutte egne utslipp. Det er et eksplisitt krav at våre profesjonelle kunder skal kutte utslipp fra sine bygg. Inndelingen av Scope 3 utslipp er slik at oppstrømsaktiviteter er utslipp fra aktivitet vi har direkte påvirkning på, mens nedstrømsaktiviteter er utslipp som vi kun har indirekte påvirkning på, og det er et policykrav at vi som bank dokumenterer hvordan vi søker å påvirke utslippsreduksjon på alle områder vi ikke har direkte påvirkning, som hos kunders kunder og boligeiere i vår portefølje.

Vi følger våre bedriftsmarketskunders verdikjede. Banken ønsker å bevisstgjøre dem om klimarisiko generelt og risikoen ved å ha næringer med stor omstillingsrisiko blant sine kunder spesielt. Og spesielt følger vi opp der vi ser at det blant våre kunders kunder er spesielt omstridte aktører som bryter mot krav og målsetninger i konvensjoner og prinsipper vi som bank stiller oss bak. Ved vurdering av kredittsaker vil vi treffe spesielle tiltak og unngå at vi baserer lån på kunders kunder i tilfeller der disse kundenes kunder er involvert i aktiviteter vi prinsipielt er imot, som for eksempel ødeleggelse av skog, våtmark og dyrket mark, kullindustri, oljesand eller oljeutvinning i arktiske strøk, produksjon av pornografi, og produksjon av masseødeleggesvåpen.

Hva har vi gjort i 2020:

Vi har utviklet beregningsmetode for klimagassutslipp for egen virksomhet, kunder og kunders kunder. Det er etablert målsetninger for reduksjon av klimagassutslipp, og etablert tiltak for å veilede næringslivskunder til redusert klimagassutslipp. For privatkunder er det utviklet en digital løsning for å sikre at kundene bruker grønn strøm, og samtidig sparer energi og penger.



Bærekraftsmål 8. ANSTENDIG ARBEID OG ØKONOMISK VEKST

Hvorfor er dette temaet viktig for BN Bank:

Banken erkjenner et særlig ansvar for oppfølging, veiledning og avdekking av forhold rundt hvitvasking, og sosial dumping innen bygg- og eiendom. Banken skal alltid avklare midlers opprinnelse, og alle ansatte skal umiddelbart varsle bankens antihvitvask (AHV) avdeling dersom det oppstår mistanke om midler som stammer fra virksomhet i strid med norsk lov. Vi skal heller ikke finansiere virksomhet som er i strid med bankens policy for bærekraft. Banken gir veiledning til kunder i valg av leverandører på bygging, og oppussing. Vi forventer at alle våre kunder oppfyller krav, og har tiltak for å følge opp:

- arbeidsmiljøloven og HMS
- holdning og tiltak for å hindre økonomisk kriminalitet
- tiltak for å sikre åpenhet, og unngå korrupsjon

Kunde og bank har felles interesse i arbeidet for å sikre gode sosiale forhold, og unngå brudd på bærekraftskrav til ansvarlig arbeidsliv ved å sikre at det er seriøse aktører som gjør oppussing på kundens eiendom, og vi skal videre informere kunden om ansvar og risiko ved bruk av aktører som ikke ivaretar arbeidstakers rettigheter og kvalitetskrav i bransjenormer. Vi har etablert detaljerte retningslinjer for å avdekke risiko, og sikre veiledning og oppfølging av kunder.

Hva har vi gjort i 2020:

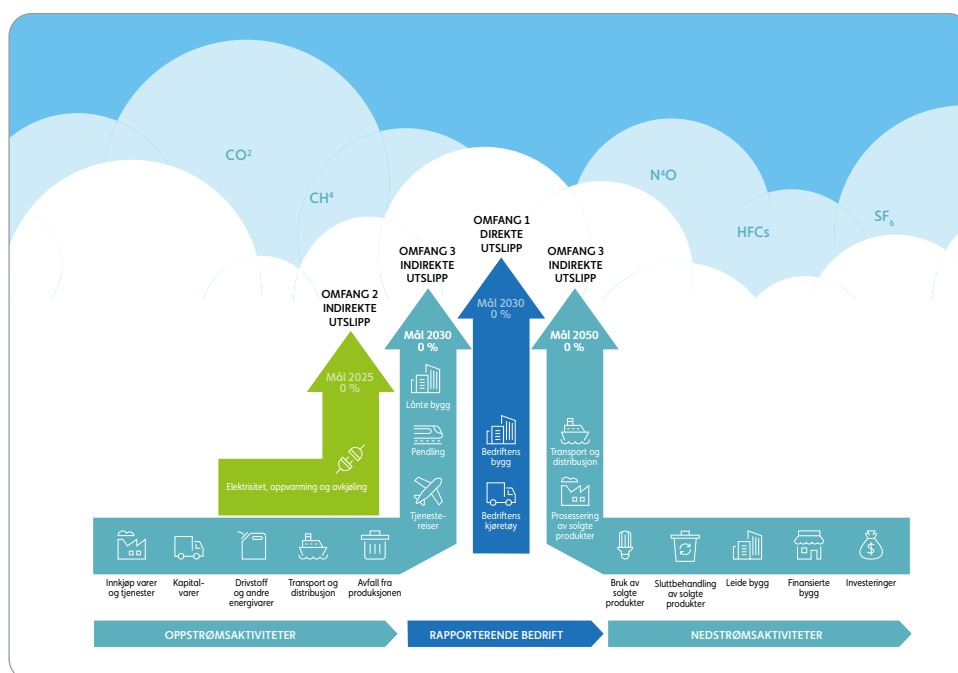
I løpet av 2020 har vi, i tillegg til arbeidet med å utvikle tiltak mot hvitvasking- og økonomisk kriminalitet, også etablert rutiner for identifikasjon av brudd på krav i Arbeidsmiljøloven ved finansiering av byggeprosjekter. Banken har også gjennomført kompetanseheving på bankens bærekraftsmål opp mot formålet med finansieringen for alle ansatte på privatmarked slik at vi også der bedre er i stand til å identifisere formål som strider mot bankens policy.

Klimamål og klimautslipp

Fotavtrykkberegninger er en metode for å beregne den direkte og indirekte påvirkning av BN Bank sin aktivitet på vårt felles miljø og klima. Vi har søkelys på vår påvirkning på klimaet og ser i denne analysen på vårt karbonavtrykk, altså hvor mye utslipp av klimagasser vår aktivitet fører til. Karbonfotavtrykk er en innsnevring av miljøfotavtrykk, som ikke ser utelukkende på den direkte virkningen på klima, men også på annen miljøpåvirkning. I tråd med at det utarbeides standarder og metoder vil vi også rapportere en større del av vårt miljøfotavtrykk i kommende år.

Vi beregner vårt karbonavtrykk i henhold til Greenhouse Gas Protocol (GHG) og vi deler inn utslippene tre omfang. De ulike gradene av omfang sier noe om hvor nært utslippene ligger kjernedriften og hvorvidt utslippene kan påvirkes direkte eller indirekte. Figur under er hentet fra GHG protokollen og viser en skjematisk oversikt hvilke aktiviteter som faller inn i de tre gradene av omfang. Omfang 1 beskriver direkte utslipp fra produksjonen. Her kommer typisk bruk av drivstoff i selskapets biler eller forbruk av råvarer i produksjonen. Banken har en tjenestebile, ellers forbruker banken ingen råvarer eller andre innsatsvarer som skaper direkte utslipp. Omfang 2 er utslipp knyttet til forbruk av elektrisitet og annen oppvarming, slik som fjernvarme. Forbruk fra eide bygg og fasiliteter skal inkluderes, og forbruk fra leide fasiliteter hvis en har operasjonell kontroll over byggene. Omfang 3 fanger opp alle øvrige utslipp. Dette er forbruk som skapes av andre virksomheter, men der vi gjennom vårt forbruk av tjenester og varer fra våre samarbeidspartnere og tilbydere bidrar til økte klimagassutslipp. Dette kalles oppstrøm, altså utslipp som skjer før varen eller tjenesten leveres, mens nedstrømsaktivitet er bruken av varene eller tjeneste selskapet leverer. I en bank er dette utslippene som skapes når en betaling gjøres mulig med bankens betalingstjeneste eller når det bygges og driftes boliger med lån fra banken. Våre omfang 2 og omfang 3 utslipp er altså også bokført hos andre virksomheter. Det er likevel av interesse å måle utslipp på disse nivåene og utviklingen i disse, da det er et godt mål på hvordan vi påvirker våre partnere, leverandører og kunder.

Åpenhet er viktig for oss. Vi ønsker tilbakemeldinger for å gjøre våre beregninger bedre og at andre kan lære av det vi gjør. Derfor er våre beregninger tilgjengelige for de som ønsker innsyn i våre metoder.



Skjematisk fordeling av CO₂ utslipp etter de ulike omfangene av utslipp. Kilde: GHG protocol

Omfang 1 – Direkte utslipp

BN Bank har ingen vesentlige direkte utslipp av CO₂ eller andre klimagasser. Vårt mål er at vi skal ha null direkte utslipp av klimagasser.

Omfang 2 – Utslipp knyttet til energiforbruk og oppvarming

BN Bank har to kontorlokaler, hovedkontoret i Trondheim og et kontor i Oslo der vi betjener bedriftsmarkedskundene våre. Vår serverpark ligger i en kjeller til en av våre nabobygg. Både kontorlokalene og serverparken leies. Vi har delvis operasjonell kontroll med bygget, og definerer derfor utslippene inn i omfang 2. I tillegg eier vi to leiligheter, en i Oslo og en i Spania.

Våre beregninger som baserer seg på den lokasjonsbaserte metoden viser at vi har utslipp tilsvarende 37 tonn CO₂ ekvivalenter. Utslippene stammer i hovedsak fra vårt hovedkontor i Trondheim. Oslokontoret flytter til mindre lokaler i løpet av 2021, dette vil trolig redusere energibehovet. Vi er i gang med et IT-arkitekturprosjekt som vil redusere behovet for en lokal serverpark. Flytting til en serverpark med et lavere kjølebehov vil bidra til å redusere energibehovet til datalagring og dataprosessering. Hovedkontoret i Trondheim utvides noe i 2021 etter en økning i antall ansatte. For å redusere vårt strømforbruk kreves det dialog med byggherre og de øvrige leietakerne i bygget. Bygget er nylig rehabilitert og har energimerke B. Kontorbygget er vernet og mulighetene til ytterligere bedring av byggets energiforbruk er begrenset, men det kan gjøres tiltak knyttet til ventilasjon og smartere styring av oppvarming og kjøling.

Vi vil jobbe aktivt med å redusere vårt energiforbruk ytterligere. Vårt mål for omfang 2 er nettonull utslipp innen 2025.

Omfang 3 – Oppstrøm

BN Bank kjøper inn varer og tjenester fra mange bedrifter. Disse innkjøpene skaper utslipp av klimagasser. Vi jobber aktivt med våre leverandører for å bevisstgjøre de. Fra og med 2021 vil innkjøpspolitikken vår forutsette at bedriftene vi kjøper inn tjenester og varer fra forplikter seg til Parisavtalen og innen 2025 har netto null utslipp (omfang 1 og 2). Vi måler i dag ikke alle våre utslipp knyttet til omfang 3. I dag måler vi utslipp knyttet til tjenestereiser, pendling, og avfall men, kun fra hovedkontoret i Trondheim.

Vi har som mål at våre omfang 3 utslipp skal ned til nettonull i 2030. Våre utslipp i omfang 3 kommer i all hovedsak fra flyreiser. For å nå våre mål må vi redusere vår reisevirksomhet sammenlignet med før de strenge smitteverntiltakene ble gjennomført og gjennom å vri oss bort fra bruk av fly og over til å benytte tog i større grad enn i dag.

Forretningsreiser

Våre utslipp fra tjenestereiser kommer hovedsak fra reiser med fly. I likhet med de fleste selskaper reduserte vi våre reiser betydelig i 2020 sammenlignet med 2019. Som et selskap med base i Trondheim er det behov for reiser til Oslo for å møte partnere og myndigheter i Oslo. En overvekt av våre reiser skjer til Oslo. Flere av reisene har blitt gjennomført med tog, men med begrenset kapasitet på nattogene krever det tidlig planlegging å ta tog til Oslo.

Vi bruker «distance-based-method» for å beregne utslipp knyttet til forretningsreiser, med unntak av bilkjøring der vi har informasjon om det er kjørt med elbil eller fossilbil.

Pendling

I BN Bank er vi om lag 130 ansatte. Vi gjennomførte en reisevaneundersøkelse våren 2020. Denne ligger til grunn for våre beregninger av utslipp knyttet til jobbreiser. Vi har ikke tatt med i beregningene at vi har hatt en mye høyere andel av ansatte på hjemmekontor i 2020 enn vanlig, dels fordi vi ikke har tall på dette og fordi det ikke vil være representativt for den aktiviteten vi tidvis har opprettholdt i våre lokaler.

Ansatte i BN Bank bruker i overveiende grad kollektivtransport og sykkel/gange for å reise til jobb. Kun 11 prosent av de ansatte benytter bil til jobb, av disse benytter 60 prosent elbil. Dette er med på å gi lave utslipp knyttet til jobbreiser, men fordi utslippene ved bilkjøring er mye høyere enn ved bruk av kollektiv transport utgjør utslippene knyttet til pendling med bil, om lag 40 prosent av de samlede utslippene knyttet til pendling.

Her benyttes også «Distance-based» metode for beregning av utslipp.

Avfall

BN Bank hverken eier eller drifter våre kontorlokaler. Vi deler bygg med en eiendomsmegler, et kunstmuseum, et litteraturhus og en mindre restaurant/kafe. Vår andel av driftskostnadene til bygget er 36,79 prosent. Leietakerne i bygget deler containere til avfall, med unntak av EE-avfall og kontorpapir. Det benyttes derfor nøkler for å fordele avfallet på leietakerne. I tråd med GHG protokollen benytter vi «Waste-type-specific method» for beregning av utslipp.

Restavfall til forbrenning og papiravfall til gjenvinning er de store kildene til avfall. Vi har kun regnet på klimagassutslippene fra restavfall. Mengden avfall fra øvrige typene avfall er rapportert, men det er beskjedne mengder og er utelatt i beregningene av klimagassutslipp.

Vi har et kontorlokale i Oslo. Her sitter det 15 ansatte. Vi har ikke kantinedrift og det er lite øvrige driftsressurser, noe som begrenser mengden restavfall. Det gjør at det er betydelig mindre restavfall fra dette kontoret. Papirmengden som benyttes er også mye mindre grunnet de funksjonene som løses fra dette kontoret. Det er derfor ikke regnet på avfallsmengden fra kontoret i Oslo.

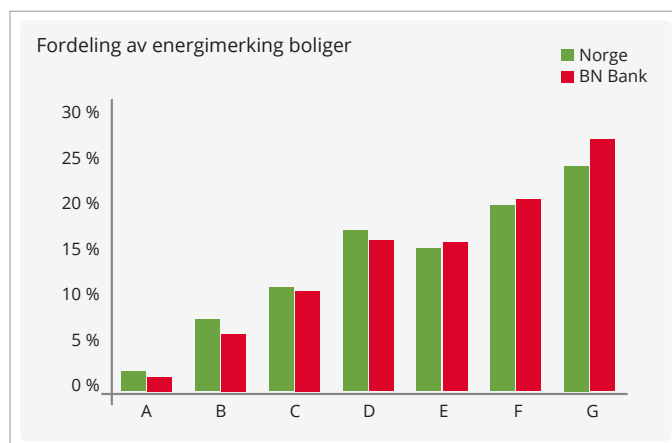
Omfang 3 – Nedstrøm

I vår analyse av utslipp knyttet til vår nedstrømsvirksomhet har vi regnet på utslipp knyttet til våre bedriftsmarkedsengasjement (BM) innen eiendomsdrift og til våre lån til husholdninger (PM). Vi har ikke studert utslipp knyttet til innskudd fra husholdninger eller små- og mellomstore bedrifter (SMB), bruk av betalingstjenester eller finansiering av byggeprosjekter. Utslippene fra nedstrømsaktiviteten beregnes ut ifra finansiell kontroll. Altså utslippene tar utgangspunkt i utslippskilder vi eier eller finansierer.

For å begrense oppvarmingen av jorda til 1,5 grader celsius må verdens utslipp være netto null i 2050. Vårt mål er i tråd med dette som en kontroll på veien har vi satt oss som mål at innen 2040 er vår utslippsintensitet knyttet til nedstrømsaktiviteten redusert med minst 40 prosent sammenlignet med 2016. Utslippsintensitet er CO₂-utslipp sammenlignet med produksjonsinntektene. Dette er et relativt mål som forenkler sammenligning på tvers av bedrifter og over tid når blant annet markedsandeler endres.

Privatmarked

Vi baserer våre analyser av energiforbruk hos våre kunder på data fra energimerking.no. Energimerkingen på byggene gir en indikasjon på energibehov for å sikre oppvarming og øvrig bruk. I tillegg har byggene en oppvarmingskarakter som påvirkes av hvilke oppvarmingskilder bygget benytter. Vi har kjennskap til kundens energimerking hvis boligene er omsatt i senere tid, eller hvis kunden på egen hånd har energimerket boligen sin. I våre analyser av energiforbruk kombinerer vi innsikt i hvilken type bolig kundene har – leilighet eller småhus og størrelsen med energimerket på bygget. Det gjør det mulig å beregne forventet strømforbruk. Vi hensyntar belåningsgraden til kundene når vi beregner vår «andel» av energiforbruket. Figuren under viser hvordan de pantsatte boligene fordeler seg etter energimerke. Her er A lavest energiforbruk og G høyest. Vi ser at i underkant av halvparten boligene energimerke F eller G. Dette er boliger med relativt høyt energiforbruk på grunn av svak byggekvalitet. Kombinasjonen av dette gjør at i overkant av 60 prosent av utslippene kommer fra denne delen av boligmassen.



Fordeling av boliger i Norge etter energimerking og BN Bank sin boliglånportefølje fordelt på energimerking

Bedriftsmarked

For å beregne energiforbruk og utslipp knyttet til drift av våre engasjement innen næringseiendom tar vi utgangspunkt i hvilke typer leietakere næringsbyggene huser, hvor store byggene er, hvilken standard byggene har, belåningsgrad, byggeår, og oppvarmingskarakter.

Vi deler leietakerne inn i grupper som gjør det mulig å identifisere hvordan de ulike næringseiendommene brukes. Byggeår gjør det mulig å finne hvilken teknisk byggeforskrift som ble benyttet. Sammen med energiforbrukstall fra blant annet Enova kan vi beregne energiforbruket fra næringsbyggene.

Energi og klimaregnskap

OMFANG	KATEGORI	FORBRUK	MÅLE- ENHET	ENERGI (MWH)	UTSLIPP (tCO ₂ E)	ANDEL
Omfang 1						
	Egne kjøretøy	6000	pkm		1,0	
Sum	Omfang 1				1,0	0 %
Omfang 2						
	Strømforbruk, nordisk miks	833489	kWh	833,5	32,5	
	Strømforbruk, Spania	538	kWh	0,5	0,1	
	Fjernvarme, Trondheim	83928	kWh	83,9	4,3	
Sum	Omfang 2	917955		918,0	37,0	0.3 %
Omfang 3						
Oppstrøm						
	Forretningsreiser					
	Tog	10977	pkm		0,1	
	Bil/buss	14089	pkm		1,4	
	Fly	215788	pkm		104,7	
	Pendling					
	Bil	21652	pkm		3,1	
	Buss	287433	pkm		4,6	
	Avfall					
	Restavfall til forbrenning	3399	kg		1,7	
	Kontorpaper til gjenvinning	870	kg			
	Papir til makulering, til gjenvinning	612	kg			
	EE-avfall, gjenvinnes	80	kg			
	Metaller, til gjenvinning	33	kg			
	Glass, til gjenvinning	515	kg			
	Plastikk folie til gjenvinning	46	kg			
	Matavfall til gjenvinning	114	kg			
	Trevirke til gjenvinning	217	kg			
	Papp og papir til gjenvinning	1045	kg			
	Farlig avfall til gjenvinning	46	kg			
Sum oppstrøm					115.6	
Nedstrøm						
	Privatmarked	213	GWh	213030	8308,2	
	Bedriftsmarked	136	GWh	136486	5323,0	
Sum nedstrøm		350		349516	13631,1	
Sum	Omfang 3				13746,7	99.7 %
Sum	Utslipp				13785,2	

Mål for utslipp sammenlignet med 2016

Omfang	Mål 2025	Mål 2030	Mål 2040	Mål 2050
Omfang 1	0 %	0 %	0 %	0 %
Omfang 2	0 %	0 %	0 %	0 %
Omfang 3				
Oppstrøm		0 %	0 %	0 %
Nedstrøm			60 %	0 %

Ansvarlig kreditt

Personmarked

BN Bank ønsker å være en foregangsbank på ansvarlig utlån til personmarkedet.

BN Bank så at bankens satsing innen forbrukslån, til tross for kontroll av søknader og nøkterne kredittmodeller, bidro til en usunn gjeldsvekst som ikke er bærekraftig. Selv om satsingen på sikt isolert sett ville gitt lønnsomhet, valgte banken å stoppe tilbudet av opplåning på forbrukslån, og har med det vist at en bærekraftsstrategi også får konsekvenser. Bankens holdninger innen forbrukervern og vern av sårbare grupper har i 2020 hyppig vært en del av mediebildet.

BN Bank foretar jevnlig en gjennomgang av sin portefølje for å sikre at det ikke foregår aldersdiskriminering eller andre former for diskriminering som medfører urettferdige vilkår for grupper som har et passivt forhold til banken. Gjennomgang av prising i porteføljen skal avdekke hvorvidt veiledende priser er representative for de prisene banken faktisk opererer med. Gjennomgangen skal også sikre at kunder med samme produkt og risikoprofil har lik pris uavhengig av alder, fartstid som kunde eller andre forhold. Der som det avdekkes betydelige avvik i pris mellom en ny og gammel kunde, skal denne forskjellen være basert på forskjeller i produkt-egenskaper, risiko eller kundeforholdet forøvrig.

Finansiell likestilling blant våre kunder er også viktig for oss. Den finansielle likestillingen handler både om inntektsnivå og kompetanse. Tradisjonelt har vi hatt flere menn enn kvinner som aktive parter i boliglån. I husholdninger med to parter, er det viktig at vi involverer begge for å sikre lik finansiell kompetanse og innsikt i egen økonomi. Dette gjør vi ved legge til rette for at begge skal være en del av låneavtalene, men også å samtale med begge partene underveis i prosessen.

BN bank ønsker å arbeide offensivt med finansiell inkludering i Norge, og har blant annet etablert satsing på eldre, og på kapitalfrijørende kreditter som gir mulighet til lån til kundegrupper som ikke så lett får lån i andre banker. Et eksempel på et slikt produkt er Seniorlån, hvor BN Bank er markedsleder, som gir en tilgang til lån for eldre lånekunder med stor boligformue.

Enkelte produkter som boligkreditter/flexilån og seniorlån har innslag av fleksibilitet som gir kundene en frihet, men har også en høyere pris basert på de kostnadene banken har med å gi denne fleksibiliteten. I BN Bank skal vi alltid råde kundene til produktvalg som er mest egnet ut fra den situasjonen de er i, og alltid tilby kundene det rimeligste produktalternativet som dekker deres uttalte behov på kjøpstidspunktet.

I BN Bank skal vi heller ikke prise opp manuelle tjenester, eller tilby dårligere vilkår på produkter til kundegrupper som sjelden bytter bank. Dersom vi innfører gebyrer på produkter, skal eksempelvis eldre kunder ha minst like gode vilkår som yngre kunder, og de skal ikke aktivt måtte kontakte banken for å oppnå like vilkår i forhold til gebyrfrihet eller andre fordeler.

Med bakgrunn i bankens ambisjon om å tilby rettferdige banktjenester, og vårt fokus på kundenes rettigheter, har vi etablert et uavhengig kundeombud. Dette er en ekstern rådgiver betalt av banken som vil kunne veilede våre kunder dersom de for eksempel havner i betalingsproblemer. Formålet er å ha en uavhengig part som kan bistå kundene med kunnskap om deres rettigheter, avdekke svakheter i bankens prosess, og muligheter for å finne løsninger. Målet er at dette ombudet skal senke terskelen for å utfordre banken og sikre en bedre balanse mellom bank og kunde i vanskelige situasjoner. Siste år har ombudet bistått flere av våre kunder, hvor det store flertallet har fått økonomiske problemer som følge av kombinasjon livshendelse og stort låneopptak. I 2020 har permitteringer som følge av Covid-19 vært en gjenganger i de fleste sakene.



BN Bank vil bort fra «bransjesnusket» innen usikret kreditt og forbrukslån

Banken kutter ut usikret kreditt og forbrukslån. – Vi ser at det er mye arbeid med dette, og avdekket også at det var mye snusk i denne delen av vår bransje. Når vi gikk så hardt ut mot bransjestandarden måtte vi avslutte med dette selv, sier administrerende direktør Svein Tore Samdal til FinansWatch.



Administrerende direktør i BN Bank, Svein Tore Samdal, mener banken beveger seg i riktig retning. | Foto: BN Bank

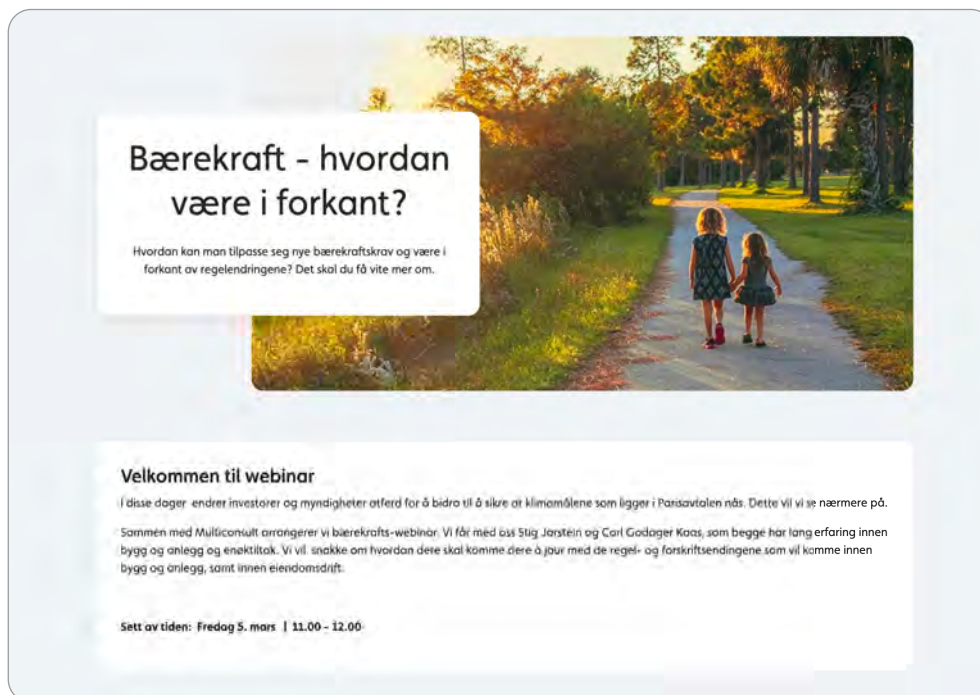
AV CHRISTINA GULDSTAD
Publisert: 29.10.20 kl. 11:18

Bedriftsmarked

Innenfor bedriftsmarked gir BN Bank kun finansiering av næringseiendom, og boligprosjekter i Norge, og med fokus på det sentrale østlandsområdet. Vi yter både byggelån til oppføring av eiendom og langsiktige lån.

Målet vårt er at vi i dialog med våre kunder skal bidra til at eiendommene vi finansierer får bedre kartlagt klimaprofil, og at vi synliggjør fordelene med klimasertifisering av bygg, og investering i forbedringstiltak.

BN Bank har i 2020 arbeidet med å integrere bærekraftskriterier i kredittpolicyen til bedriftsmarked, og legge til rette for en webinarserie om bærekraft særlig tilrettelagt for våre kunder innen bedriftsmarked.



Bærekraft - hvordan være i forkant?

Hvordan kan man tilpasse seg nye bærekraftskrav og være i forkant av regelendringene? Det skal du få vite mer om.

Velkommen til webinar

I disse dager endrer investorer og myndigheter atferd for å bidra til å sikre at klimamålene som ligger i Parisavtalen nås. Dette vil vi se nærmere på. Sammen med Multiconsult arrangerer vi bærekrafts-webinar. Vi får med oss Stig Jarstein og Carl Godager Kaas, som begge har lang erfaring innen bygg og anlegg og enektiltak. Vi vil snakke om hvordan dere skal komme dere å jour med de regel- og forskriftsendingene som vil komme innen bygg og anlegg, samt innen eiendomsdrift.

Sett av tiden: **Fredag 5. mars | 11.00 – 12.00**

Vi har også et særskilt fokus på arbeidslivskriminalitet og svart økonomi. Dette er et område hvor bygg- og eiendomsbransjen er spesielt utsatt. Gjennom veiledning av våre kunder i oppfølging og vurdering av seriositeten til underleverandører skal vi bidra til at våre kunder gjør kloke valg, og ikke utsetter seg for unødig risiko.

Vårt strategiske mål er at eiendom vi finansierer skal ha et klimaavtrykk uten vesentlig avvik fra gjennomsnittet for landet. Vi skal jobbe sammen med samarbeidspartnere og leverandører for å etablere gode og transparente mål for status og utvikling i forhold til denne ambisjonen.

Markedsføring og personvern

BN Bank forplikter seg til å ta hensyn til mennesker, miljø og samfunn i all sin virksomhet. I dette ligger en forpliktelse til å utøve et ansvarlig og godt bankhåndverk utover det som følger av finansmarkedslovgivningen.

Ansvarlig markedsføring av produkter og tjenester

BN Bank tilbyr et bredt utvalg enkle bankprodukter for å møte forbrukerens behov for banktjenester i hverdagen. Flere av disse produktene markedsføres i digitale flater, samt i trykte publikasjoner. Som en ansvarlig aktør i markedet er vi opptatt av at det skal være samsvar mellom kommunikasjonen og selve leveransen i markedsføringen. Vi skal kort fortalt fremskaffe og gi informasjon forbrukeren kan stole på.

Å være en aktør som markedsfører kreditt betyr at vi har retningslinjer å følge. De etiske retningslinjene kan være vel så strenge som det formelle lovverket, og er noe vi i BN Bank alltid har med oss når vi utarbeider kommunikasjon. Med dette menes at vi hele tiden må vurdere hvordan markedsføringen vår blir mottatt av kunder og samfunnet.

Når det gjelder lovverk, følges Finansavtaleloven § 46 sine krav til opplysning ved markedsføring av lån og kreditt. All annonsering av kreditt gjøres med godt synlige priseksempler som inneholder total kostnad, løpetid, nominell og effektiv rente, samt totalbeløp – og er innenfor kravene til god markedsføringsskikk.

I BN Bank har vi løpende digital kommunikasjon med våre kunder. Vi sørger for at dette er en ansvarlig dialog der alle kunder gir samtykke til denne kommunikasjonen. Dette gjøres jevnlig i nettbanken, her kan samtykket også trekkes tilbake. Gjennom bruk av samtykke hensyntar vi kundens interesse ved digital direktekommunikasjon. Ingen kunder under 18 år mottar målrettet markedskommunikasjon fra BN Bank.

Også innenfor promotering av produkter på egne eide flater tar vi brukerens sikkerhet og personvern på alvor. På bnbank.no informerer vi kunder og potensielle kunder om hvordan vi ivaretar personvern og taushetsplikt. Her opplyser vi også om hvordan vi bruker cookies og analyseverktøy knyttet til markedsføring. Ved besøk på bnbank.no må brukeren hver 90. dag gi sitt samtykke til bruk av cookies, samt kan bruker selv velge hvilke cookies brukeren aksepterer. Samtykket kan endres eller trekkes tilbake til enhver tid på bnbank.no. Gjennom et slikt samtykke vil den besøkende på bnbank.no til enhver tid vite hvilke data vi lagrer knyttet til deres trafikk på nettsiden.

Skulle kunden ha behov for å reklamere/klage på produkt eller leveranse, har vi klageordning lett tilgjengelig som snarvei på hjemmesider. Banken har ikke mottatt klager på merking av produkter og tjenester i 2020.

Personvern og informasjonssikkerhet

BN Bank er avhengig av tillit og skal kjennetegnes av at personvern og informasjonssikkerhet blir tatt på alvor. Vi skal gjøre vårt ytterste slik at kunder, leverandører, ansatte og eiere kan stole på at vi ivaretar personvernet og informasjonssikkerheten.

Informasjonssikkerhet innebærer å beskytte data på en tilfredsstillende måte mot uønskede handlinger eller hendelser. Kravene til konfidensialitet, integritet og tilgjengelighet skal ivaretas. Banken skal ha god og hensiktsmessig styring og kontroll med personopplysningene som forvaltes, og risikoen for brudd på eksterne og interne regler skal være lav. BN Bank har ingen toleranse for brudd på lov og forskrift som er foretatt med viten og vilje. Arbeidet med å forhindre at personopplysninger kommer på avveie er et prioritert område innenfor informasjonssikkerhet. Banken har i 2020 påstartet et prosjekt som skal sikre bedre informasjonsklassifisering av dokumenter og e-poster som skal bidra til å styrke sikkerheten innen området ytterligere.

I 2020 er det meldt inn 1 avvik til datatilsynet i forbindelse med brudd på personopplysningsikkerheten.

I forbindelse med implementeringen av personvernforordningen (GDPR) i 2019 ble bankens policy for behandling av personopplysninger revidert og vedtatt av bankens styre. Banken har etablert et sett med maler som skal hjelpe banken i å etterleve kravene. Arbeidet med opplæring av medarbeidere og etablering og vedlikehold av gode forvaltnings- og sletterutiner av personopplysninger er et løpende prioritert område i banken. I 2020 er det gjennomført generell opplæring i personvern med ukentlige oppdateringer på bankens intranett. Disse utgjør en større presentasjon som vil bli benyttet til årlig opplæring i personvern, samt opplæring av nyansatte i forbindelse med onboarding.

Bankens personvernombud skal kontrollere at personvernlovgivningen og interne retningslinjer for personvern blir overholdt og rapportere dette til bankens ledelse og styre. Personvernombudet fungerer som en faglig rådgiver. Ombudet har ansvar knyttet til blant annet kontroll av etterlevelse, håndtering av avvik, risikovurdering og meldinger til Datatilsynet ved eventuell uautorisert utlevering av personopplysninger.

I tillegg til egne kontrollrutiner inngår rammeverk og etterlevelse av personvern og informasjonssikkerhet i revisjonene som årlig gjennomføres av bankens intern- og eksterne revisjon.

Eksisterende teknologi og teknologiske nyvinninger må ivareta strenge krav til sikkerhet og driftskontinuitet for å gi sikre tjenester og ivareta verdier for kunder, ansatte og styre. Samtidig må tjenestene og arkitekturen i tilstrekkelig grad være bærekraftig. Store mengder verdifull og sensitiv informasjon håndteres i banken. Bankens policy for informasjonssikkerhet er styringsdokumentet for sikring av konfidensialitet, integritet og tilgjengelighet. I bankens håndbok for informasjonssikkerhet er det innarbeidet instruksjoner og retningslinjer for informasjonssikkerhetsarbeidet.

Det er viktig at både kunder og ansatte er en del av sikringstiltakene innenfor informasjonssikkerhet og tiltak som skal følges innenfor IKT-området. Det er videre viktig at den enkelte sluttbruker av tjenestene utviser aktsomhet, godt skjønn og føler trygghet ved bruk av tjenestene. Banken har på sine hjemmesider råd om nettsikkerhet og bruk av kort. Ansatte har obligatorisk deltagelse i programmer som ivaretar bevisstgjøring, opplæring og holdningsskapende adferd.

Innenfor informasjonssikkerhet er det IKT-forskriften som er førende for det arbeidet som gjøres.

