

BN Bank ASA
RAPPORT 1. KVARTAL | 2020



Nøkkeltall	3
Styrets beretning	5
KONSERN	
Resultatregnskap	10
Balanse	11
Endring i egenkapital	12
Kontantstrømoppstilling	13
Noter	14
Note 1. Regnskapsprinsipper	15
Note 2. Informasjon om driftssegmenter	15
Note 3. Verdiendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi, gevinster og tap	17
Note 4. Virkelig verdi av finansielle instrumenter	18
Note 5. Provisjonsinntekter og andre driftsinntekter	21
Note 6. Tap og nedskrivninger på utlån og garantier	21
Note 7. Oversikt over forvaltet utlån	31
Note 8. Overføring av utlån til SpareBank1 Næringskreditt	32
Note 9. Overføring av utlån til SpareBank1 Boligkreditt	32
Note 10. Innlån	33
Note 11. Virkelig verdi av finansielle instrumenter sammenlignet med innregnet verdi	34
Note 12. Motregningsrett finansielle derivater	35
Note 13. Kapitaldekning	37
Note 14. Betingede utfall og hendelser etter balansedag	38
Note 15. Resultatregnskap 5 siste kvartal	38
Note 16. Investering i tilknyttet selskap	38
MORSELSKAP	
Resultatregnskap	39
Balanse	40
Endring i egenkapital	41
Kontantstrømoppstilling	42
Noter	43
Note 1. Regnskapsprinsipper	44
Note 2. Verdiendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi, gevinster og tap	44
Note 3. Virkelig verdi av finansielle instrumenter	45
Note 4. Provisjonsinntekter og andre driftsinntekter	47
Note 5. Inntekter av eierinteresser i konsernselskaper	48
Note 6. Tap og nedskrivninger på utlån og garantier	48
Note 7. Oversikt over forvaltet utlån	53
Note 8. Overføring av utlån til SpareBank1 Næringskreditt	54
Note 9. Overføring av utlån til SpareBank1 Boligkreditt	54
Note 10. Innlån	55
Note 11. Virkelig verdi av finansielle instrumenter sammenlignet med innregnet verdi	56
Note 12. Motregningsrett finansielle derivater	58
Note 13. Kapitaldekning	60
Note 14. Betingede utfall, hendelser etter balansedag	61
Note 15. Resultatregnskap 5 siste kvartal	61
Note 16. Investering i tilknyttet selskap	61
Uttalelse fra revisor	62

				KONSERN
Millioner kroner	Referanse	31.03.2020	31.03.2019	31.12.2019
Resultatsammendrag				
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		177	142	630
Sum andre driftsinntekter		28	30	126
Sum inntekter		205	172	756
Sum andre driftskostnader		74	69	284
Driftsresultat før tap på utlån		131	103	472
Tap på utlån		42	3	37
Resultat før skatt		89	100	435
Beregnet skattekostnad		20	26	108
Resultat etter skatt		69	74	327
Resultat fra virksomhet under avhendelse		0	0	0
Resultat inkl avsluttet virksomhet		69	74	327
Lønnsomhet				
Egenkapitalrentabilitet	1	6,5 %	7,4 %	8,0 %
Rentenetto	2	2,17 %	1,95 %	2,08 %
Kostnadsprosent	3	36,1 %	40,1 %	37,6 %
Kostnadsprosent inkl egenkapitalpåslag og avkastning på egenkapital i SpareBank 1 Næringskreditt	4	33,6 %	37,4 %	35,2 %
Balansetall				
Brutto utlån		25 792	22 318	25 642
Innskudd fra kunder		15 953	15 106	15 360
Innskuddsdekning	5	62,2 %	67,7 %	60,1 %
Utlånsvekst (brutto) siste 12 måneder		15,6 %	6,7 %	15,0 %
Innskuddsvekst siste 12 måneder		5,6 %	11,0 %	3,0 %
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	6	32 610	29 171	30 315
Forvaltningskapital		33 303	29 320	31 917
Likviditetsdekning (LCR)	7	210 %	196 %	207 %
Balansetall inkl. SpareBank 1 Næringskreditt og SpareBank 1 Boligkreditt				
Brutto utlån		43 723	38 508	42 620
Innskudd fra kunder		15 953	15 106	15 360
Utlånsvekst (brutto) siste 12 måneder		13,5 %	3,5 %	9,7 %
Innskuddsvekst siste 12 måneder		5,6 %	11,0 %	3,0 %
Innskuddsdekning forvaltet		36,6 %	39,2 %	36,1 %
Tap og mislighold konsern				
Tapsprosent utlån	8	0,65 %	0,05 %	0,16 %
Misligholdte engasjement i % av brutto utlån		0,44 %	0,39 %	0,52 %
Andre tapsutsatte engasjement i % av brutto utlån	9	0,42 %	0,49 %	0,43 %
Tap og mislighold inkl SpareBank 1 Næringskreditt og SpareBank 1 Boligkreditt				
Tapsprosent utlån	10	0,39 %	0,03 %	0,09 %
Misligholdte engasjement i % av brutto utlån		0,26 %	0,23 %	0,31 %
Andre tapsutsatte engasjement i % av brutto utlån	11	0,25 %	0,29 %	0,26 %
Soliditet *)				
Kapitaldekning		24,7 %	22,8 %	25,5 %
Kjernekapitaldekning		22,5 %	19,8 %	23,2 %
Ren kjernekapital		20,8 %	18,3 %	21,5 %
Kjernekapital		4 112	3 911	4 061
Ansvarlig kapital		4 509	4 506	4 458

*) Tall pr 31.12.2019 er endret som følge av endring i utbytte for 2019

Millioner kroner	Referanse	31.03.2020	31.03.2019	31.12.2019
Kontor og bemanning				
Antall kontor		2	2	2
Antall årsverk (gjennomsnitt)		116	119	120
Aksjer				
Resultat per aksje i perioden (hele kroner)		4,89	5,24	23,16

Forklaring til nøkkeltallene

1) Egenkapitalrentabilitet

Beregnes som periodens resultat inklusive avsluttet virksomhet (69 millioner kroner) justert for påløpte renter på fondsobligasjoner (3 millioner kroner) i prosent av gjennomsnittlig egenkapital (4.278 millioner kroner) justert for gjennomsnittlig netto verdi av fondsobligasjoner (227 millioner kroner).

2) Rentenetto

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

3) Kostnadsprosent

Sum driftskostnader i prosent av sum driftsinntekter

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

Inntekt er oppjustert med egenkapitalpåslag og avkastning på egenkapital i Sparebank 1 Næringskreditt (15,3 millioner kroner)

5) Innskuddsdekning

Beregnes som innskudd fra kunder i prosent av netto utlån til kunder

6) Gjennomsnittlig forvaltningskapital

Beregnes som gjennomsnitt av kvartalvis forvaltningskapital inneværende år

7) Likviditetsdekning (LCR)

Beregnes som forholdet mellom likvide eiendeler i forhold til netto likviditetsutgang i et 30 dagers alvorlig stressscenario. Beregnes basert på gjennomsnitt av observasjoner ved utgangen av hver måned i perioden.

8) Tapsprosent utlån

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

9) Andre tapsutsatte engasjement

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

10) Tapsprosent utlån

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

11) Andre tapsutsatte engasjement

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

Styrets beretning

Oppsummering per 31. mars 2020

Tall i parentes gjelder tilsvarende periode i fjor.

- Situasjonen med Covid-19 har medført endringer i bankens daglige drift i løpet av kvartalet. Banken har unngått driftsavbrudd og permitteringer, men store deler av arbeidsstyrken har fra 12. mars jobbet fra hjemmekontor og kundene er betjent som normalt i perioden.
- Banken endret boliglåns- og innskuddsrentene to ganger i løpet av mars. Utlånsrentene ble endret med virkning fra og med 26. mars.
- Underliggende drift viser en positiv utvikling og resultat før tap på utlån ble 131 millioner kroner (103 millioner kroner)
- Resultat etter skatt ble 69 millioner kroner (74 millioner kroner)
- Avkastning på egenkapitalen¹ etter skatt ble 6,5 prosent (7,4 prosent).
- Tap på utlån utgjorde en kostnadsføring på 42 millioner kroner (3 millioner kroner)
- Samlet forvaltet utlånsportefølje er økt med 5,2 milliarder kroner siste 12 måneder (1,3 milliarder kroner), tilsvarende 13,5 prosent.
- Innskuddsvolumet økte med 0,9 milliarder kroner siste 12 måneder (1,5 milliarder kroner), tilsvarende 5,6 prosent.
- Ren kjernekapitaldekning 20,8 prosent (18,3 prosent).
- Med bagrunn i nåværende økonomiske situasjon vedtok bankens styre å redusere foreslått utbytte for 2019 fra 150 millioner kroner til 105 millioner kroner. Redusert utbytte ble vedtatt i bankens generalforsamling 27. mars.
- På samme generalforsamling ble mangeårige styreformann Finn Haugan erstattet av Finansdirektør i SpareBank1 SMN Kjell Fordal. Styret ønsker å takke Finn Haugan for hans store innsats for banken gjennom mange år.

Resultat og balanse per 31. mars 2020

Tall i parentes gjelder per 31. mars 2019.

Per 1. kvartal 2020 oppnådde BN Bank-konsernet et resultat etter skatt på 69 millioner kroner (74 millioner kroner). Dette ga en egenkapitalavkastning etter skatt på 6,5 prosent (7,4 prosent). En forbedret rentenetto og utbytte fra SpareBank 1 Boligkreditt trakk opp resultatet, mens høyere tap på utlån, lavere resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser, samt høyere kostnader trakk ned sammenlignet med samme periode i 2019.

Inntekter

Sum inntekter ble 205 millioner kroner (172 millioner kroner).

Bankens rentenetto ble 177 millioner kroner (142 millioner kroner). Bankens utlånsmargin i forvaltet portefølje målt mot 3 måneders nibor per 1. kvartal 2020 var 2,31 prosent (2,13 prosent). Innskuddsmargin for banken målt mot 3 måneders nibor ble 0,37 prosent (0,25 prosent).

Netto provisjonsinntekter og andre inntekter utgjorde 31 millioner kroner per 31. mars 2020 (33 millioner kroner). Provisjonsinntekter fra SpareBank 1 Næringskreditt og SpareBank 1 Boligkreditt utgjorde 27 millioner kroner (29 millioner kroner). For lån som er overført til SpareBank1 Boligkreditt AS og SpareBank1 Næringskreditt AS mottar banken en provisjon som beregnes som utlånsrenten på lånene fratrasket kostnader i selskapene. For lån overført til SpareBank1 Næringskreditt inkluderer disse kostnadene også et påslag for den kapital eierne har skutt inn på vegne av BN Bank. Per 31. mars 2020 utgjorde dette egenkapitalpåslaget 11 millioner kroner før skatt (10 millioner kroner).

Netto resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser ble -3 million kroner (-3 millioner kroner). Inntektsført utbytte utgjør 6 millioner kroner (0 millioner kroner). Verdiendringer på valuta og finansielle instrumenter bidrar negativt med 9 millioner kroner (0 millioner kroner). Eiendomsmeglerselskapet BN Bolig AS, som ble solgt i 4. kvartal 2019, bidro negativt med 3 millioner kroner i 1. kvartal 2019.

¹ Se definisjon i forbindelse med nøkkeltallene

Kostnader

Driftskostnadene utgjorde 74 millioner kroner (69 millioner kroner). Høyere personal- og markedsføringskostnader trakk opp kostnadene sammenlignet med samme periode i 2019.

Kostnadene i 2020 utgjorde 36 prosent av sum inntekter (40 prosent). Justert for inntjening i SpareBank 1 Næringskreditt var kostnadsprosenten 34 prosent (37 prosent).

Tap og mislighold

Netto tap på utlån og garantier utgjorde en kostnadsføring på 42 millioner kroner, mens det i samme periode i 2019 var en kostnadsføring på 3 millioner kroner. Tap er negativt påvirket av situasjonen vedrørende Covid-19 og fallende oljepris. Usikkerheten er stor, og tapsvurderingene er derfor svært krevende. Vurderingene er gjort basert på et grunnsyn om at situasjonene er forbigående og at støttetiltak både nasjonalt og internasjonalt bidrar til å redusere de negative følgene av pandemien. Situasjonen oppsto både raskt og uventet og hadde per utgangen av mars ikke materialisert seg i høyere mislighold. Likevel bidrar migrering i risikoklassifisering og økt volum av engasjement på «watch list» til høyere tapsavsetninger. Det vises til note 6 for en mer detaljert fremstilling av tapsvurderingene.

Tap basert på individuelle vurderinger utgjør 22 millioner kroner og er i sin helhet knyttet til bedriftsmarkedsporføljen. Øvrige tap er relatert til økte tapsavsetninger i trinn 1 og trinn 2.

Tap per 31. mars 2020 fordeler seg slik:

MILL. KR	Trinn 3	Trinn 1 og 2	SUM
Bedriftsmarked	22	13	35
Personmarked	0	7	7
Sum	22	20	42

Mislighold over 90 dager utgjorde 0,44 prosent av brutto utlån i konsernet per 31. mars 2020 (0,39 prosent). Med fradrag for individuelle nedskrivninger utgjorde misligholdte og tapsutsatte engasjementer 168 millioner kroner (167 millioner kroner) ved utgangen av 1. kvartal 2020, tilsvarende 0,65 prosent (0,75 prosent) av brutto utlån i konsernet. Se note 6 for ytterligere informasjon.

Tapsavsetningene var 165 millioner kroner ved utgangen av 1. kvartal 2020 (112 millioner kroner). Av dette utgjorde trinn 3 tapsavsetninger 54 millioner kroner (31 millioner kroner) og nedskrivninger etter trinn 1 og trinn 2 i henhold til IFRS 9 utgjorde 111 millioner kroner (81 millioner kroner). Samlede tapsavsetninger per utgangen av 1. kvartal 2020 fordelte seg som følger:

	TAPSAVSETNING (MILL. KR)	% AV BRUTTO UTLÅN KONSERN
Bedriftsmarked	117	0,92 %
Personmarked	48	0,37 %
SUM	165	

Det bemerkes at tallene ovenfor er tapsavsetninger, men at deler av disse er reversert under utvidet resultat (OCI). Justert for dette utgjorde netto avsetninger 145 millioner kroner (95 millioner kroner) fordelt med 101 millioner kroner (62 millioner kroner) for bedriftsmarked og 44 millioner kroner (33 millioner kroner) for personmarked.

Balanseutvikling og kapitalforhold

Brutto forvaltet utlån² er økt med 5,2 milliarder kroner tilsvarende 13,5 prosent siste 12 måneder. Brutto forvaltet utlån utgjorde 43,7 milliarder kroner per utgangen av 1. kvartal 2020 (38,5 milliarder kroner).

MILL. KR	31.03.2020	31.03.2019
Brutto utlån	43,7	38,5
Endring siste 12 mnd	5,2	1,3

Brutto forvaltet utlån var fordelt på følgende segmenter:

MILL. KR	31.03.2020	31.03.2019
Personmarkedet	27,0	24,5
Bedriftsmarked	16,7	14,0

Av samlede utlån på personmarked utgjorde usikret kreditt 297 millioner kroner (432 millioner kroner).

² Brutto forvaltet utlån er summen av utlån i bedrifts- og personmarkedet i BN Bank, samt lån overført til SpareBank 1 Næringskreditt og SpareBank 1 Boligkreditt.

Utlån til bedriftsmarkedet økte med 2,7 milliarder kroner, tilsvarende 19,4 prosent siste 12 måneder. Utlånsvolumet i personmarkedet økte med 2,5 milliard kroner, tilsvarende 10,2 prosent i samme periode.

Utlånsmarginen målt mot 3 måneders nibor innenfor bedriftsmarked økte med 13 basispunkter til 2,98 prosent siste 12 måneder. Utlånsmargin innenfor personmarked falt med 1 basispunkt i samme periode til 1,74 prosent.

Innskuddsvolumet er økt med 0,9 milliarder kroner, tilsvarende 5,6 prosent siste 12 måneder. Samlede innskudd var 16,0 milliarder kroner per utgangen av 1. kvartal 2020 (15,1 milliarder kroner). Innskuddsdekningen var 62,2 prosent ved utgangen av 1. kvartal 2020 (67,7 prosent).

Innskuddsmargin målt mot 3 måneders nibor økte med 12 basispunkter siste 12 måneder til 0,37 prosent.

