

BN Bank ASA
RAPPORT 3. KVARTAL | 2020



Nøkkeltall	3
Styrets beretning	5
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	29
Note 8. Overføring av utlån til SpareBank1 Næringskreditt	30
Note 9. Overføring av utlån til SpareBank1 Boligkreditt	30
Note 10. Innlån	31
Note 11. Virkelig verdi av finansielle instrumenter sammenlignet med innregnet verdi	32
Note 12. Motregningsrett finansielle derivater	33
Note 13. Kapitaldekning	35
Note 14. Betingede utfall og hendelser etter balansedag	37
Note 15. Resultatregnskap 5 siste kvartal	37
Note 16. Investering i tilknyttet selskap	37
Uttalelse fra revisor	38

Millioner kroner	Referanse	30.09.2020	30.09.2019	31.12.2019
Resultatsammendrag				
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		501	458	630
Sum andre driftsinntekter		112	98	126
Sum inntekter		613	556	756
Sum andre driftskostnader		211	209	284
Driftsresultat før tap på utlån		402	347	472
Tap på utlån		75	22	37
Resultat før skatt		327	325	435
Beregnet skattekostnad		78	85	108
Resultat etter skatt		249	240	327
Resultat fra virksomhet under avhendelse		0	0	0
Resultat inkl avsluttet virksomhet		249	240	327
Lønnsomhet				
Egenkapitalrentabilitet	1	7,8 %	8,0 %	8,0 %
Rentenetto	2	2,00 %	2,04 %	2,08 %
Kostnadsprosent	3	34,4 %	37,6 %	37,6 %
Kostnadsprosent inkl egenkapitalpåslag og avkastning på egenkapital i SpareBank 1 Næringskreditt	4	32,1 %	35,5 %	35,2 %
Balansetall				
Brutto utlån		27 519	25 443	25 642
Innskudd fra kunder		17 334	15 452	15 360
Innskuddsdekning	5	63,4 %	60,7 %	60,1 %
Utlånsvekst (brutto) siste 12 måneder		8,2 %	13,6 %	15,0 %
Innskuddsvekst siste 12 måneder		12,2 %	2,6 %	3,0 %
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	6	33 477	29 914	30 315
Forvaltningskapital		34 871	30 882	31 917
Likviditetsdekning (LCR)	7	152 %	159 %	207 %
Balansetall inkl. SpareBank 1 Næringskreditt og SpareBank 1 Boligkreditt				
Brutto utlån		45 758	42 323	42 620
Innskudd fra kunder		17 334	15 452	15 360
Utlånsvekst (brutto) siste 12 måneder		8,1 %	11,2 %	9,7 %
Innskuddsvekst siste 12 måneder		12,2 %	2,6 %	3,0 %
Innskuddsdekning forvaltet		38,0 %	36,5 %	36,1 %
Tap og mislighold konsern				
Tapsprosent utlån	8	0,38 %	0,13 %	0,16 %
Misligholdte engasjement i % av brutto utlån		0,40 %	0,51 %	0,52 %
Andre tapsutsatte engasjement i % av brutto utlån	9	0,40 %	0,43 %	0,43 %
Tap og mislighold inkl SpareBank 1 Næringskreditt og SpareBank 1 Boligkreditt				
Tapsprosent utlån	10	0,23 %	0,07 %	0,09 %
Misligholdte engasjement i % av brutto utlån		0,24 %	0,31 %	0,31 %
Andre tapsutsatte engasjement i % av brutto utlån	11	0,24 %	0,26 %	0,26 %
Soliditet *)				
Kapitaldekning		25,7 %	21,6 %	25,5 %
Kjernekapitaldekning		23,5 %	18,8 %	23,2 %
Ren kjernekapitaldekning		21,9 %	17,4 %	21,5 %
Kjernekapital		4 229	3 975	4 061
Ansvarlig kapital		4 626	4 569	4 458

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

Millioner kroner	Referanse	30.09.2020	30.09.2019	31.12.2019
Kontor og bemanning				
Antall kontor		2	2	2
Antall årsverk (gjennomsnitt)		119	121	120
Aksjer				
Resultat per aksje i perioden (hele kroner)		17,64	17,00	23,16

Forklaring til nøkkeltallene

1) Egenkapitalrentabilitet

Beregnes som periodens resultat inklusive avsluttet virksomhet (249 millioner kroner) justert for påløpte renter på fondsobligasjoner (8 millioner kroner) i prosent av gjennomsnittlig egenkapital (4.336 millioner kroner) justert for gjennomsnittlig netto verdi av fondsobligasjoner (226 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 (45,3 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 inneværende kvartal.