Slik arbeider vi med medarbeidere, likestilling og mangfold

BN Bank skal være en arbeidsplass som ivaretar likestilling mellom kjønnene, mangfold og arbeidstakerrettigheter.

Hovedbudskapet i bankens HR-strategi er følgende:

- vi skal utvikle kompetansen til våre medarbeidere i et styrkebasert perspektiv
- vi skal utvikle lederne våre til å bli strategiske endringsagenter
- sammen skal vi tiltrekke oss, utvikle og beholde de beste folkene!
- banken skal sørge for et godt og trygt arbeidsmiljø for alle, via tett medarbeideroppfølging og god dialog

HR-strategien skal være selve fundamentet i arbeidet med å sikre at BN Bank opprettholder motiverte og engasjerte ansatte som er drevet av at banken skal lykkes med å nå sine mål. BN Bank sin overordnede strategi brytes helt ned på individnivå og skal sikre individuelle opplæring, god oppfølging og utvikling.

BN Bank benytter medarbeiderundersøkelsen KulturStyrk utarbeidet av BDO. Det er nedsatt en tverrfaglig kjernegruppe som har utarbeidet en overordnet handlingsplan for banken som helhet. I handlingsplanen er de tre fokusområdene tilbakemeldingskultur, kompetanse og kundereiser/arbeidsprosesser løftet fram av de ansatte som viktige satsningsområder. Det gjennomføres pulser som gir oss tilbakemeldinger fra de ansatte på om vi jobber med de riktige tiltakene og lykkes med våre tre satsningsområder.

I 2018 etablert banken BN Bank-skolen - et internt kompetanseprogram for alle ansatte. Grunnkurset i BN Bank-skolen skal sikre at nyansatte får den grunnleggende innsikt de trenger for å raskt føle seg som en del av kollegiet og få innsikt i sine nye arbeidsoppgaver. Fadderordning for nyansatte er etablert sammen med et helt nytt oppstartsprogram. Vg1 i BN Bank-skolen skal sikre mer avdelings-spesifikk kompetanseheving og tilrettelegges i samarbeid med avdelingsleder. I dette programmet skreddersys kurs og seminarer til det nivået som er ønskelig for at vi skal nå våre strategiske målsettinger. Vg2 består av eksterne utdanningsløp som gir studiepoeng eller sertifiseringer.

Alle medarbeidere er dekket av en kollektiv tariffavtale og 74 prosent av bankens medarbeidere er fagorganisert. BN Bank er medlem av Finansnæringens Arbeidsgiverforening og følger Hovedavtalen og Sentralavtalen som er inngått med Finansforbundet. Arbeidstakernes lønns- og arbeidsvilkår utover dette er regulert i en Bedriftsavtale. BN Bank har i nært samarbeid med Finansforbundet i BN Bank utarbeidet personalhåndbok, lederhåndbok og HMS-håndbok.

HMS-arbeidet skal bidra til at arbeidsprosesser, og ansvars- og samarbeidsforhold skaper trivsel og effektivitet. Retningslinjene legger spesielt vekt på å oppnå følgende delmål:

- videreutvikle et godt fysisk og psykososialt arbeidsmiljø
- redusere helsebelastninger som følge av bruk av hjemmekontor og datautstyr
- redusere sykefravær med særlig fokus på fravær som har sin årsak i arbeidsmiljøet og langtidsfravær

Banken har et arbeidsmiljø- og samarbeidsutvalg som består av representanter fra bankens ledelse og ansattes tillitsvalgte. Samarbeidsutvalget møtes minimum fire ganger i året, og alle kan melde inn saker til dette utvalget.

BN Bank har ekstern bedriftshelsetjeneste som blant annet tilstår oss med sykefraværsoppfølging, lederstøtte, prestasjonsutvikling og vernerunder.

Langtidssykefraværet i banken var 2,7 prosent i 2020. I 2019 var langtidssykefraværet 3,9 prosent. Banken følger opp sykemeldte i tråd med offentlige retningslinjer. Det har ikke vært vesentlige skader eller ulykker i 2020.

Banken skal være en arbeidsplass med likestilling mellom kvinner og menn. Av selskapets 124 fast ansatte er 66 kvinner og 58 menn. Det tilstrebes balanse mellom kvinner og menn på alle stillingsnivåer. Kvinneandelen i bankens ledergruppe er 20 prosent, det samme som i 2019. 37 prosent av toppledergruppen (til og med nivå 3). Ved utgangen av 2020 består BN Banks styre av fire kvinner og fire menn hvorav en av kvinnene er ansattes representant.

Banken er opptatt av å gi kvinner og menn like muligheter for utvikling, lønn og karriere, men samtidig setter bankens størrelse noen begrensninger på interne karriereveier. Banken er også bevisst sitt ansvar om at foreldrepermisjoner ikke skal påvirke mulighetene for hverken karriere- eller lønnsutvikling, og gir alle ansatte ett lønnstrinn ved tilbakekomst etter foreldrepermisjon på over 6 mnd.

I henhold til bankens godtgjørelsespolitikk følger banken likelønnsprinsippet, det vil si at kvinner og menn skal lønnes likt for samme arbeid eller arbeid av lik verdi. Banken bruker det digitale verktøyet Faktorbasert Analyse av Kompetanse i Stilling (FAKIS), for å sikre at banken plasserer stillinger av lik verdi i samme lønnsramme. Bankens internrevisor gjennomgår hvert år bankens rapport om etterlevelse av godtgjørelsespolitikken. Likelønnsprinsippet drøftes i tillegg med tillitsvalgte i forbindelse med det årlige lokale lønnsoppgjøret. Ved utgangen av 2020 utgjorde kvinners lønn 81,5 prosent av menns lønn i BN Bank hvis en ser bort fra ledergruppen. Dette er på linje med snittet i Finansnæringen i Norge, men vi vil jobbe hardt for å bli bedre, og du vil se at kvinner får mer av lønnsoppgjørene fremover. Her vil du fra 2021 finne fremdrift i vår årsrapport. Vi følger opp med tiltak for å kompensere for lønnskjevheter som kan oppstå som følge av at kvinner i Norge tradisjonelt tar en større del av omsorgsoppgaver og permisjoner knyttet til fødsel.

Bankens lønnsforskjeller mellom kvinner og menn fordeler seg slik etter stillingskategori:

STILLINGSKATEGORI	KVINNERS ANDEL AV MENNNS LØNN 2020	KVINNERS ANDEL AV MENNNS LØNN 2019
Ledergruppe	59 %	57 %
Mellomleder	74 %	74 %
Rådgiver BM	89 %	88 %
Rådgiver PM	89 %	89 %
Rådgiver PM spesialist	Ingen kvinner	Ingen kvinner
Kunde-/servicesenter	100 %	105 %
Spesialist/støttefunksjoner	95 %	86 %

Diskriminering som følge av kjønn tillates ikke og dette tydeliggjøres i bankens etiske retningslinjer. Banken har ikke registrert tilfeller av slik diskriminering i 2020.

Etikk og bekjempelse av korrupsjon

BN Bank skal kjennetegnes av høy etisk standard og opptre korrekt og habilt. Bankens etikkregler danner en ramme for hva BN Bank anser som ansvarlig opptreden. Banken har etablert følgende korrupsjonsforebyggende prinsipper:

- banken skal etterstrebe en klar åpenhetskultur rundt alle forhold når det gjelder kundepleie, relasjonsbygging, sponsorvirksomhet, gaver, representasjon, reiser mv.
- alle utgifter ved et reisearrangement skal regnskapsføres riktig og åpent
- nivået på den fordel som gis kunder ved arrangementer og andre former for kundepleie skal klart ligge innenfor det som betraktes som lovlig
- det bør ikke inviteres kunder med på arrangement og kundepleie som er i en situasjon der det nylig har vært eller skal gjennomføres særskilte forhandlinger om kontrakter, leveranser, avtaler, kreditter, investeringer mv.
- særlig aktsomhetsplikt gjelder ved deltakelse fra offentlige ansatte

Banken gjennomfører årlige etikkmøter med alle avdelingene i banken. Oppdaterte etiske retningslinjer kan lastes ned fra bærekraftsbiblioteket på bankens hjemmesider.

Det er etablert et enhetlig sanksjonssystem i banken for håndtering av lovbrudd, brudd på etiske retningslinjer, fullmakter eller andre vesentlige brudd på interne rutiner og retningslinjer.

Egen varslingsrutine

I tilknytning til de etiske retningslinjene har banken etablert en egen varslingsrutine. Varslingsrutinene ivaretar kravene i arbeidsmiljøloven for varsling av kritikkverdige forhold i virksomheten, og rutinen legger til rette for at de ansatte kan varsle anonymt til en ekstern part om ønskelig. Ved å legge til rette for en ekstern varslingsrutine, ønsker banken å redusere barrierer for å rapportere om interne misligheter, samt ivareta arbeidstakers rett og plikt til å fremsette bekymringsmelding/varsel om kritikkverdige forhold.

I tillegg kan ansatte melde fra om trakassering og mobbing gjennom bankens medarbeiderundersøkelse og de hyppige pulsundersøkelsene som gjennomføres i tilknytning til denne.

Oppfølging av kvalitetsavvik

Alle styrende dokumenter, hendelsesrapportering, oppfølging av handlingsplaner og dokumentasjon av diverse arbeidsflyt-utredninger følges opp ved hjelp av bankens kvalitetsstyringssystem (EQS). Systemet har versjonskontroll og alle dokumenter må vurderes og godkjennes periodisk. Hensikten med dette er å sikre at rammeverket er oppdatert og tilgjengelig etter tjenstlige behov, samt for å bedre kunne dokumentere endringer, handlingsplaner, høringer, og beslutningstakere.

Alle styrende dokumenter skal vurderes årlig. Alle overordnede strategidokumenter, beredskapsplan for likviditet og soliditet, samt gjenoppretningsplan skal fremlegges for bankens styre for godkjenning årlig.

Bankens hendelsesrapportering (avvik) klassifiseres etter Baselkomiteens syv hovedkategorier. Avviksregistreringen har vært i drift i banken siden 2010.

Antall registrerte avvik er økt etter at avviksregistreringen ble tilgjengeliggjort for alle i 2018 i EQS. Avviksregistrering og oppfølging vurderes å være et viktig virkemiddel for å øke risikobevistheten i organisasjonen og skape læring. Banken søker i størst mulig grad å benytte hendelsene til organisatorisk læring, slik at feil ikke bare blir korrigert uten at rutiner og opplæring mv. blir vurdert. Rapporteringen og oppfølgingen totalt sett viser god forståelse for åpenhet om hendelser, og for viktigheten av å dokumentere og bruke hendelsene til læring for hele banken.

Banken har ikke hatt vesentlige økonomisk tap som følge av avvikshendelser i 2020.

Økonomisk kriminalitet

BN Bank arbeider systematisk og målrettet for å avdekke og bekjempe økonomisk kriminalitet, og enkeltindividers forsøk på økonomisk vinning gjennom kriminelle handlinger. BN Bank vurderer tiltak innenfor dette området som vesentlige for å verne BN Banks økonomi, renommé og bankens medarbeidere. Bankens overordnede retningslinjer for anti-hvitvasking legger tydelige føringer for hvordan banken arbeider med temaet, med definerte roller og ansvar for arbeidet.

I begrepet økonomisk kriminalitet inngår følgende:

- hvitvasking og terrorfinansiering
- eksterne bedragerier
- interne misligheter

BN Banks policy *Bekjempelse av hvitvasking og terrorfinansiering* og policy for *Anti-korrupsjon og bestikkelser* omfatter tiltak mot hvitvasking av penger og terrorfinansiering, bedrageri, interne misligheter og korrupsjon. Alle straffbare forhold anmeldes. Alle medarbeidere skal regelmessig gjennomføre obligatorisk opplæring om hvitvasking og terrorfinansiering.

Retningslinjene knyttet til hvitvaskingsregelverket omfatter bankens plikt til å foreta:

- risikobasert kundekontroll
- undersøke mistenkelige transaksjoner og rapportere til Økokrim
- etablere forsvarlig interne kontroll- og kommunikasjonsrutiner, iverksette opplæringsprogram samt utpeke hvitvaskingsansvarlig

Innsikt i banken og kundenes virksomhet er viktig for å sikre en risikobasert tilnærming til økonomisk kriminalitet og overholde kravene i lovverket. Banken skal kjenne til hvilke transaksjoner det er vanlig for kunden å foreta slik at vi effektivt kan avdekke uvanlige eller mistenkelige transaksjoner. Det må også dokumenteres at kontrolltiltak er tilpasset den aktuelle risikoen. Myndigheter, kunder og konkurrenter skal ha tillit til bankens profesjonalitet og redelighet.

Banken er særlig oppmerksom på at trusselbildet har endret seg med et økt omfang av flere transaksjoner over landegrensene og et økt antall utenlandske kunder. Banken opplever et økt antall svindelforsøk og at svindelforsøkene, både mot banken og bankens kunder, blir stadig mer avanserte.

Det er et mål for banken å hindre at bankens produkter og tjenester ikke benyttes i noen form for kriminell virksomhet. Banken har et samarbeid om automatisk transaksjonsovervåkning med SpareBank1-gruppen. Banken deltar også i et fellesprosjekt med samme gruppering hvor kunstig intelligens (AI) benyttes for å forbedre transaksjonsovervåkingen ytterligere.

I 2020 ble totalt 10051 transaksjoner knyttet til 3431 saker fanget opp av bankens systemer for transaksjonsovervåkning. Alle de flaggede transaksjonene ble vurdert av bankens egne anti-hvitvaskingsmedarbeidere, som rapporterte 78 av de mistenkelige transaksjonene til Økokrim.

Banken har i 2020 styrket organiseringen og klargjort forankringen av roller og ansvar knyttet til hvitvasking.

Banken har i henhold til kravene i CRD IV-direktivet egen Compliance-ansvarlig med rett til å rapportere direkte til bankens styre om nødvendig.

BN Banks påvirkning på miljøet og ansvarlige innkjøp

Miljø i eget hus

BN Bank jobber aktivt for å redusere sitt eget forbruk av energi, som i all hovedsak er knyttet til kontordrift og reisevirksomhet. Banken utfører sin virksomhet fra kun to leide lokasjoner som begge befinner seg i renoverte bygg med god miljømessig standard. Banken har lagt til rette for at møtevirksomhet som fordrer reisevirksomhet kan gjennomføres via teknologiske løsninger som video-konferanser og andre kommunikasjonsplattformer. Samtidig oppfordrer banken til aktiv bruk av sykkel for reiser til og fra arbeidstedet, og har lagt til rette for slik bruk igjennom gode garderobeforhold og gratis håndkle-service til sine ansatte. Banken forsøker å redusere sitt forbruk av papir og annet forbruksmateriell så mye som mulig og alt avfall leveres enten til gjenvinning eller håndteres som spesialavfall.

Ansvarlig innkjøp og leverandører

Alle våre faste leverandører, og som vi kjøper for mer enn 500.000 kroner av i løpet av ett år må avgi erklæring om bærekraft og dokumentere kjennskap til bankens krav til bærekraft. Vi antar at offentlige aktører og våre eiere har retningslinjer for bærekraft og de er følgelig holdt utenom denne kartleggingen. Vi vektlegger bærekraft, og involvering i omstridt virksomhet og omstridte bransjer, og vil ikke framover kjøpe fra aktører som ikke har bærekraftsmål, og viser fremdrift. BN Banks leverandører og avtalepartnere skal respektere grunnleggende krav til miljø, sosiale forhold og etisk virksomhet. Varer og tjenester som leveres til BN Bank skal være fremstilt under forhold som er forenlige med kravene angitt i våre «Retningslinjer for bærekraft i innkjøp». Kravene bygger på sentrale FN konvensjoner, ILO-konvensjoner og nasjonal arbeidslovgivning på produksjonsstedet. Der hvor nasjonale lover og reguleringer dekker samme tema som disse retningslinjene, skal den høyeste standarden gjelde. Vi vil alltid foretrekke leverandører som kan dokumentere at de ikke bare oppfyller lovkrav, men også har ambisjoner om å ligge foran.

BN Bank forventer at leverandørene videreformidler disse retningslinjer til sine underleverandører og bidrar til deres etterlevelse av dem, i tillegg til å jobbe for å etterleve kravene på egne vegne. Leverandører og deres underleverandører skal holde seg orientert om og følge de til enhver tid gjeldende krav i lov, forskrift, eller andre offentlige pålegg som gjelder for leverandørens virksomhet og respektive ansvarsområder. Leverandøren er ansvarlig for å ha de nødvendige konsesjoner og tillatelser for å utøve sin virksomhet.

I tillegg til de generelle retningslinjene, vil det ved anskaffelser vurderes om det skal benyttes bransjespesifikke kriterier for bærekraft.

På forespørsel kan BN Bank kreve at leverandører viser til dokumentasjon på sin miljøprestasjon/sine miljøledelsessystem. Ved evaluering av tilbud i forbindelse med tilbudsforespørsler, vil BN Bank legge vekt på om leverandøren har et miljøledelsessystem (tilsvarende ISO 14001, Miljøfyrtårn, EMAS).

Samarbeid, vennskap og kulturbygging

BN Bank er opptatt av at alle mennesker skal ha muligheten til å oppleve tilhørighet og fellesskap, uansett alder, livssituasjon eller ferdigheter. Vi håper at vårt bidrag vil føre til flere mennesker føler seg inkludert.



FIRE – Stiftelsen Ett skritt videre

BN Bank er stolte av å støtte og samarbeide med stiftelsen FIRE. FIRE er et tilbud til mennesker som av ulike årsaker har behov for et trygt og inkluderende miljø. Her får de tilbud om tilhørighet og samhold gjennom både fysiske og kreative aktiviteter og får målbevisst jobbet med sine egne utfordringer – for stadig å kunne ta ett skritt videre.

Målet til FIRE er å bidra til en positiv utvikling for medlemmene ved å styrke deres sosiale, psykiske og fysiske ferdigheter – det handler om mestring og et positivt, rusfritt fellesskap.

I BN Bank har vi ansatte som bidrar som trenere/instruktører under FIREs aktiviteter. I tillegg gis det økonomisk veiledning ved behov.



Bortekamp – Kampen mot spilleavhengighet

Bortekamp er en frivillig organisasjon som har som mål å hjelpe idrettsutøvere i kampen mot spilleavhengighet. Spilleavhengighet er et tabulagt tema og kunnskapen i samfunnet er gjennomgående lav.

Bortekamp ønsker å forbygge spilleproblemer igjennom kunnskapsoverføring til idretten, blant annet gjennom et ambassadørprogram for idrettslagene. Tilbudet er gratis for idrettslagene og er en holdningsskapende miljøkampanje hvor man utfordres til å se «hele mennesket» i sitt idrettslag. I samarbeid med Spilleavhengighet Norge formidler også Bortekamp ulike hjelpetilbud for de som er spilleavhengige eller har spilleproblemer.

Som samarbeidspartner ønsker BN Bank å bidra i kampen mot et stadig økende og litt usynlig problem i samfunnet.



Team Midgard – E-sport som toppidrett

På Tiller videregående skole i Trondheim er det etablert toppidrettslinje med hovedfokus på E-sport. I forbindelse med dette har BN Bank gått inn som samarbeidspartner innenfor talentutvikling i E-sport for Team Midgard.

E-sport handler om samarbeid, å finne gode løsninger, være målrettet og håndtere uforutsigbare situasjoner. I tillegg har gruppen stort fokus på fysisk trening, sunt kosthold og søvn. Jobbmarkedet etterspør i stadig større grad folk med spillkompetanse.

Vi er stolte av å være med på utviklingen av framtidens talenter og ser med spenning på veien videre for Team Midgard.

Sommerprosjektet i BN Bank

For å støtte studenters jakt etter relevante sommerprosjekt og øke kjennskapen til banken i attraktive og relevante studiemiljø, har banken de siste 4 årene gjennomført «Sommerprosjektet i BN Bank». Gjennom prosjektet har banken tilbudt et prosjektoppdrag til dyktige studenter. Hensikten med prosjektet er tredelt:

1. knytte bånd til studentmiljøene rundt om i landet slik at vi lærer å kjenne studenter fra ulike fagmiljøer i både Trondheim og andre storbyer
2. tilby relevante sommerjobber til studentmiljøet slik at de lærer oss og bransjen å kjenne
3. prosjektet skal være relevant for banken slik at studentene opplever å bidra til forbedring av bankens prosesser og at vi får utnyttet studentenes kunnskap

Ett av målene med sommerprosjektet er å lære å kjenne fagmiljøer som tradisjonelt ikke har vært representert i banken. Det har vært viktig å samle studenter med ulik studiebakgrunn slik at studentene har utfyllt hverandre, lært av hverandre og bidratt til nye arbeidsmetoder og kunnskap inn i banken. Prosjektet har vært styrt av bankens analyseavdeling. Analytiske ferdigheter har vært nødvendig og har lagt føringer for hvilke prosjekter og studenter det er naturlig å ta inn. Særlig har banken hatt stor glede av å kombinere økonomi- og realfags-/teknologistudenter.

Sommeren 2020 var temaet for sommerprosjektet å se på bankens rapportering til UNEP FI og starte bankens arbeid med scenario-analyser i henhold til TCFD-standarden.

Miljømessig bærekraftige tjenester og sponsorat

ELEKT

BN Bank har i 2020 arbeidet tett med strømleverandøren Elekt, og vi kan nå tilby våre kunder å spare penger, samt velge bærekraftig leveranse av strøm gjennom dette samarbeidet.

Elekt er en strømleverandør som ved analyse av kundenes strømfaktura kan gi kundene et anslag på hvor stor fortjenestemargin deres strømleverandør tar. Elekt tilbyr å halvere dette fortjenestepåslaget, og i praksis love kunden rimeligere avtale enn han har i dag. Unntaksvis kan kunden være i en «lokkepris»-periode med pris lavere enn strømleverandørens innkjøpspris, og vil i de tilfeller ikke oppnå noen besparelse ved å bytte til Elekt.

Elekt tilbyr utelukkende strøm gjennom opprinnelsesgarantier, det vil si at en Elekt-kunde kan være trygg på at en strømmengde tilsvarende ens eget forbruk kommer fra fornybare strømkilder.

Kunder hos Elekt får presentert sitt eget klimaregnskap i Eleks egen app, og kan her følge med på ens eget bidrag til det store klimabildet. Elekt utvikler også funksjonalitet for at kunden skal kunne velge hvilken kilde ens eget strømforbruk skal stamme fra. Vind og/eller vannkraft er de valgene kundene får, mens tilbud om strøm fra solenergi er under vurdering. Denne valgmuligheten er under utvikling, og vil være tilgjengelig i Eleks app i en av de kommende versjoner.

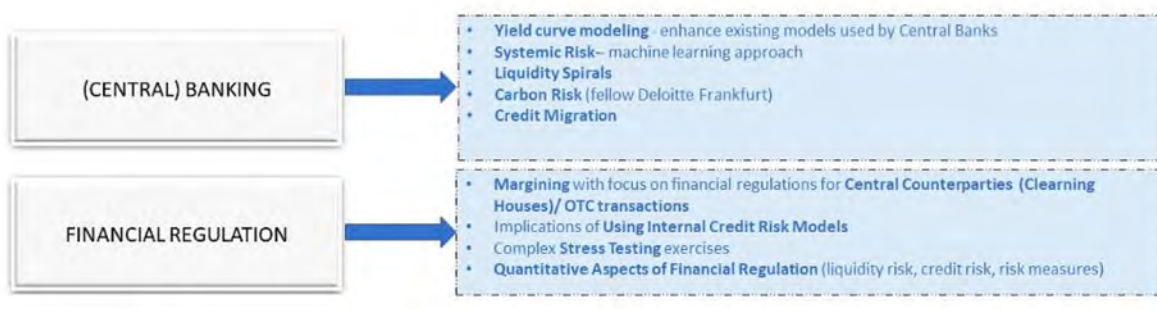


Grønt sponsorat

BN Bank har i 2020 inngått en sponsoravtale med NTNU Business School, senter for Bank og finans. Avtalen har sitt utgangspunkt i senterets arbeid med klimarisiko generelt og arbeidet med å vurdere effekten av karbonrisiko på bedrifters inntjening spesielt.



NTNU Business School
Centre for Banking and Finance



Årsberetning 2020

Oppsummering av 2020

Tall i parentes gjelder 2019.

- Den pågående Covid-19 pandemien medførte i lange perioder endringer i bankens daglige drift. Bankens ansatte arbeidet i store deler av året fra hjemmekontorløsninger for å ivareta bankens egne smittevernstiltak og etterkomme offentlig anbefalinger og påbud. Banken unngikk større driftsavbrudd og permitteringer, og bankens kunder ble betjent som normalt.
- Underliggende drift viser en positiv utvikling og resultat før tap på utlån ble 542 millioner kroner (472 millioner kroner)
- Resultat etter skatt ble 354 millioner kroner (327 millioner kroner)
- Avkastning på egenkapitalen etter skatt¹ ble 8,3 prosent (8,0 prosent).
- Tap på utlån utgjorde en kostnadsføring på 75 millioner kroner (37 millioner kroner)
- Samlet forvaltet utlånsportefølje økte med 4,1 milliarder kroner siste 12 måneder (3,8 milliarder kroner), tilsvarende 9,6 prosent. Bedriftsmarkedsporteføljen økte med 1,8 milliarder kroner (1,8 milliarder kroner), tilsvarende 11,3 prosent, mens personmarkedsporteføljen økte med 2,3 milliarder kroner (2,0 milliarder kroner), tilsvarende 8,7 prosent
- Innskuddsvolumet økte med 2,2 milliarder kroner siste 12 måneder (0,4 milliarder kroner), tilsvarende 14,8 prosent.
- Utlånsmargin målt mot 3 måneders nibar i forvaltet portefølje økte med 65 basispunkter siste 12 måneder til 2,68 prosent (2,03 prosent).
- Innskuddsmargin målt mot 3 måneders nibar falt med 61 basispunkter siste 12 måneder til -0,16 prosent (0,45 prosent)
- Ren kjernekapitaldekning 22,5 prosent (21,5 prosent)
- Store deler av resterende portefølje av usikret kreditt ble i september 2020 solgt til SpareBank 1 Kreditt AS
- BN bank ASA og Bolig- og Næringskreditt AS fusjonerte i august 2020, med regnskapsmessig virkning fra 1.1.2020
- Ratingbyrået Scope Rating bekreftet bankens A- rating med «stable outlook» i november 2020

Konsernet

Etter fusjonen mellom BN Bank ASA og kredittforetaket Bolig- og Næringskreditt AS er BN Bank ASAs eneste datterselskap Collection Eiendom AS. Regnskapsmessig anses Collection Eiendom AS ikke å være et vesentlig datterselskap, BN Bank ASA avlegger derfor ikke konsernregnskap for regnskapsåret 2020.

Collection Eiendom avlegger regnskapet etter NGAAP. Se note 1 for nærmere informasjon.

Visjon, verdier og strategi

Bankens visjon:

BN Banks visjon er «Sammen for ei bedre framtid». Visjonen skal gi banken retning, mening i hverdagen og være førende for beslutninger som fattes. Visjonen skal tjene som en rettesnor for bankens arbeid innen bærekraft og samfunnsansvar, og over tid bidra til at banken oppnår verdiskapning gjennom en ansvarlig utøvelse av bankdrift som innbyr til tillit fra alle bankens interessenter.

Bankens verdier:

Sammen – Gjennom forventningsavklaringer og god dialog skal vi sammen finne de beste løsningene for våre kunder, våre kollegaer og banken som helhet.

Annerledes – Ved å ta annertledes valg skal banken utvikles og bidra til å utvikle bransjen vi er en del av. Banken skal være «annerledesbanken».

Enkelt - Det skal oppleves enkelt for kunder, ansatte og eiere å forholde seg til BN Bank.

¹ Se nøkkeltallsoppstilling for definisjoner

Bankens strategi:

Innen personmarked skal BN Bank være den foretrukne banken for kunder som ønsker en effektiv, forutsigbar og løsningsorientert bank med korte beslutningsveier og rask service. Banken skal fremover sikre lønnsom vekst gjennom å skille seg ut på å love og levere på «Bank – helt enkelt». Sterkere tilknytning til samarbeidspartnere skal gi økt distribusjonskraft for både bankens utlåns- og innskuddsprodukter. BN Banks personmarkedsvirksomhet er landsdekkende, men banken har flest kunder i Oslo og det sentrale østlandsområdet.

Innen bedriftsmarked er BN Bank en kompetent, rask og forutsigbar spesialist. Hoveddelen av bedriftsmarkedsporteføljen er innen finansiering av næringseiendom. I tillegg har banken en begrenset portefølje av lån til tomtekjøp, oppføring av eiendommer, ombygging eller annen utvikling av eiendommer. Denne porteføljen skal utgjøre en mindre andel av den samlede bedriftsmarkedsporteføljen.

Regnskapsprinsipper

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

Årsregnskapet gir etter styrets vurdering et korrekt bilde av selskapets eiendeler og gjeld, finansielle stilling og resultat. Forutsetningene for fortsatt drift er til stede og dette er lagt til grunn i årsregnskapet.

Resultat for 2020

I 2020 oppnådde BN Bank et resultat etter skatt på 354 millioner kroner (327 millioner kroner). Korrigert for renter på fondsobligasjoner ga dette en egenkapitalavkastning etter skatt² på 8,3 prosent (8,0 prosent).

En forbedret rentenetto, økte provisjonsinntekter og høyere netto resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser trakk opp resultatet sammenlignet med 2019. Økte tap på utlån og høyere driftskostnader trakk ned resultatet sammenlignet med 2019.

Inntekter

Sum inntekter var 834 millioner kroner i 2020 (756 millioner kroner).

MILLIONER KRONER	2020	2019	ENDRING
SUM INNTEKTER	834	756	78
Margin- og volumeffekter			46
Forsinkelsesrenter og rentenettogebyrer			-8
Provisjonskostnader			1
Øvrige endringer, rentenetto			2
SUM RENTENETTO			41
Provisjoninntekter fra SB1 Næringskreditt og SB1 Boligkreditt			13
Øvrige provisjonsinntekter			3
Inntekter av aksjer og eierinteresser			5
Netto resultat fra finansielle instrumenter			16
SUM ENDRINGER			78

Bankens rentenetto ble 671 millioner kroner (630 millioner kroner). Økt volum og bedre marginer på utlån, samt økt volum på innskudd trakk opp, mens reduserte marginer på innskudd trakk ned sammenlignet med 2019. Bankens utlånsmargin i forvaltet portefølje målt mot 3 måneders nibor i 2020 var 2,68 prosent (2,03 prosent). Innskuddsmargin for Bankens målt mot 3 måneders nibor ble -0,16 prosent (0,45 prosent). Bankens gjennomsnittlige kredittpåslag over nibor på markedsfinansiering i 2020 var 0,21 prosentpoeng høyere enn i 2019.

Netto provisjonsinntekter og andre inntekter utgjorde 153 millioner kroner i 2020 (137 millioner kroner). Av dette utgjorde provisjonsinntekter fra SpareBank 1 Næringskreditt og SpareBank 1 Boligkreditt 131 millioner kroner (118 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 fratrukket 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. For 2020 utgjorde dette egenkapitalpåslaget 53 millioner kroner før skatt (40 millioner kroner).

Netto resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser ble 10 millioner kroner (-11 millioner kroner) hvorav 1 million kroner er knyttet til verdiendringer på eiendeler og gjeld som vurderes til virkelig verdi (3 millioner kroner). Inntektsført utbytte utgjorde 9 millioner kroner (2 millioner kroner). I 2019 bidro resultatandel i BN Bolig negativt med 16 millioner kroner. For nærmere informasjon vedrørende verdiendringene, se note 13.

² Se nøkkeltallsoppstilling for definisjoner

Driftskostnader

Driftskostnadene utgjorde 292 millioner kroner (284 millioner kroner). Høyere personal- og IT-kostnader trakk opp, mens reduserte reiseutgifter og markedsføringskostnader trakk ned kostnadene sammenlignet med 2019. Økningen i personalkostnader er først og fremst en følge av avsetninger til organisasjonsmessige tilpasninger.

MILLIONER KRONER	2020	2019	ENDRING
Lønn og personalkostnader	138	128	10
IT-kostnader	69	66	3
Markedsføring	23	25	-2
Avskrivninger	23	23	0
Andre kostnader	39	42	-3
SUM DRIFTSKOSTNADER	292	284	8

Kostnadene i 2020 utgjorde 35 prosent av sum inntekter (38 prosent). Justert for inntjeningen i Sparebank1 Næringskreditt utgjorde kostnadsprosenten 33 prosent (35 prosent).

Tap og nedskrivninger

I 2020 utgjorde tap på utlån 75 millioner kroner, mot 37 millioner kroner i 2019.

Tap på utlån i 2020 fordelte seg med 55 millioner kroner (15 millioner kroner) innenfor bedriftsmarkedet og 20 millioner (22 millioner kroner) kroner innenfor personmarkedet.

Banken har endret forutsetningene for modellbaserte avsetninger som følge av den økonomiske usikkerheten situasjonen rundt Covid-19 har ført med seg, og samlet tap knyttet til trinn 1 og trinn 2 beløper seg til 38 millioner kroner i 2020. Tap etter trinn 3 beløper seg til 37 millioner kroner og er hovedsakelig knyttet til bedriftsengasjement og porteføljen med usikret kreditt. Det vises til note 6 for en mer detaljert fremstilling av tapsvurderingene.

Tap på utlån fordelte seg som følger i 2020:

Millioner kroner	Trinn 3	Trinn 1 og trinn 2	SUM
Bedriftsmarked	19	36	55
Personmarked	18	2	20
Sum	37	38	75

I henhold til bankens IRB-system er årlig forventet tap (regulatorisk) for frisk portefølje gjennom en hel konjunktursyklus 0,68 % og 0,32 % for henholdsvis bedriftsmarked og personmarked. Konstaterte tap i 2020 utgjorde henholdsvis 0,02 % og 0,01 %.

Med fradrag for nedskrivninger i trinn 3 utgjorde misligholdte og tapsutsatte engasjementer 167 millioner kroner (209 millioner kroner) ved utgangen av 2020, tilsvarende 0,59 prosent (0,82 prosent) av brutto utlån. Se note 9 for ytterligere informasjon.

Tapsavsetningene var 195 millioner kroner (124 millioner kroner) ved utgangen av 2020. Av dette utgjorde trinn 3 nedskrivninger 67 millioner kroner (34 millioner kroner) og trinn 1 og trinn 2 nedskrivninger 128 millioner kroner (90 millioner kroner).

Tapsavsetningene per 31. desember 2020 fordelte seg som følger:

	Tapsavsetning (Millioner kroner)	% av brutto utlån konsern
Bedriftsmarked	139	1,02
Personmarked	56	0,39
SUM	195	0,69

Justert for verdiendring på utlån til virkelig verdi over utvidet resultat (OCI) utgjorde netto avsetninger 162 millioner kroner (106 millioner kroner) fordelt med 114 millioner kroner (68 millioner kroner) for Bedriftsmarked og 48 millioner kroner (38 millioner kroner) for Personmarked.

Forslag til anvendelse av årsresultatet

Styret foreslår at resultatet på 354 millioner kroner i 2020 disponeres som følger:

Millioner kroner	2020	2019
Avsatt til utbytte	0	150
Overført til annen egenkapital	354	161
SUM disponert	354	311

Vedtatt utbytte for 2019 ble 105 millioner kroner. Bakgrunnen for endringen var usikkerheten rundt Covid-19 som oppsto etter at styrets forslag til utbytte ble vedtatt.

Styret foreslår i tillegg at det gis konsernbidrag til datterdatterselskapet E-18 Eiendommer AS (0,6 millioner kroner) med skattemessig effekt. E-18 Eiendommer AS gir konsernbidrag tilbake til BN Bank ASA uten skattemessig fradrag for å nøytralisere de regnskapsmessige effektene, såkalt sirkelkonsernbidrag.

Balansen

Bankens forvaltningskapital var 35,8 milliarder kroner ved utgangen av 2020, som er en økning på 3,9 milliarder kroner siste 12 måneder. Endringen skyldes først og fremst høyere utlånsvolum.