Banken har utstedt sertifikater og obligasjoner for 1,3 milliarder kroner i det norske obligasjonsmarkedet i 1. kvartal 2020 mot 1,0 milliarder kroner i samme periode i 2019. Banken har en konservativ likviditetsstrategi. Målet er at banken skal kunne klare seg uten tilgang til ny ekstern finansiering i 12 måneder. Ved utgangen av 1. kvartal 2020 tilfredsstilte banken målsettingen. Bankens likviditetsportefølje utgjorde 5,6 milliarder kroner (5,3 milliarder kroner) ved utgangen av 1. kvartal 2020. Bankens LCR var 210 prosent pr 31. mars 2020 (196 prosent). Bankens likviditetssituasjon er god.

Innlånsmargin (kostnad for verdipapirinnlån) målt mot 3 måneders nibor i bankkonsernet økte med 2 basispunkter siste 12 måneder

Per utgangen av 1. kvartal 2020 var det overført utlån tilsvarende 4,1 milliarder kroner (4,2 milliarder kroner) til SpareBank 1 Næringskreditt og 13,9 milliarder kroner (12,0 milliarder kroner) til SpareBank 1 Boligkreditt. Samlet har banken overført 24 prosent (31 prosent) av næringslånene og 51 prosent (49 prosent) av boliglånene til ovennevnte selskaper.

Bankens forvaltningskapital var 33,3 milliarder kroner per 31. mars 2020 (29,3 milliarder kroner). Inkludert lån overført til SpareBank 1 Boligkreditt og SpareBank 1 Næringskreditt var forvaltningskapitalen 51,2 milliarder kroner (45,5 milliarder kroner).

Bankens kapitaldekning, kjernekapitaldekning og ren kjernekapitaldekning var som følger:

TALL I PROSENT	31.03.2020	31.03.2019
Kapitaldekning	24,7	22,8
Kjernekapitaldekning	22,5	19,8
Ren kjernekapitaldekning	20,8	18,3

Bankens kapitalmål er 16,7 prosent.

Målet framkommer som det til enhver tid gjeldende regulatoriske minimumskrav og bufferkrav til ren kjerne i henhold til Pilar 1 med tillegg av bankens gjeldende Pilar 2-tillegg og en administrasjonsbuffer på 1,7 prosentpoeng. Per mars 2020 utgjør dette 15,2 prosent som følge av endringen i motsyklisk kapitalbuffer, men med antatt økt systemrisikobuffer fra og med utgangen av 2020 settes målet til 16,7 prosent

Regnskapsprinsipper

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

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

Datterselskaper

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

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

Bolig- og Næringskreditt AS (BNkreditt)

BNkreditt har en portefølje av lavrisiko pantelån til næringsseiendom. Selskapet hadde per 31. mars 2020 en brutto utlånsportefølje på 3,3 milliarder kroner, mot 5,5 milliarder kroner per 31. mars 2019. Per 31. mars 2020 var det overført en utlånsportefølje på 4,1 milliarder kroner til SpareBank 1 Næringskreditt (4,2 milliarder kroner).

Resultat etter skatt ble 0 millioner kroner per utgangen av 1. kvartal 2020 mot et resultat etter skatt på 29 millioner kroner i samme periode i 2019.

Tap på utlån utgjorde en kostnadsføring på 25 millioner kroner per utgangen av 1. kvartal 2020, mot en inntektsføring på 5 millioner kroner i samme periode i 2019. Trinn 3 tapsavsetninger er økt med 21 millioner kroner hittil i 2020 og utgjorde 44 millioner kroner pr utgangen av 1. kvartal 2020. Nedskrivninger etter trinn 1 og 2 utgjorde 22 millioner kroner. Justert for tilbakeføring over OCI utgjorde samlede tapsavsetninger 57 millioner kroner (35 millioner kroner).

BN Bank har garantert for at BNkreditt skal ha en kapitaldekning og etterstående finansiering fra banken på minimum 20 prosent. Dette innebærer at dersom kapitaldekningen i BN Kreditt er lavere enn 20 prosent skal banken stå tilbake for et beløp tilsvarende differansen. Kapitaldekningen var 72,7 prosent per utgangen av 1. kvartal 2020.

Styrene i BN Bank ASA og Bolig- og Næringskreditt AS vedtok i styremøte 29. april 2020 en plan for fusjon av selskapene. Fusjonen vil bli endelig vedtatt på et senere tidspunkt og er betinget av at alle nødvendige offentlige godkjenninger oppnås, herunder Finanstilsynets tillatelse etter Finansforetaksloven § 12-1.

Collection Eiendom AS

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

Resultat etter skatt i selskapet var 0 millioner kroner per utgangen av 1. kvartal 2020 (0 millioner kroner).

Utsiktene framover

Situasjonen rundt Covid-19 har ført til stor internasjonal økonomisk usikkerhet. Nasjonale smitteverntiltak har gjort det nødvendig å stenge ned eller redusere aktiviteten i store deler av samfunns- og arbeidslivet. Samlet har dette medført lavere etterspørsel, lavere produksjon og en betydelig økning i arbeidsløsheten. Omslaget i den økonomiske utviklingen har skjedd med en usedvanlig fart og styrke, og i Norge har den medfølgende svekkelsen i oljepris og valutakurs forsterket de negative effektene for deler av næringslivet.

Veien tilbake til en ny normalsituasjon i norsk økonomi vil i stor grad være avhengig av hvordan pandemien utvikler seg, omfanget og presisjonen i offentlige tiltak samt endring i oljepris. Samtidig vil utviklingen være påvirket av hva som skjer internasjonalt, og da spesielt hos våre viktigste handelspartnere. Ved utgangen av kvartalet er det begrenset med statistikk som har fanget opp utslagene av krisen og makroøkonomiske anslag er beheftet med meget stor usikkerhet. De fleste anslag følger imidlertid en forholdsvis lik utvikling som innebærer et kraftig økonomisk tilbakeslag i inneværende år for så å vise en gradvis tilbakekomst i 2021 og 2022. Et eksempel på det er NHOs anslag i «Økonomisk overblikk 1/2020» hvor det antas en nedgang i BNP for Fastlands-Norge på 8,7 prosent inneværende år før utviklingen snur til en vekst på henholdsvis 4,6 prosent og 3,5 prosent de neste to årene.

Som følge av inngåtte forpliktelser har bedriftsmarked hatt vekst i første kvartal 2020. Banken har en diversifisert portefølje mot ulike type bygg med leietakere fra ulike sektorer og næringer. Utlånsporteføljen er i liten grad eksponert mot olje-, hotell- og reiselivsvirksomhet. Videre er de innførte støtteordningene vurdert å være positive, både for bankens kunder og våre kunders leietakere som er rammet av omsetningssvikt. Effekten av Covid-19 og iverksatte tiltak er imidlertid usikker, og en økonomisk utvikling i 2020 i henhold til de fleste makroanslag vil over tid ramme bankens kunder. Det er derfor usikkerhet knyttet til framtidig tapsnivå. Samtidig er konsernets rene kjernekapitaldekning 20,8 prosent per utgangen av første kvartal 2020, som er godt over konsernets kapitalmål. Sammen med en god inntjening før tap og en uvektet kapitaldekning på 8,0 prosent gjør dette banken solid og godt rustet til å motstå en eventuell vesentlig økning i tapsnivået.

Personmarkedet preges fortsatt av sterk konkurranse, og Norges Banks siste boliglånsundersøkelse indikerer en forventning om både ytterligere prispress og fall i samlet etterspørsel. Bankens vekst innen området var moderat i første kvartal 2020, men betydelig bedre enn samme periode i fjor. Styrets ambisjon om høy boliglånsvekst ligger fast, og styret har en langsiktig ambisjon om at utlån til personmarkedet skal utgjøre 70 prosent av bankens samlede utlån. Det arbeides derfor videre med flere alternativ for å styrke distribusjonen av boliglån. Blant annet inngikk banken i februar 2020 en avtale med Boligflyt AS om formidling av boliglån til Eiendomsmegler Krogsveens kunder. Avtalen vil gi banken tilgang til et av de største miljøene for eiendomsmegling i Norge. Framtidig boliglånsvekst vil følgelig komme både som følge av arbeid opp imot samarbeidspartnere og gjennom egne kanaler.

Banken har en betryggende likviditets- og finansieringssituasjon, og banken har begrenset refinansieringsbehov i 2020. Banken har lyktes godt med nye initiativ som har gitt god innskuddsvekst i første kvartal. Innskudd er bankens viktigste finansieringskilde og en styrket innskuddsdekning er viktig for både for framtidig inntjening og balanseutvikling. Banken arbeider derfor videre med ulike tiltak for å styrke innskuddsdekningen ytterligere.

Bankens underliggende inntjening har utviklet seg i henhold til plan i første kvartal. Det er større usikkerhet enn normalt knyttet til videre utvikling, men renteendringer, lavere vekst og høyere tap vil føre til lavere resultat enn tidligere antatt i 2020.

Trondheim 29. april 2020

Styret i BN Bank ASA

Kjell Fordal

(Leder)

Tore Medhus
(Nestleder)

Helene Jebsen Anker

Rune Fjeldstad

Geir-Egil Bolstad

Eli Anette Svardal
(Ansattrepresentant)

Unni Larsen

Marit Collin

SveinTore Samdal
(Adm. direktør)

KONSERN

Millioner kroner	Note	1. kv 2020	1. kv 2019	Året 2019
Renteinntekter og lignende inntekter		312	237	1 067
Rentekostnader og lignende kostnader		135	95	437
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		177	142	630
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	5	31	33	137
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	5	0	0	2
Andre driftsinntekter	5	0	0	2
Netto provisjonsinntekter og andre inntekter		31	33	137
Inntekter av aksjer andeler og andre egenkapitalinstrumenter		6	0	2
Inntekter av eierinteresser i tilknyttede foretak og felleskontrollert virksomhet	16	0	-3	-16
Netto resultat fra finansielle instrumenter	3	-9	0	3
Netto resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser		-3	-3	-11
Lønn og andre personalkostnader		33	31	128
Av- og nedskrivninger og gev./tap på ikke-finansielle eiendeler	1	6	5	23
Andre driftskostnader		35	33	133
Sum andre driftskostnader		74	69	284
Driftsresultat før tap på utlån		131	103	472
Tap på utlån	6	42	3	37
Resultat før skattekostnad		89	100	435
Skattekostnad		20	26	108
Resultat etter skatt		69	74	327
Resultat fra virksomhet holdt for salg		0	0	0
Resultat inkl avsluttet virksomhet		69	74	327
Poster som vil bli reklassifisert til resultat				
Aktuariell tap/gevinst pensjonsforpliktelse		0	0	-1
Urealisert verdiendring utlån til virkelig verdi over OCI		1	2	4
Skattekostnad		0	0	1
Sum		1	2	2
Totalresultat		70	76	329

				KONSERN
Millioner kroner	Note	31.03.2020	31.03.2019	31.12.2019
Eiendeler				
Kontanter og fordringer på sentralbanker	11	729	527	902
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	11	67	231	108
Netto utlån til kunder	4, 6, 7, 8, 9, 11	25 612	22 186	25 503
Rentebærende verdipapirer	4, 11	5 622	5 302	4 339
Finansielle derivater	4, 11, 12	273	109	77
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	4, 11	845	757	845
Investerings i eierinteresser	11, 16	0	13	0
Eiendeler klassifisert som holdt for salg	11	39	41	39
Immaterielle eiendeler		21	24	21
Værdi driftsmidler		64	74	66
Andre eiendeler		31	56	16
Sum eiendeler		33 303	29 320	31 917
Gjeld				
Innlån fra kredittinstitusjoner	11	530	95	7
Innskudd fra og gjeld til kunder	4, 11	15 953	15 106	15 360
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	4, 10, 11	11 724	9 240	11 414
Finansielle derivater	4, 11, 12	121	65	89
Ansvarlig lånekapital	10, 11	300	501	439
Annen kortsiktig gjeld	11	207	195	162
Avsetninger	6, 11	55	64	37
Avsatt utbytte		105	0	0
Betalbar skatt		49	0	112
Sum gjeld		29 044	25 266	27 620
Egenkapital				
Aksjekapital		706	706	706
Overkurs		415	415	415
Hybridkapital		227	226	225
Annen egenkapital		2 911	2 707	2 951
Sum egenkapital		4 259	4 054	4 297
Sum gjeld og egenkapital		33 303	29 320	31 917

Trondheim 29. april 2020
Styret i BN Bank ASA

Kjell Fordal
(Leder)

Tore Medhus
(Nestleder)

Helene Jebsen Anker

Rune Fjeldstad

Geir-Egil Bolstad

Eli Anette Svandal
(Ansattrepresentant)

Unni Larsen

Marit Collin

Svein Tore Samdal
(Administrerende direktør)

Millioner kroner	Aksje- kapital	Overkurs	Annen innskutt egenkapital	KONSERN	
				Annen egenkapital	Sum egenkapital
Balanse 31.12.2018	706	415	524	2 637	4 282
Periodens resultat	0	0	0	74	74
Konsernbidrag E18 Eiendommer AS ²⁾	0	0	0	0	0
Netto verdiendringer utlån vurdert til virkelig verdi over OCI	0	0	0	2	2
Tilbakekjøp Fondsobligasjoner	0	0	-299	0	-299
Netto utbetalt utbytte til Fondsobligasjonseierne ¹⁾	0	0	0	-5	-5
Balanse 31.03.2019	706	415	225	2 708	4 054
Periodens resultat	0	0	0	253	253
Aktuarielle gevinster/tap pensjon (etter skatt)	0	0	0	0	0
Konsernbidrag E18 Eiendommer AS ²⁾	0	0	0	0	0
Netto verdiendringer utlån vurdert til virkelig verdi over OCI	0	0	0	0	0
Netto utbetalt utbytte til Fondsobligasjonseierne ¹⁾	0	0	0	-10	-10
Balanse 31.12.2019	706	415	225	2 951	4 297
Periodens resultat	0	0	0	69	69
Konsernbidrag E18 Eiendommer AS ²⁾	0	0	0	0	0
Urealisert verdiendring eiendel tilgjengelig for salg	0	0	0	0	0
Netto verdiendringer utlån vurdert til virkelig verdi over OCI	0	0	0	1	1
Utbetalt utbytte til Fondsobligasjonseierne ¹⁾	0	0	0	-3	-3
Utbetaling av utbytte	0	0	0	-105	-105
Balanse 31.03.2020	706	415	225	2 913	4 259

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

2) Det ble avgitt konsernbidrag med skatteeffekt på TNOK 585 (TNOK 981 i 2019) til datterdatter-selskapet E18 Eiendommer AS som hadde et fremførbart underskudd. Utsatt skattefordel var ikke bokført i dette selskapet. Det ble samtidig gitt tilsvarende beløp i konsernbidrag tilbake til BN Bank ASA fra E18-Eiendommer AS. Effekten av utnyttelse av ikke balanseført utsatt skattefordel bokføres mot egenkapitalen i mor og konsern.