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 3. kvartal 2020

Tall i parentes gjelder 2. kvartal 2020.

- Bankens ansatte har siden medio juni vært tilbake på kontorene og situasjonen rundt Covid-19 har i 3. kvartal i mindre grad påvirket bankens daglige drift. Banken følger imidlertid utviklingen nøye og vil på kort varsel kunne gjøre nødvendige endringer i driften tilpasset smittesituasjonen.
- Forholdet mellom utlåns- og innskuddsrenter er normalisert i kvartalet etter forserte rentenedsettelse på utlån i forrige kvartal.
- Resultat etter skatt ble 99 millioner kroner (81 millioner kroner)
- Avkastning på egenkapitalen¹ etter skatt ble 9,3 prosent (7,7 prosent).
- Netto renteinntekter ble 166 millioner kroner (158 millioner kroner)
- Tap på utlån utgjorde 14 millioner kroner (19 millioner kroner)
- Innskuddsvolumet økte med 0,5 milliarder kroner, tilsvarende en kvartalsvis vekst på 3,1 prosent.
- Forvaltet utlånsvolum² i personmarked økte med 0,5 milliarder kroner, tilsvarende en kvartalsvis vekst på 1,7 prosent mens forvaltet utlån i bedriftsmarkedet økte med 0,9 milliarder kroner, tilsvarende en kvartalsvis vekst på 5,2 prosent.
- BN Bank ASA og datterselskapet Bolig- og Næringskreditt AS (BNkreditt) ble fusjonert i august 2020 med regnskapsmessig virkning fra 1. januar 2020. Kvartalrapport til BN Bank består etter dette kun av selskapsregnskapet for BN Bank ASA.
- Banken solgte i 3. kvartal den ikke misligholdte delen av forbrukslånsporteføljen til SpareBank 1 Kreditt AS. Gjenværende portefølje av forbrukslån utgjør per kvartalsskiftet brutto 51,4 millioner kroner. Banken har i forbindelse med salget gjort seg erfaringer som har medført økt avsetning i gjenværende portefølje.
- Resultat etter skatt ble 249 millioner kroner (240 millioner kroner)
- Avkastning på egenkapitalen etter skatt ble 7,8 prosent (8,0 prosent).
- Tap på utlån utgjorde en kostnadsføring på 75 millioner kroner (kostnadsføring på 22 millioner kroner)
- Samlet forvaltet utlånsportefølje er økt med 3,5 milliarder kroner siste 12 måneder (økte med 4,2 milliarder kroner), tilsvarende 8,1 prosent. Bedriftsmarkedsporteføljen økte med 1,7 milliarder kroner (økte med 2,6 milliarder kroner), tilsvarende 10,3 prosent, mens personmarkedsporteføljen er økt med 1,8 milliarder kroner (økt med 1,6 milliarder kroner), tilsvarende 6,8 prosent
- Innskuddsvolumet økte med 1,8 milliarder kroner siste 12 måneder (økte med 0,4 milliarder kroner), tilsvarende 12,2 prosent.
- Marginbildet i 2020 preges av sterkt fall i pengemarkedsrentene.
- Utlånsmargin målt mot 3 måneders nibor innenfor personmarked økte med 41 basispunkter siste 12 måneder til 2,05 prosent (1,64 prosent). Utlånsmarginen innenfor bedriftsmarked økte med 35 basispunkter til 3,12 prosent (2,77 prosent) i samme periode
- Innskuddsmargin målt mot 3 måneders nibor falt med 56 basispunkter siste 12 måneder til -0,16 prosent (0,40 prosent)
- Innlånsmargin (kostnad for verdipapirinnlån) målt mot 3 måneders nibor i banken økte med 23 basispunkter siste 12 måneder
- Kapitaldekning 25,7 prosent (21,6 prosent)
- Kjernekapitaldekning 23,5 prosent (18,8 prosent)
- Ren kjernekapitaldekning 21,9 prosent (17,4 prosent).