Brutto forvaltet utlån³ økte med 4,1 milliarder kroner tilsvarende 9,6 prosent siste 12 måneder. Brutto forvaltet utlån utgjorde 46,7 milliarder kroner per utgangen av 2020 (42,6 milliarder kroner).

Per 31. desember 2020 var det totalt overført en utlånsportefølje på 4,0 milliarder kroner til SpareBank 1 Næringskreditt (4,1 milliarder kroner) og 14,5 milliarder til SpareBank 1 Boligkreditt (12,9 milliarder kroner). 23 prosent av bedriftsmarkedslånene og 50 prosent av boliglånene var overført til overnevnte selskaper.

Brutto forvaltet utlån var fordelt på følgende segmenter:

Milliarder kroner	31.12.20	31.12.19
Personmarkedet	29,0	26,7
Bedriftsmarked	17,7	15,9

Utlånsvolumet i personmarkedet økte med 2,3 milliarder kroner, tilsvarende 8,7 prosent siste 12 måneder. Veksten i boliglån ble 2,6 milliarder kroner som tilsvarer 9,9 prosent. Selskapets portefølje av usikret kreditt ble redusert med 279 millioner kroner i 2020 og utgjorde ved årsslutt 47 millioner kroner. Dette tilsvarer 0,2 prosent av samlet PM-portefølje.

Utlånsveksten siste 12 måneder innenfor bedriftsmarkedet var 1,8 milliarder kroner tilsvarende 11,3 prosent. Selskapets byggelånsportefølje utgjorde 1,8 milliarder kroner ved utgangen av 2020, noe som tilsvarer 10,0 prosent av samlet BM-portefølje.

Brutto utlån⁴ var ved utgangen av 2020 fordelt som følger:

Tall i prosent	31.12.20	31.12.19
Eiendomsdrift	35	36
Personmarkedet	51	55
Øvrige	14	9

Innskudd fra kunder økte med 2,2 milliarder kroner i 2020.

Samlede innskudd var 17,6 milliarder kroner per 31. desember 2020.

Innskuddsdekningen målt mot netto utlån per 31. desember 2020 var 62,8 prosent. Dette tilsvarer en økning på 2,7 prosentpoeng siste 12 måneder.

Selskapets likviditetsportefølje var 6,0 milliarder ved utgangen av 2020 og består av sertifikater og obligasjoner, se note 22 for ytterligere informasjon. Selskapets LCR var 150 prosent ved utgangen av året, mens gjennomsnitt for året var 185 prosent. NSFR⁵ var 165 prosent ved utgangen av året, mens snitt for året var 158 prosent.

BN Bank har samlet utstedt obligasjoner for 3,6 milliarder kroner i 2020. Virksomhetens viktigste finansieringskilder er innskudd, senior obligasjoner utstedt i det norske obligasjonsmarkedet og obligasjoner med fortrinnsrett utstedt av SpareBank 1 Boligkreditt og SpareBank 1 Næringskreditt.

BN Banks eierandel i SpareBank 1 Boligkreditt per 31. desember 2020 var 6,97 prosent (6,74 prosent). BN Bank eier ikke aksjer i SpareBank 1 Næringskreditt.

Personmarkedet

I 2020 ble resultat etter skatt for personmarkedet 158 millioner kroner (117 millioner kroner). Økte provisjonsinntekter og betydelig økte inntekter fra finansielle eiendeler og forpliktelser trakk opp, mens høyere kostnader trakk ned resultatet sammenlignet med 2019.

Sum inntekter for utgjorde 443 millioner kroner, mot 391 millioner kroner i 2019.

Rentenettoen ble negativt påvirket av forserte rentenedsettelsler på boliglån i 1. og 2. kvartal som følge av et bratt fall i pengemarkedsrentene. Marginene stabiliserte seg i 2. halvår og sammen med volumvekst både på utlån og innskudd ble samlet rentenetto omtrent uendret fra 2019. Provisjonsinntekter og andre inntekter økte betydelig, hovedsakelig som følge av økt volum og høyere marginer i SpareBank 1 Boligkreditt. Resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser var også vesentlig høyere i 2020, både som følge av økt utbytte fra eierinteresser og at 2019 var negativt påvirket av avviklingen av BN Bolig.

Kostnadene er marginalt opp fra 2019 til 2020 som følge av økte lønns- og personalkostnader.

Tap på utlån har vært høyere enn normalt både i 2020 og 2019. Dette er hovedsakelig et resultat av økte avsetninger knyttet til usikret kreditt og tap ved avvikling av BN Bolig.

Personmarkedet oppnådde i 2020 en egenkapitalavkastning på 7,4 prosent⁶ (5,4 prosent).

Utlånsmarginen⁷ i 2020 ble 2,01 prosent (1,60 prosent), mens innskuddsmarginen ble -0,19 prosent (0,42 prosent).

I 2020 ble utlånsveksten i forvaltet portefølje⁶ og innskuddsveksten i personmarkedet henholdsvis 8,7 prosent (7,9 prosent) og 14,8 prosent (0,7 prosent).

³ Brutto forvaltet utlån er summen av utlån i BN Bank, SpareBank 1 Næringskreditt og SpareBank 1 Boligkreditt

⁴ Brutto utlån er summen av utlån til bedrifts- og personmarkedet

⁵ Net stable funding ratio

⁶ Se nøkkeltallsoppstilling for definisjoner

⁷ Margin er definert som gjennomsnittlig kunderente minus gjennomsnittlig tre måneders NIBOR

Det er lav risiko knyttet til boliglån i personmarkedet, og tap og mislighold er på et lavt nivå.

Banken har avsluttet satsningen på forbrukslån og store deler av porteføljen ble solgt i september 2020. Gjenværende portefølje av forbrukslån pr 31.12.2020 utgjorde 47 millioner kroner, og tapsavsetningen på denne porteføljen utgjorde 20 millioner kroner. Det er kostnadsført tap på 7,0 millioner kroner på denne porteføljen i 2020.

Bedriftsmarkedet

I 2020 ble resultatet etter skatt for bedriftsmarkedet 196 millioner kroner (210 millioner kroner). Forbedret rentenetto som følge av høyere utlånsvolum trakk opp, mens lavere rentenettogebyrer, reduserte provisjonsinntekter, høyere kostnader og økte tap trakk ned resultatet sammenlignet med 2019.

Bedriftsmarkedet oppnådde i 2020 en egenkapitalavkastning⁶ på 9,2 prosent (10,8 prosent). Når det tas hensyn til inntjeningen i SpareBank 1 Næringskreditt, ble samlet avkastning innenfor bedriftsmarkedet 8,6 prosent (10,2 prosent).

Utlånsmarginen⁷ i 2020 ble 3,05 prosent (2,74 prosent), mens innskuddsmarginen ble 0,22 prosent (0,85 prosent).

Siste 12 måneder ble utlånsveksten i forvaltet portefølje⁴ og innskuddsveksten i bedriftsmarkedet henholdsvis 11,3 prosent (12,8 prosent) og 28,2 prosent (45,3 prosent).

Soliditet

Konsernets kapitaldekning, kjernekapitaldekning og ren kjernekapitaldekning var:

Tall i prosent	31.12.20	31.12.19
Kapitaldekning	26,2	25,5
Kjernekapitaldekning	24,1	23,2
Ren kjernekapitaldekning	22,5	21,5

Økningen i kapitaldekning er hovedsakelig knyttet til høyere ren kjernekapital som følge av tilbakeholdt resultat for 2020.

Bankens kapitalmål er det til enhver tid gjeldende regulatoriske minimumskrav og bufferkrav til ren kjerne i henhold til Pilar 1 med tillegg av konsernets gjeldende Pilar 2-tilllegg og en administrasjonsbuffer på 1,0 prosentpoeng. Per desember 2020 utgjorde dette 16,1 prosent. I tillegg tar banken hensyn til en forventet økning i motsyklisk kapitalbuffer på 1,5 prosentpoeng. Samlet gir dette et kapitalmål på 17,6 prosent.

Se note 3 for ytterligere detaljer vedrørende kapitaldekning og soliditet.

Datterselskaper

Etter fusjonen mellom BN Bank ASA og kredittforetaket Bolig- og Næringskreditt AS er BN Bank ASAs eneste datterselskap eiendomsselskapet Collection Eiendom AS. Collection Eiendom anses ikke å være et vesentlig datterselskap, BN Bank ASA avlegger derfor ikke konsernregnskap for regnskapsåret 2020

Collection Eiendom AS

Collection Eiendom skal eie og forvalte overtatt fast eiendom. Ved utgangen av 2020 eier selskapet aksjene i til sammen tre eiendomsselskaper. I det ene av disse ligger kun et fremførbart underskudd. De to andre selskapene eier hver sin næringseiendom overtatt som følge av misligholdte engasjement. Samlet bokført verdi på de to eiendommen er 97,0 millioner kroner. Et av selskapene (med eiendom bokført til 49,2 millioner kroner) ble solgt i februar 2021, det andre eiendomsselskapet forventes solgt i løpet av 1. halvår 2021

Resultat etter skatt i selskapet ble 0 millioner kroner i 2020 (0 millioner kroner).

Risiko- og kapitalstyring

BN Bank har som mål å holde en lav risikoprofil i all virksomhet.

BN Bank har etablert en strategi og prosess for risikostyring og vurdering av kapitalbehov og hvordan kapitaldekningen kan opprettholdes. Samlebetegnelsen for dette er ICAAP (Internal Capital Adequacy Assessment Process).

Vurderingen av kapitalbehovet inkluderer størrelse, sammensetning og fordeling av den ansvarlige kapitalen tilpasset nivået på de risikoer som banken er eller kan bli utsatt for. Vurderingene er risikobaserte og framoverskuende. Risikoområder som vurderes i tillegg til Pilar 1 risikoene, er konsentrasjonsrisiko i kredittporteføljen, rente- og valutarisiko i bankporteføljen, likviditetsrisiko, forretningsmessig risiko, eierrisiko, omdømmerisiko, compliancerisiko og strategisk risiko. ICAAP har ikke oppmerksomhet på kun én metode eller ett tall, men presenterer et sett med beregninger med blant annet ulike tidshorisonter, konfidensnivå og forutsetninger.

Kreditrisiko

Kreditrisiko i BN Bank er i all hovedsak knyttet til risikoen for tap som følge av manglende evne og/eller vilje til å oppfylle sine forpliktelser fra bankens lånekunder.

Tapsnivået over tid i BN Bank er sterkt knyttet til utviklingen i makroøkonomien. Utviklingen i realøkonomien og eiendomsprisene vil derfor påvirke tapsnivået til banken fremover.

Kreditrisikoen i utlånsporteføljen er en funksjon av to hendelser. Manglende betalingsevne hos låntakerne og at manglende verdi av den underliggende sikkerheten ikke er tilstrekkelig til å dekke selskapets krav ved eventuelt mislighold og påfølgende realisasjon av pantet. Begge hendelsene må inntreffe for at det skal kunne oppstå tap.

Bankens prosesser og policyer vedrørende vurdering av tapsrisiko er nærmere beskrevet blant annet i note 1 og note 9 i årsrapporten.

Det er styrets oppfatning at bankens samlede kreditrisiko er innenfor bankens vedtatte risikotoleranse.

Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko er risikoen for ikke å være i stand til å innfri forpliktelser eller finansiere ønsker vekst uten vesentlig økte kostnader.

Banken har en konservativ likviditetsstrategi, og har som mål at den skal klare seg uten tilgang til ny ekstern finansiering i 12 måneder. Dette betyr at banken til enhver tid skal ha likviditetsreserver og trekkrettigheter som dekker kjent kontantstrøm de neste 12 månedene. Ved utgangen av 2020 tilfredsstilte banken målet med god margin.

Det er styrets oppfatning at banken er godt rustet for eventuelle negative hendelser i finansmarkedene.

Markedsrisiko

Markedsrisiko er risikoen for tap som følge av endringer i markedsvARIABLES som renter, valutakurser og aksjer/egenkapitalbevis. BN Bank har ingen egen aksjeportefølje, og selskapets markedsrisiko oppstår kun som følge av rente- og valutarisiko.

Inntjeningen i BN Bank skal primært være en funksjon av inn- og utlånsaktivitetene og banken har derfor lave rammer for alle typer markedsrisiko.

Styrets vurdering er at BN Banks samlede markedsrisiko er innenfor vedtatt risikotoleranse.

Compliancerisiko

Compliancerisiko er risikoen for at banken pådrar seg offentlige sanksjoner, bøter, økonomiske tap eller svekket omdømme som følge av manglende etterlevelse av lover, forskrifter og offentlige pålegg. BN Bank har styrevedtatte strategier og policyer som ligger til grunn for styring og kontroll av den compliancerisiko banken er utsatt for.

Regulatoriske krav er omfattende og sterkt økende, og banken har gjennom 2020 hatt sterkt fokus på områdene anti hvitvasking og behandling av personopplysninger (GDPR).

Styrets oppfatning er at banken har tilfredsstillende styring og kontroll med bankens compliancerisiko og at eksponeringen er forsvarlig.

Operasjonell risiko

Operasjonell risiko defineres som risiko som følge av utilstrekkelige eller sviktende interne rutiner eller systemer, samt menneskelige feil, og inkluderer også misligholdsrisiko.

Mislighetsrisiko består av flere typer uønskede handlinger, som blant annet hvitvasking, korrupsjon, bedrageri, interne misligheter (underslag, økonomisk utroskap, tyveri og lignende). De sistnevnte handlingene inngår i begrepet økonomisk kriminalitet.

Styring av operasjonell risiko har som mål å i størst mulig grad forhindre at enkelthendelser forårsaket av operasjonell risiko skader konsernets finansielle stilling i alvorlig grad. Styring bygger på en styrevedtatt strategi og policy for operasjonell risiko. Det er etablert egne prosesser for rapportering av uønskede hendelser og oppfølging av disse. Styret anser område under tilfredsstillende kontroll.

ESG-risiko

ESG-risiko er risiko knyttet opp mot miljømessige forhold (E), sosiale forhold (S) og selskapsstyring (G). Av disse anser banken usikkerheten størst vedrørende miljømessige forhold. Banken har etablerte rutiner for å vurdere og håndtere risikoer knyttet mot sosiale forhold og selskapsstyring.

Bankens ESG-prosjekt som ble påbegynt i 2019 og videreført i 2020 har dermed størst fokus på kartlegging av risikoer vedrørende miljømessige forhold. I avsnittet «Bærekraft og samfunnsansvar» er bankens ESG-risiko nærmere beskrevet.

Viser også til note 4 for en nærmere beskrivelse av de ulike risikokategoriene

Arbeidsmiljø, organisasjon og samfunnsansvar

Banken hadde 123 arbeidende årsverk (inkludert innleid arbeidskraft) og 127 ansatte ved utgangen av 2020, noe som er en økning på 2 årsverk fra forrige årsskifte.

Banken følger gjeldende regelverk for fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse for administrerende direktør og andre ledende ansatte. Se note 35 for detaljer.

Det er godt samarbeid mellom ledelsen og de ansatte. Banken har et arbeidsmiljø- og samarbeidsutvalg som består av representanter fra bankens ledelse og ansattes tillitsvalgte.

Totalt sykefravær i banken var 5,2 prosent, hvorav langtidssykefraværet utgjorde 2,7 prosent i 2020. I 2019 var totalt sykefravær 5,2 prosent, hvorav langtidssykefraværet utgjorde 3,9 prosent. Det har ikke vært vesentlige skader eller ulykker i 2020.

Banken skal være en arbeidsplass med likestilling mellom kvinner og menn. Av selskapets 124 fast ansatte er 66 kvinner og 58 menn. Det tilstrebes balanse mellom kvinner og menn på alle stillingsnivåer. I bankens ledergruppe er det en kvinne (20 prosent) ved utgangen av 2020. På avdelingsledernivå er kvinneandelen 43 prosent. Ved utgangen av 2020 består BN Banks styre av 4 kvinner og 4 menn hvorav en kvinne er ansattes representant.

Banken tilstreber å sikre like muligheter for alle. Diskriminering innenfor blant annet rekruttering, lønns- og arbeidsvilkår, forfremmelse og utviklingsmuligheter skal ikke forekomme.

Bankens virksomhet påvirker det ytre miljø i hovedsak gjennom kontordrift og reisevirksomhet.

Banken tilrettelegger for, og oppfordrer ansatte til å bruke videokonferanser og annen elektronisk kommunikasjon for å holde reisevirksomheten nede.

BN Bank har kontinuerlig fokus på etterlevelse av retningslinjer og standarder som vedrører bankens bærekrafts- og samfunnsansvar, og dette gjenspeiles blant annet i bankens etiske retningslinjer. Det vises til eget avsnitt om «Bærekraft og samfunnsansvar».

Fremtidsutsikter

I et svært krevende år for norsk økonomi leverte BN Bank ASA et godt resultat for året 2020.

Økonomien i Norge er forventet å fortsette innhenting etter det største tilbakeslaget i nyere tid, men det forventes at det fortsatt vil ta noe tid før den økonomiske aktiviteten er tilbake på samme nivå som før utbruddet av Covid-19.

Styrets overordnede målsetting er å øke bankens lønnsomhet ytterligere gjennom en god vekst på boliglån og innskudd, moderat vekst innen bedriftsmarked og økt kostnadseffektivitet. Forbedret kostnadseffektivitet skal først og fremst oppnås ved høyere vekst i forretningsvolumet enn i kostnadene. Styret mener at bankens strategi er godt egnet til over tid å nå ambisjonen om en egenkapitalavkastning på linje med eierbankenes avkastning.

Innen personmarkedet er BN Bank en rendyrket spesialist på boliglån og innskudd. Distribusjon av bankens produkter skjer direkte i markedet, i samarbeid med partnere og uavhengige meglerforetak, og mange av de initiativ som ble lansert ved inngangen til året 2020 for å øke distribusjonskraften er implementert. Kundenære prosesser, attraktive løsninger og god kundeservice skal sammen med økt distribusjonskraft bidra til fortsatt høy vekst, og at banken fortsetter å ta markedsandeler. Samtidig har banken over tid arbeidet målrettet for økt effektivitet igjennom digitalisering og forbedring av prosesser og er godt rustet til å håndtere en sterk volumvekst uten vesentlig økte kostnader.

Bankens bedriftsmarkedsportefølje har hatt en positiv lønnsomhetsutvikling de senere årene. Banken har en diversifisert portefølje mot ulike typer bygg med leietakere fra ulike sektorer og næringer. Hoveddelen av bedriftsmarkedsporteføljen er innen finansiering av næringseiendom. Samtidig har banken en byggelånsportefølje, knyttet til hovedsakelig boligprosjekter som utgjør en mindre andel av den samlede porteføljen. Utlånsporteføljen er i begrenset grad direkte eksponert mot oljerelaterte næringer og tjenesteytende næringer som hotell- og reiselivsvirksomhet. Ved å være forutsigbar, fleksibel og rask, skal banken være en attraktiv aktør for finansiering av næringseiendom i Oslo-regionen.

Tapene i 2020 ble høyere enn normalt. Først og fremst som følge av den usikre situasjonen rundt Covid-19. Samtidig økte nedskrivningene knyttet usikret kreditt som følge av de vurderinger som ble gjort i forbindelse med salg av store deler av porteføljen i tredje kvartal. I tapsvurderingene har banken lagt til grunn at norsk og internasjonal økonomi vil gå igjennom en gradvis tilfriskning. Imidlertid kan ettervirkninger og fortsatt usikkerhet knyttet til Covid-19 gi høyere tap enn normalt også i 2021.

Samtidig har banken en betryggende likviditet og kapital situasjonen er svært god. Ren kjernekapitaldekning er 22,5 prosent per utgangen av 2020, noe som er godt over bankens kapitalmål. Sammen med god inntjening før tap gjør dette banken svært solid og godt posisjonert til å realisere bankens vekstambisjoner.

Styret vil takke de ansatte i banken for god innsats i et på mange måter krevende år. Styret er godt fornøyd med bankens økonomiske utvikling i 2020 og forventer god vekst i bankens forretningsvolum og økt lønnsomhet i 2021.

Trondheim 9. mars 2021
Styret i BN Bank ASA

Kjell Fordal
(Leder)

Tore Medhus
(Nestleder)

Helene Jebsen Anker

Rune Fjeldstad

Geir-Egil Bolstad

Eli Anette Svardal
(Ansattes representant)

Unni Larsen

Marit Collin

Svein Tore Samdal
(Administrerende direktør)

Millioner kroner	Referanse	2020 ¹⁾	2019	2018	2017	2016
Resultatsammendrag						
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		671	630	524	470	411
Sum andre driftsinntekter		163	126	134	172	180
Sum inntekter		834	756	658	642	591
Sum andre driftskostnader		292	284	273	255	220
Driftsresultat før tap på utlån		542	472	385	387	371
Tap på utlån		75	37	-10	-8	23
Resultat før skatt		467	435	395	395	348
Beregnet skattekostnad		113	108	101	101	85
Årsresultat		354	327	294	294	263
Resultat fra virksomhet under avhendelse		0	0	0	4	-2
Resultat inkl avsluttet virksomhet		354	327	294	298	261
Renter hybridkapital	1	11	14	16	14	0
Periodens resultat justert for renter på hybridkapital	1	343	313	278	284	261
Lønnsomhet						
Egenkapitalrentabilitet	1	8,3 %	8,0 %	7,7 %	8,3 %	7,3 %
Rentenetto	2	1,98 %	2,08 %	1,86 %	1,75 %	1,36 %
Kostnadsprosent	3	35,0 %	37,6 %	41,5 %	39,7 %	37,2 %
Kostnadsprosent inklusive egenkapitalpåslag og avkastning egenkapital i SpareBank 1 Næringskreditt	4	32,5 %	35,2 %	39,1 %	37,4 %	32,0 %
Balansetall						
Brutto utlån		28 222	25 642	22 295	20 837	21 511
Innskudd fra kunder		17 627	15 360	14 909	13 637	13 411
Innskuddsdekning	5	62,8 %	60,1 %	67,2 %	65,9 %	62,9 %
Utlånsvekst (brutto) siste 12 måneder		10,1 %	15,0 %	7,0 %	-3,1 %	-13,9 %
Innskuddsvekst siste 12 måneder		14,8 %	3,0 %	9,3 %	1,7 %	-9,2 %
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	6	33 935	30 315	28 120	26 851	30 288
Likviditetsdekning (LCR)	7	185 %	187 %	176 %	194 %	621 %
Forvaltningskapital		35 767	31 917	29 021	26 168	27 797
Balansetall inklusive utlån overført til SpareBank 1 Næringskreditt og SpareBank 1 Boligkreditt						
Brutto utlån		46 719	42 620	38 851	36 527	38 373
Innskudd fra kunder		17 627	15 360	14 909	13 637	13 411
Utlånsvekst (brutto) siste 12 måneder		9,6 %	9,7 %	6,4 %	-4,8 %	-17,5 %
Innskuddsvekst siste 12 måneder		14,8 %	3,0 %	9,3 %	1,7 %	-9,2 %
Andel utlån finansiert via innskudd		37,7 %	36,0 %	38,4 %	37,3 %	34,9 %
Tap og mislighold						
Tapsprosent utlån	8	0,28 %	0,16 %	-0,05 %	-0,04 %	0,10 %
Misligholdte og andre tapsutsatte engasjement i % av brutto utlån	9	0,83 %	0,95 %	1,15 %	1,52 %	2,22 %
Tap og mislighold inklusive utlån overført til SpareBank 1 Næringskreditt og SpareBank 1 Boligkreditt						
Tapsprosent utlån	10	0,09%	0,09 %	-0,03%	-0,02%	0,05%
Misligholdte og andre tapsutsatte engasjement i % av brutto utlån	11	0,50%	0,57%	0,66%	0,87%	1,25%
Soliditet						
Kapitaldekning		26,2 %	25,2 %	23,7 %	29,6 %	28,9 %
Kjernekapitaldekning		24,1 %	23,0 %	20,5 %	26,1 %	23,9 %
Ren kjernekapital		22,5 %	21,2 %	18,9 %	23,4 %	21,5 %
Uvektet kjernekapital		8,2 %	8,4 %	8,5 %	12,8 %	11,7 %
Kjernekapital		4 458	4 061	3 578	3 510	3 282
Ansvarlig kapital		4 858	4 458	4 184	3 976	3 968
Kontor og bemanning						
Antall kontor		2	2	2	2	2
Antall årsverk, inklusive eksternt innleide		123	121	119	120	108
Aksjer						
Resultat per aksje i perioden (hele kroner) for videreført virksomhet		25,08	23,16	20,83	18,63	9,07
Resultat per aksje i perioden (hele kroner) inkl.virksomhet "holdt for salg"		25,08	23,16	20,83	18,49	8,85

1) Årsregnskapet for 2020 er selskapsregnskapet til BN Bank ASA, sammenligningstall er konserntall for BN Bank ASA konsern. Omarbeiding av sammenligningstall som følge av fusjonen anses ikke nødvendig basert på en vesentlighetsurdering, se nærmere beskrivelse i note 1 "Regnskapsprinsipper".

Uvalgte nøkkeltall (betraktet som APMer) er definert på neste side.

Forklaring til nøkkeltallene, definisjon av alternative resultatmål (APMer)**1) Egenkapitalrentabilitet**

For å beregne en relevant egenkapitalrentabilitet på konsernets egenkapital justeres grunnlaget for effektene av hybridkapitalen. Egenkapitalrentabiliteten beregnes dermed som årets resultat justert for påløpte renter på fondsobligasjoner (343 millioner kroner) i prosent av gjennomsnittlig egenkapital (4.378 millioner kroner) justert for gjennomsnittlig netto verdi av fondsobligasjoner (226 millioner kroner). Tilsvarende justering er gjort i 2019-2017, tidligere år er også sammenlignbare.

2) Rentenetto

Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter i forhold til gjennomsnittlig forvaltningskapital i perioden

3) Kostnadsprosent

Sum andre driftskostnader i prosent av Sum inntekter

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

Beregnes som beskrevet ovenfor, men SUM inntekter er oppjustert med egenkapitalpåslag og avkastning på egenkapital i Sparebank 1 Næringskreditt (64,6 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. Oppgis som gjennomsnitt pr år.

8) Tapsprosent utlån

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

9) Andre tapsutsatte engasjement

Beregnes som forholdet mellom brutto hovedstol på utlån misligholdt over 90 dager og øvrige lån hvor det er foretatt individuelle nedskrivninger (jfr egen tabell i note 10) og brutto utlån

10) Tapsprosent utlån

Beregnes som netto tap hittil i år i prosent av gjennomsnittlig brutto forvaltet utlån, inklusive utlån overført til Sparebank 1 Næringskreditt og Sparebank 1 Boligkreditt, se tabell note 8

11) Andre tapsutsatte engasjement

Beregnes som forholdet mellom brutto hovedstol på utlån misligholdt over 90 dager og øvrige lån hvor det er foretatt individuelle nedskrivninger (jfr egen tabell i note 10) og brutto forvaltet utlån inklusive utlån overført til Sparebank 1 Næringskreditt og Sparebank 1 Boligkreditt, se tabell note 7

Endring i regnskapsprinsipper som påvirker sammenligningstallene**Reklassifisering av fondsobligasjoner (1.1.2017)**

Fondsobligasjoner ble reklassifisert fra gjeld til Hybridkapital (under egenkapital) fra og med 1.1.17. Tilsvarende ble utbetalinger til Fondsobligasjonseierne reklassifisert fra renter til utbytte. Dette innebærer at resultatet for 2016 inkluderer rentekostnader vedrørende Fondsobligasjoner, mens for øvrige år er dette klassifisert som utbytte. Tilsvarende er bokført egenkapital økt med bokført verdi på fondsobligasjonene fra og med 1.1.17.

Implementering av IFRS 9 (1.1.2018)

Implementering av IFRS 9 pr 1.1.2018 medførte store endringer i beregningsmodeller for tap på utlån. Dette medførte egenkapitaleffekter på implementeringstidspunktet beskrevet i Egenkapitaloppstillingen. Sammenligningstall er ikke endret, beregninger av estimerte tap på utlån for perioden 2016-2017 bygger dermed på en annen modell enn estimerte tap i 2018-2020.

Implementering av IFRS 16 (1.1.2019)

Ved implementering av IFRS 16 ble leide eiendommer bokført som eiendeler i balansen ("bruksrettseiendeler") og kostnader ved leie som tidligere var en del av driftskostnaden er nå fordelt mellom avskrivning leid eiendel og rentekostnader på leieforpliktelse. Sammenligningstall for tidligere år er ikke omarbeidet. For nærmere beskrivelse av beløpsmessige effekter vises til note 26.

Millioner kroner	Note	2020	2019
Renteinntekter og lignende inntekter	10	1 046	1 067
Rentekostnader og lignende kostnader	11	375	437
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		671	630
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	12	153	137
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	12	1	2
Andre driftsinntekter	12	1	2
Netto provisjonsinntekter og andre inntekter	12	153	137
Inntekter av aksjer andeler og andre egenkapitalinstrumenter		9	2
Inntekter av eierinteresser i tilknyttede foretak og felleskontrollert virksomhet	24	0	-16
Netto resultat fra finansielle instrumenter	13	1	3
Netto resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser		10	-11
Lønn og andre personalkostnader	14,16,35	138	128
Av- og nedskrivninger og gevinst/tap på ikke-finansielle eiendeler	25	22	23
Andre driftskostnader	15	132	133
Sum andre driftskostnader		292	284
Driftsresultat før tap på utlån		542	472
Tap på utlån	9	75	37
Resultat før skattekostnad		467	435
Skattekostnad	17	113	108
Årsresultat		354	327
Oppstilling av andre inntekter og kostnader			
Poster som ikke vil bli reklassifisert til resultat			
Aktuarielle gevinster og tap pensjon		-1	-1
Skatt på estimatavvik pensjon		0	0
Sum		-1	-1
Poster som vil bli reklassifisert til resultat			
Urealisert verdiendring eiendeler tilgjengelig for salg		14	4
Skatt på urealisert verdiendring		3	1
Sum		11	3
Andre inntekter og kostnader (etter skatt)		10	2
Totalresultat		364	329

Millioner kroner	Note	2020	2019
Eiendeler			
Konter og fordringer på sentralbanker	4,5,6,18,19	375	902
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	4,5,6,18,19	62	109
Netto utlån til kunder	4,5,7,8,9,12,18,19,34,35	28 069	25 503
Rentebærende verdipapirer	4,5,18,19,22	6 026	4 339
Finansielle derivater	4,5,18,19,20,21	238	77
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	4,5,18,19,23	891	845
Investering i konsernselskaper	4,5,18,19,24	0	0
Eiendeler klassifisert som holdt for salg	4,5,18,19,24,26	5	39
Immaterielle eiendeler	25	16	21
Varige driftsmidler	25	59	66
Andre eiendeler	4,5,18,19,30	26	16
Sum eiendeler		35 767	31 917
Gjeld			
Innlån fra kredittinstitusjoner	4,5,18,19,29,34	414	7
Innskudd fra og gjeld til kunder	4,5,18,19,27	17 627	15 360
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	4,5,18,19,28	12 406	11 414
Finansielle derivater	4,5,18,19,20,21	80	89
Ansvarlig lånekapital	4,5,18,19,32	300	439
Annen gjeld	18, 31	238	162
Avsetninger	4,5,9,15,16,31	34	34
Utsatt skatt	17,31	5	3
Betalbar skatt	17,31	114	112
Sum gjeld		31 218	27 620
Egenkapital			
Aksjekapital	36	706	706
Overkurs		415	415
Hybridkapital	1,32	226	227
Annen egenkapital		3 202	2 949
Sum egenkapital		4 549	4 297
Sum gjeld og egenkapital		35 767	31 917
Garantiansvar	33	367	344

Trondheim, 9. mars 2021
Styret i BN Bank ASA

Kjell Fordal
(Leder)

Tore Medhus
(Nestleder)

Helene Jebsen Anker

Rune Fjeldstad

Geir-Egil Bolstad

Eli Anette Svardal
(Ansattes representant)

Unni Larsen

Marit Collin

Svein Tore Samdal
(Administrerende direktør)

	Aksje- kapital	Overkurs	Hybrid- kapital	Annen innskutt egenkapital	Annen egenkapital ¹	Sum egenkapital
Balanse 31.12.18	706	415	526	282	2 353	4 282
Årets resultat	0	0	0	0	327	327
Aktuarielle gevinster/tap pensjon (etter skatt)	0	0	0	0	0	0
Konsernbidrag E18 Eiendommer AS ²⁾	0	0	0	0	0	0
Netto verdiendring utlån vurdert til virkelig verdi over OCI	0	0	0	0	2	2
Tilbakekjøp Fondsobligasjoner	0	0	-299	0	0	-299
Netto utbetalt utbytte til Fondsobligasjonseierne ³⁾	0	0	0	0	-15	-15
Balanse 31.12.19	706	415	227	282	2 667	4 297
Effekter av fusjon BN Bank og BN Kreditt ⁴⁾	0	0	0	0	4	4
Balanse 1.1.20	706	415	227	282	2 671	4 301
Årets resultat	0	0	0	0	354	354
Aktuarielle gevinster/tap pensjon (etter skatt)	0	0	0	0	0	0
Konsernbidrag E18 Eiendommer AS ²⁾	0	0	0	0	0	0
Netto verdiendring utlån vurdert til virkelig verdi over OCI	0	0	0	0	10	10
Netto utbetalt utbytte til Fondsobligasjonseierne ³⁾	0	0	0	0	-11	-11
Utbetaling av utbytte	0	0	0	0	-105	-105
Balanse 31.12.20	706	415	227	282	2 919	4 549

1) Fond for urealiserte gevinster utgjør 0 millioner kroner både pr 31.12.20 og pr 31.12.19.

2) Det ble i 2020 avgitt konsernbidrag med skatteeffekt på TNOK 600 (TNOK 585) til datterdatter-selskapet E18 Eiendommer AS som hadde et fremførbart underskudd. Utsatt skattefordel var ikke bokført i dette selskapet. Det ble samtidig gitt tilsvarende beløp i konsernbidrag tilbake til BN Bank ASA fra E18-Eiendommer AS. Effekten av utnyttelse av ikke balanseført utsatt skattefordel bokføres mot egenkapitalen i mor og konsern.

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

4) Etter fusjon mellom BN Bank ASA og datterselskapet Bolig- og Næringskreditt AS avlegger BN Bank ASA kun selskapregnskap. Egenkapitaleffekten ved fusjon skyldes at egenkapital pr 31.12.2019 er konserntall som inneholder akkumulerte resultateffekter fra datterselskapene Sonnino Eiendom AS og Collection Eiendom AS. Viser til prinsippnoten for en nærmere redegjørelse vedrørende konsernforholdene pr 31.12.2020.