			KONSERN
Millioner kroner	1. kv 2020	1. kv 2019	Året 2019
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter			
Rente-/provisjonsinnbetalinger og gebyrer fra kunder	308	238	1 101
Rente-/provisjonsutbetalinger og gebyrer til kunder	-10	-8	-191
Innbetaling av renter på andre plasseringer	111	78	290
Utbetaling av renter på andre lån	-168	-115	-446
Inn-/utbetalinger (-) på utlån til kunder	-145	-30	-3 376
Inn-/utbetalinger (-) på innskudd og gjeld fra kunder	669	66	-77
Inn-/utbetalinger (-) på gjeld til kredittinstitusjoner	495	177	519
Inn-/utbetalinger (-) ved utstedelse av verdipapirer	116	193	2 441
Innbetalinger på tidligere avskrevne fordringer	1	1	5
Andre inn-/utbetalinger	-28	-1	39
Utbetalinger til leverandører for varer og tjenester	-44	21	-148
Utbetalinger til ansatte, pensjoner og sosiale kostnader	-29	-27	-113
Utbetalinger av skatter	-63	-103	-101
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	1 213	490	-57
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter			
Inn-/utbetalinger (-) på fordringer på kredittinstitusjoner	35	26	1
Inn-/utbetalinger (-) på kortsiktige plasseringer i verdipapirer	-1282	-379	493
Inn-/utbetalinger (-) på langsiktige plasseringer i verdipapirer	0	-3	0
Utbetalinger ved kjøp av driftsmidler m.v.	-3	-6	-16
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	-1 250	-362	478
Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter			
Inn-/utbetalinger (-) av ansvarlig lånekapital	-139	0	-61
Inn-/utbetalinger (-) Fondsobligasjoner	0	-299	-299
Utbetaling av utbytte til fondsobligasjonseierne	-3	-6	-15
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	-142	-305	-375
Netto kontantstrøm for perioden	-179	-177	46
Beholdning av kontanter og fordringer på kredittinstitusjoner pr. 1.1.	941	895	895
Beholdning av kontanter og fordringer på kredittinstitusjoner ved slutten av perioden ¹⁾	762	718	941
1) Avstemming mot kontanter i balansen			
Kontanter og fordringer på sentralbanker	729	527	902
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	67	231	109
SUM	796	758	1 011
Avregning mot forretningsbanker	-34	-40	-70
SUM	762	718	941

Note 1. Regnskapsprinsipper	15
Note 2. Informasjon om driftssegmenter	15
Note 3. Verdiendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi, gevinster og tap	17
Note 4. Virkelig verdi av finansielle instrumenter	18
Note 5. Andre driftsinntekter	21
Note 6. Tap og nedskrivninger på utlån og garantier	21
Note 7. Oversikt over forvaltet utlån	31
Note 8. Overføring av utlån til SpareBank1 Næringskreditt	32
Note 9. Overføring av utlån til SpareBank1 Boligkreditt	32
Note 10. Innlån	33
Note 11. Virkelig verdi av finansielle instrumenter sammenlignet med innregnet verdi	34
Note 12. Motregningsrett finansielle derivater	35
Note 13. Kapitaldekning	37
Note 14. Betingede utfall, hendelser etter balansedag	38
Note 15. Resultatregnskap 5 siste kvartal	38
Note 16. Investering i tilknyttet selskap	38

NOTE 1 REGNSKAPSPRINSIPPER

Delårsregnskapet er utarbeidet i samsvar med IFRS, herunder IAS 34 om delårsregnskap. En beskrivelse av de regnskapsprinsipper konsernet har lagt til grunn ved avleggelse av delårsregnskapet fremgår av årsregnskapet for 2019.

NOTE 2 INFORMASJON OM DRIFTSSEGMENTER

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

Millioner kroner	BM	PM	Sum 31.03.2020
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	93	84	177
Netto provisjonsinntekter og andre inntekter	9	22	31
Inntekter av aksjer andeler og andre egenkapitalinstrumenter	0	6	6
Netto resultat fra finansielle instrumenter	-6	-3	-9
Netto resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser	-6	3	-3
Lønn og andre personalkostnader	12	21	33
Av- og nedskrivninger og gevinster/tap på ikke-finansielle virksomheter	1	5	6
Andre driftskostnader	6	29	35
Sum andre driftskostnader	19	55	74
Driftsresultat før tap på utlån	77	54	131
Tap på utlån	36	6	42
Driftsresultat etter tap på utlån	41	48	89
Beregnet skattekostnad	9	11	20
Resultat etter skatt	32	37	69
Resultat fra virksomhet holdt for salg	0	0	0
Resultat inkl virksomhet holdt for salg	32	37	69

Millioner kroner	BM	PM	Sum 31.03.2020
Utlån (brutto) inkl utlån i OMF-selskap	16 731	26 992	43 723
Innskudd fra og gjeld til kunder	1 004	14 949	15 953

Millioner kroner	BM	PM	Sum 31.03.2019
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	72	70	142
Netto provisjonsinntekter og andre inntekter	10	23	33
Inntekter av eierinteresser i tilknyttede foretak og felleskontrollert virksomhet	0	-3	-3
Netto resultat fra finansielle instrumenter	-2	2	0
Netto resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser	-2	-1	-3
Lønn og andre personalkostnader	11	20	31
Av- og nedskrivninger og gevinster/tap på ikke-finansielle virksomheter	0	5	5
Andre driftskostnader	7	26	33
Sum andre driftskostnader	18	51	69
Driftsresultat før tap på utlån	62	41	103
Tap på utlån	0	3	3
Driftsresultat etter tap på utlån	62	38	100
Beregnet skattekostnad	16	10	26
Resultat etter skatt	46	28	74
Resultat fra virksomhet holdt for salg	0	0	0
Resultat inkl virksomhet holdt for salg	46	28	74
Millioner kroner	BM	PM	Sum 31.03.2019
Utlån (brutto) inkl utlån i OMF-selskap	14 015	24 492	38 507
Innskudd fra og gjeld til kunder	922	14 184	15 106

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

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

Millioner kroner	1. kv 2020	1. kv 2019	Året 2019
Verdiendring rentederivater pliktig til virkelig verdi over resultat	-6	0	1
Verdiendring valutaderivater pliktig til virkelig verdi over resultat ¹	-24	23	15
Verdiendring kombinerte rente- og valutaderivater pliktig til virkelig verdi over resultat ¹	0	0	0
Verdiendring aksjer	0	0	1
Sum verdiendring finansielle instrumenter pliktig til virkelig verdi	-30	23	17
Verdiendring innskudd utpekt til virkelig verdi over resultat	-4	1	2
Verdiendring utlån utpekt til virkelig verdi over resultat	5	0	-1
Sum verdiendring finansielle instrumenter utpekt til virkelig verdi	1	1	1
Verdiendring rentederivater, sikring ²	204	-8	-68
Verdiendring innlån, sikret ²	-243	7	71
Verdiendring plasseringer, sikret	33	1	-5
Sum verdiendring finansielle instrumenter til sikring	-6	0	-2
Sum verdiendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi	-35	24	16
Realiserte kursgev./-tap(-) obligasjoner og sertifikater - amortisert kost ³	-1	-2	-4
Agio/disagio innlån og utlån vurdert til amortisert kost ¹	27	-22	-9
Sum verdiendring finansielle instrumenter - virkelig verdi, gevinster og tap	-9	0	3

¹ Agio/disagio på innlån og utlån vurdert til amortisert kost skyldes hovedsakelig agio-/disagioeffekter som oppstår ved at innlån og utlån i utenlandsk valuta omregnes til dagskurs. Valutaterminkontrakter og kombinerte rente- og valutaderivater vurderes til virkelig verdi med verdiendring over resultatet. Nettoeffekten vedrørende valuta ble for konsern en inntektsføring på 3 millioner pr 1. kvartal 2020, mot 1 million i samme periode i 2019. Eksponeringen mot valutasvingninger er lav.

² BN Bank benytter verdisikring for fastrente verdipapirplasseringer, fastrente innlån og tilhørende sikringsinstrumenter. Plasseringene og innlånene sikres 1:1 gjennom eksterne kontrakter hvor det er samsvar mellom hovedstol, rentestrømmen, løpetid og sikringsforretningen. Det er renterisikoen som sikres og sikringsforretningene som inngås dokumenteres. Ved verdisikring blir sikringsinstrumentet regnskapsført til virkelig verdi, og sikringsobjektet blir regnskapsført til virkelig verdi for den sikrede risikoen. Endringer i disse verdiene fra inngående balanse blir resultatført. Kredittrisikoen blir ikke sikret og påvirker dermed ikke verdsettelsene. Verdien av sikringsinstrumentene er per 1. kvartal 2020 positiv med 231 millioner, mot 76 millioner på samme tidspunkt i 2019.

³ Realiserte kursgevinster/-tap på obligasjoner, sertifikater og innlån vurdert til amortisert kost utgjorde en kostnadsføring på 1 million kroner per utgangen av 1. kvartal 2020, mot en kostnadsføring på 2 millioner i samme periode i 2019.

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

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

Rentebytteavtaler med kredittspread

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

Utlån

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

Virkelig verdi for utlån vurdert til virkelig verdi over utvidet resultat (OCI) fastsettes til bokført hovedstol redusert for beregnet tapsavsetning på lån klassifisert i trinn 2 og trinn 3. Tapsavsetninger fastsettes ved bruk av bankens nedskrivningsmodell beskrevet i note 1 i årsrapporten. Lånene innregnes til transaksjonsverdi på innregningstidspunktet, som er vurdert å være lik hovedstolen. Ved påfølgende verdimåling tar vi hensyn til faktorer markedsaktører ville hensyntatt i fastsettelse av virkelig verdi, gjenspeilt gjennom tapsavsetninger i trinn 2 og 3.

Innlån utpekt til virkelig verdi

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.

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 basert på faktorer som ikke er hentet fra observerbare markeder og heller ikke har observerbare forutsetninger som input til verdsettelsen.

Konsernets eiendeler og gjeld målt til virkelig verdi per 31. mars 2020

Millioner kroner	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Utlån	0	0	17 345	17 345
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	0	0	845	845
Rentederivater ¹	0	268	0	268
Valutaderivater	0	5	0	5
Sum eiendeler	0	273	18 190	18 463
Innskudd fra og gjeld til kunder	0	-1 085	0	-1 085
Rentederivater ¹	0	-94	0	-94
Valutaderivater	0	-27	0	-27
Sum forpliktelser	0	-1 206	0	-1 206

¹ Verdien av sikringsinstrumentene øremerket til verdisikring er per 31. mars 2020 positiv med 231 millioner.

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

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

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

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

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

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

Konsernets finansielle instrumenter til virkelig verdi, nivå 3, per 31. mars 2020

Millioner kroner	Utlån VVOCI ^{*)}	Fastrente- utlån	Plasseringer i verdipapirer	Totalt
Inngående balanse	17 554	337	845	18 736
Investeringer i perioden/nye avtaler	3 941	18	0	3 959
Salg i perioden (til bokført verdi)	-4 155	-50	0	-4 205
Forfalt	-309	0	0	-309
Verdiendringer finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi, gevinster og tap	5	4	0	9
Utgående balanse	17 036	309	845	18 190
Herav periodens resultat vedrørende finansielle instrumenter som fremdeles er på balansen	5	4	0	9

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

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

Millioner kroner	Utlån VVOCI ^{*)}	Fastrente- utlån	Plasseringer i verdipapirer	Totalt
Inngående balanse	15 628	189	729	16 546
Investeringer i perioden/nye avtaler	2 978	12	28	3 018
Salg i perioden (til bokført verdi)	-3 153	-5	0	-3 158
Verdiendringer finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi, gevinster og tap	-6	-1	0	-7
Utgående balanse	15 447	195	757	16 399
Herav periodens resultat vedrørende finansielle instrumenter som fremdeles er på balansen	-6	-1	0	-7

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

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

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

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

NOTE 5 PROVISJONSINNT EKTER OG ANDRE DRIFTSINNT EKTER

Millioner kroner	1. kv 2020	1. kv 2019	Året 2019
<i>Provisjonsinntekter</i>			
Garantiprovisjoner	0	1	1
Provisjonsinntekter fra SpareBank 1 Boligkreditt AS ¹	19	20	80
Provisjonsinntekter fra SpareBank 1 Næringskreditt AS ¹	8	9	38
Netto andre provisjonsinntekter	4	3	18
Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	31	33	137
Provisjonskostnader ved betalingsformidling og låneformidling	0	0	2
Sum provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	0	0	2
Netto provisjonsinntekter / -kostnader	31	33	135
<i>Andre driftsinntekter:</i>			
Øvrige driftsinntekter	0	0	2
Andre driftsinntekter	0	0	2
Netto provisjonsinntekter og andre inntekter	31	33	137

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

NOTE 6 TAP OG NEDSKRIVNINGER PÅ UTLÅN OG GARANTIER

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

Resultatførte tap på utlån

Millioner kroner	1. kv 2020	1. kv 2019	Året 2019
Konstaterte tap på engasjement som tidligere er nedskrevet	2	3	10
Konstaterte tap på engasjementer uten tidligere nedskrivninger	0	0	19
<i>Periodens nedskrivninger:</i>			
Endring i nedskrivninger Trinn 1 ¹⁾	1	10	17
Endring i nedskrivninger Trinn 2	19	-8	-5
Sum endring i nedskrivning trinn 1 og trinn 2	20	2	12
Økning på engasjementer med nedskrivning fra tidligere år	21	3	3
Avsetning på engasjementer uten tidligere nedskrivninger	0	0	2
Reduksjon på engasjementer med nedskrivning fra tidligere år	0	-5	-5
Sum endring i individuelle nedskrivninger (trinn 3)	21	-2	0
Brutto tap på utlån	43	3	41
Inngått på tidligere konstaterte tap	1	0	4
Tap på utlån	42	3	37
Inntektsførte renter på nedskrevne lån	0	0	3

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

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

Avsetning til tap på utlån per 31. mars 2020

Millioner kroner	01.01.2020	Endring avsetning for tap	Netto konstatert	Valuta og andre bevegelser	31.03.2020
Avsetning til tap på utlån til amortisert kost - Bedriftsmarked	32	7	0	0	39
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	27	0	0	79
Avsetning til tap på utlån til virkelig verdi over OCI - Personmarked*)	21	5	0	0	26
Sum avsetning til tap på utlån og garantier	124	41	0	0	165

Presentert som:

Avsetning til tap på utlån	115	43	0	0	158
Annen gjeld - avsetninger, garantier, ubenyttet kreditt, lånetilsagn	9	-2	0	0	7

*) Balanseført avsetning til tap på "Utlån til virkelig verdi over OCI" inkluderer tapsavsetning for trinn 1, trinn 2 og trinn 3, jfr tabell "Balanseført tapsavsetning pr 31. mars 2020"

Avsetning til tap på utlån per 31. mars 2019

Millioner kroner	01.01.2019	Endring avsetning for tap	Netto konstatert	Valuta og andre bevegelser	31.03.2019
Avsetning til tap på utlån til amortisert kost - Bedriftsmarked	22	2	0	0	24
Avsetning til tap på utlån til amortisert kost - Personmarked	16	4	-3	0	17
Avsetning til tap på utlån til virkelig verdi over OCI - Bedriftsmarked*)	54	-1	0	0	53
Avsetning til tap på utlån til virkelig verdi over OCI - Personmarked*)	20	-2	0	0	18
Sum avsetning til tap på utlån og garantier	112	3	-3	0	112

Presentert som:

Avsetning til tap på utlån	109	-1	-3	0	105
Annen gjeld - avsetninger, garantier, ubenyttet kreditt, lånetilsagn	3	4	0	0	7

*) Balanseført avsetning til tap på "Utlån til virkelig verdi over OCI" inkluderer tapsavsetning for trinn 1, trinn 2 og trinn 3, jfr tabell "Balanseført tapsavsetning pr 31. mars 2019"

Avsetning til tap på utlån per 31. desember 2019

Millioner kroner	01.01.2019	Endring avsetning for tap	Netto konstatert	Valuta og andre bevegelser	31.12.2019
Avsetning til tap på utlån til amortisert kost - Bedriftsmarked	22	10	0	0	32
Avsetning til tap på utlån til amortisert kost - Personmarked	16	13	-10	0	19
Avsetning til tap på utlån til virkelig verdi over OCI - Bedriftsmarked*)	54	-2	0	0	52
Avsetning til tap på utlån til virkelig verdi over OCI - Personmarked*)	20	1	0	0	21
Sum avsetning til tap på utlån og garantier	112	22	-10	0	124

Presentert som:

Avsetning til tap på utlån	109	16	-10	0	115
Annen gjeld - avsetninger, garantier, ubenyttet kreditt, lånetilsagn	3	6	0	0	9

*) Balanseført avsetning til tap på "Utlån til virkelig verdi over OCI" inkluderer tapsavsetning for trinn 1, trinn 2 og trinn 3, jfr tabell "Balanseført tapsavsetning pr 31. desember 2019"

Balansført tapsavsetning per 31. mars 2020

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	46	44	34	124
Overført til trinn 1	3	-3	0	0
Overført til trinn 2	-1	1	0	0
Overført til trinn 3	0	-1	1	0
Netto ny måling av tap	-3	26	19	42
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	5	1	0	6
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	-2	-5	0	-7
Utgående balanse	48	63	54	165

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	3	28	11	42
Overført til trinn 1	1	-1	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	-1	9
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	1	0	0	1
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	-1	-3	0	-4
Utgående balanse	3	34	11	48

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	43	16	23	82
Overført til trinn 1	2	-2	0	0
Overført til trinn 2	-1	1	0	0
Overført til trinn 3	0	0	0	0
Netto ny måling av tap	-2	15	20	33
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	4	1	0	5
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	-1	-2	0	-3
Utgående balanse	45	29	43	117

Balanseført tapsavsetning per 31. mars 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	8	-8	0	0
Overført til trinn 2	0	0	0	0
Overført til trinn 3	0	-2	2	0
Netto ny måling av tap	-2	6	3	7
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	7	0	0	7
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	-3	-3	-5	-11
Konstaterte nedskrivninger (konstaterte tap)	0	0	-3	-3
Utgående balanse	38	43	31	112