Resultat for 3. kvartal 2020

Tall i parentes gjelder 2. kvartal 2020.

I 3. kvartal 2020 ble resultatet etter skatt 99 millioner kroner (81 millioner kroner). Det ga en annualisert egenkapitalavkastning på 9,3 prosent (7,7 prosent).

Sammenlignet med 2. kvartal 2020 bidrar høyere rentenetto, økte provisjonsinntekter og lavere tap positivt, mens økte driftskostnader og lavere resultat for finansielle instrumenter bidrar negativt.

Oppsummering per 30. september 2020

Tall i parentes gjelder tilsvarende periode i fjor.

- Underliggende drift viser en positiv utvikling og resultat før tap på utlån ble 402 millioner kroner (347 millioner kroner)

¹ Se forklaring i nøkkeltaloppstillingen

² Forvaltet utlån er summen av utlån i BN Bank, samt utlån overført til SpareBank 1 Næringskreditt og SpareBank 1 Boligkreditt.

Netto inntekter var 215 millioner kroner (193 millioner kroner).

MILL. KR	3. KV 20	2. KV 20	Endring
Netto inntekter	215	193	22
Margin- og volumeffekter			8
Verdiendringer			-4
Provisjonsinntekter fra SpareBank 1 Boligkreditt og SpareBank 1 Næringskreditt			18

Netto renteinntekter ble i 3. kvartal 166 millioner kroner (158 millioner). Økningen er i hovedsak knyttet til bedre marginer på utlån, mens margin på innskudd trekker ned rentenettoen.

Netto provisjonsinntekter og andre inntekter ble i 3. kvartal 45 millioner kroner (27 millioner kroner). Av dette utgjorde provisjonsinntekter fra SpareBank 1 Næringskreditt og SpareBank 1 Boligkreditt 41 millioner kroner (23 millioner kroner).

Netto resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser ble 4 millioner kroner (8 millioner kroner), alt er knyttet til verdiendringer på finansielle instrumenter.

Driftskostnadene ble 70 millioner kroner i 3. kvartal 2020 (67 millioner kroner). Økningen kan tilskrives høyere personal-, IT- og markedsføringskostnader. Justert for inntjening i SpareBank 1 Næringskreditt utgjorde kostnadene 30 prosent av inntektene (32 prosent).

I 3. kvartal 2020 ble tapene 14 millioner kroner (19 millioner kroner). Tapene fordeler seg som følger:

MILL. KR	Trinn 3	Trinn 1 og 2	SUM
Bedriftsmarked	0	7	7
Personmarked	13	-6	7
Sum	13	1	14

Endring i tapsavsetning innenfor personmarked er i all hovedsak knyttet til usikret kreditt og et resultat av en fornyet vurdering av gjenværende portefølje i forbindelse med salg av deler av porteføljen i 3. kvartal.

Resultat og balanse per 30. september 2020

Tall i parentes gjelder per 30. september 2019.

Per 3. kvartal 2020 oppnådde BN Bank-konsernet et resultat etter skatt på 249 millioner kroner (240 millioner kroner). Dette ga en egenkapitalavkastning etter skatt på 7,8 prosent (8,0 prosent). En forbedret rentenetto og høyere netto resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser trakk opp resultatet, mens reduserte provisjonsinntekter og økte tap på utlån trakk ned sammenlignet med tilsvarende periode i 2019.

Inntekter

Netto inntekter ble 613 millioner kroner (556 millioner kroner).

Bankens rentenetto ble 501 millioner kroner (458 millioner kroner). Bankens utlånsmargin i forvaltet portefølje målt mot 3 måneders nibor per 3. kvartal 2020 var 2,72 prosent (2,05 prosent). Innskuddsmargin for banken målt mot 3 måneders nibor ble -0,16 prosent (0,40 prosent).

Netto provisjonsinntekter og andre inntekter utgjorde 103 millioner kroner per 30. september 2020 (108 millioner kroner). Provisjonsinntekter fra SpareBank 1 Næringskreditt og SpareBank 1 Boligkreditt utgjorde 91 millioner kroner (93 millioner kroner). For lån som er overført til SpareBank1 Boligkreditt og SpareBank1 Næringskreditt 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 30. september 2020 utgjorde dette egenkapitalpåslaget 35 millioner kroner før skatt (24 millioner kroner).