Millioner kroner	Note	2020	2019
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter			
Rente-/provisjonsinnbetalinger og gebyrer fra kunder		1 123	1 101
Rente-/provisjonsutbetalinger og gebyrer til kunder		-160	-191
Innbetaling av renter på andre plasseringer		446	290
Utbetaling av renter på andre lån	32	-608	-446
Inn- /utbetalinger (-) på utlån til kunder		-2 587	-3 376
Inn-/utbetalinger(-) på innskudd og gjeld fra kunder		2 613	-77
Inn-/utbetalinger(-) på gjeld til kredittinstitusjoner		180	519
Inn-/utbetalinger(-) ved utstedelse og tilbakekjøp av verdipapirer	28	842	2 441
Innbetalinger på tidligere avskrevne fordringer		3	5
Andre inn-/utbetalinger		-39	30
Utbetalinger til leverandører for varer og tjenester		-153	-148
Utbetalinger til ansatte, pensjoner og sosiale kostnader		-122	-113
Utbetalinger av skatter		-112	-101
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter		1 426	-66
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter			
Inn-/utbetalinger(-) på fordringer på kredittinstitusjoner		38	1
Inn-/utbetalinger(-) på kortsiktige plasseringer i verdipapirer		-1 734	493
Innbetalinger ved salg av driftsmidler m.v.	25	0	4
Utbetalinger ved kjøp av driftsmidler m.v.	25	-10	-11
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter		-1 706	487
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter			
Inn-/utbetalinger (-) av ansvarlig lånekapital	32	-139	-61
Utbetaling ved tilbakekjøp av fondsobligasjoner	32	0	-299
Utbetaling av utbytte til fondsobligasjonseierne	32	-11	-15
Utbetalinger av utbytte		-105	0
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter		-255	-375
Netto kontantstrøm for perioden		-535	46
Kontanter og fordringer på kredittinstitusjoner pr. 1.1.	6	941	895
Kontanter og fordringer på kredittinstitusjoner pr. 31.12.¹⁾	6	406	941
1) Avstemming mot kontanter i balansen			
Kontanter og fordringer på sentralbanker	6	375	902
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	6	62	109
SUM		437	1 011
Avregning mot forretningsbanker		-31	-70
SUM		406	941

Noter

	Side
NOTE 1 - Regnskapsprinsipper m.v.	50
NOTE 2 - Informasjon om driftssegmenter	57
NOTE 3 - Kapitaldekning	59
KREDITT-, MARKED- OG LIKVIDITETSRISIKO	
NOTE 4 - Risiko i finansielle instrumenter - kvalitativ beskrivelse	62
NOTE 5 - Risiko i finansielle instrumenter - kvantitativ beskrivelse	66
NOTE 6 - Kontanter, utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	71
NOTE 7 - Utlån	71
NOTE 8 - Overføring av utlån til SpareBank 1 Næringskreditt og SpareBank 1 Boligkreditt	73
NOTE 9 - Tap og nedskrivninger på utlån og garantier	74
RESULTATREGNSKAP	
NOTE 10 - Renteinntekter og lignende inntekter	81
NOTE 11 - Rentekostnader og lignende kostnader	81
NOTE 12 - Provisjonsinntekter og andre driftsinntekter	82
NOTE 13 - Verdiendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi, gevinster og tap	82
NOTE 14 - Lønn og andre personalkostnader	83
NOTE 15 - Andre driftskostnader	83
NOTE 16 - Pensjonskostnader og -forpliktelser	84
NOTE 17 - Skatt	86
BALANSE	
NOTE 18 - Finansielle instrumenter etter kategori	88
NOTE 19 - Virkelig verdi av finansielle instrumenter	89
NOTE 20 - Finansielle derivater	92
NOTE 21 - Motregningsrett finansielle derivater	93
NOTE 22 - Rentebærende verdipapirer	94
NOTE 23 - Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	94
NOTE 24 - Investering i eierinteresser	94
NOTE 25 - Immaterielle eiendeler og varige driftsmidler	95
NOTE 26 - Overtatte eiendommer	96
NOTE 27 - Innskudd fra og gjeld til kunder	96
NOTE 28 - Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	97
NOTE 29 - Innlån fra kredittinstitusjoner	97
NOTE 30 - Andre eiendeler.....	97
NOTE 31 - Annen gjeld og avsetninger	98
NOTE 32 - Ansvarlig lånekapital og hybridkapital.....	98
ØVRIGE OPPLYSNINGER	
NOTE 33 - Pantstillelser og garantiansvar.....	99
NOTE 34 - Ansatte og tillitsvalgte låneforhold	99
NOTE 35 - Opplysninger om nærstående parter	100
NOTE 36 - Aksjonærstruktur og aksjekapital	102
NOTE 37 - Foreslått, ikke vedtatt utbytte	103
NOTE 38 - Hendelser etter balansedagen og betingende forpliktelser	103
NOTE 39 - Resultatregnskap 4 siste kvartal	103
NOTE 40 - Tillitsvalgte og ledelse	104

NOTE 1 REGNSKAPSPRINSIPPER M.V.**Informasjon om selskapet**

BN Bank ASA (BN Bank) er et allment aksjeselskap, stiftet og hjemmehørende i Norge, og med forretningskontor i Trondheim. Banken har i tillegg avdelingskontor i Oslo.

Banken kan innenfor rammene av vedtektene og den lovgivning som til enhver tid gjelder, utføre alle forretninger og tjenester som det er vanlig eller naturlig at banker utfører.

Grunnlag for utarbeidelse av regnskapet

BN Bank ASA avlegger selskapsregnskap for 2020 i samsvar med International Financial Reporting Standards (IFRS) som godkjent av EU.

Den 7. august 2020 ble en fusjon mellom BN Bank ASA og datterselskapet Bolig- og Næringskreditt AS (BN Kreditt) godkjent. Fusjonen hadde regnskapsmessig virkning fra 1.1.2020. Etter fusjonen er gjenværende datterselskaper ansett ikke vesentlige og plikten til å avlegge konsernregnskap er opphørt.

Nye eller reviderte IFRS'er eller IFRIC-fortolkninger som er tatt i bruk med ikrafttredelse i 2020

I 2020 har følgende nye eller endrede IFRS'er eller IFRIC-fortolkninger trådt i kraft med virkning for årsregnskap til BN Bank ASA:

IAS 1 og IAS 8 - Definisjon av vesentlighet

International Accounting Standards Board (IASB) har utgitt endringer til definisjonen av vesentlighet for å gjøre det enklere for foretak å foreta vesentlighetsvurderinger og forbedre relevansen av opplysningene i notene til finansregnskapet. Definisjonen hjelper foretak med vurderingen av hvilken informasjon som skal inngå i finansregnskapet. Endringene innfører en ny definisjon av vesentlighet som går ut på at opplysningene er vesentlige dersom utelatelser, feilaktige opplysninger eller tilsløring av opplysninger med rimelighet kan forventes å påvirke beslutninger som primærbrukere av finansregnskap treffer på grunnlag av finansregnskapet. Det presiseres også at vesentlighet avhenger av opplysningenes art eller omfang, eller begge deler. I tillegg sørger endringene for at begrepet vesentlighet er konsistent i hele IFRS rammeverket.

Endringene gjelder for regnskapsperioder som begynner på eller etter 1. januar 2020. Endringen har ikke medført endringer av betydning i vår årsrapport.

Endringer i IFRS 9, IAS 39 og IFRS 7 - IBOR reformen

Endringene gir midlertidige lettelsener til særskilte krav knyttet til sikringsbokføring i perioden med usikkerhet før de nåværende referansenterene er byttet med alternative tilnærmet risikofrie renter.

For sikringsforholdene hvor lettelsene er anvendt er det påkrevd å gi ytterligere kvalitativ og kvantitativ informasjon. Endringene gir imidlertid et unntak fra informasjonskravene i IAS 8.28 f knyttet til

opplysninger om effekten av endringene for hver post i finansregnskapet i inneværende og foregående periode.

Disse endringene gjelder fra 2020, men kunne tidlig-implementeres i 2019-regnskapet. BN Bank valgte å tidlig-implementere endringene. Valget om å tidlig-implementere medførte at sikringsforholdene kunne videreføres uberørt av IBOR-reformen. IBOR-reformen er en pågående prosess hvor referansenterer benyttet i fordringer, lån og derivater byttes med nye referansenterer.

Nye eller reviderte IFRS'er eller IFRIC-fortolkninger som er godkjent, men ikke er trådt i kraft for 2020-regnskapet

Det er ikke identifiserte godkjente endringer i IFRS'er eller IFRIC-fortolkninger som er vedtatt og ikke trådt i kraft som vil ha vesentlige effekt for regnskapet til BN Bank ASA.

Sammenligningstall

Alle beløpmessige størrelser i resultat, balanse, kontantstrøm og tilleggsopplysninger er angitt med ett års sammenligningstall. Sammenligningstall er utarbeidet basert på de samme prinsipper som tall for siste periode, med unntak av endringer som følge av overgangen fra avleggelse av konsernregnskap til kun å avlegge selskapsregnskap for BN Bank ASA.

Effekter av fusjonen mellom BN Bank og BN Kreditt

Fusjonen medfører at BN bank fra og med 3. kvartal 2020 kun avlegger selskapsregnskap. Selskapsregnskapet er avlagt etter samme regnskapsprinsipper som tidligere konsernregnskap, men medfører endring i vurdering av noen eierposter, nærmere beskrevet nedenfor. Alle sammenligningstall i denne årsrapporten er konserntall for 2019. Basert på en vesentlighetsvurdering er det ikke gjennomført omarbeiding av sammenligningstall.

Collection Eiendom AS: Et 100 % eid selskap med et bankinnskudd (i BN Bank) på 5 millioner kroner som eneste eiendel med vesentlig regnskapsmessig verdi. I konsernet ble bankinnskuddet eliminert mot tilsvarende post i BN Bank ASA. I selskapsregnskapet klassifiseres selskapet som en eiendel holdt for salg, og selskapets bankinnskudd ligger som en gjeldspost i BN Bank.

Sonnino Eiendom AS: Et 100 % eid eiendomsselskap (eid av Collection Eiendom AS) som eier en eiendom med bokført verdi 47 millioner kroner. BN Bank har lånefinansiert dette selskapet og har netto utlån til selskapet på 39 millioner kroner. BN Banks utlån til Sonnino klassifiseres nå som utlån. Tidligere var dette eliminert og eiendelen klassifisert som holdt for salg til virkelig verdi. Denne reklassifiseringen medfører en positiv effekt på egenkapitalen på 4 millioner kroner som følge av at akkumulerte negative resultater ikke lengre tas inn i regnskapet.

Skjønnsmessige vurderinger, estimater og forutsetninger

Ved anvendelse av selskapets regnskapsprinsipper har selskapets ledelse på enkelte områder utøvd skjønn og lagt til grunn antagelser om fremtidige hendelser som grunnlag for regnskapsføringen. Det vil naturlig nok være en iboende usikkerhet knyttet til regnskapsposter som bygger på bruk av skjønn og forutsetninger om fremtidige hendelser. Ved utøvelse av skjønn og fastsettelse av forutsetninger om fremtidige hendelser vil ledelsen se hen til tilgjengelig informasjon på balansedagen, historisk erfaring med lignende vurderinger, samt markedets og tredjeparters vurdering av de aktuelle forholdene. Selv om ledelsen legger til grunn sitt beste skjønn og bygger på de beste estimater som er tilgjengelig, må man påregne at faktiske utfall i enkelte tilfeller kan avvike vesentlig fra det som legges til grunn for regnskapsføringen. Poster som inneholder vesentlige estimater er nærmere omtalt nedenfor.

Virkelig verdi av finansielle instrumenter

Virkelig verdi av finansielle instrumenter er til dels beregnet basert på forutsetninger som ikke er observerbare i markedet. Dette gjelder særlig ved fastsettelse av relevant påslag for kredittrisiko ved virkelig verdifastsettelse for fastrentepapirer i form av innlån, utlån og verdipapirer utstedt av andre. Ledelsen har i slike tilfeller basert sine vurderinger på den informasjon som er tilgjengelig i markedet kombinert med beste skjønn. Slik informasjon vil blant annet være kredittvurderinger gjennomført av andre kredittinstitusjoner.

Avsetning til tap på utlån

Avsetning til tap på utlån beregnes basert på modeller tilpasset IFRS 9. Se nærmere beskrivelse under avsnittet «Finansielle instrumenter».

Brukstid for varige driftsmidler og immaterielle eiendeler med begrenset levetid

Det estimeres en forventet restverdi, brukstid og tilhørende avskrivningssatser for varige driftsmidler og immaterielle eiendeler med begrenset levetid. Forventet brukstid og restverdi vurderes på nytt minst en gang i året.

Regnskapsprinsipper

Finansielle instrumenter

Klassifisering og måling

Finansielle eiendeler

Etter IFRS 9 skal finansielle eiendeler klassifiseres i tre målekategorier: virkelig verdi med verdiendring over resultatet, virkelig verdi med verdiendringer over andre inntekter og kostnader (OCI) og amortisert kost. For finansielle eiendeler skilles det mellom gjeldsinstrumenter, derivater og egenkapitalinstrumenter, hvor gjeldsinstrumenter er alle finansielle eiendeler som ikke er derivater eller egenkapitalinstrumenter.

Finansielle eiendeler som er gjeldsinstrumenter

Gjeldsinstrumenter med kontraktsfestede kontantstrømmer som bare er betaling av rente og hovedstol på gitte datoer og som holdes i en forretningsmodell med formål å motta kontraktsmessige kontantstrømmer skal måles til amortisert kost. Instrumenter med kontraktsfestede kontantstrømmer som bare er betaling av rente og hovedstol på gitte datoer og som holdes i en forretningsmodell både for å motta kontraktsmessige kontantstrømmer og for salg, skal måles til virkelig verdi med verdiendringer over OCI, med renteinntekt, valutaomregningseffekter og eventuelle nedskrivninger presentert i det ordinære resultatet. Verdiendringer ført over OCI skal reklassifiseres til resultatet ved salg eller annen avhendelse av eiendelene. Øvrige gjeldsinstrumenter skal måles til virkelig verdi med verdiendring over resultatet. Dette gjelder instrumenter med kontantstrømmer som ikke bare er betaling av normal rente og hovedstol, og instrumenter som holdes i en forretningsmodell hvor formålet i hovedsak ikke er mottak av kontraktsfestede kontantstrømmer.

Instrumenter som i utgangspunktet skal måles til amortisert kost eller til virkelig verdi med verdiendringer over OCI kan utpekes til måling til virkelig verdi med verdiendringer over resultatet dersom dette eliminerer eller vesentlig reduserer et regnskapsmessig misforhold.

Derivater og investeringer i egenkapitalinstrumenter

Alle derivater skal i utgangspunktet måles til virkelig verdi med verdiendring i resultatet, men derivater som er utpekt som sikringsinstrumenter skal regnskapsføres i tråd med prinsippene for sikringsbokføring. Investeringer i egenkapitalinstrumenter skal måles i balansen til virkelig verdi. Verdiendringer skal som hovedregel føres i det ordinære resultatet, men et egenkapitalinstrument, som ikke er holdt for handelsformål og som ikke er et betinget vederlag etter en virksomhetsoverdragelse, kan utpekes som målt til virkelig verdi med verdiendringer over OCI.

Finansielle forpliktelser

For finansielle forpliktelser som er bestemt regnskapsført til virkelig verdi over resultatet skal endringer i verdien som skyldes selskapets egen kredittrisiko innregnes i OCI, med mindre innregningen i OCI skaper eller forsterker et regnskapsmessig misforhold.

Sikringsbokføring

Etter IFRS 9 skal sikringseffektiviteten knyttes opp mot ledelsens risikostyring. Standarden oppstiller flere kvalitative krav, herunder at det skal være en økonomisk sammenheng mellom sikringsinstrument og sikringsobjekt, og at kredittrisiko ikke skal dominere verdiendringene til sikringsinstrumentet. Det er tilstrekkelig med en prospektiv (fremadskuende) effektivitetstest. Sikringsdokumentasjon kreves fortsatt.

Klassifisering i BN Bank

Balansepost	Finansielt instrument	Verdsettelse*
EIENDELER		
Netto utlån til kunder	P.t. lån ¹ som ikke kvalifiserer for salg til boligkreditt eller næringskreditt	Amortisert kost
Netto utlån til kunder	Lån som kvalifiserer for salg til boligkreditt eller næringskreditt	VVOCI
Netto utlån til kunder	Fastrenteutlån til kunder	VVP&L
Rentebærende verdipapirer	Likviditetsporteføljen, flytende rente	Amortisert kost
Rentebærende verdipapirer	Likviditetsporteføljen, fast rente	Sikringsbokføring
Finansielle derivater	Derivater	VVP&L
Aksjer, andeler og andre EK-instrumenter	Aksjer, ikke trading	VVP&L
GJELD		
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	Verdipapirgjeld, flytende rente	Amortisert kost
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	Verdipapirgjeld, fast rente	Sikringsbokføring

1) P.t. lån er lån med flytende rente på standardiserte vilkår. Dette er normale vilkår i Norge på boliglån og til deler av bedriftsmarkedet.

*) Forklaring til tabell

VVOCI Virkelig verdi med endring over utvidet resultat

VVP&L Virkelig verdi med endring over resultat (pliktig)

Tapsavsetning utlån

Etter IFRS 9 skal tapsavsetningene innregnes basert på forventet kreditttap (ECL). Den generelle modellen for nedskrivninger av finansielle eiendeler i IFRS 9 gjelder for finansielle eiendeler som måles til amortisert kost eller til virkelig verdi med verdiendringer over OCI, og som ikke hadde inntrufne tap ved første gangs balanseføring. I tillegg er også lånetilsagn, finansielle garantikontrakter som ikke måles til virkelig verdi over resultatet og leieavtalefordringer omfattet.

Målingen av avsetningen for forventet tap i den generelle modellen avhenger av om kreditttrisikoen har økt vesentlig siden første gangs balanseføring. Ved førstegangs balanseføring og når kreditttrisikoen ikke har økt vesentlig etter førstegangs balanseføring skal det avsettes for 12-måneders forventet tap. 12-måneders forventet tap er det tapet som er forventet å inntreffe over levetiden til instrumentet, men som kan knyttes til begivenheter som inntreffer de første 12 månedene. Hvis kreditttrisikoen har økt vesentlig etter førstegangsinnregning skal det avsettes for forventet tap over hele levetiden. Forventet kreditttap er beregnet basert på nåverdien av alle

kontantstrømmer over gjenværende forventet levetid, dvs. forskjellen mellom de kontraktsmessige kontantstrømmer i henhold til kontrakten og den kontantstrømmen som banken forventer å motta, diskontert med effektiv rente på instrumentet.

For kundefordringer uten vesentlige finansieringskomponenter skal en forenklet modell benyttes, der det avsettes for forventet tap over hele levetiden fra førstegangs balanseføring.

Nærmere beskrivelse av bankens nedskrivningsmodell

Tapsanslaget lages kvartalsvis, og bygger på data i datavarehuset som har historikk over konto- og kundedata for hele kredittporteføljen. Tapsestimatene beregnes basert på 12 måneders og livslang sannsynlighet for mislighold (probability of default – PD), tap ved mislighold (loss given default – LGD) og eksponering ved mislighold (exposure at default – EAD). Datavarehuset inneholder historikk for observert PD og observert LGD. Dette danner grunnlag for å lage gode estimater på fremtidige verdier for PD og LGD. I tråd med IFRS 9 grupperer banken sine utlån i tre trinn. Se note 9 for ytterligere detaljer vedrørende oppbygning av tapsmodellen og sensitivitetsanalyser.

Trinn 1:

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

Trinn 2:

I trinn 2 i tapsmodellen er eiendeler som har hatt en vesentlig økning i kredittisiko siden førstegangsinnregning, men hvor det ikke er objektive bevis på tap. For disse eiendelene skal det avsettes for forventet tap over levetiden. I denne gruppen finner vi kontoer med vesentlig grad av kredittforverring, men som på balansedato tilhører kunder som er klassifisert som friske. Når det gjelder avgrensning mot trinn 1, definerer banken vesentlig grad av kredittforverring ved å ta utgangspunkt i hvorvidt et engasjements beregnede misligholds sannsynlighet (PD) har økt vesentlig. For bedriftsmarkedslån tilsier dette en økning på minst 2 risikoklasser og at PD er høyere enn risikoklasse 4. For personmarkedslån innebærer dette en økning i PD på minimum 150 % og en PD over 0,6 %. Videre vil også lån som er misligholdt over 30 dager, visse typer av engasjementer med betalingslettelser og engasjementer på «Watch List» overføres til trinn 2.

Trinn 3:

I trinn 3 i tapsmodellen er eiendeler, som har hatt en vesentlig økning i kredittisiko siden innvilgelse og hvor det er objektive bevis på tap på balansedato. For disse eiendelene skal det avsettes for forventet tap over levetiden. Dette er eiendeler som under gjeldende regelverk defineres som misligholdte og nedskrevne. Det vises til avsnittet «Kredittisiko» i note 5 for en nærmere beskrivelse av vurderinger rundt objektive bevis.

Misligholdte lån

Misligholdte lån defineres som lån hvor låneavtalen ikke er overholdt og dette ikke skyldes normale forsinkelser eller andre tilfældige forhold hos lånekunden. Lån som ikke er betjent 90 dager etter terminforfall, anses i alle tilfeller som misligholdt. Tapsutsatte engasjementer hvor det er åpnet konkurs- eller gjeldsforhandlinger, iverksatt rettslig inkasso, utpanting er foretatt, utlegg er tatt eller hvor andre forhold som svikt i likviditet eller soliditet eller brudd på øvrige klausuler i låneavtaler med banken, defineres også som misligholdte. Reforhandlede lån behandles som tapsutsatte lån ettersom dette er lån som ellers kunne blitt misligholdt.

Konstaterte tap

Konstaterte tap på engasjementer er tap som regnes som endelige og bokføres som konstaterte tap. Dette omfatter tap hvor konsernet har mistet sitt krav overfor debitor ved konkurs, ved stadfestet akkord, ved utleggsforretning som ikke har ført frem, ved rettskraftig dom og ved gjeldsettergivelse. Dette gjelder også i de tilfeller banken på annen måte har innstilt inndrivelse eller gitt avkall på deler av eller hele engasjementer.

Fastrenteutlån

Fastrenteutlån balanseføres til virkelig verdi med verdiendringer over resultat. I BN Bank vil man ved verdsettelse av utlån til virkelig verdi beregne en kundespesifikk margin på hvert enkelt kundeengasjement, og denne margin inngår i alle senere verdsettelse slik at det som ellers kunne gitt opphav til en dag en gevinst eller et «dag en tap» vil amortiseres over hele utlånets løpetid. Ved vurdering til virkelig verdi kommer tap til uttrykk gjennom endringer i kredittrisikopåslag i diskonteringsrentene, samt gjennom justeringer av forventede kontantstrømmer som ligger til grunn for neddiskontering.

De objektive bevis om verdifall som danner grunnlag for nedskrivning av lån til amortisert kost, er de samme typer av hendelser som danner grunnlag for endrede vurderinger av kredittrisiko og forventede kontantstrømmer ved virkelig verdiberegninger for lån vurdert til virkelig verdi. Tap knyttet til utlån vurdert til virkelig verdi er presentert under tap på utlån.

Innregning og fraregning av finansielle eiendeler og forpliktelser

Finansielle eiendeler og forpliktelser innregnes på det tidspunktet banken blir part i instrumentenes kontraktsmessige betingelser.

Finansielle eiendeler fraregnes når de kontraktsmessige rettighetene til kontantstrømmene fra den finansielle eiendelen er utløpt, eller når rettighetene til kontantstrømmene fra eiendelen er overført på en slik måte at risiko og avkastning knyttet til eierskapet i det alt vesentlige er overført.

Finansielle forpliktelser fraregnes når de kontraktsmessige betingelsene er innfridd, kansellert eller utløpt.

Modifiserte eiendeler og forpliktelser

Dersom det gjøres modifiseringer eller endringer i vilkårene til en eksisterende finansiell eiendel eller forpliktelse behandles instrumentet som en ny finansiell eiendel dersom de reforhandlede

vilkårene er vesentlig forskjell fra de gamle vilkårene. Dersom vilkårene er vesentlig forskjellig fraregnes den gamle finansielle eiendelen eller forpliktelsen, og en ny finansiell eiendel eller forpliktelse innregnes. Generelt vurderes et utlån til å være en ny finansiell eiendel dersom det utstedes ny lånedokumentasjon, samtidig som det foretas ny kredittprosess med fastsettelse av nye lånevilkår.

Dersom det modifiserte instrumentet ikke vurderes å være vesentlig forskjellig fra det eksisterende instrumentet, anses instrumentet regnskapsmessig å være en videreføring av det eksisterende instrumentet. Ved en modifisering som regnskapsføres som en videreføring av eksisterende instrument, diskonteres de nye kontantstrømmene med instrumentets opprinnelige effektive rente og eventuell forskjell mot eksisterende balanseført beløp resultatføres.

Motregning og nettopresentasjon

Finansielle eiendeler og forpliktelser skal motregnes og presenteres netto i balansen når det er en ubetinget motregningsrett som kan håndheves og en har til hensikt å gjøre opp netto eller realisere eiendelen og gjøre opp forpliktelsen samtidig.

Finansielle instrumenter – Klassifisering av påløpte renter

Påløpte renter vises gjennomgående sammen med verdien av de tilhørende finansielle instrumenter, både for innlån, utlån, derivater og rentepapirer emittert av andre. For innlån og utlån gjelder denne klassifiseringen uavhengig av om instrumentet er vurdert til amortisert kost eller virkelig verdi.

Finansielle instrumenter som vurderes til virkelig verdi

Finansielle instrumenter som omsettes i et aktivt marked, verdsettes til observerte markedspriser. Finansielle instrumenter som ikke omsettes i et aktivt marked, verdivurderes ved bruk av verdsettelsesteknikker. Verdsettelsesteknikker baserer seg på nylig inngåtte transaksjoner mellom uavhengige parter, referanse til instrumenter med tilnærmet samme innhold eller diskonterte kontantstrømmer. Verdsettelse baserer seg så langt som mulig på eksternt observerte parameterverdier. Alle utlån og innskudd som er vurdert til virkelig verdi, er vurdert på basis av diskonterte kontantstrømmer.

Der verdsettelse av finansielle instrumenter til virkelig verdi skjer ved bruk av verdsettelsesteknikker, vil verdsettelse potensielt kunne gi opphav til en gevinst eller et tap dag en dersom virkelig verdi i henhold til verdsettelsesmodell avviker fra transaksjonspris. Slike gevinster og tap kan ikke innregnes i resultatregnskapet dag en. For innlån og papirer i forvaltningsportefølje kontrolleres resultat av verdsettelse mot transaksjonspris, og ved ikke uvesentlige avvik vil det beregnes et spesifikt tillegg i diskonteringsrenten pr kontrakt som tillegges diskonteringsrenten i alle senere verdsettelse slik at "dag en gevinst" eller et "dag en tap" amortiseres over hele papirets løpetid.

Øvrige regnskapsprinsipper

Konsolidering

Årsrapporten for 2020 er et selskapsregnskap for BN Bank ASA. Konsolideringsprinsipper og øvrige prinsipper for behandling i konsern beskrevet nedenfor gjelder for sammenligningstallene for 2019.

Konsernregnskapet for 2019 omfattet morbanken BN Bank ASA (BN Bank) og de heleide datterselskapene Bolig- og Næringskreditt AS (BN Kreditt) og Collection Eiendom AS.

Datterselskaper er alle enheter (inklusive foretak med avgrenset formål - Special Purpose Entities) der konsernet har kontroll over enhetens finansielle og operasjonelle strategi, normalt gjennom eie av mer enn halvparten av stemmeberettiget kapital. Ved fastsettelse av om det foreligger kontroll inkluderes virkningen av potensielle stemmerettigheter som kan utøves eller konverteres på balansedagen. Datterselskaper blir konsolidert fra det tidspunkt kontroll er overført til konsernet og blir utelatt fra konsolideringen når kontroll opphører.

Ved overtakelse av kontroll i et foretak blir alle identifiserte eiendeler og forpliktelser oppført til virkelig verdi samsvar med IFRS 3.

Datterselskaper som er besluttet avhendt innen 12 måneder klassifiseres som holdt for salg etter IFRS 5.

Konsernregnskapet skal vise eiendeler og gjeld, den økonomiske stilling og resultat for selskap som inngår i konsernet, som om disse selskapene var én økonomisk enhet. Interne mellomværende, aksjer, vesentlige transaksjoner og gevinster/tap som er oppstått ved overføring av eiendeler som fortsatt er i behold, mellom selskapene i konsernet, er derfor eliminert.

Datterselskaper og tilknyttede selskaper

I morselskapets selskapsregnskap er datterselskaper og tilknyttede selskaper innregnet til kostpris. Utbytte inntektsføres i det året utbytte er endelig vedtatt.

Renteinntekter og -kostnader

Renteinntekter og -kostnader knyttet til eiendeler og forpliktelser som måles til amortisert kost eller virkelig verdi over utvidet resultat, resultatføres løpende basert på en effektiv rentemetode. Gebyrer knyttet til rentebærende innlån og utlån inngår i beregningen av effektiv rente og amortiseres dermed over forventet løpetid. Renteinntekter beregnes basert på brutto utlån for utlån i trinn 1 og 2, og netto utlån i trinn 3.

Renter (nominelle) fra fastrenteutlån inntektsføres som renteinntekter etter hvert som de opptjenes, samt at endringer i virkelig verdi av forventede fremtidige kontantstrømmer resultatføres over linje for verdiendringer av finansielle instrumenter til virkelig verdi.

Renter (nominelle) fra finansielle instrumenter målt til virkelig verdi inntektsføres eller kostnadsføres etter hvert som de opptjenes

Renter fra finansielle derivater som inngår i sikringsbokføring klassifiseres sammen med rentene på sikringsobjektet under rentekostnader.

Renter fra finansielle derivater som sikrer fastrenteutlån eller fastrente innlån som frivillig føres til virkelig verdi, klassifiseres sammen med rentene på de underliggende objektene under rentekostnader.

Provisjonsinntekter og -kostnader

Provisjonsinntekter og -kostnader blir generelt periodisert i takt med at en tjeneste blir ytt. Gebyrer knyttet til rentebærende instrumenter blir ikke ført som provisjoner, men inngår i beregningen av effektiv rente og resultatføres tilsvarende. Honorar og gebyr ved omsetning eller formidling av finansielle instrumenter, eiendom eller andre investeringsobjekter som ikke genererer balanseposter i bankens regnskap, resultatføres når transaksjonen sluttføres.

Banken mottar provisjon fra SpareBank 1 Boligkreditt og SpareBank 1 Næringskreditt tilsvarende differansen mellom lånets rente og den finansieringskostnad SpareBank 1 Boligkreditt og SpareBank 1 Næringskreditt oppnår, samt et kostnadspåslag. I bankens regnskap fremkommer dette som provisjonsinntekter.

Provisjoner, gebyrer og lignende som ikke inngår i effektiv renteberegning for innlån eller utlån, resultatføres etter hvert som de opptjenes som inntekter eller påløper som kostnader

Valuta

Inntekter og kostnader i utenlandsk valuta er omregnet til norske kroner etter kursene på transaksjonstidspunktet.

Balanseposter i utenlandsk valuta er i det vesentlige sikret ved tilsvarende poster på motsatt side i balansen eller ved gjennomføring av sikringshandler. Valutaterminer benyttes kun som sikringsforretninger og inngås for å sikre identifiserte poster. Eiendeler og gjeld i fremmed valuta er omregnet til norske kroner etter bankenes midtkurser for valuta på balansedagen. Valutaterminer er vurdert til virkelig verdi med verdiendringer over resultat.

Overtatte eiendommer

Eiendommer som er overtatt ved inndrivelse av misligholdte engasjementer, og hvor konsernet ikke tar sikte på å beholde eiendommen til varig eie eller bruk, presenteres på egen linje i balansen. Overtatte eiendommer er på overtakelsestidspunktet vurdert til det laveste av overtakelseskost og antatt realisasjonsverdi. Ved senere regnskapsavleggelser vurderes eiendommene til det laveste av denne anskaffelseskost og antatt realisasjonsverdi på balansedagen. Gevinst/tap ved salg av overtatte eiendommer føres under tap på utlån ettersom det er en nær tilknytning mellom den overtatte eiendommen og opprinnelig utlån. Når det vedtas en plan for avhendelse av overtatte eiendommer, vil eiendommene presenteres på egen linje i balansen som holdt for salg.

Per utgangen av 2020 har banken overtatt aksjene i to ulike eiendomsselskaper som følge av misligholdte lån. Aksjene er eid av datterselskapet Collection Eiendom. Begge selskapene er under avhendelse og ett av selskapene er solgt i februar 2021, se note 38 i regnskapet for nærmere informasjon om hendelser etter balansedag. Bankens utlån til disse selskapene er klassifisert som utlån i regnskapet.

Overføring av utlån til kredittforetak

BN Bank har inngått avtale om juridisk salg av utlån med høy sikkerhet og pant i fast eiendom til SpareBank 1 Boligkreditt AS og SpareBank 1 Næringskreditt AS. I tråd med forvaltningsavtale mellom BN Bank og kredittforetakene, forestår BN Bank forvaltning av utlånene og opprettholder kundekontakten. BN Bank mottar et vederlag i form av provisjon for de plikter som følger med forvaltning av utlånene. Det foreligger en gjenværende involvering knyttet til overførte utlån ved mulig begrenset avregning av tap mot provisjon. Kredittforetakene kan under forvaltningsavtalen med BN Bank foreta videresalg av utlån som er kjøpt fra BN Bank samtidig som BN Banks rett til å forvalte kundene og motta provisjon følger med. BN Bank har beregnet det beløp som knytter seg til gjenværende involvering som svært liten og BN Bank har ut fra en vesentlighetsvurdering ikke regnskapsført noe beløp for gjenværende involvering i de overførte utlånene.

Det vises til beskrivelse i note 8 – Overføring av utlån til Sparebank 1 Næringskreditt og Sparebank 1 Boligkreditt.

Varige driftsmidler

Varige driftsmidler føres i balansen til anskaffelseskost fratrasket akkumulerte av- og nedskrivninger. Ordinære avskrivninger er beregnet lineært over driftsmidlenes forventede økonomiske levetid. Dersom den virkelige verdi av et driftsmiddel er vesentlig lavere enn bokført verdi, og dette skyldes årsaker som ikke kan antas å være forbigående, skrives driftsmiddelet ned til virkelig verdi.

Bruksrettseiendeler og leieforpliktelser – IFRS 16

Alle ikke uvesentlige leieavtaler med varighet over 12 måneder blir balanseført som bruksretter i balansen i henhold til IFRS 16. Bruksrettseiendeler blir verdsatt til nåverdien av fremtidige leieforpliktelser pluss eventuelle forskuddsbetalinger på tidspunkt for inngåelse av leieavtale. Eventuelle etableringsomkostninger vil også inngå i balanseført verdi på eiendelen. Tilhørende forpliktelse blir balanseført som en leieforpliktelse. Bruksretter blir avskrevet over forventet levetid (leieperiode) og tilhørende leieforpliktelse rentebelastet med marginal lånerente. Leieforpliktelse justeres ved endring i fremtidige kontantstrømmer, for eksempel ved indeksregulering av husleie. Verdien på tilhørende bruksrettseiendel øker da tilsvarende. Se note 25 for ytterligere detaljer.

Immaterielle eiendeler

Kjøpte datasystemer og programvare oppføres i balansen til anskaffelseskost (inkludert utgifter til å få programmene operative) og avskrives lineært over forventet utnyttbar levetid.

Utgifter til immaterielle eiendeler innregnes som kostnad etter hvert som de påløper, med mindre de oppfyller innregningskriteriene som immaterielle eiendeler.

Pensjonskostnader og – forpliktelser

Banken gikk over til innskuddsbasert pensjonsordning fra 1.1.2017 for alle ansatte. Selskapet har et par usikrede ordninger som løper over drift, og som innregnes som ytelsesbasert ordning. Se note 16 for en nærmere beskrivelse av ytelsesbaserte pensjonsordninger. Pensjonsordningene er generelt finansiert gjennom innbetalinger til forsikringselskaper.

Innskuddsbasert pensjonsordning

Ved innskuddsplaner betaler selskapet inn faste bidrag til et forsikringselskap. Selskapet har ingen rettslige eller selvpålagte forpliktelser til å skyte inn ytterligere midler dersom det viser seg at det ikke er tilstrekkelige midler til å betale alle ansatte de ytelser som er knyttet til deres opptjening i denne eller tidligere perioder. Innskuddene regnskapsføres som lønnskostnad, i takt med at plikten til å betale innskudd påløper. Forskuddsbetalte innskudd føres som en eiendel i den grad innskuddet kan refunderes eller redusere fremtidige innbetalinger.

Skatt

Skatt periodiseres som en kostnad uavhengig av betalingstidspunktet. Skattekostnaden reflekterer dermed normalt årets og fremtidig betalbar skatt som følge av årets aktivitet. Skatt som ventes utlignet på årets resultat, inngår i årets skattekostnad og benevnes betalbar skatt.

Utsatt skatt beregnes på bakgrunn av forskjeller mellom rapporterte skattemessige og regnskapsmessige resultater som vil utlignes i fremtiden. Skatteøkende og skattereduserende midlertidige forskjeller innenfor samme tidsintervall vurderes mot hverandre. Eventuelle netto utsatt skattefordel føres opp som en eiendel i balansen når det er sannsynlig at de skattereduserende forskjellene vil kunne realiseres.