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	-3	3	0
Netto ny måling av tap	-1	4	0	3
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	1	0	0	1
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	-1	-3	0	-4
Utgående balanse	4	24	8	36

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	7	-7	0	0
Overført til trinn 2	0	0	0	0
Overført til trinn 3	0	0	0	0
Netto ny måling av tap	-1	2	0	1
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	6	0	0	6
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	-2	0	-5	-7
Utgående balanse	34	18	24	76

Balansført tapsavsetning per 31. desember 2019

Millioner kroner	12 mnd ECL	Levetid ECL -		Total
		ikke objektive	objektive	
		bevis på tap	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
Utgående balanse	46	44	34	124

Personmarked

Millioner kroner	12 mnd ECL	Levetid ECL -		Total
		ikke objektive	objektive	
		bevis på tap	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	objektive	
		bevis på tap	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

Millioner kroner	31.03.2020	31.03.2019	31.12.2019
Brutto hovedstol	114	88	101
Individuelle nedskrivninger	11	8	11
Netto hovedstol	103	80	90

Øvrige lån hvor det er foretatt individuell nedskrivning

Millioner kroner	31.03.2020	31.03.2019	31.12.2019
Brutto hovedstol	109	110	109
Individuelle nedskrivninger	44	23	23
Netto hovedstol	65	87	86

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

Millioner kroner	Brutto utestående		Brutto utestående		Brutto utestående	
	31.03.2020	%	31.03.2019	%	31.12.2019	%
Bedriftsmarkedet	0	0,00	0	0,00	0	0,00
Personmarkedet	114	0,87	88	0,70	101	0,73
Totalt	114	0,44	88	0,39	101	0,52

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

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 mislighold- 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, 80 % sannsynlighet
- Scenario 2 som er økonomiske nedgangstider, 15 % sannsynlighet
- Scenario 3 som er bedre enn forventet utvikling, 5 % 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. Med bakgrunn i dette er vårt beste estimat på sannsynligheten for en alvorlig økonomisk nedgangskonjunktur 15 prosent. Vektene på de to øvrige scenarioene er satt skjønnsmessig og er uendret siden implementering av IFRS9. Justering av vekt på et scenario skal grundig begrunnes. PD og LGD fra scenarioene inngår i ECL-beregningen 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 konvergeringsnivåer for PD og LGD i scenarioene:

Sensitivitet i modellberegnete nedskrivninger	BM	PM	Total
Endring i forventet tap ved 100 % vekting av worst case	81	25	106
Endring i forventet tap ved 100 % vekting av best case	-36	-10	-46
Endring i forventet tap ved 10 % økning i PD og LGD*	14	6	20
Endring i forventet tap ved 10 % reduksjon i PD og LGD*	-13	-6	-19

* Det er antatt ingen endring i plassering i trinn

Særlig om tap i første kvartal 2020

Som følge av situasjonen rundt Covid-19 er det for tiden stor usikkerhet om den økonomiske situasjonen og utsiktene framover. Det synes likevel klart at både norsk og internasjonal økonomi i inneværende kvartal opplever et kraftig tilbakeslag, og i Norge har det medfølgende fallet i oljepris forsterket de negative effektene for deler av næringslivet. De langsiktige konsekvensene vil i stor grad være avhengig av varigheten av krisen og effekten av de massive offentlige støttetiltak som er og vil bli innført både hjemme i Norge og i andre land.

Usikkerheten gjør det utfordrende å fastsette tapsavsetninger (ECL) etter IFRS 9. Ved vurdering av forventet kredittap må banken ta inn over seg de aktuelle forholdene på rapporteringstidspunktet, og estimerer for den økonomiske utviklingen for bankens lånekunder. Til dette arbeidet benyttes vanligvis en modell for beregning av forventet kredittap på det enkelte engasjement (trinn 1 og Trinn 2) og en godt gjennomarbeidet tapsprosess både innen PM og BM som identifiserer og beregner individuelle tap (Trinn 3).

Situasjonen rundt Covid-19 er en global krise og vurdering av ulike økonomiske framtidsutsikter må derfor vurderes opp imot utviklingen både nasjonalt og internasjonalt. IMF har revidert sine økonomiske prognoser for internasjonal økonomi som følge av krisen. De understreker at det er usikkerhet i anslagene, men for alle scenarioer de har sett på vil det økonomiske tilbakeslaget bli meget stort. Samtidig innebærer deres basis-scenario, som forutsetter en utfasing av pandemien i andre halvår 2020, en kraftig økonomisk oppsving allerede i 2021. I sin siste versjon av World Economic Outlook uttaler IMF:

«Assuming the pandemic fades in the second half of 2020 and that policy actions taken around the world are effective in preventing widespread firm bankruptcies, extended job losses, and system-wide financial strains, we project global growth in 2021 to rebound to 5.8 percent».

Tilsynsmyndigheter, både nasjonalt og internasjonalt, har vært raskt ute og anerkjent at det er stor usikkerhet rundt de økonomiske forholdene. De har uttrykt forståelse for at det av prognose-, data- og ressursmessige årsaker ikke

nødvendigvis vil være mulig å gjennomføre rimelige og dokumenterbare vurderinger innen utgangen av første kvartal 2020.

I koordinerte uttalelser offentliggjort 25. mars 2020 gir EBA og ESMA veiledning i hvordan banker bør forholde seg til tapsavsetninger og IFRS9. EBA sier i sin uttalelse: "there is a broad understanding that the operational capability of banks in making in-depth assessments may be more limited under the current circumstances, hence short-term flexibility in operational requirements is warranted". Finanstilsynet uttrykker noe av det samme i sitt påfølgende notat av 3. april 2020 hvor de sier at de «... ser at i det i dagens situasjon kan være utfordrende å utarbeide scenarioer til bruk for tapsberegningene for første kvartal 2020 som tar høyde for både de endrede økonomiske forholdene og de statlige støtteordningene». Og videre; «Hvis eksterne prognoser ikke er tilgjengelige, må banken legge til grunn sitt beste skjønn.»

I tillegg til å erkjenne at utarbeidelse av og tilgjengeligheten til gode analyser av den økonomiske situasjonen nå er vanskelig, gir tilsynsmyndighetene støtte til at bankene kan betrakte situasjonen rundt Covid-19 og støttetiltakene som er innført som midlertidig. Finanstilsynet sier dette i sitt notat av 3. april 2020: «For mange virksomheter er nåværende situasjon ekstraordinær og usikkerheten stor. Et kortsiktig perspektiv vil ikke være i overensstemmelse med IFRS 9, da standarden krever vurderinger basert på forventet levetid på det finansielle instrumentet, jf. også uttalelsene fra IASB, EBA og ESMA».

Banken har som et overordnet utgangspunkt vurdert at situasjonen rundt Covid-19 og de de innførte støttetiltakene har en midlertidighet over seg. Dette innebærer at banken erkjenner at krisen vil føre til et alvorlig økonomisk tilbakeslag som vil øke tapene i banken kraftig i 2020, men samtidig legger banken til grunn at krisens varighet og myndighetstiltak vil føre til en relativt rask gjenoppretting av den økonomiske krisen. Dette gjelder særlig i Norge hvor myndighetene har et større økonomisk handlingsrom enn mange andre land. Banken har gjort en vurdering av betydningen for bankens utlånsportefølje av de støttetiltak som er innført. Regjeringen har som kjent fått på plass en statlig lånegaranti for banklån særlig rettet mot små og mellomstore bedrifter og gjenopprettet Statens obligasjonsfond rettet mot bedrifter som kan finansiere seg i obligasjonsmarkedet. Det er etablert støtteordninger til bedrifter med omsetningssvikt som følge av krisen og staten har tatt over en stor del av ansvaret for lønnsutbetalinger for permitterte og satsene for utbetalinger er økt. Videre er det iverksatt direkte støtteordninger rettet mot næringer med betydelig omsetningssvikt som følge av myndighetenes nedstengning av samfunnet.

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 fått innvilget avdragsutsettelse, 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. Tiltakene er tidsbestemte, men må forventes å bli forlenget skulle situasjonen rundt Covid-19 vedvare. 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 dette kvartalet. Byggelånsporteføljen er i utgangspunktet gjennomgått som vanlig, men med et enda større søkelys på engasjement hvor det er forsinkelser. For næringsseiendomsporteføljen 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 vil i liten grad få 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 for første kvartal utgjør 42,2 millioner kroner hvorav endringer i trinn 1 og trinn 2 utgjør 20,3 millioner kroner, noe som innebærer at avsetningene etter trinn 1 og trinn 2 er økt med 22,4 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 19,2 millioner kroner eller 26,8 prosent.

Tabellen nedenfor viser endringene i trinn 1 og trinn 2 avsetninger fra fjerde kvartal 2019 til første kvartal 2020 (før reversering av trinn 1 VVOCI) fordelt på henholdsvis Bedriftsmarked, Boliglån og øvrige PM-lån (i hovedsak forbrukslån). Tall i millioner kroner:

BM	2020, 1. kv.	2019, 4. kv.	Endring
Trinn 1	44,1	42,3	1,7
Trinn 2	24,6	18,7	5,9
Overstyring, trinn 2	5,7	-	5,7
Samlet trinn 1 og 2	74,3	61,0	13,3
PM, boliglån			
Trinn 1	3,0	2,9	0,2
Trinn 2	22,7	18,4	4,3
Overstyring, trinn 2	1,0	-	1,0
Samlet trinn 1 og 2	26,8	21,3	5,5
PM, øvrig			
Trinn 1	0,5	0,4	0,1
Trinn 2	8,9	7,9	1,0
Overstyring, trinn 2	0,4	-	0,4
Samlet trinn 1 og 2	9,8	8,3	1,5
Samlet	110,9	90,6	20,3

Samlede avsetninger i trinn 2 er økt med 18,3 millioner kroner fra 44,9 millioner kroner til 63,2 millioner kroner. Andelen av samlede utlån som ligger i trinn 2 er 10,0 prosent ved utgangen av første kvartal 2020 mot 6,9 prosent ved utgangen av fjerde kvartal 2019.

Nærmere om endringer i trinn 1 og trinn 2

De samlede endringene i trinn 1 og trinn 2 kan forklares med endringer i volum, migrering i porteføljen, endring i engasjementer på watch list, endring i scenarioforutsetninger og overstyring.

Alt ellers likt medfører endringer i utlånsvolum også endrede avsetninger. Alle nye engasjementer tilordnes avsetning ved engasjementets start og engasjementer som går ut av porteføljen vil medføre reduksjon av avsetninger. I tillegg medfører endringer i risikoklassifisering av enkeltengasjementer (migrering) endrede avsetninger. Det er grunn til å nevne at migrering i risikoklassifisering i første kvartal først og fremst skyldes andre forhold enn Covid-19 ettersom modellene ikke er rene «point in time»- modeller. **Den samlede effekten av volumendringer og migrering utgjør 5,3 millioner kroner i første kvartal fordelt med 1,1 millioner kroner i trinn 1 og 4,2 millioner kroner i trinn 2.**

Engasjementer som settes på «watch list» er engasjementer som ikke er tilordnet trinn 3, men som likevel er gjenstand for tettere oppfølging som følge spesifikke negative økonomiske forhold. Alle engasjementer på «watch list» tilordnes trinn 2.

I nærværende situasjon har banken vurdert om innvilgelse av betalingslettelser, typisk avdragsutsettelse, innebærer at det er oppstått forhold som skal medføre at engasjementet bør tilordnes trinn 2. Alt annet likt vil en situasjon med brått forringede makroøkonomiske prognoser og plutselig oppstått behov for betalingslettelser på individuelt nivå, være indikasjoner på økt sannsynlighet for mislighold. Bankene må imidlertid vurdere om engasjementene også etter en normalisering av situasjonen og på lengre sikt vil være negativt påvirket, og sånn sett være alvorlig kredittforringet. Bakgrunnen for dette er at IFRS9 krever vurderinger basert på forventet levetid på finansielle instrumenter, i dette tilfellet utlån. Bankene må derfor gjøre en vurdering av i hvor stor grad situasjonen rundt Covid-19 har et aspekt av midlertidighet knyttet til seg. Bankene har i tråd med uttalelser fra EBA/ESMA/Finanstilsynet lagt til grunn at betalingslettelser som er gitt for å redusere konsekvensen av situasjonen rundt Covid-19 ikke automatisk innebærer en vesentlig økning i

lånekundenes kredittrisiko. Banken har derfor skilt mellom de kundene som har fått betalingslettelser som følge av forbigående likviditetsutfordringer og de kundene hvor behov for betalingslettelser er å anse som et uttrykk for økt kredittrisiko over en lengre horisont.

Alle PM-kunder som har fått innvilget avdragslettelser i kvartalet er vurdert enkeltvis og kundene er merket som utsatte engasjement og satt på watch list dersom det er vurdert at likviditetsproblemene ikke er midlertidige. 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. Dette har ført til et utvidet antall engasjement på watch list sammenlignet med situasjonen i fjerde kvartal 2019.

Som nevnt tidligere er avsetningene i trinn 1 og trinn 2 basert på et veid gjennomsnitt av tap for tre ulike scenarier for PD- og LGD-utvikling fremover. Situasjonen som er oppstått gjør at banken har funnet det riktig å justere hovedscenarioet. Dette er gjort i tråd med bankens grunnsyn om at situasjonen rundt Covid 19 er forbigående og at det er ventet at de statlige støttetiltakene bidrar til å dempe de negative konsekvensene av pandemien på lengre sikt. Justeringene innebærer et høyere veid gjennomsnittlig nivå for både PD og LGD. Det er antatt at de engasjementene som viser svakhet i dag er de som rammes hardest i en utvikling med høyere PD- og LGD-nivåer, og justeringene er gjort slik at det er avsetning for engasjementer i trinn 2 som påvirkes mest av justeringene.

Endringer i engasjementer på watch list og justering av PD- og LGD-nivåer bidrar samlet til en økning i avsetningene på 7,9 millioner kroner fordelt med 0,9 millioner kroner i trinn 1 og 7,0 millioner kroner i trinn 2.

Situasjonen rundt Covid 19 er en helt unik situasjon som har oppstått brått og uventet. De forutsetningene og scenarier som modellene anvender ved beregning av forventet kreditttap er ikke tilpasset en slik situasjon. Videre gjør den usikkerheten som fortsatt råder rundt den økonomiske utviklingen og de innførte støttetiltakene det meget vanskelig å underbygge nye forutsetninger for bankens utlånsportefølje.

Endringene i scenario for PD og LGD og økt antall engasjement i trinn 2 har medført en økning i ECL på 13,2 millioner. På grunn av usikkerheter rundt situasjonen som har oppstått er det vurdert å være behov for **en manuell overstyring av de modellberegnete tapene for 1. kvartal 2020 med 7,1 millioner kroner**. Overstyringen er gjort basert på bankens vurdering av egen portefølje opp mot grunnlaget i analysene.

Tabellen nedenfor oppsummerer endringene i avsetninger fordelt på de ulike effektene og trinn. Tall i millioner kroner:

	Trinn 1	Trinn 2	Samlet
ECL 4. kv 2019	45,6	45,0	90,6
ECL 1. kv 2020	47,6	63,2	110,9
Endring ECL	2,0	18,3	20,3
Volum og migrering			
	1,1	4,2	5,3
Endring scenario 1	1,4	4,5	5,9
Endring watchlist	-0,4	2,1	1,7
Kryseffekter	0,0	0,4	0,4
Samlet effekt scenario og WL	0,9	7,0	7,9
Overstyring			
	0,0	7,1	7,1
Samlede endringer	2,0	18,3	20,3

Som beskrevet over er det store usikkerheter knyttet til den framtidige økonomiske utviklingen, og det medfører også usikkerhet rundt antagelsene som er benyttet i tapsberegningene for første kvartal 2020. 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 første kvartal 2020 og per fjerde kvartal 2019 ved ulike scenario.

Scenario	2020, 1.kvartal	2019, 4 kvartal	Endring
Bokført ECL trinn 1 og trinn 2	110,9	90,6	20,3
1 - herav overstyring	7,1	-	7,1
Trinn 1 og trinn 2 ex overstyring	103,8	90,6	13,2
2 Alle friske engasjement behandlet under trinn 1 (flyttet fra trinn 2 til trinn 1, alt annet like)	64,9	60,4	4,5
3 Alle friske engasjement behandlet under trinn 2 (flyttet fra trinn 1 til trinn 2, alt annet like)	301,9	223,2	78,7
4 100 % vekt på scenario 2/nedgang	218,8	208,3	10,6

Scenario 1 viser de faktiske bokførte tallene. Dekomponering av de ulike effektene er vist tidligere.