Netto resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser ble 9 millioner kroner (-10 millioner kroner) hvorav 3 millioner kroner er knyttet til verdiendringer på eiendeler og gjeld som vurderes til virkelig verdi (4 millioner kroner). Hittil i år er det inntektsført utbytte på 6 millioner kroner (2 millioner kroner). I 2019 bidro resultatandel i BN Bolig negativt med 16 millioner kroner.

Kostnader

Driftskostnadene utgjorde 211 millioner kroner (209 millioner kroner). Noe høyere personal- og IT-kostnader trakk opp, mens reduserte reiseutgifter og avskrivninger trekker ned kostnadene sammenlignet med tilsvarende periode i 2019.

Tall i millioner kroner	30.09.2020	30.09.2019	Endring
Lønn og personalkostnader	96	94	2
IT-kostnader	51	49	2
Markedsføring	18	18	-
Avskrivninger	17	18	-1
Andre kostnader	29	30	-1
Sum	211	209	2

Kostnadene per 30. september 2020 utgjorde 34 prosent av sum inntekter (38 prosent). Justert for inntjening i SpareBank 1 Næringskreditt utgjorde kostnadene 32 prosent av inntektene (36 prosent).

Tap og mislighold

Mislighold over 90 dager utgjorde 0,40 prosent av brutto utlån i konsernet per 30. september 2020 (0,51 prosent). Med fradrag for individuelle nedskrivninger utgjorde misligholdte og tapsutsatte engasjementer 153 millioner kroner (210 millioner kroner) ved utgangen av 3. kvartal 2020, tilsvarende 0,56 prosent (0,83 prosent) av brutto utlån i konsernet. Se note 6 for ytterligere informasjon.

Netto tap på utlån og garantier utgjorde en kostnadsføring på 75 millioner kroner, mens det i samme periode i 2019 var en kostnadsføring på 22 millioner kroner. Tap per 3. kvartal er negativt påvirket av situasjonen vedrørende Covid-19 og fallet i oljepris. Usikkerheten knyttet til den økonomiske utviklingen er redusert, men er fremdeles høy og tapsvurderingene er fortsatt krevende. Banken har også i 3. kvartal hatt en grundig gjennomgang av utlånene med særlig fokus på bedriftsmarkedsporteføljen.

Banken har endret forutsetningene for modellbaserte avsetninger som følge av den økonomiske usikkerheten situasjonen rundt Covid-19 har ført med seg, og samlet tap knyttet til trinn 1 og trinn 2 beløper seg til 38 millioner kroner per 30. september 2020. Tap etter trinn 3 beløper seg til 37 millioner kroner og er hovedsakelig knyttet til bedriftsengasjement og porteføljen med usikret kreditt. Det vises til note 6 for en mer detaljert fremstilling av tapsvurderingene.

Tap per 30. september 2020 fordeler seg slik:

MILL. KR	Trinn 3	Trinn 1 og 2	SUM
Bedriftsmarked	22	36	58
Personmarked	14	3	17
Sum	36	39	75

Tapsavsetningene var 196 millioner kroner ved utgangen av 3. kvartal 2020 (117 millioner kroner). Av dette utgjorde trinn 3 tapsavsetninger 67 millioner kroner (31 millioner kroner) og nedskrivninger etter trinn 1 og trinn 2 i henhold til IFRS 9 utgjorde 129 millioner kroner (86 millioner kroner). Samlede tapsavsetninger per utgangen av 3. kvartal 2020 fordelte seg som følger:

	TAPSAVSETNING (MILL. KR)	% AV BRUTTO UTLÅN KONSERN
Bedriftsmarked	141	1,03 %
Personmarked	55	0,40 %
SUM	196	0,71 %

Balanseutvikling og kapitalforhold

Brutto forvaltet utlån³ er økt med 3,5 milliarder kroner tilsvarende 8,1 prosent siste 12 måneder. Brutto forvaltet utlån utgjorde 45,8 milliarder kroner per utgangen av 3. kvartal 2020 (42,3 milliarder kroner).