Presentasjon av utbytte

Foreslått utdeling av utbytte presenteres som egenkapital inntil endelig vedtak av utdelingen har funnet sted. Utdeling presenteres deretter som avsatt utbytte inntil utbetaling av utbytte skjer.

Avsetninger, betingede eiendeler og betingede forpliktelser

Det innregnes en avsetning bare:

- når det er en eksisterende plikt (juridisk eller faktisk) som er resultat av en tidligere hendelse,
- det er sannsynlig at en strøm av ressurser som omfatter økonomiske fordeler ut fra foretaket, vil kreves for å gjøre opp plikten, og
- det kan foretas et pålitelig estimat av forpliktelsesbeløpet.

Avsetninger innregnes med det beløp som er uttrykk for beste estimat av de utgifter som kreves for å gjøre opp den eksisterende plikten på balansedagen. Dersom vesentlig, tas det hensyn til tidsverdien av penger ved beregning av avsetningens størrelse.

Det foretas ingen innregning av betingede eiendeler eller betingede forpliktelser.

Ansvarlige lån og fondsobligasjoner

Ansvarlige lån måles til amortisert kost som andre langsiktige lån.

Ansvarlige lån har prioritet etter all annen gjeld.

En fondsobligasjon er en obligasjon med en pålydende rente, men banken har under nærmere gitte vilkår ikke plikt til å betale ut renter, og investor har heller ikke senere krav på renter som ikke er utbetalt, dvs. rentene akkumuleres ikke. Fondsobligasjoner er klassifisert som hybridkapital under egenkapital da disse ikke tilfredsstiller definisjonen av finansiell forpliktelse i henhold til IAS 32.

Obligasjonene er evigvarende og BN Bank har rett til å ikke betale renter til investorene. Rentene presenteres ikke som en rentekostnad i resultatet, men som en reduksjon i egenkapitalen.

Behandling av ansvarlige lån og fondsobligasjoner i beregningen av konsernets kapitaldekning er omtalt i note 3 Kapitaldekning.

Kontanter

I linje for kontanter inngår kontantbeholdninger og innskudd og fordringer hos kredittinstitusjoner og sentralbanker.

Kontantstrømoppstillingen presenteres ved bruk av den direkte metode, som gir opplysninger om vesentlige klasser av inn- og utbetalinger.

Segmentrapportering

Driftssegmenter rapporteres på samme måte som ved intern rapportering til selskapets øverste beslutningstaker. Selskapets øverste beslutningstaker, som er ansvarlig for allokering av ressurser til og vurdering av inntjening i driftssegmentene, er blitt identifisert som konsernledelsen. Felleskostnader er fordelt på segmentene ved hjelp av fordelingsnøkler på de enkelte koststedene (avdelinger mv) og kostnadstypene. Nøklene er fastsatt basert på ulike kriterier på en slik måte at de best mulig reflekterer underliggende kostnadsdrivere.

NOTE 2 INFORMASJON OM DRIFTSSEGMENTER

Segmentrapporteringen er regelmessig gjennomgått med ledelsen. Ledelsen har valgt å inndelegere rapporteringssegmentene etter de underliggende forretningsområder bedriftsmarked (BM) og personmarked (PM).

Millioner kroner	BM	PM	SUM 2020
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	370	301	671
Netto provisjonsinntekter og andre inntekter	28	125	153
Inntekter av aksjer andeler og andre egenkapitalinstrumenter	0	9	9
Inntekter av eierinteresser i tilknyttede foretak og felleskontrollert virksomhet	0	0	0
Netto resultat fra finansielle instrumenter	-7	8	1
Netto resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser	-7	17	10
Lønn og andre personalkostnader	49	89	138
Av- og nedskrivninger og gevinster/tap på ikke-finansielle virksomheter	4	18	22
Andre driftskostnader	24	108	132
Sum andre driftskostnader	77	215	292
Driftsresultat før tap på utlån	314	228	542
Tap på utlån	55	20	75
Driftsresultat etter tap på utlån	259	208	467
Beregnet skattekostnad	63	50	113
Resultat etter skatt	196	158	354
Resultat fra virksomhet holdt for salg	0	0	0
Resultat inkl virksomhet holdt for salg	196	158	354

Millioner kroner	BM	PM	Sum 2020
Balanse			
Utlån (brutto) forvaltet portefølje	17 694	29 025	46 719
Innskudd fra og gjeld til kunder	1 253	16 374	17 627

Millioner kroner	BM	PM	SUM 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	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 2019
Balanse			
Utlån (brutto) forvaltet portefølje	15 920	26 700	42 620
Innskudd fra og gjeld til kunder	977	14 383	15 360

Konsernet opererer i et geografisk begrenset område og rapportering på geografiske segmenter gir lite tilleggsinformasjon. Utlån er imidlertid fordelt geografisk i note 5.

NOTE 3 KAPITALDEKNING**Prosess for vurdering av kapitalbehov**

BN Bank har etablert en strategi og prosess for risikostyring og vurdering av kapitalbehov og hvordan dette kan opprettholdes. Samlebetegnelsen for dette er ICAAP (Internal Capital Adequacy Assessment Process). Vurderingen av kapitalbehovet inkluderer størrelse, sammensetning og fordeling av den ansvarlige kapitalen tilpasset nivået på de risikoer som banken er eller kan bli utsatt for. Vurderingene er risikobaserte og fremoverskuende. Risikoområder som vurderes i tillegg til Pilar 1 risikoene, er konsentrasjonsrisiko i kredittporteføljen, rente-, valuta- og spreadrisiko i bankporteføljen, likviditetsrisiko, forretningsmessig risiko, eierrisiko, omdømmerisiko, compliance-risiko, juridisk risiko, strategisk risiko, risiko knyttet til pensjonsforpliktelser og system risiko. ICAAP har ikke oppmerksomhet på kun én metode eller ett tall, men presenterer et sett med vurderinger og beregninger basert på ulike forutsetninger.

BN Bank har gjennomført vurderingene for 2020 med tilhørende rapportering til Finanstilsynet. Bankens risiko-, kapital- og likviditetssituasjon er god. Styring og kontroll av risiko vurderes som tilfredsstillende, og banken er tilstrekkelig kapitalisert i forhold til risikonivå. Bankens kapitalmål er det til enhver tid gjeldende regulatoriske minimumskrav og bufferkrav i henhold til Pilar 1 med tillegg av bankens gjeldende Pilar 2-t tillegg og en administrasjonsbuffer på 1,0 prosentpoeng. Per utgangen av 2020 utgjør dette 17,6 prosent. Ren kjernekapitaldekning er 22,5 prosent ved utgangen av 2020 og således godt over kapitalmålet.

Regelverk**Generelt**

Med hjemmel i Finansforetaksloven § 14-1 stilles det et minstekrav til kapitaldekning i finansinstitusjoner:

- 4,5 prosent i ren kjernekapitaldekning
- 6,0 prosent i kjernekapitaldekning
- 8,0 prosent i ansvarlig kapital

Krav til beregningsgrunnlaget er fastsatt i CRR/CRD IV- forskriften, der det blant annet angis krav til beregningsgrunnlag for kredittrisiko og operasjonell risiko. CRR/CRD IV-forskriften omhandler også krav til kapitaldekning for markedsrisiko m.v. for kredittinstitusjoner og verdipapirforetak. Konsernet har ingen handelsaktivitet i finansielle instrumenter slik dette er definert i forskriften. Disse reglene har dermed ingen betydning for konsernets kapitaldekning.

Etter reglene består ansvarlig kapital av to hovedkomponenter:

1. Kjernekapital: Egenkapital (aksjekapital, overkursfond og annen egenkapital) og fondsobligasjoner.

2. Tilleggskapital: Evigvarende og tidsbegrenset ansvarlig lånekapital

Til fradrag i kjernekapitalen kommer immaterielle eiendeler.

Tidsbegrenset ansvarlig lånekapital medtas som tilleggskapital etter følgende regler:

- Lånet skal ha en opprinnelig løpetid på minst 5 år. Tidsbegrenset ansvarlig lånekapital avkortes forholdsmessig de siste 5 årene før forfall med 20 prosent hvert år.

- Summen av de postene som inngår i tilleggskapitalen kan ikke utgjøre mer enn 100 prosent av kjernekapitalen, og tidsbegrenset ansvarlig lånekapital kan ikke utgjøre mer enn 50 prosent av kjernekapitalen.

Til fradrag i ansvarlig kapital kommer eierandeler i andre finansinstitusjoner ut over visse rammer.

Kapitalkrav for konsernforhold

Kapitaldekningsreglene gjelder også på konsolidert basis. Av finansforetaksloven § 18-2, 1a skal full konsolidering anvendes for datterforetak. Etter finansforetaksloven § 17-13 skal finansforetak som deltar i samarbeidende grupper foreta forholdsmessig konsolidering uavhengig av størrelsen på eierandelen. Fra 1.1.2018 foretar BN Bank en forholdsmessig konsolidering av eierandelen i SpareBank 1 Boligkreditt og SpareBank 1 Kreditt.

Ved beregning av morbankens kapitaldekning, gis aksjepostene i datterselskapene en vektning på 100 prosent.

Kapitaldekning

Tall inklusive forholdsmessig konsolidering av investeringer i finansiell sektor

Millioner kroner	2020	2019 ⁴
Aksjekapital	706	706
Overkursfond	415	415
Avsatt utbytte ⁴	0	105
Annen egenkapital	3 176	2 818
Sum egenkapital ³	4 297	4 044
Kjernekapital		
Utsatt skatt, goodwill og andre immaterielle eiendeler	-18	-24
Fradrag for avsatt utbytte	0	-105
Direkte, indirekte og syntetiske investeringer i selskaper i finansiell sektor	-4	-4
Positiv verdi av justert forventet tap etter IRB-metoden	-84	-135
Verdijusteringer som følge av kravene om forsvarlig verdsettelse	-21	-20
Sum ren kjernekapital	4 170	3 756
Fondsobligasjoner, hybridkapital ^{1 og 3}	288	305
Sum netto annen kjernekapital	4 458	4 061
Tilleggskapital utover kjernekapital		
Tidsbegrenset ansvarlig kapital ¹	400	397
Sum tilleggskapital	400	397
Netto ansvarlig kapital	4 858	4 458
Minimumskrav ansvarlig kapital Basel III ²		
Engasjement med spesialiserte foretak	535	544
Engasjement med øvrige foretak	26	26
Engasjement med massemarked SMB	9	9
Engasjement med massemarked pant i fast eiendom	552	505
Engasjement med øvrig massemarked	1	1
Egenkapitalposisjoner	2	2
Sum kredittrisiko IRB	1 125	1 087
Operasjonell risiko	121	113
Engasjementer beregnet etter standardmetoden	203	176
Kredittverdighet hos motpart (CVA-risiko)	31	24
Minimumskrav ansvarlig kapital	1 480	1 400
Beregningsgrunnlag	18 508	17 492
Bufferkrav		
Bevaringsbuffer (2,5%)	463	437
Motsyklisk buffer (1% og 2,5 %)	185	437
Systemrisikobuffer (4,5% og 3,0 %)	833	525
Sum bufferkrav til ren kjernekapital	1 481	1 399
Tilgjengelig ren kjernekapital (fratrasket 4,5%)	3 337	2 924
Kapitaldekning		
Ren kjernekapitaldekning	22,5 %	21,5 %
Kjernekapitaldekning	24,1 %	23,2 %
Kapitaldekning	26,2 %	25,5 %
Uvektet kjernekapitalandel	8,2 %	8,3 %

¹ For nærmere detaljer, se note 32.² Fra og med 2. kvartal 2014 fikk BN Bank godkjenning til bruk av interne målemetoder for kredittrisiko knyttet til foretaksengasjement. Fra og med 2. kvartal 2015 fikk BN Bank godkjenning til bruk av interne målemetoder for kredittrisiko knyttet til massemarkedsengasjement med pantsikkerhet i boligeiendom. 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.⁴ Avsatt utbytte pr 31.12.2019 er endret fra 150 millioner til 105 millioner sammenlignet med Årsrapport 2019, dette medfører en økning i ren kjernekapital på 0,25 prosentpoeng fra 21,2 % til 21,5 %

Tall for BN Bank ASA

Millioner kroner	2020	2019 ⁴
Aksjekapital	706	706
Overkursfond	415	415
Avsatt utbytte ⁴	0	105
Fond for urealiserte gevinster	0	0
Annen egenkapital	3 201	2 848
Sum egenkapital ³	4 322	4 074
Kjernekapital		
Utsatt skatt, goodwill og andre immaterielle eiendeler	-17	-21
Fradrag for avsatt utbytte	0	-105
Direkte, indirekte og syntetiske investeringer i selskaper i finansiell sektor	-4	-4
Positiv verdi av justert forventet tap etter IRB-metoden	-63	-113
Verdijusteringer som følge av kravene om forsvarlig verdsettelse	-20	-19
Sum ren kjernekapital	4 218	3 812
Fondsobligasjoner, hybridkapital ^{1 og 3}	225	225
Sum netto annen kjernekapital	4 443	4 037
Tilleggskapital utover kjernekapital		
Tidsbegrenset ansvarlig kapital ¹	300	300
Sum tilleggskapital	300	300
Netto ansvarlig kapital	4 743	4 337
Minimumskrav ansvarlig kapital Basel III ²		
Engasjement med spesialiserte foretak	535	544
Engasjement med øvrige foretak	26	26
Engasjement med massemarked SMB	3	3
Engasjement med massemarked pant i fast eiendom	323	296
Engasjement med øvrig massemarked	0	0
Egenkapitalposisjoner	129	122
Sum kredittrisiko IRB	1 016	991
Operasjonell risiko	116	108
Engasjementer beregnet etter standardmetoden	164	142
Fradrag i kapitalkravet	0	0
Kredittverdighet hos motpart (CVA-risiko)	8	2
Minimumskrav ansvarlig kapital	1 304	1 243
Beregningsgrunnlag	16 294	15 539
Bufferkrav		
Bevaringsbuffer (2,5%)	407	388
Motsyklisk buffer (1% og 2,5 %)	163	388
Systemrisikobuffer (4,5% og 3,0 %)	733	466
Sum bufferkrav til ren kjernekapital	1 304	1 243
Tilgjengelig ren kjernekapital (fratrullet 4,5%)	3 485	3 112
Kapitaldekning		
Ren kjernekapitaldekning	25,9 %	24,5 %
Kjernekapitaldekning	27,3 %	26,0 %
Kapitaldekning	29,1 %	27,9 %
Uvektet kjernekapitalandel	11,9 %	11,9 %

¹ For nærmere detaljer, se note 32.² Fra og med 2. kvartal 2014 fikk BN Bank godkjenning til bruk av interne målemetoder for kredittrisiko knyttet til foretaksengasjement. Fra og med 2. kvartal 2015 fikk BN Bank godkjenning til bruk av interne målemetoder for kredittrisiko knyttet til massemarkedsengasjement med pantsikkerhet i boligeiendom. 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.⁴ Avsatt utbytte pr 31.12.2019 er endret fra 150 millioner til 105 millioner sammenlignet med Årsrapport 2019. Tallene er i tillegg omarbeidet, som om at BN Bank og Bolig-og Næringskreditt er fusjonert. Tallene vil derfor avvike fra tall som er rapportert til Finanstilsynet for BN Bank.

NOTE 4 RISIKO I FINANSIELLE INSTRUMENTER - KVALITATIV BESKRIVELSE**Risikostyring i BN Bank**

BN Bank har som del av sin forretningsstrategi å holde en lav risikoprofil i all virksomhet.

Organisering**Styret**

Styret har ansvaret for å påse at selskapet har en ansvarlig kapital som er forsvarlig ut fra vedtatt risikoprofil og myndighetspålagte krav. Styret fastsetter de overordnede målsettingene relatert til risikoprofil og avkastning. Styret fastlegger videre de overordnede rammer, fullmakter og retningslinjer for risikostyringen i selskapet, samt etiske regler som skal bidra til en høy etisk standard.

Styret har tre underutvalg:

Revisjonsutvalget: et forberedende og rådgivende utvalg for styret. Revisjonsutvalgets oppgaver er innrettet mot oppfølging, tilsyn og kontroll med regnskapsrapportering, operasjonell risiko, etterlevelse og systemene for risikostyring og intern kontroll.

Risikoutvalget: et forberedende og rådgivende utvalg for styret. Risikoutvalget overvåker og vurderer om den samlede risiko og kontroll er tilpasset gjeldende risikoappetitt.

Kompensasjonsutvalg: et utvalg som på fritt grunnlag vurderer foretakets godtgjørelsesordning, og som forbereder alle saker om godtgjørelsesordningen som skal behandles av styret.

Figuren nedenfor viser hvilke risikostrategier bankens styre har vedtatt og forholdet mellom disse.

**Internrevisor**

Internrevisjonen er styrets redskap for å påse at risikostyringen er målrettet, effektiv og fungerer som forutsatt. Den interne revisjonsfunksjonen utføres av eksterne leverandører, noe som sikrer uavhengighet, kompetanse og kapasitet. Internrevisjonen rapporterer til styret. Internrevisjonens rapporter og anbefalinger knyttet til forbedringer i konsernets risikostyring blir gjennomgått og vurdert implementert.

Administrerende direktør

Administrerende direktør har ansvaret for den overordnede risikostyringen. Det betyr at administrerende direktør er ansvarlig for at det implementeres effektive risikostyringssystemer, og at risikoeksponeringen overvåkes. Administrerende direktør er videre ansvarlig for delegering av fullmakter og rapportering til styret.

Avdeling for Risikostyring og Compliance

Avdeling for risikostyring og compliance er organisert uavhengig av linje- og støtteenhetene og rapporterer direkte til administrerende direktør.

Avdelingen har også fullmakt til å rapportere direkte til styret dersom det finnes påkrevd. Avdelingen har ansvaret for videreutvikling av rammeverket for risikostyring inkludert risikomodeller og risikostyringssystemer. Avdelingen er videre ansvarlig for uavhengig oppfølging og rapportering av risikobildet, og følger opp etterlevelse av gjeldende lover og forskrifter.

Risikostyringsprosessen

Det foreligger forsvarlige og hensiktsmessige strategier og prosesser for risikostyring og kontroll, og vurdering av bankens samlede kapitalbehov.

Samlebetegnelsen for dette er ICAAP (Internal Capital Adequacy Assessment Process). For å strukturere rammeverket kan prosessen deles inn i fem hoveddeler.

i) Identifisering av risiko

For alle risikoer foreligger det et passende system for risikoovervåking. Det foreligger også en prosess for å fange opp endringer i eksisterende risikoer og eventuell eksponering for nye risikoer. Sistnevnte gjelder spesielt i forbindelse med endring av eksisterende eller opprettelse av nye virksomhetsområder eller produkter.

ii) Tallfesting av risikoeksponering

For å analysere bankens eksponering av risiko, blir alle vesentlige risikoer vurdert opp mot bankens egenkapital.

iii) Vurdering av kapitalbehov

Bankens kapitalbehov vurderes ut fra kvaliteten på styring og kontroll av de ulike risikoene og risikonivået banken er utsatt for. Kapitalmålet blir videre tilpasset bankens forretningsplaner og vekstambisjoner, utvikling i rammebetingelser, kapitalplanlegging og kriseberedskap.

iv) Rammesetting

Alle vesentlige risikoer har en ramme.

v) Risikoovervåking

I tilfeller der risiko ikke er kvantifiserbar er formålet med risikoovervåkingen å kontrollere prosessrelaterte krav eller kvalitative krav. Rapportering av risikoovervåkingen følger en fast frekvens og gir et dekkende bilde av situasjonen. I tilfeller der risikoeksponering oppstår raskt eller uventet skal det utarbeides ad hoc rapportering. Dersom risikoovervåkingen avdekker at reell eksponering er større enn ønsket eksponering, så skal det gjøres tiltak.

Risikokategorier

For risikostyringsformål skiller BN Bank mellom følgende risikoer:

Kredittrisiko

Kredittrisiko er risiko for tap som skyldes at motparter eller kunder ikke oppfyller sine betalingsforpliktelser overfor banken. Kredittrisiko vedrører alle fordringer på motparter/kunder, i hovedsak utlån, men også ansvar i henhold til andre utstedte kreditter, garantier, verdipapirer, innvilgede, ikke trukne kreditter samt motpartsrisiko som oppstår gjennom derivater og valutakontrakter. Oppgjørsrisiko, som oppstår i forbindelse med betalingsformidling som et resultat av at alle transaksjoner ikke skjer i realtid, medfører også motpartsrisiko. I utlånsporteføljen er kredittrisiko en funksjon av to hendelser, og begge hendelsene må inntreffe for at det skal kunne oppstå tap. Den ene er manglende betalingsevne eller -vilje hos låntakerne. Den andre er at verdien av den underliggende pantesikkerheten ikke er tilstrekkelig til å dekke bankens krav ved eventuelt mislighold og påfølgende realisasjon av pantet. Utlånsengasjementer i bedrifts- og personmarkedet risikoklassifiseres før det treffes kredittbeslutning. Klassifiseringen oppdateres minst én gang per år for bedrifter og månedsvis for personkunder.

Overvåkingen er basert på et internt risikoklassifiseringssystem. BN Bank har modellverktøy for analyse av kredittrisiko innenfor hhv. næringsseiendom, øvrig næringsvirksomhet og personmarkedet. Modellene tilordner hver debitor en PD-klasse og en LGD-klasse. PD-klassifiseringen angir sannsynligheten for at engasjementet misligholdes mens LGD-klassifiseringen gir et estimat på tapsraten (i forhold til eksponeringsstørrelsen) gitt at engasjementet misligholdes. PD og LGD er henholdsvis en forkortelse av det engelske Probability of Default og Loss Given Default. Produktet av den PD og LGD som tilordnes et enkeltengasjement gir engasjementets forventede tap i prosent av eksponeringsstørrelsen.

Kredittdmodellene skiller seg fra hverandre når det gjelder hva som vurderes å være de vesentligste risikofaktorene i engasjementet. For eiendomsselskaper fokuseres det på nivå og usikkerhet på kontantstrømmene som genereres fra de eiendommene som finansieres for klassifisering i forhold til misligholdssannsynlighet. For andre typer foretak fokuseres det sterkere på tidligere oppnådde resultater/kontantstrøm, markedssituasjon, ledelse m.v. For klassifisering i forhold til tap ved mislighold fokuseres det på verdi og usikkerhet på verdi av de eiendommer som tjener som pantesikkerhet for lånet. For personmarkedet er oppmerksomheten knyttet til debtors inntekts- og formuesforhold i tillegg til ulike adferdsvariable. For LGD beregning er også her pantesikkerheten og pantets verdi i forhold til lånestørrelse sentralt.

Ledelsen mottar månedlig rapportering av kredittrisiko basert på risikoklassifiseringssystemet. Sentralt i denne sammenhengen er utviklingen i utlån basert på rammer og måltall fastsatt av styret. I notene 5 og 6 vises en vurdering av kredittrisiko ved utgangen av 2019 og 2020.

Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko defineres som risikoen for at banken ikke evner å finansiere økninger i utlån og innfri bankens forpliktelser etter hvert som de forfaller (refinansieringsrisiko). Likviditetsrisiko omfatter også risikoen for at finansielle markeder som banken ønsker å benytte ikke fungerer (markedslikviditet). Overvåkingen skjer ved kontroll av eksponering i forhold til vedtatte rammer og kontroll av kvalitative krav. Ledelsen mottar månedlig rapportering av likviditetsrisiko i forhold til rammer og mål. Styret mottar kvartalsvis rapportering av likviditetsrisikoen i forhold til rammer og mål. I notene 5 og 6 vises en vurdering av likviditetsrisiko ved utgangen av 2019 og 2020.

Forretningsrisiko

Forretningsrisiko er risiko for tap på grunn av endringer i eksterne forhold som markedssituasjonen eller myndighetenes reguleringer. Forretningsrisiko overvåkes gjennom kvalitative og kvantitative analyser av ulike forhold. De vesentligste faktorene som kan bli påvirket av endringer i markedssituasjonen eller myndighetenes reguleringer, er volum og marginer i inn- og utlånsvirksomheten, tap på utlån og driftskostnader.

Renterisiko

Renterisiko defineres som den samlede inntjeningsmessige risiko banken har hvis rentebindingstiden for bankens forpliktelser og fordringer på og utenfor balansen, ikke er sammenfallende. Bankens egenkapital skal i hovedsak være eksponert mot korte renter. Dette skal oppnås ved at forpliktelser og fordringer med rentebinding ut over ett år tilnærmet skal utligne hverandre. Overvåkingen skjer ved kontroll av eksponering i forhold til vedtatte rammer for rentefølsomhet. Det andre sentrale verktøyet i renterisikostyringen er gap-analysen som sammenligner rentebinding på aktiva- og passivasiden per periode og omfatter poster både på og utenfor balansen. Ledelsen og styret mottar jevnlig rapportering av eksponering mot fastsatte måltall og rammer. I notene 5 og 6 vises en vurdering av renterisikoen ved utgangen av 2019 og 2020.

Valutarisiko

Valutarisiko defineres som den samlede inntjeningsmessige risiko banken har hvis valutakursene endres. Overvåkingen skjer ved kontroll av eksponering i forhold til vedtatte rammer. Det utarbeides rapporter over total- og nettoposisjon i hver valuta. Ledelsen mottar jevnlig rapportering av denne analysen. I notene 5 og 6 vises en vurdering av valutarisikoen ved utgangen av 2019 og 2020.

Operasjonell risiko

Operasjonell risiko defineres som risiko som følge av utilstrekkelige eller sviktende interne rutiner, mennesker, systemer. Operasjonell risiko inkluderer mislighetsrisiko. Mislighetsrisiko består av flere typer uønskede handlinger, som blant annet hvitvasking, korrupsjon, bedrageri, interne misligheter (underslag, økonomisk utroskap, tyveri og lignende). De sistnevnte handlingene inngår i begrepet økonomisk kriminalitet. Fastsettelse av eksponeringen av operasjonell risiko skjer ved bruk av basismetoden i henhold til gjeldende regelverk, i tillegg til kvalitative analyser. Banken har etablert rutiner for jevnlig overvåking av operasjonell risiko med kvartalsvis rapportering til ledelsen og styret.

Eierrisiko

Eierrisiko er risikoen for at BN Bank blir påført et negativt resultat fra eierposter i strategiske eide selskaper, eller at banken må tilføre ny egenkapital i strategisk eide selskaper, enten dette skyldes kraftig vekst eller for å sikre videre drift som følge av underskudd. Fastsettelse av eierrisiko skjer med utgangspunkt i selskapenes egen vurdering av kapitalbehov samt egne kvalitative analyser.

Omdømmerisiko

Omdømmerisiko er risiko for tap som følge av forringet omdømme. Dette inkluderer svikt i inntjening og kapitaltilgang på grunn av sviktende tillit og omdømme i markedet, dvs. hos kunder, motparter og myndigheter. Bankvirksomhet er avhengig av tillit, både i markedet og i forhold til regulatoriske myndigheter. Hendelser som er negative for bankens omdømme kan skade likviditet og forretningsmuligheter.

Compliance risiko

Compliance risiko er risikoen for offentlige sanksjoner, bøter, økonomisk tap eller svekket omdømme som følge av manglende etterlevelse av lover og forskrifter. Kapitalbehovet for denne risikoen baseres på kvalitative analyser/vurdering av styring og kontroll. Det er kvartalsvis rapportering av bankens compliance risiko til ledelse og styret.

Strategisk risiko

Strategisk risiko er risiko for tap eller sviktende inntjening på grunn av feilslåtte strategiske satsninger, herunder vekstambisjoner, inntreden i nye markeder og/eller oppkjøp.

Konsentrasjoner av risiko

Konsentrasjonsrisiko henspeiler på den risikoen banken påtar seg som følge av at utlånsporteføljen ikke er tilstrekkelig diversifisert. Det medfører at banken vil være sårbar for enkelthendelser innenfor de områdene hvor man har en konsentrasjon.

Bransjekonsentrasjon er en ekstra risiko som banken påtar seg ved å gi ekstra mye lån til spesifikke bransjer, det vil si en ekstra risiko fordi banken har fordelt kundene ujevnt over bransjene. Bankens bedriftsmarkedsportefølje er i hovedsak rettet mot engasjement med pantesikkerhet i næringseiendom, og en mindre andel mot byggelån og prosjektf finansiering. Bankens eksponering mot byggelån og prosjektf finansiering er i hovedsak rettet mot boligeiendom. Risikofaktorene er først og fremst boligprisutvikling, arealledighet, leiepriser og renten. Sistnevnte er en generell makrovariabel, men eiendomsselskaper er tynge eksponert mot renten enn mange andre bransjer som følge av høy låneandel og fordi eiendom er en eiendel med lang levetid.

Størrelsesrisiko er den ekstra risiko som banken påtar seg ved å gi store lån til enkeltkunder i stedet for å spre risikoen på flere mindre engasjement. BN Bank har høy konsentrasjonsrisiko knyttet til store engasjement innenfor næringseiendom.

Geografisk konsentrasjonsrisiko er risikoen for tap som følge av konsentrasjon i begrensede geografiske områder. Boliglån er primært konsentrert i Oslo/Akershus og har ellers eksponering i sentrale strøk i landet for øvrig. Næringseiendom er konsentrert om Oslo/Akershus som også er det klart best fungerende markedet innenfor næringseiendom.

Sikringsinstrumenter

Banken benytter følgende sikringsinstrumenter:

- Rentebytteavtaler (renteswapper) - avtaler om å bytte rentebetingelser for et bestemt nominelt beløp over et bestemt antall perioder.
- FRA-kontrakter - avtale om å bytte en avtalt rente mot en fremtidig fastsatt rente for et bestemt nominelt beløp for en bestemt periode.
- Valuta-terminer – avtale om kjøp eller salg av fremmed valuta med oppgjør på et bestemt fremtidig tidspunkt.

Formålet med bruk av sikringsinstrumenter er å sikre fremtidige rentevilkår eller motvirke effekten av kurssvingninger.

NOTE 5 RISIKO I FINANSIELLE INSTRUMENTER - KVANTITATIV BESKRIVELSE**Markedsrisiko****Renterisiko**

Noten er en sensitivitetsanalyse gjort med utgangspunkt i relevante balanseposter per 31. desember. Renterisiko beregnes ved at det simuleres et parallellt renteskift på ett prosentpoeng for hele rentekurven for alle balanseposter.

Risikoen har gjennom hele 2020 vært lav og med ett unntak har risikoen vært innenfor rammene fastsatt av bankens styre.

Rentekurverisiko konsern (mill. kr)	Renterisiko, ved 1 %-poeng endring	
	2020	2019
Løpetid		
0-3 mnd	7,4	8,7
3-6 mnd	-0,3	-0,9
6-12 mnd	3,4	3,3
1-2 år	0,6	-1,3
2-5 år	-5,6	-5,4
> 5 år	-2,0	-1,7
Total renterisiko, effekt på resultat før skatt	3,5	2,7

Reprisingstidspunkt for eiendeler og gjeld er basert på avtalte/sannsynlige rentereguleringstidspunkt for alle rentebærende eiendels- og gjeldsposter. Utlån med flytende rente forutsettes å reпрises etter to uker for bedriftsmarkedskunder og etter seks uker for personmarkedskunder. Innskudd med flytende rente forutsettes å reпрises etter to uker for bedriftsmarkedskunder og to måneder for personmarkedskunder.

Konsernet benytter sikringsinstrumenter i styringen av renterisiko, se note 21.

Rentefølsomhet

Egenkapitalens rentefølsomhet viser den økonomiske eksponeringen for renteendringer. Den økonomiske eksponeringen er nåverdien av alle fremtidige resultatendringer som følge av renteskiftet. På hvilket tidspunkt resultatendringene fremkommer i regnskapet, kan ikke leses ut fra denne analysen.

Rentefølsomheten beregnes med utgangspunkt i hovedstol, (nåverdi for utlån) og løpetiden frem til neste renteendring for de ulike rentebærende variablene. Rentefølsomheten beregnes både for fastsatte løpetidsbånd, og totalt.

Bankens renterisiko beregnes ved at det simuleres et parallellt renteskift på 1 %-poeng for hele rentekurven på alle balanseposter og tilhørende sikring.

I beregningen av den oppgitte rentefølsomheten er det forutsatt at utlån med flytende rente forutsettes å reпрises etter to uker for bedriftsmarkedskunder og etter seks uker for personmarkedskunder. Innskudd med flytende rente forutsettes å reпрises etter to uker for bedriftsmarkedskunder og to måneder for personmarkedskunder. Når det gjelder øvrige rentebærende eiendels- og gjeldsposter, er det forutsatt renteløpetid frem til dato for førstkomende renteregulering. Tilsvarende er det for verdipapirer med tilbakesalgs- og gjenkjøpsklausuler forutsatt renteløpetid frem til dato for neste utøvelsesmulighet. Det er videre forutsatt at det ikke er knyttet renterisiko til ikke-rentebærende poster.

Valutarisiko

Netto valutaposisjon måles i hver valuta. Videre summeres henholdsvis lange og korte posisjoner. Eksponering er den høyeste absoluttverdien av lang og kort posisjon.

Valutaposisjon 31.12.2020

Millioner kroner	USD	EUR	SEK	DKK	CHF	GBP	Øvrige	Samlet
Netto posisjon (absoluttverdi)	0,17	1,86	0,70	0,04	0,02	0,05	0,20	3,03

Valutaposisjon 31.12.2019

Millioner kroner	USD	EUR	SEK	DKK	CHF	GBP	Øvrige	Samlet
Netto posisjon (absoluttverdi)	0,83	0,15	0,08	0,11	0,40	0,06	0,50	2,14

Sensitivitetsanalyse for endring i markedspriser - partiell analyse

Millioner kroner	Effekt egenkapital	
	2020	2019
Valutakurser +/- 10 % ¹	0,3	0,2

¹ Beregnet på absoluttposisjon per 31.12.2020 og 31.12.2019.

Sensitivitetsanalyse - Beskrivelse av modell og forutsetninger

Eksponering for markedsrisiko måles her gjennom partielle analyser der det ses på variasjon i en og en markedsvariabel, og dens mulige påvirkning på resultat/egenkapital.

Kredittrisiko

Tap fordelt på risikokategorier 31.12.2020

Personmarked

Millioner kroner	Brutto utlån	12 mnd ECL	Levetid ECL - ikke objektive bevis på tap	Levetid ECL - objektive bevis på tap	Total ECL	Netto utlån
		Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3		
Risikokategori						
Lav	13 383	0	3	0	3	13 380
Middels	692	0	7	0	7	685
Høy	366	1	14	0	15	351
Misligholdt	95	0	0	24	24	71
Samlet	14 536	1	24	24	49	14 487

ECL (forventet kreditttap) inkluderer også tap knyttet til ubenyttede kreditter og garantier, samt avsetning trinn 1 for lån vurdert til virkelig verdi over OCI. Avsetning trinn 1 "VVOCI-lån" er reversert i balansen basert på en vurdering av virkelig verdi.

Bedriftsmarked

Millioner kroner	Brutto utlån ¹	12 mnd ECL	Levetid ECL - ikke objektive bevis på tap	Levetid ECL - objektive bevis på tap	Total ECL	Netto utlån
		Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3		
Risikokategori						
Lav	13 077	29	27	0	56	13 021
Middels	454	11	2	0	13	441
Høy	25	0	1	0	1	24
Misligholdt	139	0	0	43	43	96
Samlet	13 695	40	30	43	113	13 582

ECL (forventet kreditttap) inkluderer også tap knyttet til ubenyttede kreditter og garantier, samt avsetning trinn 1 for lån vurdert til virkelig verdi over OCI. Avsetning trinn 1 "VVOCI-lån" er reversert i balansen basert på en vurdering av virkelig verdi.