Scenario 2 viser forventet kredittap i en situasjon der alle friske engasjement blir behandlet under trinn 1. I dette scenarioet er forventet kredittap 4,5 millioner kroner høyere i første kvartal 2020 enn i fjerde kvartal 2019. Forskjellen mellom bokførte verdier og dette scenarioet utgjør per første kvartal 2020 ca. 40 millioner, mens det per fjerde kvartal 2019 utgjør ca. 30 millioner. Det illustrerer effekten av volumendringer i porteføljen, normal migrasjon (endring i PD og LGD) og endring i banen for PD og LGD.

Scenario 3 viser forventet kredittap i en situasjon der alle friske engasjement blir behandlet under trinn 2. I dette scenarioet er forventet kredittap 78,7 millioner kroner høyere i første kvartal 2020 enn i fjerde kvartal 2019. Deler av endringen kan knyttes til volumendring og normal migrasjon i porteføljen, men størstedelen er knyttet til endring i PD- og LGD-banene i scenario 1.

Scenario 4 viser forventet kredittap dersom nedgangsscenarioet vektlegges 100 prosent. Forventet kredittap øker da med 10,6 millioner kroner fra fjerde kvartal 2019 til første kvartal 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 forrige kvartal er på 20,3 millioner kroner. Om vi legger til grunn scenario 1 fra fjerde kvartal 2019 som et utgangspunkt utgjør økning i tap ca. 15 prosent av endringen dersom alle engasjement ble flyttet til trinn 2. Endringen i avsetning er følgelig i samme størrelsesorden som om 15 prosent av engasjementene i trinn 1 per fjerde kvartal blir flyttet til trinn 2.

Økningen utgjør ca. 17 prosent av endringen dersom det ble lagt til grunn 100 prosent vekt på nedgangsscenarioet. Med utgangspunkt i fjerde kvartal 2019 tilsvarer det en vektning av worst case scenarioet med 30 prosent mot dagens 15 prosent.

NOTE 7 OVERSIKT OVER FORVALTET UTLÅN

Millioner kroner	31.03.2020	31.03.2019	31.12.2019
Utlån BM og PM konsern	25 792	22 318	25 642
Brutto utlån konsern	25 792	22 318	25 642
Tapsavsetning på utlån til amortisert kost	-52	-34	-42
Tapsavsetning på utlån til FVOCI	-106	-71	-73
Akkumulert verdiendring over utvidet resultat	20	17	18
Netto utlån konsern	25 654	22 230	25 545
Utlån overført til SpareBank 1 Næringskreditt	4 058	4 202	4 086
Utlån overført til SpareBank 1 Boligkreditt	13 873	11 988	12 892
Sum utlån forvaltet portefølje	43 585	38 420	42 523

Brutto utlån konsern fordelt på trinn per 31. mars 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		
Inngående balanse	23 322	1 773	209	338	25 642
Overført til trinn 1	199	-198	-1	0	0
Overført til trinn 2	-996	1 002	-6	0	0
Overført til trinn 3	-1	-17	18	0	0
Netto ny måling av tap	1 323	165	-1	1	1 488
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	3 137	50	1	18	3 206
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	-4 282	-195	-17	-50	-4 544
Utgående balanse	22 702	2 580	203	307	25 792

Brutto utlån konsern fordelt på trinn per 31. mars 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		
Inngående balanse	20 375	1 490	244	189	22 298
Overført til trinn 1	402	-402	0	0	0
Overført til trinn 2	-463	463	0	0	0
Overført til trinn 3	-5	-17	22	0	0
Netto ny måling av tap	-260	-18	0	-1	-279
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	3 626	17	0	12	3 655
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	-3 174	-116	-68	-5	-3 363
Utgående balanse	20 501	1 417	198	195	22 311

Brutto utlån konsern 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		
Inngående balanse	20 374	1 490	244	189	22 295
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	164	13 449
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	-8 565	-512	-63	-17	-9 156
Utgående balanse	23 320	1 773	211	337	25 642

NOTE 8 OVERFØRING AV UTLÅN TIL SPAREBANK 1 NÆRINGSKREDITT

SpareBank 1 Næringskreditt AS ble etablert i 2009 og har konsesjon fra Finanstilsynet til å drive som kredittforetak. Obligasjonene til SpareBank 1 Næringskreditt har en Aaa rating fra Moody's. Foretaket er eid av sparebanker som inngår i SpareBank1-alliansen og er samlokalisert med SpareBank 1 Boligkreditt AS i Stavanger. BN Bank har ingen eierandeler i SpareBank 1 Næringskreditt. Hensikten med kredittforetaket er å sikre bankene i alliansen stabil og langsiktig finansiering av næringsseidendom til konkurransedyktige priser. SpareBank 1 Næringskreditt erverver utlån med pant i næringsseidendom og utsteder obligasjoner med fortrinnsrett innenfor regelverket for dette som ble etablert i 2007. Som en del av alliansen kan BN Bank overføre utlån til foretaket, og som en del av bankens finansieringsstrategi er det overført utlån fra BNkreditt. Lån overført til Sparebank 1 Næringskreditt AS er sikret med pant i næringsseidendom innenfor 60 prosent av takst. Overførte lån er juridisk eid av Sparebank 1 Næringskreditt AS og BNkreditt har, utover forvaltningsrett og rett til å overta helt eller delvis nedskrevne lån (til nedskrevet verdi), ingen rett til bruk av lånene. Ved utgangen av mars 2020 var bokført verdi av overførte utlån 4,1 milliarder kroner. BNkreditt forestår forvaltningen av overførte utlån og BNkreditt mottar en provisjon basert på nettoen av avkastningen på utlånene banken har overført og kostnadene i selskapet.

BN Bank har garantert for engasjementer som er overført i den grad engasjementene overstiger 25 prosent av SpareBank 1 Næringskreditt AS sin ansvarlige kapital. Per 31. mars 2020 utgjorde de nevnte garantiene 0 millioner kroner.

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

Garanti stilt fra BN Bank til BNkreditt

For å ivareta eksisterende obligasjonseieres interesser i BNkreditt har BN Bank i forbindelse med overføringen av utlån til SpareBank 1 Næringskreditt innestått for at BNkreditt skal ha en kapitaldekning på minst 20 prosent til enhver tid. I den grad kapitaldekningen er lavere enn 20 prosent skal morbanken stå tilbake for sitt tilgodehavende i BNkreditt og/eller stille garanti. Per 31. mars 2020 hadde BNkreditt en kapitaldekning på 72,7 prosent. Beløpet morbanken står tilbake for utgjør 0 millioner kroner per 31. mars 2020.

NOTE 9 OVERFØRING AV UTLÅN TIL SPAREBANK 1 BOLIGKREDITT

SpareBank 1 Boligkreditt AS er eid av sparebanker som inngår i SpareBank 1-alliansen og er samlokalisert med SpareBank 1 Næringskreditt AS i Stavanger. BN Bank hadde en eierandel på 6,74 prosent pr 31. mars 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 mars 2020 var bokført verdi av overførte utlån 13,9 milliarder kroner. BN Bank forestår forvaltningen av overførte utlån og BN Bank mottar en provisjon basert på nettoen av avkastningen på utlånene banken har overført og kostnadene i selskapet.

BN Bank har, sammen med de andre eierne av SpareBank 1 Boligkreditt AS, inngått avtaler om etablering av likviditetsfasilitet til SpareBank 1 Boligkreditt AS. Dette innebærer at bankene har forpliktet seg til å kjøpe obligasjoner med fortrinnsrett for det tilfellet at SpareBank 1 Boligkreditt AS ikke kan refinansiere sin virksomhet i markedet. Kjøp av obligasjonene forutsetter at foretakets sikkerhetsmasse ikke har innført betalingsstans, slik at den faktisk er i stand til å utstede slike obligasjoner. Det foreligger derfor ingen kredittgaranti som kan påberopes i tilfelle at foretaket eller sikkerhetsmassen er insolvent. Kjøpet er begrenset til en samlet verdi av de til enhver tid neste 12 måneders forfall i foretaket. Tidligere kjøp under denne avtalen trekkes fra fremtidige kjøpsforpliktelser. Hver eier hefter prinsipalt for sin andel av behovet, subsidiært for det dobbelte av det som er det primære ansvaret i henhold til samme avtale. Obligasjonene kan deponeres i Norges Bank og medfører således ingen vesentlig økning i risiko for banken. SpareBank 1 Boligkreditt AS holder etter sin interne policy likviditet for de neste 6 måneders forfall. Denne trekkes fra ved vurderingen av bankenes ansvar. Det er derfor kun dersom SpareBank 1 Boligkreditt AS ikke har likviditet for de neste 12 måneders forfall at banken vil rapportere noe engasjement her mht. kapitaldekning eller store engasjementer.

BN Bank har også inngått en aksjonæravtale med aksjonærene i SpareBank 1 Boligkreditt AS. Denne innebærer blant annet at BN Bank skal bidra til at SpareBank 1 Boligkreditt AS til enhver tid har en ren kjernekapitaldekning (Core Tier 1) som tilsvarer de krav som myndighetene fastsetter (inkl krav til bufferkapital og Pilar 2 beregninger), og eventuelt å tilføre kjernekapital om den faller til et lavere nivå. SpareBank 1 Boligkreditt AS har interne retningslinjer om kjernekapitaldekning 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 mars 2020 og mars 2019. De lånene som er overført til Sparebank 1 Boligkreditt AS er svært godt sikret og har en svært liten tapssannsynlighet.

NOTE 10 INNLÅN

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

Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer

Konsernet har emitert obligasjoner for pålydende 1 300 millioner kroner pr 31. mars 2020, enten som nyemisjoner eller utvidelse av eksisterende åpne lån.

Millioner kroner	Sertifikater	Obligasjoner	Sum
Netto gjeld (pålydende) 01.01.2020	0	11 371	11 371
Emitert	0	1 300	1 300
Oppkjøp og forfall av eksisterende	0	-1 219	-1 219
Netto gjeld (pålydende) 31.03.2020	0	11 452	11 452

Ansvarlig lånekapital og fondsobligasjon

Morbanken har ikke emitert fondsobligasjoner eller ansvarlig lån i 2020, verken som nyemisjoner eller utvidelse av eksisterende åpne lån. Fondsobligasjoner er klassifisert som egenkapital i regnskapet.

Millioner kroner	Fonds-obligasjoner	Ansvarlig lånekapital	Sum
Netto gjeld (pålydende) 01.01.2020	225	439	664
Oppkjøp og forfall av eksisterende	0	-139	-139
Netto gjeld (pålydende) 31.03.2020	225	300	525

Innregnede verdier

Millioner kroner	31.03.2020	31.03.2019	31.12.2019
Obligasjoner vurdert til amortisert kost	5 580	4 494	5 139
Obligasjoner vurdert til amortisert kost (sikret gjeld)	6 144	4 746	6 275
Sum innregnet verdi av obligasjoner	11 724	9 240	11 414
Sum innregnet verdi av gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	11 724	9 240	11 414

Millioner kroner	31.03.2020	31.03.2019	31.12.2019
Fondsobligasjoner vurdert til amortisert kost	227	226	227
Sum innregnet verdi av fondsobligasjoner	227	226	227
Ansvarlig lån vurdert til amortisert kost	300	501	440
Sum innregnet verdi av ansvarlig lån	300	501	440
Sum innregnet verdi av ansvarlig lån og fondsobligasjoner	527	727	667

NOTE 11 VIRKELIG VERDI AV FINANSIELLE INSTRUMENTER SAMMENLIGNET MED INNREGNET VERDI

Millioner kroner	31.03.2020		31.03.2019		31.12.2019	
	Virkelig verdi	Innregnet verdi	Virkelig verdi	Innregnet verdi	Virkelig verdi	Innregnet verdi
Konter og fordringer på sentralbanker	729	729	527	527	902	902
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	67	67	231	231	108	108
Netto utlån til kunder	25 612	25 612	22 186	22 186	25 503	25 503
Rentebærende verdipapirer	5 620	5 622	5 323	5 302	4 359	4 339
Rentederivater	267	267	103	103	73	73
Valutaderivater	5	5	6	6	4	4
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	845	845	757	757	845	845
Investering i eierinteresser	0	0	13	13	0	0
Eiendeler klassifisert som holdt for salg	39	39	41	41	39	39
Gjeld til kredittinstitusjoner	-530	-530	-95	-95	-7	-7
Innskudd fra og gjeld til kunder	-15 953	-15 953	-15 106	-15 106	-15 360	-15 360
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	-11 385	-11 724	-9 310	-9 240	-11 498	-11 414
Rentederivater	-94	-94	-64	-64	-86	-86
Valutaderivater	-27	-27	-1	-1	-3	-3
Ansvarlig lånekapital	-270	-300	-507	-501	-439	-439
Fondsobligasjoner	-206	-227	-229	-226	-233	-225
Annen kortsiktig gjeld	-207	-207	-195	-195	-162	-162
Sum	4 512	4 124	3 680	3 738	4 045	4 117

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

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

- Nivå 1: Notert pris i et aktivt marked for en identisk eiendel eller forpliktelse.
- Nivå 2: Verdsattelse er foretatt ved bruk av verdsattelsesteknikker som anvender direkte eller indirekte observerbare markedsdata.
- Nivå 3: Verdsattelse basert på faktorer som ikke er hentet fra observerbare markeder og heller ikke har observerbare forutsetninger som input til verdsattelsen.

Konsernets eiendeler og gjeld målt til amortisert kost per 31. mars 2020

Millioner kroner	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Plasseringer i verdipapirer	474	5 146	0	5 620
Sum eiendeler	474	5 146	0	5 620
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	0	-11 385	0	-11 385
Ansvarlig lånekapital	0	-270	0	-270
Sum forpliktelser	0	-11 655	0	-11 655

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

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

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

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

NOTE 12 MOTREGNINGSRETT FINANSIELLE DERIVATER

Fra og med 2013 skal BN Bank-konsernet 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			31.03.2020
Motpart	Beløp i balansen	Beløpet som er gjenstand for nettooppgjør¹	Beløp etter mulige nettooppgjør
Motpart 1	42	10	32
Motpart 2	77	48	29
Motpart 3	98	12	86
Motpart 4	38	38	0
Motpart 5	12	6	6
Motpart 6	6	2	4
Motpart 7	0	0	0
Sum	273	116	157

Finansielle forpliktelser			31.03.2020
Motpart	Beløp i balansen	Beløpet som er gjenstand for nettooppgjør¹	Beløp etter mulige nettooppgjør
Motpart 1	10	10	0
Motpart 2	48	48	0
Motpart 3	12	12	0
Motpart 4	42	38	4
Motpart 5	6	6	0
Motpart 6	2	2	0
Motpart 7	0	0	0
Sum	120	116	4

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

Finansielle eiendeler**30.03.2019**

Motpart	Beløp i balansen	Beløpet som er gjenstand for nettooppgjør¹	Beløp etter mulige nettooppgjør
Motpart 1	7	7	0
Motpart 2	56	24	32
Motpart 3	15	1	14
Motpart 4	20	20	0
Motpart 5	8	6	2
Motpart 6	2	0	2
Motpart 7	0	0	0
Sum	108	58	50

Finansielle forpliktelser**30.03.2019**

Motpart	Beløp i balansen	Beløpet som er gjenstand for nettooppgjør¹	Beløp etter mulige nettooppgjør
Motpart 1	12	7	5
Motpart 2	24	24	0
Motpart 3	1	1	0
Motpart 4	22	20	2
Motpart 5	6	6	0
Motpart 6	0	0	0
Motpart 7	0	0	0
Sum	65	58	7

Finansielle eiendeler**31.12.2019**

Motpart	Beløp i balansen	Beløpet som er gjenstand for nettooppgjør¹	Beløp etter mulige nettooppgjør
Motpart 1	7	7	0
Motpart 2	36	26	10
Motpart 3	16	16	0
Motpart 4	13	13	0
Motpart 5	4	4	0
Motpart 6	1	0	1
Motpart 7	0	0	0
Sum	77	66	11

Finansielle forpliktelser**31.12.2019**

Motpart	Beløp i balansen	Beløpet som er gjenstand for nettooppgjør¹	Beløp etter mulige nettooppgjør
Motpart 1	11	7	4
Motpart 2	26	26	0
Motpart 3	24	16	8
Motpart 4	23	13	10
Motpart 5	5	4	1
Motpart 6	0	0	0
Motpart 7	0	0	0
Sum	89	66	23