MILL. KR	30.09.2020	30.09.2019
Brutto utlån	45,8	42,3
Endring siste 12 mnd	3,5	4,2

Brutto forvaltet utlån var fordelt på følgende segmenter:

MILL. KR	30.09.2020	30.09.2019
Personmarkedet	27,9	26,2
Bedriftsmarked	17,8	16,1

Utlånsvolumet i bedriftsmarkedsporteføljen økte med 1,7 milliarder kroner, tilsvarende 10,3 prosent siste 12 måneder. Utlånsvolumet i personmarkedet økte med 1,8 milliard kroner, tilsvarende 6,8 prosent i samme periode.

Innskuddsvolumet er økt med 1,8 milliarder kroner, tilsvarende 12,2 prosent siste 12 måneder. Samlede innskudd var 17,3 milliarder kroner per utgangen av 3. kvartal 2020 (15,5 milliarder kroner).

MILL. KR	30.09.2020	30.09.2019
Personmarkedet	16,1	14,5
Bedriftsmarked	1,2	1,0

Innskuddsdekningen var 63,4 prosent ved utgangen av 3. kvartal 2020 (60,7 prosent).

Banken har utstedt sertifikater og obligasjoner for 1,8 milliarder kroner i det norske obligasjonsmarkedet så langt i 2020 mot 2,8 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 3. kvartal 2020 tilfredsstilte banken målsettingen. Bankens likviditetsportefølje utgjorde 6,1 milliarder kroner (4,2 milliarder kroner) ved utgangen av 3. kvartal 2020. Bankens LCR var 152 prosent pr 30. september 2020 (159 prosent). Bankens likviditetssituasjon er god. Banken har en A- rating fra Scope Rating.

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

Per utgangen av 3. kvartal 2020 var det overført utlån tilsvarende 4,1 milliarder kroner (4,4 milliarder kroner) til SpareBank 1 Næringskreditt og 14,1 milliarder kroner (12,5 milliarder kroner) til SpareBank 1 Boligkreditt. Samlet har banken overført 23 prosent (27 prosent) av næringslånene og 51 prosent (48 prosent) av boliglånene til ovennevnte selskaper.

Bankens forvaltningskapital var 34,9 milliarder kroner per 30. september 2020 (30,8 milliarder kroner). Inkludert lån overført til SpareBank 1 Boligkreditt og SpareBank 1 Næringskreditt var forvaltningskapitalen 53,1 milliarder kroner (47,7 milliarder kroner).

Bankens kapitaldekning, kjernekapitaldekning og ren kjernekapitaldekning var som følger:

TALL I PROSENT	30.09.2020	30.09.2019
Kapitaldekning	25,7	21,6
Kjernekapitaldekning	23,5	18,8
Ren kjernekapitaldekning	21,9	17,4

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-t tillegg og en administrasjonsbuffer på 1,6 prosentpoeng. Per september 2020 utgjør dette 15,2 prosent, men med antatt økt systemrisikobuffer fra og med utgangen av 2020 settes målet til 16,7 prosent.

Regnskapsprinsipp

Etter fusjonen mellom BN Bank ASA og Bolig- og Næringskreditt AS avlegger BN Bank fra og med 3. kvartal 2020 kun selskapsregnskap i henhold til International Financial Reporting Standards (IFRS). Se note 1 for nærmere informasjon.

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

Datterselskaper

Etter fusjonen mellom BN Bank ASA og Bolig- og Næringskreditt AS (BNkreditt) består BN Bank-konsernet kun av BN Bank ASA og eiendomsselskapet Collection Eiendom AS. Collection Eiendom AS anses ikke å være et vesentlig datterselskap, noe som medfører at konsernregnskapsplikten for BN Bank ASA opphører fra og med 3. kvartal 2020.

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

Bolig- og Næringskreditt AS (BNkreditt)

Fusjonen mellom BN Bank ASA og Bolig- og Næringskreditt AS ble gjennomført i august 2020. All virksomhet i BN Kreditt videreføres i BN Bank ASA.

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 3. kvartal 2020 (0 millioner kroner).