Tap fordelt på risikokategorier 31.12.2019

Personmarked

Millioner kroner	Brutto utlån ¹	12 mnd ECL	Levetid ECL - ikke objektive bevis på tap	Levetid ECL - objektive bevis på tap	Total ECL	Netto utlån
Risikokategori		Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3		
Lav	12 554	0	1	0	1	12 553
Middels	647	0	4	0	4	643
Høy	506	1	21	0	22	484
Misligholdt	101	0	0	11	11	90
Samlet	13 808	1	26	11	38	13 770

ECL (forventet kreditttap) inkluderer også tap knyttet til ubenyttede kreditter og garantier, samt avsetning trinn 1 for lån vurdert til virkelig verdi over OCI. Avsetning trinn 1 "VVOCI-lån" er reversert i balansen basert på en vurdering av virkelig verdi.

Bedriftsmarked

Millioner kroner	Brutto utlån ¹	12 mnd ECL	Levetid ECL - ikke objektive bevis på tap	Levetid ECL - objektive bevis på tap	Total ECL	Netto utlån
Risikokategori		Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3		
Lav	11 194	18	14	0	32	11 162
Middels	472	9	3	0	12	460
Høy	25	0	1	0	1	24
Misligholdt	109	0	0	23	23	86
Samlet	11 801	27	18	23	68	11 733

ECL (forventet kreditttap) inkluderer også tap knyttet til ubenyttede kreditter og garantier, samt avsetning trinn 1 for lån vurdert til virkelig verdi over OCI. Avsetning trinn 1 "VVOCI-lån" er reversert i balansen basert på en vurdering av virkelig verdi.

For prinsipp knyttet til ECL-tap etter IFRS 9 vises til note 1.

Risikokategori er en kategorisering av risiko med bakgrunn i kombinasjoner av PD-klasse og LGD-klasse

Alle engasjementer til bedriftsmarkedet prises individuelt basert på blant annet risiko, krav til lønnsomhet og konkurransesituasjonen. Prisingen gjenspeiler derfor blant annet risikoen i engasjementet og oppnådde marginer er gjennomgående større ved høyere risiko.

Boliglån prises basert på en prismatrise avhengig av risikoklassifisering hvor både låneutmåling og beregnet misligholdssansynlighet gjenspeiles.

Forfalte utlån 31.12.20

Millioner kroner	Ikke forfalt	Forfalt				12 mnd ECL	Levetid ECL - ikke objektive bevis på tap	Levetid ECL - objektive bevis på tap	Netto utlån
		<30 dager	30-60 dager	60-90 dager	> 90 dager	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	
Personmarked	14 232	142	55	12	95	-1	-24	-24	14 487
Bedriftsmarked	13 604	0	86	0	5	-40	-30	-43	13 582
Utlån	27 836	142	141	12	100	-41	-54	-67	28 069

ECL (forventet kreditttap) inkluderer også tap knyttet til ubenyttede kreditter og garantier, samt avsetning trinn 1 for lån vurdert til virkelig verdi over OCI. Avsetning trinn 1 "VVOCI-lån" er reversert i balansen basert på en vurdering av virkelig verdi.

Forfalte utlån 31.12.19

Millioner kroner	Ikke forfalt	Forfalt				12 mnd ECL	Levetid ECL - ikke objektive bevis på tap	Levetid ECL - objektive bevis på tap	Netto utlån
		<30 dager	30-60 dager	60-90 dager	> 90 dager	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	
Personmarked	13 320	263	75	16	134	-1	-26	-11	13 770
Bedriftsmarked	11 801	0	0	0	0	-27	-18	-23	11 733
Utlån	25 121	263	75	16	134	-28	-44	-34	25 503

ECL (forventet kreditttap) inkluderer også tap knyttet til ubenyttede kreditter og garantier, samt avsetning trinn 1 for lån vurdert til virkelig verdi over OCI. Avsetning trinn 1 "VVOCI-lån" er reversert i balansen basert på en vurdering av virkelig verdi.

Geografisk fordeling¹ av brutto utlån pr. 31.12

Millioner kroner	2020	2019
Oslo	16 923	14 430
Sør-/Østlandet for øvrig	8 462	7 771
Vestlandet	1 024	1 252
Trøndelag	1 289	1 576
Nord-Norge	259	283
Utlånd	274	297
Utlån	28 231	25 609

Sør-/Østlandet for øvrig: Agder / Vestfold og Telemark / Viken / Innlandet

Vestlandet: Rogaland / Vestland / Møre og Romsdal.

Nord-Norge: Nordland / Troms og Finnmark.

¹ Geografisk fordeling er basert på kundens bosteds-/forretningsadresse.

Risiko og avkastning varierer ikke vesentlig mellom de ulike geografiske områder, og det rapporteres derfor ikke segmentinformasjon etter geografisk område.

Maksimal eksponering for kredittrisiko

Millioner kroner	2020	2019
<i>Balansført:</i>		
Kontanter og fordringer på sentralbanker	375	902
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	62	109
Netto utlån til kunder	28 029	25 503
Rentebærende verdipapirer	6 026	4 339
Finansielle derivater	238	77
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	891	845
Investering i eierinteresser	0	0
Eiendeler klassifisert som holdt for salg	36	39
Andre eiendeler	26	16
<i>Utenfor balansen:</i>		
Finansielle garantier	92	94
Finansielle garantier SpareBank 1 SMN	275	250
Uopptrekte lånetilsagn, rammer og kreditter	3 740	3 602
Maksimal kredittrisiko	39 790	35 776

Maksimal kredittrisiko avdempes for enkelte av de finansielle eiendelene. Alle utlån, samt uopptrekte lånetilsagn mv er sikret gjennom stillelse av realsikkerhet.

Likviditetsrisiko**Restløpetid eiendeler og gjeld 31.12.20**

Millioner kroner	Totalt	Udefinert	Inntil 1 mnd.	Fra 1 mnd. til 3 mnd.	Fra 3 mnd. til 1 år	Fra 1 år til 5 år	Over 5 år
Kontanter og fordringer på sentralbanker	375	0	375	0	0	0	0
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	61	61	0	0	0	0	0
Netto utlån til kunder	28 069	5 790	108	158	2 436	10 281	9 296
Rentebærende verdipapirer	6 026	0	52	1 682	536	3 418	338
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	891	0	0	0	0	0	891
Sum	35 422	5 851	535	1 840	2 972	13 699	10 525
Innlån fra kredittinstitusjoner	414	14	0	200	200	0	0
Innskudd fra og gjeld til kunder	17 627	16 379	144	390	714	0	0
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	12 406	0	81	161	625	9 893	1 646
Hybridkapital	227	1	0	0	0	0	226
Ansvarlig lånekapital	300	0	0	0	0	0	300
Sum	30 974	16 394	225	751	1 539	9 893	2 172

Restløpetid eiendeler og gjeld 31.12.19

Millioner kroner	Totalt	Udefinert	Inntil 1 mnd.	Fra 1 mnd. til 3 mnd.	Fra 3 mnd. til 1 år	Fra 1 år til 5 år	Over 5 år
Kontanter og fordringer på sentralbanker	902	0	902	0	0	0	0
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	108	108	0	0	0	0	0
Netto utlån til kunder	25 503	6 003	137	128	1 902	8 495	8 838
Rentebærende verdipapirer	4 339	0	175	306	575	2 885	398
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	845	0	0	0	0	0	845
Sum	31 697	6 111	1 214	434	2 477	11 380	10 081
Innlån fra kredittinstitusjoner	7	7	0	0	0	0	0
Innskudd fra og gjeld til kunder	15 360	14 669	105	15	571	0	0
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	11 414	0	91	15	1 215	7 595	2 498
Hybridkapital	227	0	0	0	0	0	227
Ansvarlig lånekapital	439	0	0	0	0	0	439
Sum	27 447	14 676	196	30	1 786	7 595	3 164

Restløpetid eiendeler og gjeld viser gjenværende løpetid på aksjer og alle rentebærende eiendels- og gjeldsposter (bortsett fra poster på udefinert løpetid). Innskudd fra og gjeld til kunder eksklusiv innskudd på tid er klassifisert med udefinert restløpetid. Når det gjelder utlån er trukket del av rammelån, kassekreditt, seniorlån osv. klassifisert med udefinert restløpetid.

Summen av eiendels- og gjeldspostene viser store avvik innenfor hvert tidsbånd. Dette har sammenheng med at utlånsavtalene normalt har en løpetid på 20 til 30 år, mens innlånene har kortere løpetid.

Styring av likviditetsrisiko er beskrevet i omtale av bankens systemer for styring av risiko, se note 4.

NOTE 6 KONTANTER, UTLÅN TIL OG FORDRINGER PÅ KREDITTINSTITUSJONER

Millioner kroner	2020	2019
<i>Kontanter og fordringer på kredittinstitusjoner vurdert til amortisert kost:</i>		
Kontanter og fordringer på sentralbanker	375	902
Kontanter og fordringer på sentralbanker vurdert til amortisert kost	375	902
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner uten løpetid	19	31
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner med løpetid	31	70
Fordring på nærstående selskaper	12	8
Fordring på datterselskap	0	0
Kontanter og fordringer på kredittinstitusjoner vurdert til amortisert kost	62	109
Sum kontanter og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanker	437	1 011

NOTE 7 UTLÅN

Millioner kroner	2020	2019
<i>Utlån vurdert til amortisert kost:</i>		
Rammekreditter	3 598	3 319
Byggelån	1 124	1 228
Nedbetalingslån	3 684	3 063
Sum utlån vurdert til amortisert kost	8 406	7 610
<i>Utlån vurdert til virkelig verdi over resultat:</i>		
Nedbetalingslån	468	338
Sum utlån utpekt til virkelig verdi over utvidet resultat	468	338
<i>Utlån vurdert til virkelig verdi over utvidet resultat:</i>		
Rammekreditter	691	737
Nedbetalingslån	18 504	16 818
Sum utlån utpekt til virkelig verdi	19 195	17 555
Sum utlån	28 069	25 503

Brutto utlån fordelt på trinn per 31. desember 2020

Millioner kroner	12 mnd ECL	Levetid ECL - ikke objektive bevis på tap	Levetid ECL - objektive bevis på tap	Lån til virkelig verdi over resultat	Total
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3		
Inngående balanse	23 287	1 773	211	338	25 609
Overført til trinn 1	474	-474	0	0	0
Overført til trinn 2	-1 865	1 867	-2	0	0
Overført til trinn 3	-35	-32	67	0	0
Netto ny måling av tap	904	-51	-3	2	852
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	11 666	240	10	217	12 133
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	-9 622	-602	-47	-92	-10 363
Utgående balanse	24 809	2 721	236	465	28 231

Brutto utlån fordelt på trinn per 31. desember 2019

Millioner kroner	12 mnd ECL	Levetid ECL - ikke objektive bevis på tap	Levetid ECL - objektive bevis på tap	Lån til virkelig verdi over resultat	Total
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3		
Inngående balanse	20 341	1 490	244	188	22 263
Overført til trinn 1	424	-424	0	0	0
Overført til trinn 2	-938	938	0	0	0
Overført til trinn 3	-11	-22	33	0	0
Netto ny måling av tap	-791	-154	-3	1	-947
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	12 827	457	0	165	13 449
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	-8 565	-512	-63	-16	-9 156
Utgående balanse	23 287	1 773	211	338	25 609

Oversikt over forvaltet utlån

Millioner kroner	2020	2019
Utlån BM og PM	28 222	25 600
Brutto utlån	28 222	25 600
Tapsavsetning på utlån til amortisert kost	-63	-42
Tapsavsetning på utlån til virkelig verdi over utvidet resultat (FVOCI)	-123	-73
Reversering over utvidet resultat	33	18
Sum netto utlån	28 069	25 503
Utlån overført til SpareBank 1 Næringskreditt (SP1NK)	4 008	4 086
Utlån overført til SpareBank 1 Boligkreditt (SP1BK)	14 489	12 892
Sum utlån inkl. overført til SB1NK og SB1BK	46 566	42 481

NOTE 8 OVERFØRING AV UTLÅN TIL SPAREBANK 1 NÆRINGSKREDITT OG SPAREBANK 1 BOLIGKREDITT**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 Sparebank 1 Næringskreditt AS. 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 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 2020 var bokført verdi av overførte utlån 4,0 milliarder kroner. BN Bank 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 sin ansvarlige kapital. Per 31. desember 2020 utgjør de nevnte garantiene 0 millioner kroner.

Mottatt vederlag for lån overført fra BN Bank til SpareBank 1 Næringskreditt AS tilsvarer nominell verdi på overførte utlån og vurderes tilnærmet sammenfallende med lånenes virkelige verdi per utgangen av 2020 og tilsvarende i 2019. De lånene som er overført til SpareBank 1 Næringskreditt AS er svært godt sikret og har en svært liten tapssannsynlighet.

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 6,97 prosent pr 31. desember 2020. 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 2020 var bokført verdi av overførte utlån 14,5 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 2020 og tilsvarende i 2019. De lånene som er overført til Sparebank 1 Boligkreditt AS er svært godt sikret og har en svært liten tapssannsynlighet.

NOTE 9 TAP OG NEDSKRIVNINGER PÅ UTLÅN OG GARANTIER

De forskjellige elementene som inngår i tap og nedskrivninger på utlån, er omtalt i note 1. 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.

Resultatført tap på utlån

Millioner kroner	2020	2019
Konstaterte tap på engasjement som tidligere er nedskrevet	3	10
Konstaterte tap på engasjementer uten tidligere nedskrivninger	0	19
<i>Periodens nedskrivninger:</i>		
Endring i nedskrivninger Trinn 1*)	27	17
Endring i nedskrivninger Trinn 2	10	-5
Sum endring i nedskrivning trinn 1 og trinn 2	37	12
Økning på engasjementer med nedskrivning fra tidligere år	35	3
Avsetning på engasjementer uten tidligere nedskrivninger	4	2
Reduksjon på engasjementer med nedskrivning fra tidligere år	-3	-5
Sum endring i individuelle nedskrivninger (trinn 3)	36	0
Brutto tap på utlån	76	41
Inngått på tidligere konstaterte tap	1	4
Tap på utlån	75	37
Inntektsførte renter på nedskrevne lån	3	3

*) 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 for disse lånene reverseres over OCI.

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

Avsetning til tap på utlån 2020

Millioner kroner	01.01.2020	Endring avsetning for tap	Netto konstatert	Valuta og andre bevegelser	31.12.2020
Avsetning til tap på utlån til amortisert kost - Bedriftsmarked	32	19	0	0	51
Avsetning til tap på utlån til amortisert kost - Personmarked	19	2	0	0	21
Avsetning til tap på utlån til virkelig verdi over OCI - Bedriftsmarked*)	52	36	0	0	88
Avsetning til tap på utlån til virkelig verdi over OCI - Personmarked*)	21	14	0	0	35
Sum avsetning til tap på utlån og garantier	124	71	0	0	195
Presentert som:					
Avsetning til tap på utlån	115	71	0	0	186
Annen gjeld - avsetninger, garantier, ubenyttet kreditt, lånetilsagn	9	0	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 2020". Netto avsetning etter reversering av Trinn 1 for lån vurdert til virkelig verdi over utvidet resultat utgjør 162 millioner kroner.

Avsetning til tap på utlån 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"

Balanseført tapsavsetning per 31. desember 2020

Millioner kroner	12 mnd ECL	Levetid ECL - ikke objektive bevis på tap		Total
		Trinn 1	Trinn 2	
Inngående balanse	46	44	34	124
Overført til trinn 1	9	-8	0	1
Overført til trinn 2	-2	2	0	0
Overført til trinn 3	0	-1	1	0
Netto ny måling av tap	1	29	33	63
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	35	6	0	41
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	-15	-18	-1	-34
Utgående balanse	74	54	67	195

Konsernet har ikke finansielle instrumenter der det ikke er innregnet en tapsavsetning på grunn av sikkerhetsstillelse.

Personmarked

Millioner kroner	12 mnd ECL	Levetid ECL - ikke objektive bevis på tap		Total
		Trinn 1	Trinn 2	
Inngående balanse	3	28	11	42
Overført til trinn 1	3	-3	0	0
Overført til trinn 2	0	0	0	0
Overført til trinn 3	0	-1	1	0
Netto ny måling av tap	-1	11	13	23
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	5	5	0	10
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	-2	-16	-1	-19
Utgående balanse	8	24	24	56

Bedriftsmarked

Millioner kroner	12 mnd ECL	Levetid ECL - ikke objektive bevis på tap		Total
		Trinn 1	Trinn 2	
Inngående balanse	43	16	23	82
Overført til trinn 1	6	-5	0	1
Overført til trinn 2	-2	2	0	0
Overført til trinn 3	0	0	0	0
Netto ny måling av tap	2	18	20	40
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	30	1	0	31
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	-13	-2	0	-15
Utgående balanse	66	30	43	139

Balanseført tapsavsetning per 31. desember 2019

Millioner kroner	12 mnd ECL	Levetid ECL -		Total
		ikke objektive bevis på tap	objektive bevis på tap	
	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
Konstaterte nedskrivninger (konstaterte tap)	0	0	0	0
Utgående balanse	46	44	34	124

Personmarked

Millioner kroner	12 mnd ECL	Levetid ECL -		Total
		ikke objektive bevis på tap	objektive bevis på tap	
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	
Inngående balanse	4	27	5	36
Overført til trinn 1	1	-1	0	0
Overført til trinn 2	0	0	0	0
Overført til trinn 3	0	-2	2	0
Netto ny måling av tap	-2	9	2	9
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	2	5	1	9
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	-2	-10	0	-11
Utgående balanse	3	28	11	42

Bedriftsmarked

Millioner kroner	12 mnd ECL	Levetid ECL -		Total
		ikke objektive bevis på tap	objektive bevis på tap	
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	
Inngående balanse	24	23	29	76
Overført til trinn 1	8	-8	0	0
Overført til trinn 2	-1	1	0	0
Overført til trinn 3	0	0	0	0
Netto ny måling av tap	-4	0	0	-4
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	24	4	0	27
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	-8	-4	-5	-18
Utgående balanse	43	16	23	82

Lån misligholdt mer enn 3 måneder pr. 31.12¹.

Millioner kroner	2020	2019	2018
Brutto hovedstol	125	134	94
Individuelle nedskrivninger	24	11	5
Netto hovedstol	101	123	89

¹ Inkluderer også engasjement hvor det er vurdert som lite sannsynlig at debitor kan oppfylle forpliktelsene, men hvor det likevel ikke er foretatt avsetning.

Øvrige lån hvor det er foretatt individuell nedskrivning pr. 31.12.

Millioner kroner	2020	2019	2018
Brutto hovedstol	109	109	153
Individuelle nedskrivninger	43	23	28
Netto hovedstol	66	86	125

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

Millioner kroner	2020		2019		2018	
	Brutto utestående	%	Brutto utestående	%	Brutto utestående	%
Bedriftsmarkedet	30	0,22	0	0,00	1	0,01
Personmarkedet	95	0,65	134	0,97	102	0,80
Totalt	125	0,44	134	0,52	103	0,46

Øvrige tapsutsatte utlån fordelt på sektor og i % av utlån

Millioner kroner	2020		2019		2018	
	utestående	%	utestående	%	utestående	%
Bedriftsmarkedet	109	0,80	109	0,92	153	1,60
Personmarkedet	0	0,00	0	0,00	0	0,00
Totalt	109	0,39	109	0,43	153	0,69

Scenariovekting

For beregning av avsetninger for trinn 1 og trinn 2 benyttes en modell ("IFRS 9-modellen") som tar utgangspunkt i nåverdier (point in time) for PD og LGD. Disse framkommer ved hjelp av misligholds- og tapshistorikk. I framskrivningene justeres PD og LGD i henhold til tre scenarioer. De tre scenarioene vektlegges med en angitt prosentsats:

- Scenario 1 som er forventet utvikling, 75 prosent sannsynlighet
- Scenario 2 som er økonomiske nedgangstider, 15 prosent sannsynlighet
- Scenario 3 som er bedre enn forventet utvikling, 10 prosent sannsynlighet

Scenario 2 for økonomiske nedgangstider har LGD-verdier tilsvarende regulatorisk LGD og PD-verdier tilsvarende stressresultater fra alvorlig nedgangskonjunktur. I bankens validering av scoremodellene fastsettes langsiktig mislighold. I den sammenheng er det sett på antall bankkriser og deres varighet i løpet av de siste 100 år. Banken har i siste kvartal 2020 valgt å «strekke ut» scenarioene benyttet i tapsvurderingene, først og fremst ved at nedsidescenarioet er vesentlig mer alvorlig enn det vi har benyttet tidligere. Dette bidrar til større samsvar mellom nedsidescenarioer brukt for ulike formål i banken.

PD og LGD fra scenarioene inngår i beregningen av forventet tap (ECL) i form av justering av nåverdiene for PD og LGD ved hjelp av «kalibreringsfaktorer» som er input til modellen. Dersom nåverdi av PD og LGD endres vil kalibreringsfaktorene justeres for å opprettholde samme nivå for stress for PD og LGD.

Tabellen nedenfor viser endring i forventet tap ved endrede forutsetninger om vekting av scenarioer samt endrede forutsetninger om konvergeningsnivåer for PD og LGD i scenarioene:

Sensitivitet i modellberegnete nedskrivninger	BM	PM	Total
Endring i forventet tap ved 100 % vektig av Scenario 2	189	64	253
Endring i forventet tap ved 100 % vektig av Scenario 1	-81	-19	-100
Endring i forventet tap ved 10 % økning i PD og LGD*	19	6	25
Endring i forventet tap ved 10 % reduksjon i PD og LGD*	-18	-5	-23

*Det er antatt ingen endring i plassering i trinn

Nærmere om tap i 2020

Situasjonen rundt Covid-19 har utfordret bankens estimering av forventet kreditttap.

Bekjempelsen av viruset med tilhørende nedstengning av økonomier har ført til kraftig økonomisk tilbakegang og rekordhøy arbeidsledighet både i Norge og internasjonalt. Selv om vaksiner nå er i gang og en har fått større trygghet rundt myndighetenes finanspolitiske tiltakspakker, er det vanskelig å anslå hvor mye aktivitetsnivået vil falle på sikt som følge av Covid-19 og hvor rask gjeninnhenting blir. Utviklingen vil blant annet avhenge av omfanget av smitte fremover, varigheten av smitteverntiltakene og utrulling av vaksine, virkningene av myndighetenes støttetiltak og hvordan atferden til husholdninger og bedrifter blir påvirket i et lengre perspektiv.

I forhold til situasjonen før Covid-19 er det per utgangen av 2020 fortsatt få tegn til forringet kredittkvalitet og økt mislighold i utlånsporteføljen. Banken har imidlertid fortsatt en forventning om at dette vil kunne inntre gradvis fremover etter hvert som bedrifter og privatpersoner påvirkes av krisen i større grad.

Samtidig har banken en forventning om at økt tapsrisiko som følge av situasjonen rundt Covid-19 vil materialisere seg i en tidlig fase av den horisonten som legges til grunn for bankens beregning av forventet tap. For å ta hensyn til forventet tidsforløp for tapene har banken økt PD- og LGD-anslagene i basis-scenariet for både person- og bedriftsmarkedsporføljen i forhold til 2019. Økningen er størst for år 1 og 2 før anslagene for senere år i modellen bringes tilbake til et lavere nivå.

Videre har banken gjort justeringer i PD- og LGD-anslagene for de ulike scenarioene. Nedsidescenarioet reflekterer nå en situasjon som er vesentlig mer alvorlig enn tidligere definert nedsidescenario. Formålet med justeringen er å sikre at dette scenarioet isolert sett tilsvarer en situasjon hvor tapene er vesentlig høyere enn i basisscenariet.

Vurderinger av individuelle tap for personmarkedsporteføljen har fulgt normal tapsrutine. Identifikasjon av utsatte engasjement har fulgt normal løype og banken har ansett det for tidlig å gjøre endringer i antatt verdigrunnlag. Mange kunder har i 2020 fått innvilget avdragsutsettelse for en kortere periode, men de aller fleste som følge av en likviditetssituasjon som anses å være av midlertidig art som følge av permittering. Norske myndigheter har iverksatt en rekke tiltak som skal lette situasjonen for de som har blitt permittert, for selvstendige næringsdrivende og frilansere. Bankens vurdering er derfor at de fleste utlånskundene innen PM, som følge av offentlige tiltak og bidrag fra banken, vil være i stand til å møte sine låneforpliktelser i en overgangsfase.

Tapsprosessen for identifisering av utsatte engasjement BM er utvidet i 2020 sammenlignet med tidligere. Byggelånsporteføljen gjennomgås hyppigere enn tidligere, og med et enda sterkere søkelys på engasjement hvor det er forsinkelser. For næringseiendomsporteføljen er det gjort utvidede analyser av leietakersituasjonen til de ulike engasjementene, og det er gjennomført en særlig gjennomgang av engasjement med eksponering mot bransjer som kan tenkes å være direkte påvirket av situasjonen rundt Covid-19 slik som hotell, restaurant og messe- og konferansesentre. Som nevnt ovenfor har staten lansert en rekke krisepakker og støtteordninger for å dempe de negative effektene av pandemien. Bankens BM-kunder får i liten grad direkte hjelp fra staten, men indirekte er summen av ordninger viktig for å unngå bortfall av leieinntekter som følge av mislighold av leiekontrakter. Et betydelig fall i rentenivået er også med på å dempe de negative konsekvensene for våre lånekunder.

Tap i 2020 utgjør 75 millioner kroner hvorav endringer i trinn 1 og trinn 2 utgjør 38 millioner kroner. Dette innebærer at avsetningene etter trinn 1 og trinn 2 er økt med 42 prosent. Når vi tar hensyn til reversering av trinn 1-avsetninger for engasjementer vurdert til virkelig verdi med verdiendring over utvidet resultat er økningen i avsetning 24 millioner kroner eller 33 prosent.

Tabellen nedenfor viser endringene i trinn 1 og trinn 2-avsetninger fra utgangen av 2019 til utgangen av 2020 (før reversering av trinn 1 VVOCI) fordelt på henholdsvis Bedriftsmarked, Boliglån og Forbrukslån. Tall i millioner kroner:

BM	2020, 4 kv.	2019, 4 kv.	Endring
Trinn 1	66,1	42,3	23,8
Trinn 2	29,8	18,7	11,1
Samlet	95,9	61,0	34,9
PM, boliglån			
Trinn 1	7,8	2,9	4,9
Trinn 2	24,4	18,4	6,0
Samlet	32,2	21,3	10,9
PM, forbrukslån			
Trinn 1	0,0	0,4	-0,4
Trinn 2	0,1	7,9	-7,8
Samlet	0,1	8,3	-8,2
Samlet	128,2	90,6	37,6

Banken avhendet en stor del av bankens portefølje av forbrukslån i 2020, og som det fremgår av tabellen er ovenfor er det en reduksjon på 8 millioner kroner i avsetninger knyttet til denne porteføljen. Gjenværende portefølje består i all hovedsak av misligholdte lån, og avsetninger etter trinn 1 og 2 utgjør kun 0,1 millioner kroner ved utgangen av 2020.

Samlede avsetninger for boliglån og bedriftsmarkedslån i trinn 2 er økt med 17,2 millioner kroner fra 37,1 millioner kroner til 54,3 millioner kroner. Andelen av samlede utlån som ligger i trinn 2 er 9,6 prosent ved utgangen av 2020 mot 6,9 prosent ved utgangen av 2019.

Som beskrevet over er det fortsatt stor usikkerhet knyttet til den framtidige økonomiske utviklingen, og det medfører også usikkerhet rundt antagelsene som er benyttet i avsetningsberegningene. Det er i den sammenheng nyttig å se på sensitiviteten i ECL-modellen under ulike forutsetninger for å vurdere størrelsen på de bokførte tapene i forhold til resultatet man ville fått ved andre forutsetninger. Tabellen under illustrerer forskjellen mellom forventede kredittap per utgangen av 2020 og per utgangen av 2019 ved ulike scenarioer.

Scenario		2020, 4 kv.	2019, 4 kv.	Endring
1	Bokført ECL trinn 1 og trinn 2	128,2	90,6	37,6
2	Alle friske engasjement behandlet under trinn 1	88,6	60,4	28,2
3	Alle friske engasjement behandlet under trinn 2	301,4	223,2	78,2
4	100 prosent vekt på worst case scenario	381,2	208,3	172,9

Scenario 1 viser de faktiske bokførte tallene.

Scenario 2 viser forventet kredittap i en situasjon der alle friske engasjement blir behandlet under trinn 1. I dette scenarioet er forventet kredittap 28,2 millioner kroner høyere per utgangen av 2020 enn per utgangen av 2019. Forskjellen mellom bokførte verdier og dette scenarioet utgjør per utgangen av 2020 39,6 millioner kroner, mens det per utgangen av 2019 utgjør 30,2 millioner kroner. Dette viser effekten av volumendringer i porteføljen, normal migrasjon (endring i PD og LGD), endring i banene for PD og LGD og endret scenariovekting.

Scenario 3 viser forventet kredittap i en situasjon der alle friske engasjement blir behandlet under trinn 2. I dette scenarioet er forventet kredittap 78,2 millioner kroner høyere per utgangen av 2020 enn per utgangen av 2019.

Scenario 4 viser forventet kredittap dersom nedgangsscenarioet vektlegges 100 prosent. Forventet kredittap øker da med 172,9 millioner kroner fra utgangen av 2019 til utgangen av 2020.

Fra kvartal til kvartal er det normalt sett små forskjeller i volum og migrering i porteføljen. Med endrede forventninger til PD, LGD, negativ migrering, engasjement på watchlist og sannsynlighet for nedgangsscenario ser vi av scenarioene beskrevet over at sensitiviteten i modellen er stor.

Bokført endring i forventet kredittap fra utgangen av 2019 er på 37,6 millioner kroner. Om vi bruker scenario 1 fra utgangen av 2019 som et utgangspunkt utgjør økningen i avsetninger ca. 29 prosent av endringen dersom alle engasjement ble flyttet til trinn 2. Endringen i avsetning er følgelig i samme størrelsesorden som om 28 prosent av engasjementene i trinn 1 blir flyttet til trinn 2. Økningen utgjør ca. 32 prosent av endringen dersom det ble lagt til grunn 100 prosent vekt på nedgangsscenarioet.

NOTE 10 RENTEINNETEKTER OG LIGNENDE INNETEKTER

Millioner kroner	2020	2019
<i>Renter fra finansielle instrumenter vurdert til amortisert kost:</i>		
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	6	12
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder	413	383
Renter og lignende inntekter av sertifikater og obligasjoner	75	90
Sum renter fra finansielle instrumenter vurdert til amortisert kost	494	485
<i>Renter fra finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi over resultat:</i>		
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder	11	8
Renter og lignende inntekter av sertifikater og obligasjoner	0	0
Sum renter fra finansielle instrumenter utpekt til virkelig verdi over resultat	11	8
<i>Renter fra finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi over utvidet resultat:</i>		
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder	541	574
Sum renter fra finansielle instrumenter utpekt til virkelig verdi over resultat	541	574
Sum renter og lignende inntekter	1 046	1 067

NOTE 11 RENTEKOSTNADER OG LIGNENDE KOSTNADER

Millioner kroner	2020	2019
<i>Rentekostnader for finansielle instrumenter vurdert til amortisert kost:</i>		
Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner	1	0
Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder	128	157
Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapirer	206	224
Renter og lignende kostnader på ansvarlig lånekapital	8	18
Rentekostnader på leieforpliktelse etter IFRS 16	2	2
Andre rentekostnader og lignende kostnader	11	13
Sum rentekostnader for finansielle instrumenter vurdert til amortisert kost	356	414
<i>Rentekostnader for finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi over resultat:</i>		
Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder	17	14
Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapirer	2	9
Sum rentekostnader for finansielle instrumenter utpekt til virkelig verdi over resultat	19	23
Sum rentekostnader og lignende kostnader	375	437

NOTE 12 PROVISJONSINNETEKTER OG ANDRE DRIFTSINNETEKTER

Millioner kroner	2020	2019
<i>Provisjonsinntekter</i>		
Garantiprovisjoner	1	1
Provisjonsinntekter fra SpareBank 1 Boligkreditt AS ¹	110	80
Provisjonsinntekter fra SpareBank 1 Næringskreditt AS ¹	21	38
Netto andre provisjonsinntekter/kostnader	21	18
Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	153	137
Provisjonskostnader ved betalingsformidling og låneformidling	1	2
Sum provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	1	2
Netto provisjonsinntekter / -kostnader	152	135
<i>Andre driftsinntekter:</i>		
Driftsinntekter faste eiendommer	0	0
Øvrige driftsinntekter	1	2
Andre driftsinntekter	1	2
Netto provisjonsinntekter og andre inntekter	153	137

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

NOTE 13 VERDIENDRINGER FINANSIELLE INSTRUMENTER VURDERT TIL VIRKELIG VERDI, GEVINST OG TAP

Millioner kroner	2020	2019
Verdiendring rentederivater pliktig til virkelig verdi over resultat	-4	1
Verdiendring valutaderivater pliktig til virkelig verdi over resultat ¹	-1	15
Verdiendring aksjer	-2	1
Sum verdiendring finansielle instrumenter pliktig til virkelig verdi	-7	17
Verdiendring innskudd utpekt til virkelig verdi over resultat	-2	2
Verdiendring utlån utpekt til virkelig verdi over resultat	6	-1
Sum verdiendring finansielle instrumenter utpekt til virkelig verdi	4	1
Verdiendring rentederivater, sikring ²	175	-68
Verdiendring innlån, sikret ²	-196	71
Verdiendring plasseringer, sikret ²	21	-5
Sum verdiendring finansielle instrumenter til sikring	0	-2
Sum verdiendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi	-3	16
Realiserte kursgevinster/-tap(-) obligasjoner og sertifikater vurdert til amortisert kost ³	-6	-4
Realiserte kursgevinster/-tap(-) utlån og innlån vurdert til amortisert kost ³	2	0
Agio/disagio innlån og utlån vurdert til amortisert kost ¹	8	-9
Sum verdiendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi, gevinster og tap	1	3

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. Nettoeffekten vedrørende valuta ble en inntektsføring på 7 millioner i 2020. Årseffekten for 2019 ble en inntektsføring på 6 millioner. Eksponeringen mot valutasvingninger er lav.

² BN Bank benytter verdisikring for nye fastrente innlån og tilhørende sikringsinstrumenter. Innlånene sikres 1:1 gjennom eksterne kontrakter hvor det er samsvar mellom hovedstol, rentestrømmen, løpetid og sikringsforretningen. Det er renterisikoen som sikres og sikringsforretningene som inngås dokumenteres. Ved verdisikring blir sikringsinstrumentet regnskapsført til virkelig verdi, og sikringsobjektet blir regnskapsført til virkelig verdi for den sikrede risikoen. Endringer i disse verdiene fra inngående balanse blir resultatført. Kredittrisikoen blir ikke sikret og påvirker dermed ikke verdsettelsene. Verdien av sikringsinstrumentene er per 31. desember 2020 positiv med 213 millioner. Per 31. desember 2019 var verdiene positiv med 16 millioner.

³ Realiserte kursgevinster/-tap obligasjoner, sertifikater og innlån vurdert til amortisert kost utgjorde en kostnadsføring på 4 millioner i 2020. Årseffekten i 2019 var en kostnadsføring på 4 millioner.

NOTE 14 LØNN OG ANDRE PERSONALKOSTNADER

Millioner kroner	2020	2019
Lønn til ansatte og honorarer til tillitsvalgte	97	88
Innleid arbeidshjelp	2	4
Netto pensjonskostnader	12	11
Sosiale kostnader	27	25
Lønn og andre personalkostnader	138	128
Antall fast ansatte på heltid pr. 31.12.	120	112
Antall fast ansatte på deltid pr. 31.12.	4	8
Antall vikarer pr. 31.12.	3	5
Antall årsverk pr. 31.12.	124	118
Gjennomsnittlig antall årsverk i året	120	120

NOTE 15 ANDRE DRIFTSKOSTNADER

Millioner kroner	2020	2019
IT-kostnader	77	73
Markedsføring	23	25
Avgifter bankdrift	9	9
Driftskostnader faste eiendommer	2	3
Kontorholdskostnader	4	4
Reiseutgifter og representasjon	2	5
Leiekostnader ikke klassifisert som IFRS 16 eiendel ¹⁾	0	0
Diverse driftskostnader	15	14
Andre driftskostnader	132	133

1) Alle leieavtaler er klassifisert som IFRS 16 Bruksretter. Felleskostnader vedrørende disse avtalene er klassifisert under Driftskostnader fast eiendom.