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

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

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

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

Millioner kroner	31.03.2020	31.03.2019	31.12.2019 ⁴
Aksjekapital	706	706	706
Overkursfond	415	415	415
Avsatt utbytte	0	0	105
Fond for urealiserte gevinster	0	0	0
Annen egenkapital	2821	2600	2818
Sum egenkapital ³	3 942	3 721	4 044
Kjernekapital			
Immaterielle eiendeler	-26	-25	-24
Fradrag for avsatt utbytte	0	0	-105
Direkte, indirekte og syntetiske investeringer i selskaper i finansiell sektor	-4	0	-4
Positiv verdi av justert forventet tap etter IRB-metoden	-112	-109	-135
Delårsresultat som inngår i kjernekapital	26	39	0
Verdjusteringer som følge av kravene om forsvarlig verdsettelse	-19	-17	-20
Sum ren kjernekapital	3 807	3 609	3 756
Fondsobligasjoner, hybridkapital ¹ og ³	305	302	305
Sum kjernekapital	4 112	3 911	4 061
Tilleggskapital utover kjernekapital			
Fondsobligasjon, hybridkapital utover 15% og 35%	0	0	0
Evigvarende ansvarlig kapital	0	0	0
Tidsbegrenset ansvarlig kapital	397	595	397
Tilleggskapital	397	595	397
Sum ansvarlig kapital	4 509	4 506	4 458
Minimumskrav ansvarlig kapital Basel III²			
Engasjement med spesialiserte foretak	541	437	544
Engasjement med øvrige foretak	26	17	26
Engasjement med massemarked SMB	9	8	9
Engasjement med massemarked pant i fast eiendom	502	463	505
Engasjement med øvrig massemarked	1	1	1
Egenkapitalposisjoner	2	7	2
Sum kredittrisiko IRB	1 081	933	1 087
Operasjonell risiko	113	103	113
Engasjementer beregnet etter standardmetoden	221	303	176
Overgangsordning (gulv)	0	217	0
Kredittverdighet hos motpart (CVA-risiko)	46	25	24
Minimumskrav ansvarlig kapital	1 461	1 581	1 400
Beregningsgrunnlag	18 266	19 763	17 492
Bufferkrav			
Bevaringsbuffer (2,5 %)	457	494	437
Motsyklisk buffer (1% 31.3.20 og 2,5% 31.12.19)	183	395	437
Systemrisikobuffer (3,0 %)	548	593	525
Sum bufferkrav til ren kjernekapital	1 187	1 482	1 399
Tilgjengelig ren kjernekapital (fratrasket 4,5%)	2 986	2 720	2 924
Kapitaldekning			
Ren kjernekapitaldekning	20,84 %	18,26 %	21,47 %
Kjernekapitaldekning	22,51 %	19,79 %	23,21 %
Kapitaldekning	24,69 %	22,80 %	25,49 %
Uvektet kjernekapitalandel	8,00 %	8,28 %	8,44 %

¹ For nærmere detaljer, se note 10.

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

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

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 21,22 % til 21,47 %.

NOTE 14 BETINGEDE UTFALL, HENDELSER ETTER BALANSEDAG

Norsk og internasjonal økonomi er sterkt preget av Covid-19 pandemien og utvikling etter balansedag og frem til avleggelse av kvartalsrapporten er fulgt tett, spesielt i forhold til vurdering av avsetninger for tap på utlån. Viser til note 6 for en nærmere beskrivelse av dette.

BN Bank mottok den 3. juli 2015 en stevning knyttet til et engasjement som på det tidspunktet var gjenstand for nedskrivning. Tap knyttet til engasjementet er regnskapsmessig konstatert og restkravet er verdsatt til kroner 0 i bankens balanse per 31. mars 2020. I stevningen kreves erstatning for tap kunden mener å ha lidt som følge av bankens handlinger. Erstatningssaken gikk for tingretten i andre kvartal 2019, og dommen forelå 11. oktober. BN Bank ble frifunnet på alle sentrale punkter i anklagen, men får kritikk for enkelte mindre forhold. Banken må sammen med øvrige saksøkte betale en erstatning på 4,6 millioner kroner, noe som er mindre enn bankens utestående krav mot saksøker. Motparten har anket, så dommen er ikke rettskraftig. Det anses ikke behov for avsetning for fremtidige forpliktelser.

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

NOTE 15 RESULTATREGNSKAP 5 SISTE KVARTAL

Millioner kroner	1. kv 2020	4. kv 2019	3. kv 2019	2. kv 2019	1. kv 2019
Renteinntekter og lignende inntekter	312	302	278	250	237
Rentekostnader og lignende kostnader	135	130	111	101	95
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	177	172	167	149	142
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	31	29	37	38	33
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	0	1	0	1	0
Andre driftsinntekter	0	1	0	1	0
Netto provisjonsinntekter og andre inntekter	31	29	37	38	33
Inntekter av aksjer andeler og andre egenkapitalinstrumenter	6	0	0	2	0
Inntekter av eierinteresser i tilknyttede foretak og fellesktr. virks	0	0	-10	-3	-3
Netto resultat fra finansielle instrumenter	-9	-1	1	3	0
Netto resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser	-3	-1	-9	2	-3
Lønn og andre personalkostnader	33	33	34	30	31
Av- og nedskrivninger og gevinst/tap på ikke-finansielle eiendeler	6	6	5	7	5
Andre driftskostnader	35	36	32	32	33
Sum andre driftskostnader	74	75	71	69	69
Driftsresultat før tap på utlån	131	125	124	120	103
Tap på utlån	42	15	3	16	3
Resultat før skattekostnad	89	110	121	104	100
Skattekostnad	20	23	33	26	26
Resultat etter skatt	69	87	88	78	74
Resultat fra virksomhet holdt for salg	0	0	0	0	0
Resultat inkl avsluttet virksomhet	69	87	88	78	74

NOTE 16 INVESTERING I TILKNYTTET SELSKAP

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

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

MORBANK				
Millioner kroner	Note	1. kv 2020	1. kv 2019	Året 2019
Renteinntekter og lignende inntekter		285	198	928
Rentekostnader og lignende kostnader		135	95	435
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		150	103	493
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	4	23	24	99
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	4	0	0	2
Andre driftsinntekter	4	0	0	2
Netto provisjonsinntekter og andre inntekter		23	24	99
Inntekter av aksjer andeler og andre egenkapitalinstrumenter		6	0	2
Inntekter av eierinteresser i tilknyttede foretak og felleskontrollert virksomhet	16	0	0	-45
Inntekter av eierinteresser i konsernselskaper	5	103	115	115
Netto resultat fra finansielle instrumenter	2	-8	0	4
Netto resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser		101	115	76
Lønn og andre personalkostnader		28	24	105
Av- og nedskrivninger og gevinst/tap på ikke-finansielle eiendeler	1	6	5	23
Andre driftskostnader		31	26	107
Sum andre driftskostnader		65	55	235
Driftsresultat før tap på utlån		209	187	433
Tap på utlån	6	17	8	48
Resultat før skattekostnad		192	179	385
Skattekostnad		20	16	74
Resultat etter skatt		172	163	311
Resirkulert verdiendring eiendeler tilgjengelig for salg		0	0	0
Aktuariell tap/gevinst pensjonsforpliktelse		0	0	-1
Urealisert verdiendring utlån til virkelig verdi over OCI		1	1	5
Skattekostnad		0	0	1
Sum		1	1	3
Totalresultat		173	164	314

				MORBANK
Millioner kroner	Note	31.03.2020	31.03.2019	31.12.2019
Eiendeler				
Konter og fordringer på sentralbanker	11	729	527	902
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	11	1 689	3 611	1 761
Netto utlån til kunder	3, 6, 7, 8, 9, 11	22 448	16 760	22 174
Rentebærende verdipapirer	3, 11	5 528	5 661	4 246
Finansielle derivater	3, 11, 12	261	100	73
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	3, 11	845	757	845
Investering i eierinteresser	11, 16	0	45	0
Investering i konsernselskaper	11	1 600	1 600	1 600
Eiendeler klassifisert som holdt for salg	11	5	5	5
Immaterielle eiendeler		21	24	21
Utsatt skattefordel		2	0	2
Varige driftsmidler	1	64	74	66
Andre eiendeler		33	52	16
Sum eiendeler		33 225	29 216	31 711
Gjeld				
Innlån fra kredittinstitusjoner	11	530	95	7
Innskudd fra og gjeld til kunder	3, 11	15 958	15 111	15 365
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	3, 10, 11	11 706	9 222	11 397
Finansielle derivater	3, 11, 12	110	57	86
Ansvarlig lånekapital	10, 11	300	501	439
Annen kortsiktig gjeld	11	207	175	161
Avsetninger	6, 11	45	45	26
Avsatt utbytte		105	0	0
Betalbar skatt		49	0	80
Sum gjeld		29 010	25 206	27 561
Egenkapital				
Aksjekapital		706	706	706
Overkurs		415	415	415
Hybridkapital		227	226	227
Annen egenkapital		2 867	2 663	2 802
Sum egenkapital		4 215	4 010	4 150
Sum gjeld og egenkapital		33 225	29 216	31 711

Trondheim 29. april 2020
Styret i BN Bank ASA

Kjell Fordal
(Leder)

Tore Medhus
(Nestleder)

Helene Jebsen Anker

Rune Fjeldstad

Geir-Egil Bolstad

Eli Anette Svardal
(Ansattrepresentant)

Unni Larsen

Marit Collin

Svein Tore Samdal
(Administrerende direktør)

					MORBANK
Millioner kroner	Aksje-kapital	Overkurs	Annen innskutt egenkapital	Annen egenkapital ¹	SUM egenkapital
Balanse 31.12.2018	706	415	806	2 223	4 150
Periodens resultat	0	0	0	163	163
Netto verdiendring utlån utpekt til virekelig verdi over OCI	0	0	0	1	1
Netto utbetalt utbytte til Fondsobligasjonseierne ²⁾	0	0	0	-5	-5
Konsernbidrag E18 Eiendommer AS ³⁾	0	0	0	0	0
Tilbakekjøp Fondsobligasjoner	0	0	-299	0	-299
Balanse 31.03.2019	706	415	507	2 382	4 010
Periodens resultat	0	0	0	148	148
Netto verdiendring utlån utpekt til virekelig verdi over OCI	0	0	0	2	2
Netto utbetalt utbytte til Fondsobligasjonseierne ²⁾	0	0	0	-10	-10
Balanse 31.12.2019	706	415	507	2 522	4 150
Periodens resultat	0	0	0	172	172
Konsernbidrag E18 Eiendommer AS ³⁾	0	0	0	0	0
Netto verdiendringer utlån vurdert til virkelig verdi over OCI	0	0	0	1	1
Netto utbetalt utbytte til Fondsobligasjonseierne ²⁾	0	0	0	-3	-3
Utbetaling av utbytte	0	0	0	-105	-105
Balanse 31.03.2020	706	415	507	2 587	4 215

1) Fond for urealiserte gevinster inngår i annen egenkapital. Per 31.03.2020 er det avsatt 0 millioner kroner.

2) Netto utbetalt utbytte til Fondsobligasjonseierne er utbetalte renter til Fondsobligasjonseierne.

3) Det ble avgitt konsernbidrag med skatteeffekt på TNOK 585 (TNOK 981 i 2019) 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.

KONTANTSTRØMOPPSTILLING

1. kvartal 2020 - BN Bank ASA, morselskap

Millioner kroner	MORBANK		
	31.03.2020	31.03.2019	Året 2019
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter			
Rente-/provisjonsinnbetalinger og gebyrer fra kunder	262	166	851
Rente-/provisjonsutbetalinger og gebyrer til kunder	-10	-8	-191
Innbetaling av renter på andre plasseringer	108	76	275
Utbetaling av renter på andre lån	-165	-110	-419
Inn-/utbetalinger (-) på utlån til kunder	-287	-880	-5 875
Inn-/utbetalinger (-) på innskudd og gjeld fra kunder	669	66	-77
Inn-/utbetalinger (-) på gjeld til kredittinstitusjoner	495	177	533
Inn-/utbetalinger (-) ved utstedelse og tilbakekjøp av verdipapirer	116	193	2 441
Innbetalinger på tidligere avskrevne fordringer	1	1	5
Andre inn-/utbetalinger	-41	5	43
Utbetalinger til leverandører for varer og tjenester	-39	9	-117
Utbetalinger til ansatte, pensjoner og sosiale kostnader	-25	-22	-95
Utbetalinger av skatter	-31	-63	-62
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	1 053	-390	-2 688
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter			
Inn-/utbetalinger (-) på fordringer på kredittinstitusjoner	192	789	2 519
Inn-/utbetalinger (-) på kortsiktige plasseringer i verdipapirer	-1 282	-268	608
Utbetalinger ved kjøp av driftsmidler m.v.	-3	-6	-17
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	-1 093	515	3 110
Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter			
Inn-/utbetalinger (-) av ansvarlig lånekapital	-139	0	-61
Inn-/utbetalinger (-) Fondsobligasjoner	0	-299	-299
Utbetaling av utbytte til fondsobligasjonseierne	-3	-6	-15
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	-142	-305	-375
Netto kontantstrøm for perioden	-182	-180	47
Beholdning av kontanter og fordringer på sentralbanker pr. 1.1.	941	894	894
Beholdning av kontanter og fordringer på kredittinstitusjoner ved slutten av period	759	714	941
1) Avstemming mot kontanter i balansen			
Kontanter og fordringer på sentralbanker	729	527	902
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	1 689	3 611	1 761
SUM	2 418	4 138	2 663
Avregning mot forretningsbanker	-34	-44	-69
Mellomværende mot BN Kreditt	-1 625	-3 380	-1 653
SUM	759	714	941

Note 1. Regnskapsprinsipper	44
Note 2. Verdiendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi, gevinster og tap	44
Note 3. Virkelig verdi av finansielle instrumenter	45
Note 4. Andre driftsinntekter	47
Note 5. Inntekter av eierinteresser i konsernselskaper	48
Note 6. Tap og nedskrivninger på utlån og garantier	48
Note 7. Oversikt over forvaltet utlån	53
Note 8. Overføring av utlån til SpareBank1 Næringskreditt	54
Note 9. Overføring av utlån til SpareBank1 Boligkreditt	54
Note 10. Innlån	55
Note 11. Virkelig verdi av finansielle instrumenter sammenlignet med innregnet verdi	56
Note 12. Motregningsrett finansielle derivater	58
Note 13. Kapitaldekning	60
Note 14. Betingede utfall, hendelser etter balansedagen	61
Note 15. Resultatregnskap 5 siste kvartal	61
Note 16. Investering i tilknyttet selskap	61

NOTE 1 REGNSKAPSPRINSIPPER

Delårsregnskapet er utarbeidet i samsvar med IFRS, herunder IAS 34 om delårsregnskap. En beskrivelse av de regnskapsprinsipper konsernet har lagt til grunn ved avleggelse av delårsregnskapet fremgår av årsregnskapet for 2019.

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

Millioner kroner	1. kv 2020	1. kv 2019	Året 2019
Verdiendring rentederivater pliktig til virkelig verdi over resultat	-6	0	1
Verdiendring valutaderivater pliktig til virkelig verdi over resultat ¹	-24	23	15
Verdiendring aksjer	0	0	1
Sum verdiendring finansielle instrumenter pliktig til virkelig verdi	-30	23	17
Verdiendring innskudd utpekt til virkelig verdi over resultat	-4	1	2
Verdiendring utlån utpekt til virkelig verdi over resultat	18	-4	-3
Sum verdiendring finansielle instrumenter utpekt til virkelig verdi	14	-3	-1
Verdiendring rentederivater, sikring ²	204	-8	-68
Verdiendring innlån, sikret ²	-242	7	71
Verdiendring plasseringer, sikret	32	1	-5
Sum verdiendring finansielle instrumenter til sikring	-6	0	-2
Sum verdiendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi	-22	20	14
Realiserte kursgev./-tap(-) obligasjoner og sertifikater- amortisert kost ³	-1	-2	-4
Agio/disagio innlån og utlån vurdert til amortisert kost ¹	15	-18	-6
Sum verdiendring finansielle instrumenter - virkelig verdi, gevinster og tap	-8	0	4

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

² BN Bank benytter verdisikring for fastrente innlån og tilhørende sikringsinstrumenter. Innlånene sikres 1:1 gjennom eksterne kontrakter hvor det er samsvar mellom hovedstol, 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 var per 31.03.2020 positiv med 231 millioner, mot 76 millioner i samme periode i 2019.