NOTE 16 PENSJONSKOSTNADER OG -FORPLIKTELSE

Konsernet har per 31.12.2020 innskuddspensjon for alle sine ansatte. Ytelsesordningen ble besluttet avviklet i styremøte 24.januar 2017, og ansatte i ytelsesordningen gikk over til innskuddsbasert pensjon med virkning fra 1.1.2017. Ved overgang til innskuddsbasert pensjonsordning fikk ansatte fripolise på opptjente rettigheter fra ytelsesordningen, som forvaltes av SpareBank 1 Liv. Konsernet har fortsatt usikret pensjonsordning, knyttet til to tidligere ansatte, som aktuarberegnes. Premien til innskuddsbasert pensjonsordning kostnadsføres løpende etterhvert som den påløper. Kostnad til innskuddsordning er inkludert i aktuarberegnet pensjonskostnad nedenfor. Pensjonsordningen tilfredstiller kravene i lov om obligatorisk tjenstepensjon (OTP).

Pensjon for lønn ut over 12G omfattes av en egen innskuddsordning fra og med 2007. Ordningen gjelder for enkelte ansatte.

Etter konsernets vurdering tilfredsstiller det norske markedet for obligasjoner med fortrinnsrett kravene i IAS 19 til å være høykvalitetsobligasjoner samt at dette markedet er tilstrekkelig dypt. OMF-rentekurve er derfor lagt til grunn som utgangspunkt for pensjonsberegningen per 31.12.2020. Diskonteringskurve hensyntar at pensjonsutbetalingene forfaller på ulike tidspunkter i fremtiden.

Ved måling av påløpte pensjonsforpliktelser benyttes estimert forpliktelse ved regnskapsavslutningen. De fremtidige pensjonsytelsene er basert på lønnsnivået ved oppnådd pensjonsalder. Konsernets pensjonsordninger knyttet til de usikrede pensjonsforpliktelsene er brutto-pensjonsordninger. Den estimerte forpliktelsen korrigeres hvert år i samsvar med aktuar.

Aktuarmessige beregninger blir foretatt hvert år av aktuar basert på informasjon fra konsernet.

Konsernets juridiske forpliktelse vil ikke være påvirket av den regnskapsmessige behandlingen.

Risiko for endringer i forutsetninger vil gjenspeile seg i endringer i selskapets forpliktelse. Selskapet har ingen påvirkning i forhold til forvaltning av innbetalte pensjonsmidler. Innbetalte pensjonsmidler er en livrente som er knyttet til usikret ordning.

Ved beregning av pensjonsforpliktelsen er følgende forutsetninger lagt til grunn for de ulike år

	2020	2019
Diskonteringsrente ¹	1,5%	1,8%
Forventet regulering av løpende pensjoner	1,8%	2,0%
Forventet regulering av folketrygdens grunnbeløp	1,8%	2,0%
Forventet avkastning på pensjonsmidler	1,5%	1,8%
Demografiske forutsetninger om uførhet	173	173
Demografiske forutsetninger om dødelighet	GAP07	GAP07

De økonomiske forutsetningene er vurdert i en langsiktig tidshorisont.

¹ Diskonteringsrenten er fastsatt med henvisning til renten på foretaksobligasjoner av høy kvalitet. BN Bank konsernet benytter OMF rentekurve som diskonteringsrente.

Sammensetningen av netto pensjonskostnad

Millioner kroner	2020	2019
Nåverdi av årets pensjonsopptjening usikrede ordninger	0	0
Avvikling ytelsesordning, tidligere feil, planendring	1	0
Netto pensjonskostnad sikret og usikret ordning	1	0
Innskuddsbaserte ordninger	11	11
Netto pensjonskostnader	12	11

Bevegelse pensjonsforpliktelse

Millioner kroner	2020	2019
Netto forpliktelser IB	25	26
Aktuarielle forpliktelser og tap ført i utvidet resultat	1	1
Netto pensjonskostnad	2	0
Utbetalinger over drift	-2	-2
Avkorting og oppgjør ført mot resultatet (avvikling Top-hat pensjon)	-1	0
Netto pensjonsforpliktelse UB	25	25

Spesifikasjon av netto innregnet ytelsesbasert pensjonsforpliktelse

Millioner kroner	2020	2019
Nåverdi av opptjent pensjonsforpliktelse for ytelsesplaner i usikrede ordninger	25	25
Netto pensjonsforpliktelse innregnet i balansen	25	25

Bevegelse i ytelsesbasert pensjonsforpliktelse - usikret ordning

Millioner kroner	2020	2019
Brutto pensjonsforpliktelse 01.01.	25	26
Netto pensjonskostnad	2	0
Aktuarielle tap (gevinster) på forpliktelsen	1	1
Avkorting og oppgjør ført mot resultatet (avvikling Top-hat pensjon)	-1	0
Utbetalte ytelser	-2	-2
Brutto pensjonsforpliktelse 31.12.	25	25
Sum pensjonsforpliktelser sikrede og usikrede ordninger 01.01.	25	26
Sum pensjonsforpliktelser sikrede og usikrede ordninger 31.12.	25	25

Bevegelse i virkelig verdi av pensjonsmidler - usikret ordning

Millioner kroner	2020	2019
Virkelig verdi av pensjonsmidler 01.01.	1	2
Virkelig verdi av pensjonsmidler 31.12.	1	2
Sum pensjonsmidler sikrede og usikrede ordninger 01.01.	1	2
Sum pensjonsmidler sikrede og usikrede ordninger 31.12.	1	2

Medlemmer av ordningene

Millioner kroner	2020	2019
Aktive medlemmer av innskuddsordningen	126	124
Pensjonister og uføre i ordningene	2	3
Sum personer som er med i pensjonsordningene	128	127

Plassering av pensjonsmidler 31.12.

Pensjonsmidler er ikke investert i egne finansielle instrumenter eller andre eiendeler i selskapet. Pensjonsmidler forvaltes av forsikringsselskapet og reguleres av gjeldende lover.

Millioner kroner	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
Nåverdi av pensjonsopptjening	0	0	0	28	139	139	135
Virkelig verdi av pensjonsmidler	0	0	0	4	121	120	106
Underskudd/(overskudd)	0	0	0	-24	-18	-21	-29
Erfarte justeringer på pensjonsforpliktelsene	0	0	0	-110	0	-2	19
Erfarte justeringer på pensjonsmidlene	0	0	0	-117	-6	4	15

Sensitivitetsanalyse pensjonsberegning

Informasjon om sensitivitet anses uvesentlig basert på at det kun er 2 gjenværende usikrede ordninger per 31.12.2020.

Pensjonsforpliktelsen er sensitiv overfor endringer i diskonteringsrenten. En reduksjon i diskonteringsrenten vil isolert sett gi en økning i pensjonsforpliktelsen. En økning i G-regulering av pensjoner vil medføre en økning i pensjonsforpliktelsen.

NOTE 17 SKATT

Beregning av betalbar skatt

Millioner kroner	2020	2019
Resultat før skattekostnad	467	435
<i>Permanente resultatforskjeller:</i>		
Ikke fradragsberettigede kostnader	1	17
Ikke skattepliktige inntekter	-7	-4
Implementering av IFRS 9, bokføringer mot egenkapitalen	0	0
Ikke resultatførte renter og kurseffekter på fondsobligasjoner (Hybridkapital)	-11	-14
<i>Endringer i midlertidige resultatforskjeller knyttet til:</i>		
Omløpsmidler/kortsiktig gjeld	8	-7
Anleggsmidler/langsiktig gjeld	-16	15
<i>Andre poster ført mot utvidet resultat:</i>		
Verdiendring utlån	14	5
Aktuarielle gevinster/tap pensjon	-1	-1
Skattepliktig inntekt	455	446
Betalbar skatt (25 %)	114	112
25 % av årets foreslåtte konsernbidrag utover skattemessig underskudd	0	0
Betalbar skatt i balansen	114	112

Spesifisering av skattekostnad

Millioner kroner	2020	2019
Betalbar skatt	114	112
Endring utsatt skatt ført over OCI	-3	-1
Endring i utsatt skatt	2	-3
Skattekostnad	113	108

Avstemming fra nominell til faktisk skattesats (25%)

Millioner kroner	2020	2019
Resultat før skattekostnad	467	435
Forventet inntektsskatt etter nominell skattesats (25%)	117	109
Skatteeffekt av permanente forskjeller	-4	-1
Skattekostnad	113	108
Effektiv skattesats	24 %	25 %

Beregning av utsatt skatt/utsatt skattefordel

Millioner kroner	2020	2019
<i>Skatteøkende midlertidige forskjeller:</i>		
Gevinst-/tapskonto	4	5
Verdipapirer og sikringsinstrumenter	86	90
Sum skatteøkende midlertidige forskjeller	90	95
<i>Skattereduserende midlertidige forskjeller:</i>		
Bygning og øvrige anleggsmidler	4	2
Netto pensjonsforpliktelse	25	25
Verdipapirer og sikringsinstrumenter	28	51
Andre midlertidige forskjeller	12	4
Sum skattereduserende midlertidige forskjeller	69	82
Grunnlag utsatt skatt (+)/utsatt skattefordel (-)	21	13
Beregnet utsatt skatt (+)/utsatt skattefordel (-) (25 % av beregningsgrunnlaget)	5	3

Utsatt skatt (+)/utsatt skattefordel (-) i balansen

Millioner kroner	2020	2019
Utsatt skatt (+)/utsatt skattefordel (-) 01.01	3	6
Endring utsatt skatt i resultatet	2	-3
Skattevirkning ved konsernbidrag	0	0
Endring utsatt skatt av poster ført mot utvidet resultat	0	0
Utsatt skatt (+)/utsatt skattefordel (-) 31.12	5	3

NOTE 18 FINANSIELLE INSTRUMENTER ETTER KATEGORI

Pr. 31. desember 2020

Millioner kroner	Virkelig verdi over resultat (pliktig)	Virkelig verdi over resultat - opsjon	Virkelig verdi over OCI - gjelds- instrumenter	Virkelig verdi over OCI - egenkapital- instrumenter	Amortisert kost	Sikring til amortisert kost	Total bokført verdi
Kontanter og fordringer på sentralbanker	0	0	0	0	375	0	375
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	0	0	0	0	62	0	62
Netto utlån til kunder	0	464	19 191	0	8 414	0	28 069
Rentebærende verdipapirer	0	0	0	0	5 206	820	6 026
Rentederivater	235	0	0	0	0	0	235
Valutaderivater	3	0	0	0	0	0	3
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	0	889	0	0	0	0	889
Eiendeler klassifisert som holdt for salg	0	0	0	0	5	0	5
Sum finansielle instrumenter eiendeler	238	1 353	19 191	0	14 062	820	35 664
Innlån fra kredittinstitusjoner	0	0	0	0	-414	0	-414
Innskudd fra og gjeld til kunder	0	-1 259	0	0	-16 368	0	-17 627
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	0	0	0	0	-6 597	-5 809	-12 406
Rentederivater	-80	0	0	0	0	0	-80
Valutaderivater	0	0	0	0	0	0	0
Ansvarlig lånekapital	0	0	0	0	-300	0	-300
Fondsobligasjoner (Hybridkapital)	0	0	0	0	-226	0	-226
Sum finansielle instrumenter gjeld	-80	-1 259	0	0	-23 905	-5 809	-31 053

Pr. 31. desember 2019

Millioner kroner	Virkelig verdi over resultat (pliktig)	Virkelig verdi over resultat - opsjon	Virkelig verdi over OCI - gjelds- instrumenter	Virkelig verdi over OCI - egenkapital- instrumenter	Amortisert kost	Sikring til amortisert kost	Total bokført verdi
Kontanter og fordringer på sentralbanker	0	0	0	0	902	0	902
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	0	0	0	0	109	0	109
Netto utlån til kunder	0	337	17 554	0	7 612	0	25 503
Rentebærende verdipapirer	0	0	0	0	3 540	799	4 339
Rentederivater	73	0	0	0	0	0	73
Valutaderivater	4	0	0	0	0	0	4
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	0	845	0	0	0	0	845
Eiendeler klassifisert som holdt for salg	0	0	0	0	39	0	39
Sum finansielle instrumenter eiendeler	77	1 182	17 554	0	12 202	799	31 814
Innlån fra kredittinstitusjoner	0	0	0	0	-7	0	-7
Innskudd fra og gjeld til kunder	0	-814	0	0	-14 546	0	-15 360
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	0	0	0	0	-5 138	-6 276	-11 414
Rentederivater	-86	0	0	0	0	0	-86
Valutaderivater	-3	0	0	0	0	0	-3
Ansvarlig lånekapital	0	0	0	0	-439	0	-439
Fondsobligasjoner (Hybridkapital)	0	0	0	0	-225	0	-225
Sum finansielle instrumenter gjeld	-89	-814	0	0	-20 355	-6 276	-27 534

NOTE 19 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.

Sertifikater og obligasjoner

Sertifikater og obligasjoner er vurdert til priser innhentet fra Nordic Bond Pricing. Prisene utarbeides med grunnlag av observasjoner fra markedet, som for eksempel omsetninger og kjøps/salgs interesser. Innhentede data bearbeides i anerkjente modeller for å beregne daglige priser.

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.

Innlån utpekt til virkelig verdi

Innlån utpekt til virkelig verdi er vurdert til priser innhentet fra Nordic Bond Pricing. Prisene utarbeides med grunnlag av observasjoner fra markedet, som for eksempel omsetninger og kjøps/salgs interesser. Innhentede data bearbeides i anerkjente modeller for å beregne daglige priser.

Sikret innlån

Innlån som inngår i verdisikring er vurdert ved bruk av en modell som innebærer neddiskontering av forventede fremtidige kontantstrømmer. Diskonteringsrenten fastsettes ved bruk av NIBOR-/Swap-kurven med tillegg av opprinnelig kredittmargin.

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 ved bruk av verdsettelsesteknikker som anvender direkte eller indirekte observerbare markedsdata.
- Nivå 3: Verdsettelse er basert på faktorer som ikke er hentet fra observerbare markeder og heller ikke har observerbare forutsetninger som input til verdsettelsen.

Eiendeler og gjeld målt til virkelig verdi per 31. desember 2020

Millioner kroner	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Utlån	0	0	19 663	19 663
Rentebærende verdipapirer	0	0	0	0
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	0	0	889	889
Rentederivater ¹	0	235	0	235
Valutaderivater	0	3	0	3
Sum eiendeler	0	238	20 552	20 790
Innskudd fra og gjeld til kunder	0	-1 259	0	-1 259
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	0	0	0	0
Rentederivater ¹	0	-80	0	-80
Valutaderivater	0	0	0	0
Sum forpliktelser	0	-1 339	0	-1 339

¹ Verdien av sikringsinstrumentene øremerket til verdisikring er per 31. desember 2020 positiv med 213 millioner.

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.

Finansielle instrumenter til virkelig verdi, nivå 3, per 31. desember 2020

Millioner kroner	Utlån VVOCI*)	Fastrente- utlån	Kortsiktige plasseringer i verdipapirer	Totalt
Inngående balanse	17 554	337	845	18 736
Investeringer i perioden/nye avtaler	10 135	217	48	10 400
Salg i perioden (til bokført verdi)	-7 187	-92	0	-7 279
Forfalt	-1 261	0	0	-1 261
Verdiendringer finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi, gevinster og tap	-50	2	-4	-52
Utgående balanse	19 191	464	889	20 544
Herav periodens resultat vedrørende finansielle instrumenter som fremdeles er på balansen	-50	2	-4	-52

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

Finansielle instrumenter til virkelig verdi, nivå 3, per 31. desember 2019

Millioner kroner	Utlån VVOCI*)	Fastrente- utlån	Kortsiktige plasseringer i verdipapirer	Totalt
Inngående balanse	15 629	189	729	16 547
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	17 555	337	845	18 737
Herav periodens resultat vedrørende finansielle instrumenter som fremdeles er på balansen	5	1	0	6

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

Sensitivitetsanalyse nivå 3

For å vise sensitiviteten i fastrenteutlånene kan vi endre diskonteringsrenten med 10 basispunkter. Ettersom fastrenteutlånene er sikret så vil vi få tilsvarende endring med motsatt fortegn på sikringsinstrumentene. Vi har av den grunn valgt å ikke vise sensitivitetsanalysen isolert for fastrenteutlånene, men viser til note 6 som viser en sensitivitetsanalyse for konsernet.

Virkelig verdi sammenlignet med innregnet verdi

Millioner kroner	2020		2019	
	Virkelig verdi	Innregnet verdi	Virkelig verdi	Innregnet verdi
Kontanter og fordringer på sentralbanker	375	375	902	902
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	62	62	109	109
Netto utlån til kunder	28 069	28 069	25 503	25 503
Rentebærende verdipapirer	6 041	6 026	4 359	4 339
Rentederivater	235	235	73	73
Valutaderivater	3	3	4	4
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	891	891	845	845
Eiendeler klassifisert som holdt for salg	5	5	39	39
Gjeld til kredittinstitusjoner	-414	-414	-7	-7
Innskudd fra og gjeld til kunder	-17 627	-17 627	-15 360	-15 360
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	-12 476	-12 406	-11 498	-11 414
Rentederivater	-80	-80	-86	-86
Valutaderivater	0	0	-3	-3
Ansvarlig lånekapital	-304	-300	-439	-439
Fondsobligasjoner (Hybridkapital)	-233	-226	-233	-225
Annen kortsiktig gjeld	-238	-238	-162	-162
Sum	4 309	4 375	4 046	4 118

Virkelig verdi på sertifikater og obligasjoner til amortisert kost er basert på priser innhentet fra Nordic Bond Pricing. Prisene utarbeides med grunnlag av observasjoner fra markedet, som for eksempel omsetninger og kjøps/salgs interesser. Innhentede data bearbeides i anerkjente modeller for å beregne daglige priser. 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

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: Verdssettelse er foretatt ved bruk av verdssettelsesteknikker som anvender direkte eller indirekte observerbare markedsdata.
- Nivå 3: Verdssettelse er basert på faktorer som ikke er hentet fra observerbare markeder og heller ikke har observerbare forutsetninger som input til verdssettelsen.

Eiendeler og gjeld målt til amortisert kost per 31. desember 2020

Millioner kroner	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Kortsiktige plasseringer i verdipapirer	536	5 505	0	6 041
Sum eiendeler	536	5 505	0	6 041
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	0	-12 479	0	-12 479
Ansvarlig lånekapital	0	-304	0	-304
Sum forpliktelser	0	-12 783	0	-12 783

Eiendeler og gjeld målt til amortisert kost per 31. desember 2019

Millioner kroner	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Kortsiktige 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

Finansielle forpliktelser, samt lån og fordringer utpekt til virkelig verdi over resultat - kredittrisiko

Akkumulert endring i virkelig verdi av finansielle forpliktelser, samt lån og fordringer som følge av endring i kredittrisiko er pr balansedato beregnet for de papirer som da fortsatt er i beholdning. Beregning av akkumulert endring er beregnet ved å sammenligne virkelig verdi av papirene på balansedato med den verdi papirene hadde hatt om man hadde gjort en alternativ verdsettelse med bruk av den kredittrisiko som var gjeldende første gang papiret ble innregnet til virkelig verdi. Endring i virkelig verdi i perioden som følge av endret kredittrisiko er beregnet som differanse mellom akkumulert endring i virkelig verdi som følge av endret kredittrisiko henholdsvis ved årets begynnelse og ved årets slutt. Beløpsmessig utgjør dette ubetydelige beløp i regnskapet.

Virkelig verdi og kontraktsfestede betalingsforpliktelser ved forfall ¹⁾

Millioner kroner	2020		2019	
	Virkelig verdi	Betalingsforpliktelse ²⁾	Virkelig verdi	Betalingsforpliktelse ²⁾
Fondsobligasjoner (Hybridkapital)	233	227	233	227
Ansvarlig lånekapital	304	300	440	440
Gjeld til kredittinstitusjoner	414	414	7	7
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	12 476	12 257	11 492	11 463
Innskudd fra og gjeld til kunder	17 627	17 628	15 360	15 360
Sum	31 054	30 826	27 532	27 497

1) Forskjellen mellom virkelig verdi og betalingsforpliktelse er differansen mellom clean value og pålydende på kontraktene.

2) Kolonnen betalingsforpliktelse i denne oppstillingen består av nominell betalingsforpliktelse med tillegg av påløpte renter på måletidspunktet. Betalingsforpliktelse i henhold til denne noten samsvarer dermed ikke med pålydende verdier på henholdsvis ansvarlig lånekapital i note 32 og gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer i note 28.

NOTE 20 FINANSIELLE DERIVATER**Eiendeler**

Millioner kroner	2020	2019
Rentederivater	235	73
Valutaderivater	3	4
Sum finansielle derivater, eiendeler	238	77

Forpliktelser

Millioner kroner	2020	2019
Rentederivater	80	86
Valutaderivater	0	3
Sum	80	89

Alle finansielle derivater er pliktig vurdert til virkelig verdi over resultat.

NOTE 21 MOTREGNINGSRETT FINANSIELLE DERIVATER

Fra og med 2013 skal BN Bank opplyse om hvilke finansielle instrumenter man har inngått motregningsavtaler på, ihht. IFRS 7.13 A-F. BN Bankkonsernet har ingen poster som er nettoført i balansen, ihht. IFRS 7.13.C a-c.

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 per 31.12.2020

	Beløp i balansen	Beløpet som er gjenstand for nettooppgjør ¹	Beløp etter mulig nettooppgjør
Motpart			
Motpart 1	40	6	34
Motpart 2	56	18	38
Motpart 3	90	11	79
Motpart 4	29	29	0
Motpart 5	7	5	2
Motpart 6	16	2	14
Sum	238	71	167

Finansielle forpliktelser per 31.12.2020

	Beløp i balansen	Beløpet som er gjenstand for nettooppgjør ¹	Beløp etter mulig nettooppgjør
Motpart			
Motpart 1	6	6	0
Motpart 2	18	18	0
Motpart 3	11	11	0
Motpart 4	38	29	9
Motpart 5	5	5	0
Motpart 6	2	2	0
Sum	80	71	9

Finansielle eiendeler per 31.12.2019

	Beløp i balansen	Beløpet som er gjenstand for nettooppgjør ¹	Beløp etter mulig nettooppgjør
Motpart			
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
Sum	77	66	11

Finansielle forpliktelser per 31.12.2019

	Beløp i balansen	Beløpet som er gjenstand for nettooppgjør ¹	Beløp etter mulig nettooppgjør
Motpart			
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
Sum	89	66	23

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

NOTE 22 RENTEBÆRENDE VERDIPAPIRER

Millioner kroner	2020	2019
<i>Rentebærende verdipapirer vurdert til amortisert kost:</i>		
Sertifikater og obligasjoner utstedt av staten	534	510
Sertifikater og obligasjoner utstedt av andre	5 492	3 829
Sum rentebærende verdipapirer vurdert til amortisert kost	6 026	4 339
Rentebærende verdipapirer	6 026	4 339

NOTE 23 AKSJER, ANDELER OG ANDRE EGENKAPITALINSTRUMENTER

Millioner kroner	2020	2019
<i>Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter</i>		
Aksjer	891	845
Sum aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	891	845
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	891	845

NOTE 24 INVESTERING I EIERINTERESSER

Konsernselskaper

Pr 31.12.2020 eier BN Bank ASA kun aksjer i Collection Eiendom AS, et selskap opprettet for å håndtere kortsiktige eierposter som følge overtatte aksjer i forbindelse med misligholdte låneengasjement. Collection Eiendom eier pr 31.12.2020 to mindre eiendomsselskaper hvor begge disse selskapene er under avhendelse.

I løpet av 2020 ble Bolig- og Næringskreditt AS (BNK) fusjonert inn i BN Bank ASA og all virksomhet i selskapet ble videreført i det overtakende selskapet. Fusjonene hadde regnskapsmessig effekt fra 1.1.2020, regnskapet for BN Bank ASA inkluderer dermed all virksomhet i BNK for 2020 og avgift utbytte fra BNK til BN Bank er eliminert.

I desember 2019 ble BN Banks eierandel i BN Bolig AS solgt. BN Bolig ble bokført etter egenkapitalmetoden i konsern og bokført verdi var 16 millioner kroner pr 31.12.2018. Bokført verdi i mor var 45 millioner kroner på samme tidspunkt.

Med bakgrunn i manglende resultatoppgjør 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. I etterkant av dette ble alle aksjene i selskapet solgt uten ytterligere regnskapsmessige effekter.

Millioner kroner	Selskapets aksjekapital	Eierandel ¹⁾	Bokført verdi 31.12.2019	Bokført EK i selskapet 1.1.2019	Kapitalforhøyelse m.m	Nedskrivning	Bokført EK i selskapet 31.12.2019	Årsresultat 2020	Årsresultat 2019
Collection Eiendom AS, Trondheim	4	100 %	5	5	0	0	5	0	0
Aksjer i datterselskap			5	5			5	0	0

1) Eierandel er lik stemmeandel.

Øvrige eiendeler klassifisert som holdt for salg

I 2014 overtok banken 100% av aksjene i et eiendomsselskap som følge av et misligholdt låneengasjement. Dette selskapet eier en næringseiendom som for tiden er utleid. Aksjene er eid av datterselskapet Collection Eiendom AS, i konsernregnskapet behandles dette som en eiendel holdt for salg. Banken jobber kontinuerlig med salg av dette selskapet.

Høsten 2020 overtok banken 100% av aksjene i nok et eiendomsselskap som følge av et misligholdt låneengasjement. Også for dette selskapet jobbes det med salg.

NOTE 25 IMMATERIELLE EIENDELER OG VARIGE DRIFTSMIDLER

2020

Millioner kroner	Software	Immaterielle eiendeler	Maskiner, inventar og transportmidler	Bygninger og andre faste eiendommer	IFRS 16 Bruksretter	Varige driftsmidler
Anskaffelseskost pr. 01.01.19	84	84	10	11	61	82
Tilgang	10	10	0	0	1	1
Utrangering av ferdig avskrevet driftsmidler	-10	-10	-1	0	0	-1
Anskaffelseskost pr. 31.12.19	84	84	9	11	62	82
Akkumulerte av- og nedskrivninger pr. 01.01.19	63	63	9	0	7	16
Årets ordinære avskrivninger	14	14	1	0	7	8
Utrangering av ferdig avskrevet driftsmidler	-10	-10	-1	0	0	-1
Akkumulerte av- og nedskrivninger pr. 31.12.19	68	68	9	0	14	23
Bokført verdi pr. 31.12.19	16	16	0	11	48	59
Avskrivningsmetode	Lineær		Lineær	Lineær	Lineær	
Levetid	3 år		3 - 5 år	50 år	2-15 år	

Bygninger og andre faste eiendommer består av 2 leiligheter, hvorav den ene leies ut til ansatte på ukesbasis. Denne leiligheten avskrives over 50 år, den andre leiligheten avskrives ikke.

Avskrivningsplanen reflekterer antatt brukstid på driftsmidlene.

2019

Millioner kroner	Software	Immaterielle eiendeler	Maskiner, inventar og transportmidler	Bygninger og andre faste eiendommer	IFRS 16 Bruksretter	Varige driftsmidler
Anskaffelseskost pr. 01.01.19	98	98	11	14	60	85
Tilgang	11	11	0	0	1	1
Avgang til anskaffelseskost	0	0	0	-3	0	-3
Utrangering av ferdig avskrevet driftsmidler	-25	-25	-1	0	0	-1
Anskaffelseskost pr. 31.12.19	84	84	10	11	61	82
Akkumulerte av- og nedskrivninger pr. 01.01.19	73	73	9	0	0	9
Årets ordinære avskrivninger	15	15	1	0	7	8
Utrangering av ferdig avskrevet driftsmidler	-25	-25	-1	0	0	-1
Akkumulerte av- og nedskrivninger pr. 31.12.19	63	63	9	0	7	16
Bokført verdi pr. 31.12.19	21	21	1	11	54	66
Avskrivningsmetode	Lineær		Lineær	Lineær	Lineær	
Levetid	3 år		3 - 5 år	50 år	2-15 år	

Avganger i 2019 gjelder salg av en leilighet, salgssum utgjorde 3 millioner kroner, dette medførte ingen regnskapsmessig gevinst eller tap.

Regnskapsmessige effekter av IFRS 16

Millioner kroner	2020	2019
Resultatregnskap		
Avskrivninger	7	7
Renter	3	3
SUM bokførte kostnader	10	10
Effekter IFRS 16		
Reduksjon driftskostnader etter IAS 17	9	9
Økning kostnader etter IFRS 16	10	10
Endring i resultat før skatt i perioden	-1	-1

Effekter ved implementering av IFRS 16 fra og med 1. januar 2019

IFRS 16 Leieavtaler trådte i kraft med virkning for regnskapsår som begynner 1. januar 2019 eller senere. Standarden fastsetter regler for innregning, måling og presentasjon av leieavtaler og innebærer i all hovedsak balanseføring av bruksretten og tilhørende leieforpliktelse for alle leieavtaler. Bruksrettene er klassifisert på samme linje i balansen som underliggende eiendel ville blitt klassifisert, og spesifiseres i note.

BN Bank valgte å bruke forenklet metode ved implementering av IFRS 16. Dette innebærer at verdi på bruksrett og leieforpliktelse ble beregnet basert på gjenværende leieperiode og marginal lånerente pr 1. januar 2019. Ved fastsettes av leieperiode ble eventuelle opsjoner om forlengelse på hver enkelt avtale vurderet særskilt. Opsjoner hvor det er rimelig sikkert at opsjonen vil bli utøvd medfører at opsjonsperioden medregnes i leieperioden.

Leieavtaler med varighet under 12 måneder og leieavtaler hvor verdi på underliggende eiendel anses å være lav blir ikke innregnet i balansen.

Basert på en gjennomgang av alle BN Banks leieavtaler er konklusjonen at alle leieavtaler vedrørende våre lokaler innregnes i balansen. Dette gjelder total 3 leieavtaler, og estimert nåverdi av fremtidige leievtales i leieperioden utgjør 60,3 millioner kroner. Dette er bokført som en bruksrett og tilhørende leieforpliktelse i balansen. Bruksrett avskrives over leieperioden og det beregnes en kalkulert rente på leieforpliktelsen. Dette innebærer at kostnader knyttet opp til disse leieforholdene fra og med 2019 er blitt klassifisert som avskrivninger og rentekostnader. Tidligere er de aktuelle leiekontraktene regnskapsført som operasjonelle leieavtaler og dermed ikke balanseført. Kostnadene er blitt klassifisert som andre driftskostnader.

NOTE 26 OVERTATTE EIENDOMMER

Konsernet har pr. 31.12.20 ingen overtatte eiendommer bokført i regnskapet. To eiendom er overtatt gjennom overtakelse av aksjer i selskapet, se note 24 for nærmere informasjon om disse eiendommene.

NOTE 27 INNSKUDD FRA OG GJELD TIL KUNDER

Millioner kroner	2020	2019
<i>Innskudd fra og gjeld kunder vurdert til amortisert kost:</i>		
Innskudd fra og gjeld til kunder uten avtalt løpetid	15 011	13 393
Innskudd fra og gjeld til kunder med avtalt løpetid	1357	1153
Innskudd fra og gjeld til kunder vurdert til amortisert kost	16 368	14 546
<i>Innskudd fra og gjeld kunder utpekt til virkelig verdi:</i>		
Innskudd fra og gjeld til kunder med avtalt løpetid, utpekt til virkelig verdi	1 259	814
Innskudd fra og gjeld til kunder utpekt til virkelig verdi	1 259	814
Sum innskudd fra og gjeld til kunder	17 627	15 360

NOTE 28 GJELD STIFTET VED UTSTEDELSE AV VERDIPAPIRER

Pålydende verdier

Millioner kroner	2020	2019
Pålydende verdi obligasjoner	12 279	11 571
Pålydende verdi egne obligasjoner	-100	-200
Netto pålydende verdi obligasjoner	12 179	11 371
Netto pålydende verdi gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	12 179	11 371

Innregnede verdier

Millioner kroner	2020	2019
Obligasjoner vurdert til amortisert kost	6 597	5 139
Obligasjoner vurdert til amortisert kost (sikret gjeld)	5 809	6 275
Sum innregnet verdi av obligasjoner	12 406	11 414
Sum innregnet verdi av gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	12 406	11 414

Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer

BN Bank har emittert obligasjoner for pålydende 3 550 millioner kroner i 2020, enten som nyemisjoner eller utvidelse av eksisterende åpne lån.

Millioner kroner	Obligasjoner	SUM
Netto gjeld (pålydende) 01.01.2020	11 371	11 371
Emitert	3 550	3 550
Oppkjøp og forfall av eksisterende	-2 742	-2 742
Netto gjeld (pålydende) 31.12.2020	12 179	12 179

NOTE 29 INNLÅN FRA KREDITTINSTITUSJONER

Millioner kroner	2020	2019
<i>Gjeld til kredittinstitusjoner vurdert til amortisert kost:</i>		
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner	414	7
Lån fra SpareBank 1 SMN	0	0
Gjeld til kredittinstitusjoner vurdert til amortisert kost	414	7
<i>Gjeld til kredittinstitusjoner vurdert til virkelig verdi:</i>		
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner, utpekt til virkelig verdi	0	0
Gjeld til kredittinstitusjoner	414	7

NOTE 30 ANDRE EIENDELER

Millioner kroner	2020	2019
Opptjente ikke betalte inntekter og forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader	22	14
Kundefordringer	4	2
Andre eiendeler	26	16

NOTE 31 ANNEN GJELD OG AVSETNINGER

Annen kortsiktig gjeld

Millioner kroner	2020	2019
Annen gjeld	175	95
IFRS 16 Leieforpliktelse ¹⁾	49	55
Avsetninger for forpliktelser	14	12
Annen kortsiktig gjeld	238	162

1) Hvorav 9,0 millioner kroner har forfall i 2021

Bevegelse i avsetninger for forpliktelser - legale forpliktelser

Millioner kroner	2020	2019
Inngående balanse	12	15
Nye avsetninger i perioden	14	11
Utgifter ført mot avsetning	-12	-14
Utgående balanse	14	12

Avsetninger knytter seg til feriepengar, prestasjonslønn, sluttpakker og andre avtalefestede utbetalinger til ansatte.

Pr 31.12.2020 har banken en avsetning på 1,6 millioner kroner relatert til inngåtte avtaler vedrørende ulike sluttpakker til tidligere ansatte. I løpet av 2020 er 0,3 millioner oppløst mot utbetalinger i henhold til avtaler og det er gjort nye avsetninger på 1,6 millioner kroner.

Avsetninger

Millioner kroner	2020	2019
Netto pensjonsforpliktelse (se note 16)	25	25
Betalbar skatt	114	112
Utsatt skatt	5	3
Finansielle garantier	9	9
Påløpte kostnader og forskuddsbetalte inntekter	153	149

NOTE 32 ANSVARLIG LÅNEKAPITAL OG HYBRIDKAPITAL

Ansvarlige lån vurdert til amortisert kost

ISIN-nummer	2020		2019		Valuta	Forfall	1.mulige innfrielse
	Innregnet verdi 31.12.20 ³	Pålydende (mill. kr)	Innregnet verdi 31.12.19 ³	Pålydende (mill. kr)			
NO001073190.4 ¹	0	0	139	139	NOK	11.03.2025	11.03.2020
NO001087144.5 ²	300	300	300	300	NOK	18.12.2024	18.12.2029
Ansvarlig lånekapital	300	300	439	439			

¹ Lånet er innfridd 11.03.2020

² Renten reguleres hver tredje måned. Renten fastsettes til 3-måneders NIBOR med tillegg av 1,37 prosenpoeng. Lånet kan innfris helt eller delvis etter 5 år. Dersom offentlige reguleringer medfører endringer som gjør at lånet helt eller delvis ikke kan regnes som tilleggskapital kan lånet innfries. Dersom det innføres vesentlige endringer i den skattemessige behandlingen av obligasjonen kan lånet innfries. Eventuell innfrielse krever samtykke fra Finanstilsynet. Renten på lånet er 1,75 prosent pr 31. desember 2020. Lånet inngår i sin helhet i ansvarlig kapital, se note 3.