³ Realiserte kursgevinster/-tap obligasjoner, sertifikater og innlån vurdert til amortisert kost utgjorde en kostnadsføring på 1 million kroner per 31.03.2020, mot 2 millioner i samme periode i 2019.

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

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

Rentebytteavtaler med kredittspread

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

Utlån

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

Virkelig verdi for utlån vurdert til virkelig verdi over utvidet resultat (OCI) fastsettes til bokført hovedstol redusert for beregnet tapsavsetning på lån klassifisert i trinn 2 og trinn 3. Tapsavsetninger fastsettes ved bruk av bankens nedskrivningsmodell beskrevet i note 1 i årsrapporten. Lånene innregnes til transaksjonsverdi på innregningstidspunktet, som er vurdert å være lik hovedstolen. Ved påfølgende verdimaling tar vi hensyn til faktorer markedsaktører ville hensyntatt i fastsettelse av virkelig verdi, gjenspeilt gjennom tapsavsetninger i trinn 2 og 3.

Innlån utpekt til virkelig verdi

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.

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 basert på faktorer som ikke er hentet fra observerbare markeder og heller ikke har observerbare forutsetninger som input til verdsettelsen.

Morbankens eiendeler og gjeld målt til virkelig verdi per 31. mars 2020

Millioner kroner	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Utlån	0	0	14 380	14 380
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	0	0	845	845
Rentederivater ¹	0	257	0	257
Valutaderivater	0	5	0	5
Sum eiendeler	0	262	15 225	15 487
Innskudd fra og gjeld til kunder	0	-1 085	0	-1 085
Rentederivater ¹	0	-84	0	-84
Valutaderivater	0	-27	0	-27
Sum forpliktelser	0	-1 196	0	-1 196

¹ Verdien av sikringsinstrumentene øremerket til verdisikring er per 31. mars 2020 positiv med 231 millioner.

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

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

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

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

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

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

Morbankens finansielle instrumenter til virkelig verdi, nivå 3, per 31. mars 2020

Millioner kroner	Utlån VVOCI ^{*)}	Fastrente- utlån	Kortsiktige plasseringer i verdipapirer	Totalt
Inngående balanse	14 543	281	845	15 669
Investeringer i perioden/nye avtaler	3 936	18	0	3 954
Salg i perioden (til bokført verdi)	-4 103	-51	0	-4 154
Forfalt	-250	0	0	-250
Verdiendringer finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi, gevinster og tap	4	2	0	6
Utgående balanse	14 130	250	845	15 225
Herav periodens resultat vedrørende finansielle instrumenter som fremdeles er på balansen	4	2	0	6

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

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

Millioner kroner	Utlån VVOCI ^{*)}	Fastrente- utlån	Kortsiktige plasseringer i verdipapirer	Totalt
Inngående balanse	10 716	130	729	11 575
Investeringer i perioden/nye avtaler	2 835	20	28	2 883
Salg i perioden (til bokført verdi)	-2 359	-5	0	-2 364
Verdiendringer finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi, gevinster og tap	-3	-1	0	-4
Utgående balanse	11 189	144	757	12 090
Herav periodens resultat vedrørende finansielle instrumenter som fremdeles er på	-3	0	0	-3

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

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

Millioner kroner	Utlån VVOCI ^{*)}	Fastrente- utlån	Kortsiktige plasseringer i verdipapirer	Totalt
Inngående balanse	10 716	130	729	11 575
Investeringer i perioden/nye avtaler	9 978	165	116	10 259
Salg i perioden (til bokført verdi)	-5 315	-15	0	-5 330
Forfalt	-839	0	0	-839
Verdiendringer finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi, gevinster og tap	3	1	0	4
Utgående balanse	14 543	281	845	15 669
Herav periodens resultat vedrørende finansielle instrumenter som fremdeles er på	3	1	0	4

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

NOTE 4 PROVISJONSINTEKTER OG ANDRE DRIFTSINTEKTER

Millioner kroner	1. kv 2020	1. kv 2019	Året 2019
<i>Provisjonsinntekter</i>			
Garantiprovisjoner	0	1	1
Provisjonsinntekter fra SpareBank 1 Boligkreditt AS ¹	19	20	80
Netto andre provisjonsinntekter	4	3	18
Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	23	24	99
 Provisjonskostnader ved betalingsformidling og låneformidling	0	0	2
Sum provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	0	0	2
 Netto provisjonsinntekter / -kostnader	23	24	97
 <i>Andre driftsinntekter:</i>			
Øvrige driftsinntekter	0	0	2
Andre driftsinntekter	0	0	2
 Netto provisjonsinntekter og andre inntekter	23	24	99

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

NOTE 5 INNTEKTER AV EIERINTERESSER I KONSERNSELSKAPER

For 2019 ble det i ordinær generalforsamling i datterselskapet Bolig- og Næringskreditt AS vedtatt å utbetale utbytte på 102,8 millioner kroner før skatt, dette ble inntektsført i 1. kvartal 2020. Tilsvarende ble det inntektsført 115,1 millioner kroner i utbytte i 1. kvartal 2019.

NOTE 6 TAP OG NEDSKRIVNINGER PÅ UTLÅN OG GARANTIER

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

Som følge av situasjonen rundt Covid-19 er det for tiden stor usikkerhet rundt den økonomiske situasjonen og utsiktene fremover i Norge og verden forøvrig. Dette har vesentlig betydning for tapsvurderingene i første kvartal 2020 og har medført stor grad av utvidede beregninger og vurderinger opp mot tapsavsetninger pr 31. mars 2020. Vi viser her til en utvidet beskrivelse i note 6 for konsernregnskapet.

Resultatførte tap på utlån

Millioner kroner	1. kv 2020	1. kv 2019	31.12.2019
Konstaterte tap på engasjement som tidligere er nedskrevet	2	4	10
Konstaterte tap på engasjementer uten tidligere nedskrivninger	0	0	19
<i>Periodens nedskrivninger:</i>			
Endring i nedskrivninger Trinn 1 ^{*)}	2	8	20
Endring i nedskrivninger Trinn 2	13	-2	3
Sum endring i nedskrivning trinn 1 og trinn 2	15	6	23
Økning på engasjementer med nedskrivning fra tidligere år	1	3	3
Avsetning på engasjementer uten tidligere nedskrivninger	0	0	2
Reduksjon på engasjementer med nedskrivning fra tidligere år	0	-5	-5
Sum endring i individuelle nedskrivninger (trinn 3)	1	-2	0
Brutto tap på utlån	18	8	52
Inngått på tidligere konstaterte tap	1	0	4
Tap på utlån	17	8	48
Inntektsførte renter på nedskrevne lån	0	0	2

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

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

Avsetning til tap på utlån per 31. mars 2020

Millioner kroner	01.01.2020	Endring avsetning for tap	Netto konstatert	Valuta og andre bevegelser	31.03.2020
Avsetning til tap på utlån til amortisert kost - Bedriftsmarked	30	6	0	0	36
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*)	14	3	0	0	17
Avsetning til tap på utlån til virkelig verdi over OCI - Personmarked*)	21	5	0	0	26
Sum avsetning til tap på utlån og garantier	84	16	0	0	100
Presentert som:					
Avsetning til tap på utlån	75	18	0	0	93
Annen gjeld - avsetninger, garantier, ubenyttet kreditt, lånetilsagn	9	-2	0	0	7

*) Balanseført avsetning til tap på "Utlån til virkelig verdi over OCI" inkluderer tapsavsetning for trinn 1, trinn 2 og trinn 3, jfr tabell "Balanseført tapsavsetning pr 31. mar s 2020"

Avsetning til tap på utlån per 31. mars 2019

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

*) Balanseført avsetning til tap på "Utlån til virkelig verdi over OCI" inkluderer tapsavsetning for trinn 1, trinn 2 og trinn 3, jfr tabell "Balanseført tapsavsetning pr 31. mars 2019"

Avsetning til tap på utlån per 31. desember 2019

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

*) Balanseført avsetning til tap på "Utlån til virkelig verdi over OCI" inkluderer tapsavsetning for trinn 1, trinn 2 og trinn 3, jfr tabell "Balanseført tapsavsetning pr 31. desember 2019"

Balanseført tapsavsetning per 31. mars 2020

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	37	36	11	84
Overført til trinn 1	2	-2	0	0
Overført til trinn 2	-1	1	0	0
Overført til trinn 3	0	-1	1	0
Netto ny måling av tap	-1	18	-1	16
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	5	1	0	6
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	-2	-4	0	-6
Utgående balanse	40	49	11	100

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	3	28	11	42
Overført til trinn 1	1	-1	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	-1	9
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	1	0	0	1
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	-1	-3	0	-4
Utgående balanse	3	34	11	48

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	34	8	0	42
Overført til trinn 1	1	-1	0	0
Overført til trinn 2	-1	1	0	0
Overført til trinn 3	0	0	0	0
Netto ny måling av tap	0	7	0	7
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	4	1	0	5
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	-1	-1	0	-2
Utgående balanse	37	15	0	52

Balanseført tapsavsetning per 31. mars 2019

Millioner kroner	12 mnd ECL	Levetid ECL - ikke objektive bevis på tap		Levetid ECL - objektive bevis på tap	Total
		Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	
Inngående balanse	16	35	11	62	
Overført til trinn 1	3	-3	0	0	
Overført til trinn 2	0	0	0	0	
Overført til trinn 3	0	-3	3	0	
Netto ny måling av tap	0	7	0	7	
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	7	0	0	7	
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	-2	-3	-5	-10	
Utgående balanse	24	33	9	66	

Personmarked

Millioner kroner	12 mnd ECL	Levetid ECL - ikke objektive bevis på tap		Levetid ECL - objektive bevis på tap	Total
		Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	
Inngående balanse	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	-3	3	0	
Netto ny måling av tap	-1	4	0	3	
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	1	0	0	1	
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	-1	-3	0	-4	
Utgående balanse	4	24	8	36	

Bedriftsmarked

Millioner kroner	12 mnd ECL	Levetid ECL - ikke objektive bevis på tap		Levetid ECL - objektive bevis på tap	Total
		Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	
Inngående balanse	12	8	6	26	
Overført til trinn 1	2	-2	0	0	
Overført til trinn 2	0	0	0	0	
Overført til trinn 3	0	0	0	0	
Netto ny måling av tap	1	3	0	4	
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	6	0	0	6	
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	-1	0	-5	-6	
Utgående balanse	20	9	1	30	

Balanseført tapsavsetning per 31. desember 2019

Millioner kroner	12 mnd ECL	Levetid ECL -	Levetid ECL -	Total
		ikke objektive	objektive	
		bevis på tap	bevis på tap	
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	
Inngående balanse	16	35	11	62
Overført til trinn 1	4	-4	0	0
Overført til trinn 2	-1	1	0	0
Overført til trinn 3	0	-2	2	0
Netto ny måling av tap	-2	7	2	7
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	26	9	1	36
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	-6	-10	-5	-21
Utgående balanse	37	36	11	84

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	Levetid ECL -	
		bevis på tap	objektive	
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	
Inngående balanse	12	8	6	26
Overført til trinn 1	3	-3	0	0
Overført til trinn 2	-1	1	0	0
Overført til trinn 3	0	0	0	0
Netto ny måling av tap	0	-2	0	-2
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	24	4	0	27
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	-4	0	-5	-10
Utgående balanse	34	8	0	42

Lån misligholdt mer enn 3 måneder

Millioner kroner	31.03.2020	31.03.2019	31.12.2019
Brutto hovedstol	114	88	101
Individuelle nedskrivninger	11	8	11
Netto hovedstol	103	80	90

Øvrige lån hvor det er foretatt individuell nedskrivning

Millioner kroner	31.03.2020	31.03.2019	31.12.2019
Brutto hovedstol	0	0	0
Individuelle nedskrivninger	0	0	0
Netto hovedstol	0	0	0

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

Millioner kroner	Brutto utestående		Brutto utestående		Brutto utestående	
	31.03.2020	%	31.03.2019	%	31.12.2019	%
Bedriftsmarkedet	0	0,00	0	0,00	0	0,00
Personmarkedet	114	0,82	88	0,70	101	0,73
Totalt	114	0,49	88	0,52	101	0,60

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

NOTE 7 OVERSIKT OVER BRUTTO FORVALTET UTLÅN

Millioner kroner	31.03.2020	31.03.2019	31.12.2019
Utlån BM og PM	22 529	16 812	22 238
Brutto utlån	22 529	16 812	22 238
Tapsavsetning på utlån til amortisert kost	-49	-28	-40
Tapsavsetning på utlån til FVOCI	-44	-31	-35
Reversering over utvidet resultat	12	6	10
Netto utlån	22 448	16 759	22 173
Utlån overført til SpareBank 1 Boligkreditt	13 873	11 988	12 892
Sum utlån forvaltet portefølje	36 321	28 747	35 065

Brutto utlån morbank fordelt på trinn per 31. mars 2020

Millioner kroner	12 mnd ECL	Levetid ECL	Levetid ECL	Lån til virkelig verdi over resultat	Total
		- ikke objektive bevis på tap	- objektive bevis på tap		
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3		
Inngående balanse	20 502	1 354	101	281	22 239
Overført til trinn 1	121	-120	-1	0	0
Overført til trinn 2	-775	781	-6	0	0
Overført til trinn 3	-1	-17	18	0	0
Netto ny måling av tap	1 349	165	-1	2	1 515
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	3 132	50	1	18	3 201
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	-4 174	-184	-17	-51	-4 425
Utgående balanse	20 154	2 029	95	250	22 529

Brutto utlån morbank fordelt på trinn per 31. mars 2019

Millioner kroner	12 mnd ECL	Levetid ECL	Levetid ECL	Lån til virkelig verdi over resultat	Total
		- ikke objektive bevis på tap	- objektive bevis på tap		
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3		
Inngående balanse	14 484	1 191	134	130	15 939
Overført til trinn 1	288	-288	0	0	0
Overført til trinn 2	-307	307	0	0	0
Overført til trinn 3	-5	-17	22	0	0
Netto ny måling av tap	-174	-17	0	-1	-192
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	3 483	17	0	20	3 520
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	-2 268	-115	-68	-5	-2 455
Utgående balanse	15 501	1 078	88	144	16 812

Brutto utlån morbank fordelt på trinn per 31. desember 2019

Millioner kroner	12 mnd ECL	Levetid ECL	Levetid ECL	Lån til virkelig verdi over resultat	Total
		- ikke objektive bevis på tap	- objektive bevis på tap		
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3		
Inngående balanse	14 484	1 191	134	130	15 939
Overført til trinn 1	317	-317	0	0	0
Overført til trinn 2	-552	552	0	0	0
Overført til trinn 3	-11	-22	33	0	0
Netto ny måling av tap	-498	-101	-5	1	-603
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	12 782	442	0	165	13 389
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	-6 020	-390	-62	-15	-6 487
Utgående balanse	20 502	1 355	100	281	22 238

NOTE 8 OVERFØRING AV UTLÅN TIL SPAREBANK 1 NÆRINGSKREDITT

SpareBank 1 Næringskreditt AS ble etablert i 2009 og har konsesjon fra Finanstilsynet til å drive som kredittforetak. Obligasjonene til SpareBank 1 Næringskreditt har en Aaa rating fra Moody's. Foretaket er eid av sparebanker som inngår i SpareBank1-alliansen og er samlokalisert med SpareBank 1 Boligkreditt AS i Stavanger. BN Bank har ingen eierandeler i SpareBank 1 Næringskreditt. Hensikten med kredittforetaket er å sikre bankene i alliansen stabil og langsiktig finansiering av næringsseidendom til konkurransedyktige priser. SpareBank 1 Næringskreditt erverver utlån med pant i næringsseidendom og utsteder obligasjoner med fortrinnsrett innenfor regelverket for dette som ble etablert i 2007. Som en del av alliansen kan BN Bank overføre utlån til foretaket, og som en del av bankens finansieringsstrategi er det overført utlån fra BNkreditt. Lån overført til Sparebank 1 Næringskreditt AS er sikret med pant i næringsseidendom innenfor 60 prosent av takst. Overførte lån er juridisk eid av Sparebank 1 Næringskreditt AS og BNkreditt har, utover forvaltningsrett og rett til å overta helt eller delvis nedskrevne lån (til nedskrevet verdi), ingen rett til bruk av lånene. Ved utgangen av mars 2020 var bokført verdi av overførte utlån 4,1 milliarder kroner. BNkreditt forestår forvaltningen av overførte utlån og BNkreditt mottar en provisjon basert på nettoen av avkastningen på utlånene banken har overført og kostnadene i selskapet.

BN Bank har garantert for engasjementer som er overført i den grad engasjementene overstiger 25 prosent av SpareBank 1 Næringskreditt AS sin ansvarlige kapital. Per 31. mars 2020 utgjør de nevnte garantiene 0 millioner kroner.

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

Garanti stilt fra BN Bank til BNkreditt

For å ivareta eksisterende obligasjonseieres interesser i BNkreditt har BN Bank i forbindelse med overføringen av utlån til SpareBank 1 Næringskreditt inntatt for at BNkreditt skal ha en kapitaldekning på minst 20 prosent til enhver tid. I den grad kapitaldekningen er lavere enn 20 prosent skal morbanken stå tilbake for sitt tilgodehavende i BNkreditt og/eller stille garanti. Per 31. mars 2020 har BNkreditt en kapitaldekning på 72,7 prosent. Beløpet morbanken står tilbake for utgjør 0 millioner kroner per 31. mars 2020.

NOTE 9 OVERFØRING AV UTLÅN TIL SPAREBANK 1 BOLIGKREDITT

SpareBank 1 Boligkreditt AS er eid av sparebanker som inngår i SpareBank 1-alliansen og er samlokalisert med SpareBank 1 Næringskreditt AS i Stavanger. BN Bank hadde en eierandel på 6,74 prosent pr 31. mars 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 mars 2020 var bokført verdi av overførte utlån 13,9 milliarder kroner. BN Bank forestår forvaltningen av overførte utlån og BN Bank mottar en provisjon basert på nettoen av avkastningen på utlånene banken har overført og kostnadene i selskapet.

BN Bank har, sammen med de andre eierne av SpareBank 1 Boligkreditt AS, inngått avtaler om etablering av likviditetsfasilitet til SpareBank 1 Boligkreditt AS. Dette innebærer at bankene har forpliktet seg til å kjøpe obligasjoner med fortrinnsrett for det tilfellet at SpareBank 1 Boligkreditt AS ikke kan refinansiere sin virksomhet i markedet. Kjøp av obligasjonene forutsetter at foretakets sikkerhetsmasse ikke har innført betalingsstans, slik at den faktisk er i stand til å utstede slike obligasjoner. Det foreligger derfor ingen kredittgaranti som kan påberopes i tilfelle at foretaket eller sikkerhetsmassen er insolvent. Kjøpet er begrenset til en samlet verdi av de til enhver tid neste 12 måneders forfall i foretaket. Tidligere kjøp under denne avtalen trekkes fra fremtidige kjøpsforpliktelser. Hver eier hefter prinsippalt for sin andel av behovet, subsidiært for det dobbelte av det som er det primære ansvaret i henhold til samme avtale. Obligasjonene kan deponeres i Norges Bank og medfører således ingen vesentlig økning i risiko for banken. SpareBank 1 Boligkreditt AS holder etter sin interne policy likviditet for de neste 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 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 mars 2020 og mars 2019. De lånene som er overført til Sparebank 1 Boligkreditt AS er svært godt sikret og har en svært liten tapssannsynlighet.

NOTE 10 INNLÅN

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

Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer

Morbanken har emitert obligasjoner for pålydende 1 300 millioner kroner i 1. kvartal 2020, enten som nyemisjoner eller utvidelse av eksisterende åpne lån.

Millioner kroner	Sertifikater	Obligasjoner	Sum
Netto gjeld (pålydende) 01.01.2020	0	11 354	11 354
Emitert	0	1 300	1 300
Oppkjøp og forfall av eksisterende	0	-1 219	-1 219
Netto gjeld (pålydende) 31.03.2020	0	11 435	11 435

Ansvarlig lånekapital og fondsobligasjon

Morbanken har ikke emittert fondsobligasjoner eller ansvarlig lån i 2020, verken som nyemisjoner eller utvidelse av eksisterende åpne lån. Fondsobligasjoner er klassifisert som egenkapital i regnskapet.

Millioner kroner	Fonds- obligasjoner	Ansvarlig lånekapital	Sum
Netto gjeld (pålydende) 01.01.2020	225	439	664
Oppkjøp og forfall av eksisterende	0	-139	-139
Netto gjeld (pålydende) 31.03.2020	225	300	525

Innregnede verdier

Millioner kroner	31.03.2020	31.03.2019	31.12.2019
Obligasjoner vurdert til amortisert kost	5 580	4 493	5 139
Obligasjoner vurdert til amortisert kost (sikret gjeld)	6 126	4 729	6 258
Sum innregnet verdi av obligasjoner	11 706	9 222	11 397
Sum innregnet verdi av gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	11 706	9 222	11 397
Fondsobligasjoner vurdert til amortisert kost	227	226	227
Sum innregnet verdi av fondsobligasjoner	227	226	227
Ansvarlig lån vurdert til amortisert kost	300	501	440
Sum innregnet verdi av ansvarlig lån	300	501	440
Sum innregnet verdi av ansvarlig lån og fondsobligasjoner	527	727	667

NOTE 11 VIRKELIG VERDI AV FINANSIELLE INSTRUMENTER SAMMENLIGNET MED INNREGNET VERDI

Millioner kroner	31.03.2020		31.03.2019		31.12.2019	
	Virkelig verdi	Innregnet verdi	Virkelig verdi	Innregnet verdi	Virkelig verdi	Innregnet verdi
Kontanter og fordringer på sentralbanker	729	729	527	527	902	902
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	1 689	1 689	3 611	3 611	1 761	1 761
Utlån	22 448	22 448	16 760	16 760	22 174	22 174
Rentebærende verdipapirer	5 527	5 528	5 229	5 209	4 265	4 246
Ansvarlig utlån	0	0	452	452	0	0
Rentederivater	256	256	94	94	69	69
Valutaderivater	5	5	6	6	4	4
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	845	845	757	757	845	845
Investering i eierinteresser	0	0	45	45	0	0
Investering i konsernselskaper	1 600	1 600	1 600	1 600	1 600	1 600
Eiendeler klassifisert som holdt for salg	5	5	5	5	5	5
Gjeld til kredittinstitusjoner	-530	-530	-95	-95	-7	-7
Innskudd fra og gjeld til kunder	-15 958	-15 958	-15 111	-15 111	-15 365	-15 365
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	-11 367	-11 706	-9 292	-9 222	-11 481	-11 397
Rentederivater	-83	-83	-56	-56	-83	-83
Valutaderivater	-27	-27	-1	-1	-3	-3
Ansvarlig lånekapital	-270	-300	-507	-501	-439	-439
Fondsobligasjoner	-206	-227	-229	-226	-233	-227
Annen kortsiktig gjeld	-207	-207	-175	-175	-161	-161
Sum	4 456	4 067	3 620	3 679	3 853	3 924

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

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

- Nivå 1: Notert pris i et aktivt marked for en identisk eiendel eller forpliktelse.
- Nivå 2: Verdssettelse er foretatt ved bruk av verdssettelsesteknikker som anvender direkte eller indirekte observerbare markedsdata.
- Nivå 3: Verdssettelse basert på faktorer som ikke er hentet fra observerbare markeder og heller ikke har observerbare forutsetninger som input til verdssettelsen.

Morbankens eiendeler og gjeld målt til amortisert kost per 31. mars 2020

Millioner kroner	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Kortsiktige plasseringer i verdipapirer	474	5 053	0	5 527
Sum eiendeler	474	5 053	0	5 527
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	0	-11 367	0	-11 367
Ansvarlig lånekapital	0	-270	0	-270
Sum forpliktelser	0	-11 637	0	-11 637

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

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

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

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

NOTE 12 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		31.03.2020		
Motpart	Beløp i balansen	Beløpet som er gjenstand for nettooppgjør¹	Beløp etter mulige nettooppgjør	
Motpart 1	42	2	40	
Motpart 2	77	48	29	
Motpart 3	98	12	86	
Motpart 4	38	38	0	
Motpart 5	0	0	0	
Motpart 6	6	2	4	
Motpart 7	0	0	0	
Sum	261	102	159	

Finansielle forpliktelser		31.03.2020		
Motpart	Beløp i balansen	Beløpet som er gjenstand for nettooppgjør¹	Beløp etter mulige nettooppgjør	
Motpart 1	2	2	0	
Motpart 2	48	48	0	
Motpart 3	12	12	0	
Motpart 4	40	38	2	
Motpart 5	6	0	6	
Motpart 6	2	2	0	
Motpart 7	0	0	0	
Sum	110	102	8	

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

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

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

Finansielle eiendeler			31.12.2019
Motpart	Beløp i balansen	Beløpet som er gjenstand for nettooppgjør ¹	Beløp etter mulige nettooppgjør
Motpart 1	7	7	0
Motpart 2	36	26	10
Motpart 3	16	16	0
Motpart 4	13	13	0
Motpart 5	0	0	0
Motpart 6	1	0	1
Motpart 7	0	0	0
Sum	73	62	11

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

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

NOTE 13 KAPITALDEKNING

Prosess for vurdering av kapitalbehov

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

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

Millioner kroner	31.03.2020	31.03.2019	31.12.2019 ⁴
Aksjekapital	706	706	706
Overkursfond	415	415	415
Avsatt utbytte	0	0	105
Annen egenkapital	2 698	2 503	2 697
Sum egenkapital ³	3 819	3 624	3 923
Kjernekapital			
Immaterielle eiendeler	-21	-24	-21
Fradrag for avsatt utbytte	0	0	-105
Direkte, indirekte og syntetiske investeringer i selskaper i finansiell sektor	-4	0	-4
Positiv verdi av justert forventet tap etter IRB-metoden	-80	-69	-96
Delårsresultat som inngår i kjernekapital	86	82	0
Verdijusteringer som følge av kravene om forsvarlig verdsettelse	-16	-12	-16
Sum ren kjernekapital	3 784	3 601	3 681
Fondsobligasjoner, hybridkapital ^{1 og 3}	225	225	225
Sum kjernekapital	4 009	3 826	3 906
Tilleggskapital utover kjernekapital			
Fondsobligasjon, hybridkapital utover 15% og 35%	0	0	0
Tidsbegrenset ansvarlig kapital	300	500	300
Tilleggskapital	300	500	300
Sum ansvarlig kapital	4 309	4 326	4 206
Minimumskrav ansvarlig kapital Basel III ²			
Engasjement med spesialiserte foretak	401	203	375
Engasjement med øvrige foretak	23	9	23
Engasjement med massemarked SMB	3	3	3
Engasjement med massemarked pant i fast eiendom	288	275	296
Egenkapitalposisjoner	122	131	122
Sum kredittrisiko IRB	837	621	819
Operasjonell risiko	77	65	77
Engasjementer beregnet etter standardmetoden	328	475	291
Kredittverdighet hos motpart (CVA-risiko)	10	3	2
Minimumskrav ansvarlig kapital	1 252	1 164	1 189
Beregningsgrunnlag	15 652	14 553	14 865
Bufferkrav			
Bevaringsbuffer (2,5 %)	391	364	372
Motsyklisk buffer (1% 31.3.20 og 2,5% 31.12.19)	157	291	372
Systemrisikobuffer (3,0 %)	470	437	446
Sum bufferkrav til ren kjernekapital	1 017	1 091	1 189
Tilgjengelig ren kjernekapital (fratrasket 4,5%)	3 080	2 946	2 967
Kapitaldekning			
Ren kjernekapitaldekning	24,18 %	24,74 %	24,76 %
Kjernekapitaldekning	25,62 %	26,29 %	26,28 %
Kapitaldekning	27,53 %	29,73 %	28,29 %
Uvektet kjernekapitalandel	11,56 %	11,74 %	11,86 %

¹ For nærmere detaljer, se note 10.

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

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

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 0,30 prosentpoeng fra 24,46 % til 24,76 %.

NOTE 14 BETINGEDE UTFALL, HENDELSER ETTER BALANSEDAG

Norsk og internasjonal økonomi er sterkt preget av Covid-19 pandemien og utvikling etter balansedag og frem til avleggelse av kvartalsrapporten er fulgt tett spesielt i forhold til vurdering av avsetninger for tap på utlån. Viser til note 6 for en nærmere beskrivelse av dette.

BN Bank mottok den 3. juli 2015 en stevning knyttet til et engasjement som på det tidspunktet var gjenstand for nedskrivning. Tap knyttet til engasjementet er regnskapsmessig konstatert og restkravet er verdsatt til kroner 0 i bankens balanse per 31. mars 2020. I stevningen kreves erstatning for tap kunden mener å ha lidt som følge av bankens handlinger. Erstatningssaken gikk for tingretten i andre kvartal 2019, og dommen forelå 11. oktober. BN Bank ble frifunnet på alle sentrale punkter i anklagen, men får kritikk for enkelte mindre forhold. Banken må sammen med øvrige saksøkte betale en erstatning på 4,6 millioner kroner, noe som er mindre enn bankens utestående krav mot saksøker. Motparten har anket, så dommen er ikke rettskraftig. Det anses ikke behov for avsetning for fremtidige forpliktelser.

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

NOTE 15 RESULTATREGNSKAP 5 SISTE KVARTAL

Millioner kroner	1. kv 2020	4. kv 2019	3. kv 2019	2. kv 2019	1. kv 2019
Renteinntekter og lignende inntekter	285	269	245	216	198
Rentekostnader og lignende kostnader	135	128	111	101	95
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	150	141	134	115	103
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	23	26	23	26	24
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	0	1	0	1	0
Andre driftsinntekter	0	1	1	0	0
Netto provisjonsinntekter og andre inntekter	23	26	24	25	24
Inntekter av aksjer andeler og andre egenkapitalinstrumenter	6	0	0	2	0
Inntekter av eierinteresser i konsernselskaper	103	0	0	0	115
Netto resultat fra finansielle instrumenter	-8	-1	2	3	0
Netto resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser	101	-1	-43	5	115
Lønn og andre personalkostnader	28	28	29	24	24
Av- og nedskrivninger og gevinst/tap på ikke-finansielle eiendeler	6	6	5	7	5
Andre driftskostnader	31	30	26	25	26
Sum andre driftskostnader	65	64	60	56	55
Driftsresultat før tap på utlån	209	102	55	89	187
Tap på utlån	17	15	3	22	8
Resultat før skattekostnad	192	87	52	67	179
Skattekostnad	20	18	24	16	16
Resultat etter skatt	172	69	28	51	163

NOTE 16 INVESTERING I TILKNYTTET SELSKAP

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

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



KPMG AS
Sjøgangen 6
7010 Trondheim

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

Til Styret i BN Bank ASA

Uttalelse vedrørende forenklet revisorkontroll av delårsregnskap

Innledning

Vi har foretatt en forenklet revisorkontroll av vedlagte konsoliderte balanse for BN Bank ASA pr. 31. mars 2020 og tilhørende konsoliderte resultatregnskap, oppstilling over endringer i egenkapital og kontantstrømoppstilling for tremånedersperioden avsluttet denne dato, og av beskrivelsen av regnskapsprinsipper og andre noter. Ledelsen er ansvarlig for utarbeidelsen av delårsregnskapet og at det gir et rettviseende bilde i samsvar med IAS 34 Delårsrapportering. Vår oppgave er å avgi en uttalelse om delårsregnskapet basert på vår forenklede revisorkontroll.

Omfanget av den forenklede revisorkontrollen

Vi har utført vår forenklede revisorkontroll i samsvar med ISRE 2410 *Forenklet revisorkontroll av et delårsregnskap, utført av foretakets valgte revisor*. En forenklet revisorkontroll av delårsregnskapet består i å rette forespørsler, primært til personer med ansvar for økonomi og regnskap, og å gjennomføre analytiske og andre kontrollhandlinger. En forenklet revisorkontroll har et betydelig mindre omfang enn en revisjon utført i samsvar med de internasjonale revisjonsstandardene International Standards on Auditing (ISA-ene), og gjør oss følgelig ikke i stand til å oppnå sikkerhet om at vi er blitt oppmerksomme på alle vesentlige forhold som kunne ha blitt avdekket i en revisjon. Vi avgir derfor ikke revisjonsberetning.

Konklusjon

Vi har ved vår forenklede revisorkontroll ikke blitt oppmerksomme på noe som gir oss grunn til å tro at det vedlagte konsoliderte delårsregnskapet ikke gir et rettviseende bilde av foretakets finansielle stilling per. 31. mars 2020 og for resultatet og kontantstrømmene i tremånedersperioden, i samsvar med IAS 34 Delårsrapportering.

Trondheim, 29. april 2020
KPMG AS

Sverre Einersen
Statsautorisert revisor