³ Tall er uten påløpte renter

Endring i ansvarlig lånekapital og Hybridkapital

	31.12.2019	Emittert - nominell verdi	Forfalt/ innløst - nominell verdi	Påløpte renter og over-/ underkurs	Utbetalte renter	31.12.2020
Ansvarlig lånekapital	439	0	-139	0	0	300
Over-/underkurs	-1	0	0	1	0	0
Påløpte renter	1	0	0	8	-9	0
SUM ansvarlig lånekapital	439	0	-139	9	-9	300
Fondsobligasjoner (Hybridkapital)	225	0	0	0	0	225
Over-/underkurs	-1	0	0	0	0	-1
Påløpte renter	3	0	0	10	-11	2
SUM Hybridkapital	227	0	0	10	-11	226

NOTE 33 PANTSTILLELSE OG GARANTIER

Millioner kroner	2020	2019
Pantstillelser		
Bokført verdi av verdipapirer stillet som sikkerhet for D-lån	4 399	2 709
Stillet sikkerhet i obligasjoner for trekkadgang i Norges Bank	4 244	2 709
Garantiansvar		
Kontraktsgarantier	92	81
Betalingsgarantier	0	13
Garanti gitt til SpareBank 1 Næringskreditt ¹	0	0
Garanti gitt til SpareBank 1 SMN	275	250
Sum garantiansvar	367	344

¹ Se note 9 for ytterligere informasjon om overføring av lån til SpareBank 1 Næringskreditt.

NOTE 34 ANSATTE OG TILLITSVALGTES LÅNEFORHOLD

Tusen kroner	2020	2019
Lån til ansatte pr. 31.12.	321 170	368 106
Lån til tillitsvalgte pr. 31.12.	9 437	12 592

Kriteriene for lån til ansatte inkludert ledende ansatte er de samme som for ordinære personkunder. Det vil si at alle ansatte er underlagt den samme kredittvurdering og de samme låneutmålingskriterier som øvrige kunder. Den eneste forskjellen er at de ansatte har fått en subsidiert rente for lån inntil 4 millioner kroner. Renten på disse lånene er beste kunderente minus 0,85 prosentpoeng. Lån til selskaper der tillitsvalgte er styremedlem og/eller har bestemmende innflytelse, ytes på ordinære kundevilkår.

NOTE 35 OPPLYSNINGER OM NÆRSTÅENDE PARTER

BN Bank har gjennomført transaksjoner med nærstående parter som beskrevet i herværende note, samt note 33. I tillegg foreligger det transaksjoner med nærstående selskaper som datterselskaper, jmfør note 24. Transaksjoner med datterselskaper er eliminert i konsernregnskapet. BN Banks aksjonærer fremkommer i note 36. Foruten lån gitt til særskilte betingelser til ansatte med flere, er alle transaksjoner med nærstående inngått på markedsmessige vilkår. Utover de transaksjoner som identifiseres i denne note og note 34, samt eliminerte transaksjoner innenfor konsernet BN Bank, er det ikke transaksjoner eller utestående av betydning med nærstående parter.

Godtgjørelser, lån og sikkerhetsstillelser til administrerende direktør, ledende ansatte, tillitsvalgte og valgt revisor

Ytelser til ledende ansatte i banken 2020

Tusen kroner	Honorar ⁷	Lønn	Natural- ytelser og andre skatte- pliktige godtgjørelser	Innbetalt pensjons- premie	Samlet godtgjørelse	Lån og sikkerhets- stillelser
Ledende ansatte						
Svein Tore Samdal, adm.direktør ^{1, 4, 5}	0	3 067	215	444	3 726	8 352
Svend Lund, viseadm.direktør ^{1, 2, 4, 5}	0	2 498	213	324	3 035	4 351
Trond Søråas, direktør økonomi og finans ^{1, 2, 4, 5}	0	1 655	169	202	2 026	2 433
Herborg Aanestad, direktør risikostyring ^{1, 3, 4, 5}	0	1 317	92	160	1 569	3
Endre Jo Reite, direktør personmarked ^{1, 4, 5}	0	1 752	6	228	1 986	0
Øvrige identifiserte ansatte						
Øvrige identifiserte ansatte ⁶	0	6 306	224	640	7 170	15 537
Styret						
Kjell Fordal, styrets leder ⁸	42	0	0	0	42	0
Tore Medhus, styrets nestleder	253	0	0	0	253	0
Øvrige styremedlemmer	1 256	0	0	0	1 256	9 437
Tidligere styremedlemmer						
Øvrige styremedlemmer	710	0	0	0	710	5 461
Sum	2 261	16 595	919	1 998	21 773	45 574

¹ Avtalt oppsigelsestid er 6 måneder.

² Dersom banken avslutter arbeidsforholdet, opprettholdes lønnsbetingelsene i inntil 12 måneder (etterlønn) utover avtalt oppsigelsestid. Inntekter fra andre kilder i perioden går i sin helhet til fradrag i etterlønnen. Eventuelle kostnader til etterlønn vil kostnadsføres i sin helhet på tidspunkt for avtale om fratreden. Avsatt ikke utbetalt etterlønn inngår under Naturalytelser og andre skattepliktige godtgjørelser.

³ Dersom banken avslutter arbeidsforholdet, opprettholdes lønnsbetingelsene i inntil 3 måneder (etterlønn) utover avtalt oppsigelsestid. Inntekter fra andre kilder i perioden går i sin helhet til fradrag i etterlønnen. Eventuelle kostnader til etterlønn vil kostnadsføres i sin helhet på tidspunkt for avtale om fratreden. Avsatt ikke utbetalt etterlønn inngår under Naturalytelser og andre skattepliktige godtgjørelser.

⁴ Kostnader til pensjon inngår i pensjonskostnaden, se note 16 for ytterligere informasjon. Alle ledende ansatte har pensjonsavtaler og inngår i bankens innskuddsordning. Lån til ledende ansatte er gitt på ordinære ansattevilkår (se note 34).

⁵ Pensjon for lønn ut over 12G omfattes av en egen innskuddsordning, og inngår under innbetalt pensjonspremie.

⁶ Ut over ledergruppa er 5 ansatte identifisert med utvidet roller

⁷ Inkluderer styrehonorar for fusjonert selskap Bolig- og Næringskreditt AS.

⁸ Styrets leder for BN Bank ASA fra april 2020. Oppgitt honorar er som styremedlem for Bolig- og Næringskreditt AS.

Styret i BN Bank ASA besluttet 10. august 2015 å iverksette et prosjekt med det formål å avvikle bedriftsmarkedsporteføljen i banken. For å sikre gjennomføring av prosjektet mottok enkelte ledende ansatte et prosjekttilllegg. En del av prosjekttillegget ble utbetalt løpende og inngikk under Lønn. Den andre delen av prosjekttillegget utbetales ved prosjektslutt og inngår også under posten Lønn, men er ikke en del av feriepenges grunnlaget. Styret besluttet å avslutte prosjektet med virkning fra 1.2.2017, og de ledende ansatte omfattes av ordningen gikk tilbake til gjeldende betingelser ved prosjektstart. Samlet avsetning ved prosjektslutt var kroner 2 052 713 eksklusive sosiale kostnader for den delen av prosjekttillegget som skal utbetales etter avslutning av prosjektet. Av dette utgjorde kroner 768 625 avsetning for utbetaling til administrerende direktør. Siste del ble utbetalt januar 2020, så per 31.12.2020 er restavsetningen kroner 0 av prosjekttillegget. Prosjekttillegget utbetales etter med 50 % ved prosjektslutt (2017) og de siste 50% utbetales over de 3 påfølgende år.

Ytelser til ledende ansatte i banken 2019

Tusen kroner	Honorar	Lønn	Prestasjons- lønn ^{1,2}	Natural- ytelser og andre skatte- pliktige godtgjørelser	Innbetalt pensjons- premie	Samlet godtgjørelse	Lån og sikkerhets- stillelser
Ledende ansatte							
Svein Tore Samdal, adm.direktør ^{1,4,5}	0		2 696	201	453	3 350	7 044
Svend Lund, viseadm.direktør ^{1,2,4,5}	0		2 457	195	317	2 969	4 338
Trond Søråas, direktør økonomi og finans ^{1,2,4,5}	0		1 613	161	192	1 966	2 630
Herborg Aanestad, direktør risikostyring ^{1,3,4,5}	0		1 268	91	146	1 505	387
Endre Jo Reite, direktør personmarked ^{1,4,5}	0		1 536	23	222	1 781	0
Tidligere ledende ansatte							
Stig Tore Laugen, direktør kommunikasjon ^{3,4}	0		802	133	88	1 023	2 301
Øvrige identifiserte ansatte							
Øvrige identifiserte ansatte ⁶	0		6 282	187	618	7 087	15 574
Styret							
Finn Haugan, styrets leder	308		0	0	0	308	0
Tore Medhus, styrets nestleder	246		0	0	0	246	0
Øvrige styremedlemmer	875		0	0	0	875	12 592
Tidligere styremedlemmer							
Øvrige styremedlemmer	422		0	0	0	422	0
Sum	1 851		16 654	991	2 036	21 532	44 866

¹ Avtalt oppsigelsestid er 6 måneder.

² Dersom banken avslutter arbeidsforholdet, opprettholdes lønnsbetingelsene i inntil 12 måneder (etterlønn) utover avtalt oppsigelsestid. Inntekter fra andre kilder i perioden går i sin helhet til fradrag i etterlønnen. Eventuelle kostnader til etterlønn vil kostnadsføres i sin helhet på tidspunkt for avtale om fratreden. Avsatt ikke utbetalt etterlønn inngår under Naturalytelser og andre skattepliktige godtgjørelser.

³ Dersom banken avslutter arbeidsforholdet, opprettholdes lønnsbetingelsene i inntil 3 måneder (etterlønn) utover avtalt oppsigelsestid. Inntekter fra andre kilder i perioden går i sin helhet til fradrag i etterlønnen. Eventuelle kostnader til etterlønn vil kostnadsføres i sin helhet på tidspunkt for avtale om fratreden. Avsatt ikke utbetalt etterlønn inngår under Naturalytelser og andre skattepliktige godtgjørelser.

⁴ Kostnader til pensjon inngår i pensjonskostnaden, se note 17 for ytterligere informasjon. Alle ledende ansatte har pensjonsavtaler og inngår i bankens innskuddsordning. Lån til ledende ansatte er gitt på ordinære ansattevilkår (se note 35).

⁵ Pensjon for lønn ut over 12G omfattes av en egen innskuddsordning, og inngår under innbetalt pensjonspremie.

⁶ Ut over ledergruppa er 5 ansatte identifisert med utvidet roller

Styret i BN Bank ASA besluttet 10. august 2015 å iverksette et prosjekt med det formål å avvikle bedriftsmarkedsporteføljen i banken. For å sikre gjennomføring av prosjektet mottok enkelte ledende ansatte et prosjekttilllegg. En del av prosjekttillegget ble utbetalt løpende og inngikk under Lønn. Den andre delen av prosjekttillegget utbetales ved prosjektslutt og inngår også under posten Lønn, men er ikke en del av feriepengegrunnlaget. Styret besluttet å avslutte prosjektet med virkning fra 1.2.2017, og de ledende ansatte omfattet av ordningen gikk tilbake til gjeldende betingelser ved prosjektstart. Samlet avsetning ved prosjektslutt var kroner 2 052 713 eksklusive sosiale kostnader for den delen av prosjekttillegget som skal utbetales etter avslutning av prosjektet. Av dette utgjorde kroner 768 625 avsetning for utbetaling til administrerende direktør. Per 31.12.2019 er restavsetningen kroner 438 195 av prosjekttillegget. Prosjekttillegget utbetales etter med 50 % ved prosjektslutt (2017) og de siste 50% utbetales over de 3 påfølgende år.

Tusen kroner	2020	2019
Godtgjørelse til valgt revisor		
Ordinært revisjonshonorar lovpålagt revisjon	1 107	712
Skatterådgivning	0	0
Andre attestasjonstjenester	0	0
Honorar for annen bistand	1 316	279
Sum godtgjørelse til valgt revisor (inkl mva)	2 423	991

Inntekter, kostnader, fordringer og forpliktelser med nærstående selskaper

Millioner kroner		2020	2019
Renteinntekter			
SpareBank 1 SMN	SpareBank 1-Alliansen	4	0
Andre inntekter			
SpareBank 1 SMN	SpareBank 1 Alliansen	5	3
Rentekostnader			
SpareBank 1 SMN	SpareBank 1 Alliansen	0	5
Fordringer pr 31.12.			
SpareBank 1 SMN	SpareBank 1-Alliansen	2	0
Gjeld pr 31.12.			
SpareBank 1 SMN	SpareBank 1-Alliansen	0	3

BN Bank har syndikert utlån til andre parter både gjennom etablering av ordinære syndikatlån og gjennom bilaterale risikoavlastningsavtaler. Avtalene er utformet slik at utlånene kvalifiserer for å fraregnes balanse og resultat hva gjelder den risikoavlastede/syndikerte delen av utlånene. Omfang av slike fraregnede utlån risikoavlastet fra/syndikert til nærstående parter er gjengitt nedenfor.

Inntekter, kostnader, fordringer og forpliktelser med nærstående selskaper

Millioner kroner		2020	2019
Pålydende verdi av fraregnede utlån risikoavlastet av SpareBank 1 SMN		759	326
Pålydende verdi av fraregnede utlån risikoavlastet fra nærstående parter		759	326

NOTE 36 AKSJONÆRSTRUKTUR OG AKSJEKAPITAL**Aksjonærer pr. 31. desember**

Navn	2020		2019	
	Eierandel	Antall aksjer	Eierandel	Antall aksjer
SpareBank 1 SMN	35,02 %	4 943 072	35,02 %	4 943 072
SpareBank 1 SR-Bank	35,02 %	4 943 072	35,02 %	4 943 072
SpareBank 1 Nord-Norge	9,99 %	1 410 221	9,99 %	1 410 221
SpareBank 1 Østlandet	9,99 %	1 410 221	9,99 %	1 410 221
SpareBank 1 BV	5,00 %	705 818	5,00 %	705 818
SpareBank 1 Østfold Akershus	2,52 %	356 135	2,52 %	356 135
SpareBanken Telemark	2,46 %	347 792	2,46 %	347 792
Sum	100 %	14 116 331	100 %	14 116 331

Styringsstrukturen for SpareBank 1-samarbeidet er regulert i en avtale mellom aksjonærene. De to største aksjonærene klassifiserer sin deltakelse i BN Bank ASA som investering i et tilknyttet foretak og vurderer denne etter egenkapitalmetoden.

Aksjekapital pr. 31. desember 2020

Det er utstedt 14.116.331 aksjer à kroner 50. Det foreligger ingen fullmakt fra generalforsamlingen til å utvide aksjekapitalen eller kjøpe egne aksjer. Det er ikke utestående noen form for gjeldsinstrumenter med konverteringsrett til aksjer, og det er heller ikke utstedt noen form for opsjoner som kan føre til en økning i antall aksjer. Det er ingen vedtaktsbegresninger vedrørende stemmerett, alle aksjer har lik stemmerett.

Det ble vedtatt i ordinær generalforsamling i 2020 i morselskapet å gi utbytte på 105 millioner kroner basert på årsregnskapet for 2019.

NOTE 37 FORESLÅTT, IKKE VEDTATT UTBYTTE

Millioner kroner	2020	2019
Totalt foreslått utbytte ¹⁾	0	105
Foreslått utbytte pr aksje (hele kroner)	0,00	7,44
Antall aksjer	14 116 331	14 116 331

1) Foreslått utbytte i 2019 var opprinnelig 150 millioner kroner, men med bakgrunn i Covid-19 situasjonen ble dette redusert til 105 millioner kroner i forkant av generalforsamlingen

NOTE 38 HENDELSER ETTER BALANSEDAGEN OG BETINGENDE FORPLIKTELSE**Hendelser etter balansedagen**

Eiendomsselskapet Cat 7 Eiendomsinvest AS, eid av BN Banks datterselskap Collection Eiendom AS ble solgt i februar 2021. Salget medførte en refinansiering av BN Banks engasjement mot Cat 7 gjennom at BN Bank finansierte kjøper av aksjene.

Ut over transaksjonen beskrevet ovenfor har det ikke vært vesentlige hendelser etter balansedagen.

Betingede forpliktelser og betingende utfall

Norsk og internasjonal økonomi er sterkt preget av Covid-19 pandemien og utvikling etter balansedag og frem til avleggelse av årsrapporten er fulgt tett, spesielt i forhold til vurdering av avsetninger for tap på utlån. Det vises til note 9 for en nærmere beskrivelse av dette.

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 bankens finansielle stilling.

NOTE 39 RESULTATREGNSKAP 4 SISTE KVARTAL**Spesifikasjon av resultatet**

Millioner kroner	1. kv 2020	2. kv 2020	3. kv 2020	4. kv. 2020	Året 2020
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	177	158	166	170	671
Sum andre driftsinntekter	28	35	49	51	163
Sum andre driftskostnader	74	67	70	81	292
Driftsresultat før tap på utlån	131	126	145	140	542
Tap på utlån	42	19	14	0	75
Resultat før skatt	89	107	131	140	467
Beregnet skattekostnad	20	26	32	35	113
Periodens resultat	69	81	99	105	354

Spesifikasjon av resultatet

Millioner kroner	1. kv 2019	2. kv 2019	3. kv 2019	4. kv. 2019	Året 2019
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	142	149	167	172	630
Sum andre driftsinntekter	30	40	28	28	126
Sum andre driftskostnader	69	69	71	75	284
Driftsresultat før tap på utlån	103	120	124	125	472
Tap på utlån	3	16	3	15	37
Resultat før skatt	100	104	121	110	435
Beregnet skattekostnad	26	26	33	23	108
Periodens resultat	74	78	88	87	327

NOTE 40 TILLITSVALGTE OG LEDELSE

Gjennom generalforsamlingen utøver aksjonærene den øverste myndighet i konsernet. Generalforsamlingen velger ekstern revisor og styre. Alle selskapene har samme revisor.

Valgkomité

Medlemmer	Stilling
Arne Austreid, leder	Adm.direktør, SpareBank 1 SR-Bank ASA
Richard Heiberg	Adm.direktør, SpareBank 1 Østlandet
Peggy Hessen Følsvik	Nestleder, LO
Tormod Kojen	Analytiker, BN Bank ASA

Valgkomitéen består av fire medlemmer, hvorav tre medlemmer er identiske med de som velges i SpareBank 1 Gruppen AS. Ett medlem er valgt av og blant de ansatte.

Ingen av medlemmene eier aksjer i BN Bank.

Ekstern revisor

	Antall aksjer
KPMG AS, ved statsautorisert revisor Sverre Einersen	0

Styre

Medlemmer

Kjell Fjordal, leder

Konserndirektør konsernfinans og eierstyring, visekonsernsjef i SpareBank 1 SMN. Valgt første gang i 2020 og valgperiode utløper i 2022.

Tore Medhus, nestleder

Konserndirektør bedriftsmarked i SpareBank 1 SR-Bank ASA. Valgt første gang i 2009 og valgperiode utløper i 2021.

Rune Fjeldstad

Administrerende direktør i SpareBank 1 BV. Valgt første gang i 2017 og valgperiode utløper 2021.

Helene Jøbsen Anker

Selvstendig næringsdrivende – konsulentvirksomhet. Valgt første gang i 2009 og valgperioden utløper i 2021.

Geir-Egil Bolstad

Konserndirektør økonomi og finans i Sparebank 1 Østlandet. Valgt første gang i 2019 og valgperiode utløper 2022.

Marit Collin

Administrerende direktør i Kantega AS. Valgt første gang i 2018 og valgperiode utløper 2021.

Unni Larsen

Strategisk rådgiver i SpareBank 1 SMN. Valgt første gang i 2019 og valgperiode utløper 2022.

Eli Anette Svardal

Senior økonomikonsulent i BN Bank. Ansattes representant. Valgt første gang i 2020 og valgperioden utløper i 2022.

Varamedlemmer

Per Ivar Egeberg (ansattes representant)

Kundeansvarlig Bedriftsmarked i BN Bank

Ingen styremedlemmer eier aksjer i BN Bank.

Konsernets ledelse

<i>Navn</i>	<i>Antall år i konsernet</i>	<i>Stilling</i>	<i>Hovedansvarsområde</i>
Konsernledelse pr. 31.12.2020			
Svein Tore Samdal	2	Adm.direktør	
Svend Lund	26	Viseadm. Direktør	
Trond Søraas	24	Direktør	Økonomi og Finans
Herborg Aanestad	9	Direktør	Risikostyring og Compliance
Endre Jo Reite	1	Direktør	Personmarked

Ingen i konsernets ledelse eier aksjer i BN Bank. Godtgjørelse til ledende ansatte og styre fremgår av note 35. Lån til ledere, tillitsvalgte og styremedlemmer fremgår av note 34.

Til generalforsamlingen i BN Bank ASA

Uavhengig revisors beretning

Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert BN Bank ASAs årsregnskap som består av balanse per 31. desember 2020, resultatregnskap, oppstilling over endringer i egenkapital og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noteopplysninger til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening er det medfølgende årsregnskapet avgitt i samsvar med lov og forskrifter og gir et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2020, og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med International Financial Reporting Standards som fastsatt av EU.

Grunnlag for konklusjonen

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder de internasjonale revisjonsstandardene International Standards on Auditing (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet i Revisors oppgaver og plikter ved revisjon av årsregnskapet. Vi er uavhengige av selskapet slik det kreves i lov og forskrift, og har overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Etter vår oppfatning er innhentet revisjonsbevis tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Øvrig informasjon

Ledelsen er ansvarlig for øvrig informasjon. Øvrig informasjon omfatter informasjon i årsrapporten bortsett fra årsregnskapet og den tilhørende revisjonsberetningen.

Vår uttalelse om revisjonen av årsregnskapet dekker ikke øvrig informasjon, og vi attesterer ikke den øvrige informasjonen.

I forbindelse med revisjonen av årsregnskapet er det vår oppgave å lese øvrig informasjon med det formål å vurdere hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom øvrig informasjon og årsregnskapet, kunnskap vi har opparbeidet oss under revisjonen, eller hvorvidt den tilsynelatende inneholder vesentlig feilinformasjon.

Dersom vi konkluderer med at den øvrige informasjonen inneholder vesentlig feilinformasjon er vi pålagt å rapportere det. Vi har ingenting å rapportere i så henseende.

Styrets og daglig leders ansvar for årsregnskapet

Styret og daglig leder (ledelsen) er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet i samsvar med lov og forskrifter, herunder for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med International Financial Reporting Standards som fastsatt av EU. Ledelsen er også ansvarlig for slik internkontroll som den finner

nødvendig for å kunne utarbeide et regnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil.

Ved utarbeidelsen av årsregnskapet må ledelsen ta standpunkt til selskapets evne til fortsatt drift og opplyse om forhold av betydning for fortsatt drift. Forutsetningen om fortsatt drift skal legges til grunn for årsregnskapet med mindre ledelsen enten har til hensikt å avvikle selskapet eller legge ned virksomheten, eller ikke har noe realistisk alternativ til dette.

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

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

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

- identifiserer og anslår vi risikoen for vesentlig feilinformasjon i regnskapet, enten det skyldes misligheter eller utilsiktede feil. Vi utformer og gjennomfører revisjonshandlinger for å håndtere slike risikoer, og innhenter revisjonsbevis som er tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon. Risikoen for at vesentlig feilinformasjon som følge av misligheter ikke blir avdekket, er høyere enn for feilinformasjon som skyldes utilsiktede feil, siden misligheter kan innebære samarbeid, forfalskning, bevisste utelatelser, uriktige fremstillinger eller overstyring av internkontroll.
- opparbeider vi oss en forståelse av den interne kontroll som er relevant for revisjonen, for å utforme revisjonshandlinger som er hensiktsmessige etter omstendighetene, men ikke for å gi uttrykk for en mening om effektiviteten av selskapets interne kontroll.
- evaluerer vi om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimatene og tilhørende noteopplysninger utarbeidet av ledelsen er rimelige.
- konkluderer vi på hensiktsmessigheten av ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen ved avleggelsen av regnskapet, basert på innhentede revisjonsbevis, og hvorvidt det foreligger vesentlig usikkerhet knyttet til hendelser eller forhold som kan skape tvil av betydning om selskapets evne til fortsatt drift. Dersom vi konkluderer med at det eksisterer vesentlig usikkerhet, kreves det at vi i revisjonsberetningen henleder oppmerksomheten på tilleggsopplysningene i regnskapet, eller, dersom slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, at vi modifierer vår konklusjon om årsregnskapet og årsberetningen. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet inntil datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapet ikke fortsetter driften.
- evaluerer vi den samlede presentasjonen, strukturen og innholdet, inkludert tilleggsopplysningene, og hvorvidt årsregnskapet representerer de underliggende transaksjonene og hendelsene på en måte som gir et rettviseende bilde.

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

Uttalelse om andre lovmessige krav

Konklusjon om årsberetningen

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, mener vi at opplysningene i årsberetningen og i redegjørelsen om samfunnsansvar om årsregnskapet, forutsetningen om fortsatt drift og forslaget til resultatdisponering er konsistente med årsregnskapet og i samsvar med lov og forskrifter.

Konklusjon om registrering og dokumentasjon

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, og kontrollhandlinger vi har funnet nødvendig i henhold til internasjonal standard for attestasjonsoppdrag (ISAE) 3000 «Attestasjonsoppdrag som ikke er revisjon eller forenklet revisorkontroll av historisk finansiell informasjon», mener vi at ledelsen har oppfylt sin plikt til å sørge for ordentlig og oversiktlig registrering og dokumentasjon av selskapets regnskapsopplysninger i samsvar med lov og god bokføringsskikk i Norge.

Trondheim, 9. mars 2021
KPMG AS



Sverre Einersen
Statsautorisert revisor

VEDTEKTER FOR BN BANK ASA

Kap. 1 Firma. Kontorkommune. Formål.

§ 1-1

Selskapets navn er BN Bank ASA. Forretningskontoret er i Trondheim kommune. Banken kan innenfor rammen av den lovgivning som til enhver tid gjelder, utføre alle forretninger og tjenester som det er vanlig eller naturlig at banker utfører.

Kap. 2 Aksjekapital. Ansvarlig kapital. Aksjer.

§ 2-1

Bankens aksjekapital er NOK 705 816 550 fordelt på 14 116 331 aksjer à NOK 50 fullt innbetalt.

§ 2-2

Aksjene i banken skal være registrert i Verdipapirsentralen. Alt erverv av aksjer skal straks meldes til Verdipapirsentralen.

Erverv av aksjer ved overdragelse (salg/gave) er betinget av samtykke fra styret. Samtykke kan bare nektes når det foreligger saklig grunn. Nekting av samtykke skal begrunnes skriftlig.

Erververen av en aksje kan bare utøve de rettigheter som tilkommer en aksjeeier når ervervet er innført i aksjeregisteret, eller når ervervet er meldt og godtgjort uten at det hindres på grunn av bestemmelsene i allmennaksjeloven §§ 4-16 til 4-23. Dette gjelder likevel ikke retten til utbytte og andre utdelinger og retten til nye aksjer ved kapitalforhøyelse.

Kap. 3 Styret.

§ 3-1

Styret består av 5-9 medlemmer som velges av generalforsamlingen.

Minst halvparten av styrets medlemmer skal være bosatt her i riket, med mindre Kongen gjør unntak i det enkelte tilfelle. Bostedskravet gjelder ikke statsborgere i stater som er part i EØS-avtalen, når de er bosatt i en slik stat.

Minst ett av styrets valgte medlemmer skal være ansatt i banken. For styrets ansatterepresentanter skal det velges personlig varamedlem med møte- og talerett i styret.

For de øvrige valgte styremedlemmer kan velges inntil 3 varamedlemmer.

Styrets leder og nestleder velges særskilt.

De valgte styremedlemmer tjenestegjør i to år. Av de valgte medlemmer uttrer hvert år de som har gjort tjeneste lengst. Første gang uttrer tilnærmet halvdelen etter loddtrekning som foretas av valgkomitéen.

Varamedlemmene velges for to år.

I stedet for styremedlem som trer ut før valgperioden er ute, velges ved første anledning nytt medlem for resten av perioden.

§ 3-2

Valget av styremedlemmer, medlemmer til valgkomitéen og fastsettelse av godtgjørelse til tillitsvalgte og revisor forberedes av en valgkomité som består av tre medlemmer, valgt av generalforsamlingen og ett medlem valgt av og blant de ansatte. Valgkomiteens leder velges særskilt. For de styremedlemmer som velges blant de ansatte i banken, og for slike medlemmers personlige varamedlem, avgir bare representanten for de ansatte i valgkomitéen innstilling.

§ 3-3

Styret sammenkalles av styrets leder og har møte minst en gang i måneden og ellers så ofte bankens virksomhet tilsier det, eller når et medlem krever det.

Styret er vedtaksført når mer enn halvdelen av samtlige styremedlemmer er til stede eller deltar i behandlingen av en sak. Styret kan dog ikke treffe beslutning med mindre alle medlemmer av styret så vidt mulig er gitt anledning til å delta i sakens behandling. Har et styremedlem forfall, skal varamedlemmet gis anledning til å møte eller delta i behandlingen av en sak.

Som styrets beslutning gjelder det som flertallet blant de møtende styremedlemmer eller de som deltar i behandlingen, har stemt for, eller ved stemmelikhet det som møtelederen har stemt for. De som stemmer for en beslutning, må dog alltid utgjøre minst halvdelen av samtlige styremedlemmer.

Fraværende styremedlemmer skal gjøre seg kjent med beslutninger som er truffet i deres fravær.

§ 3-4

Styret forestår forvaltningen av bankens anliggender, og treffer herunder avgjørelse i de enkelte kredittsaker. Det skal sørge for en tilfredsstillende organisasjon av bankens virksomhet, herunder påse at bokføring og formuesforvaltning er gjenstand for betryggende kontroll.

§ 3-5

Styret ansetter og sier opp/avskjediger bankens medarbeidere og fastsetter deres betingelser. Styret kan delegere denne myndighet når det gjelder andre medarbeidere enn administrerende direktør og hans stedfortreder.

§ 3-6

Bankens firma tegnes av styrets leder eller administrerende direktør alene, eller av to valgte styremedlemmer i fellesskap. Styret kan gi nærmere angitte ansatte rett til å tegne bankens firma. Styret kan dessuten meddele procura og spesialfullmakter.

§ 3-7

Administrerende direktør har den daglige ledelse av bankens virksomhet i samsvar med generelle instruksjoner fastsatt av styret samt de retningslinjer og pålegg styret har gitt.

Kap. 4 Generalforsamlingen.

§ 4-1

Gjennom generalforsamlingen utøver aksjeeierne den øverste myndighet i banken, med mindre myndighet er lagt eksklusivt til et av bankens øvrige organer ved særskilt lovbestemmelse. På generalforsamlingen har hver aksje en stemme. Alle beslutninger treffes med alminnelig flertall, med mindre annet følger av lov eller vedtekter.

Ordinær generalforsamling skal holdes hvert år ved bankens hovedkontor innen utgangen av april måned.

Generalforsamlingen innkalles av styrets leder.

Styrets medlemmer og revisor skal innkalles til generalforsamlingens møte. Styrets medlemmer har rett til å være til stede og uttale seg på møter i generalforsamlingen. Styrets leder og administrerende direktør har plikt til å være til stede med mindre det foreligger gyldig forfall. I så fall skal det utpekes stedfortreder.

Før generalforsamling holdes skal Finanstilsynet i god tid, senest samtidig med lovlig innkallelse til aksjonærene, gis melding om de saker som skal behandles. Av forhandlingsprotokollen skal en gjenpart straks sendes Finanstilsynet.

§ 4-2

På den ordinære generalforsamling skal årsregnskap, årsberetning og- revisjonsberetningen legges frem og utdeles til de aksjeeiere som ikke har fått dokumentene tilsendt på forhånd.

§ 4-3

Styrets leder åpner generalforsamlingen og leder forhandlingene til møteleder er valgt.

§ 4-4

Den ordinære generalforsamling skal:

1. Velge møteleder blant de møtende aksjonærer
2. velge en valgkomité, Jfr. Vedtektene § 3-2.
3. godkjenne årsregnskap og årsberetning, herunder anvendelse av årsoverskudd eller dekning av årsunderskudd
4. velge styrets leder, nestleder og øvrige styremedlemmer, bortsett fra medlemmer som skal velges av de ansatte.
5. velge revisor
6. fastsette godtgjørelse til tillitsvalgte og revisor
7. behandle styrets erklæring om lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte, herunder avholde rådgivende avstemning over styrets retningslinjer for lederlønnfastsettelsen
8. behandle andre saker som etter lov eller vedtekter hører inn under generalforsamlingen.

§ 4-5

Når generalforsamlingen er åpnet, skal møtelederen la opprette fortegnelse over de møtende aksjeeiere og representantene for aksjeeiere med oppgaver over hvor mange aksjer og stemmer hver av dem representerer. Denne fortegnelse anvendes inntil den måtte bli endret av generalforsamlingen.

§ 4-6

Avstemning skjer skriftlig dersom ikke samtlige møtende samtykker i avstemning på annen måte.

Møtelederen skal sørge for at det føres protokoll over generalforsamlingen. I protokollen skal generalforsamlingens beslutninger inntas med angivelse av utfallet av stemmegivningen. Fortegnelsen over møtende aksjeeiere og representanter skal inntas i eller vedlegges protokollen. Protokollen skal undertegnes av møtelederen og minst en annen person som utpekes av generalforsamlingen blant de tilstedeværende. Protokollen skal holdes tilgjengelig for aksjeeierne og oppbevares på betryggende måte.

Kap. 5 Revisor.

§ 5-1

Revisor skal følge de instruksjer og pålegg som måtte bli gitt av -generalforsamlingen for så vidt de ikke strider mot bestemmelser gitt i lov eller i medhold av lov eller mot bankens vedtekter eller god revisjonsskikk.

Revisor gir sine antegnelser og meldinger gjennom -styret til generalforsamlingen. Revisjonsberetning skal - være styret i hende senest to uker før den ordinære generalforsamling.

Kap. 6 Innskuddsvilkår.

§ 6-1

Styret fastsetter de nærmere vilkår for mottak og utbetaling av innskudd i samsvar med mulige regler fastsatt av Finanstilsynet.

Kap. 7 Årsregnskap og årsberetning.

§ 7-1

Regnskapsåret følger kalenderåret.

For hvert regnskapsår avgir styret årsregnskapet og årsberetningen.

Minst en måned forut for den ordinære generalforsamling skal årsregnskap og årsberetning stilles til rådighet for revisor.

Generalforsamlingen fastsetter regnskapet senest innen utgangen av april måned.

Kap. 8 Aldersgrense. Tjenestetid.

§ 8-1

Høyeste aldersgrense for fast ansatte er 70 år.

§ 8-2

Et valgt medlem eller leder for styre kan ikke ha dette tillitsverv sammenhengende lenger enn 12 år. Ved beregning av disse tidsrom medregnes bare den tid vedkommende har hatt tillitsverv i banken etter 1. januar 1978. En person kan ikke velges/gjenvelges dersom vedkommende på grunn av bestemmelsene i denne paragraf ikke kan sitte valgperioden ut.

Kap. 9 Vedtektsendringer.

§ 9-1

Beslutning om å endre vedtektene fattes av generalforsamlingen. Beslutningen krever tilslutning fra minst to tredjedeler av så vel av de avgitte stemmer som av den aksjekapital som er representert på generalforsamlingen.

Forslag til endringer i vedtektene må være innsendt til styrets leder senest fire uker før generalforsamlingen skal behandle forslaget.



Helt enkelt.