Utsiktene framover

Norsk økonomi har i 3. kvartal fortsatt innhentingen, og reviderte anslag for den økonomiske utviklingen er styrket betydelig etter at aktivitetsbunnen ble nådd i april 2020. Den registrerte arbeidsledigheten er betrakelig redusert siden toppen i slutten av mars og aktiviteten i samfunnet tar seg opp etter hvert som myndighetene letter på smitteverntiltakene. Samtidig fører de siste ukenes økte smittetrykk av Covid-19, både nasjonalt og ikke minst internasjonalt hos Norges viktigste handelspartnere, til fortsatt usikkerhet om den økonomiske utviklingen. Til tross for en bedring de siste månedene er norsk økonomi fortsatt sårbar for ytterligere forstyrrelser, og lavere internasjonal etterspørsel og vedvarende lav oljepris vil kunne påvirke norsk økonomi negativt i flere år framover.

Innen personmarkedet har kredittveksten hos husholdningene vært svakt fallende de siste tre årene. Utviklingen ble forsterket i 2. kvartal i år, men lave renter og vridning av forbruk mot bolig gjør at det nå er tegn til at kredittveksten tar seg opp igjen. Banken hadde også i 3. kvartal god vekst innenfor dette markedet og styrets ambisjon om høy boliglånsvekst ligger fast.

Både veksten i personmarked og personmarkedsandelen i utlånsporteføljen ble i 3. kvartal påvirket av at banken solgte store deler av sin portefølje av usikret kreditt. Salget må ses i sammenheng med bankens tidligere varslede planer om avvikling av ren forbruksfinansiering og fokus på rendyrking som boliglånsaktør innen personmarked framover.

Også innen bedriftsmarked har veksten vært god i inneværende år, men styret venter en lavere vekst i 4. kvartal. Banken har en diversifisert portefølje mot ulike typer bygg med leietakere fra ulike sektorer og næringer. Utlånsporteføljen er i liten grad direkte eksponert mot olje og tjenesteytende næringer som hotell- og reiselivsvirksomhet.

Antall henvendelser om betalingsutsettelse har gått kraftig ned innen både person- og bedriftsmarkedet siden toppen i 2. kvartal. Det er fortsatt få tegn til forringet kredittkvalitet og økt mislighold i bankens utlånsportefølje.

Ren kjernekapitaldekning er per utgangen av 3. kvartal 21,9 prosent noe som er godt over både bankens kapitalmål og regulatoriske krav. Sammen med god inntjening før tap, gjør dette banken solid og godt posisjonert til å realisere bankens vekstambisjoner.

Husholdningenes konsum er lavere enn før situasjonen med Covid-19 oppsto. Inntektene har imidlertid ikke falt like mye og dette har ført til økt sparing. Sammen med en økt satsing på innskuddsfremmende tiltak har dette ført til god innskuddsvekst i 2020. Innskudd er en viktig finansieringskilde for banken og en styrket innskuddsdekning er viktig både for framtidig inntjening og balanseutvikling. Arbeidet med å styrke innskuddsdekningen vil fortsette.

Styret er fornøyd med bankens økonomiske utvikling i 3. kvartal og forventer god vekst i bankens forretningsvolum også for gjenværende del av 2020.

Trondheim 27. oktober 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
(Adm. direktør)

Millioner kroner	Note	3. kv 2020	3. kv 2019	30.09.2020	30.09.2019	Året 2019
Renteinntekter og lignende inntekter		232	278	810	765	1 067
Rentekostnader og lignende kostnader		66	111	309	307	437
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		166	167	501	458	630
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	5	45	37	104	108	137
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	5	0	0	1	1	2
Andre driftsinntekter	5	0	0	0	1	2
Netto provisjonsinntekter og andre inntekter		45	37	103	108	137
Inntekter av aksjer andeler og andre egenkapitalinstrumenter		0	0	6	2	2
Inntekter av eierinteresser i tilknyttede foretak og felleskontrollert virksomhet	16	0	-10	0	-16	-16
Netto resultat fra finansielle instrumenter	3	4	1	3	4	3
Netto resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser		4	-9	9	-10	-11
Lønn og andre personalkostnader		33	34	97	95	128
Av- og nedskrivninger og gev./tap på ikke-finansielle eiendeler	1	4	5	16	17	23
Andre driftskostnader		33	32	98	97	133
Sum andre driftskostnader		70	71	211	209	284
Driftsresultat før tap på utlån		145	124	402	347	472
Tap på utlån	6	14	3	75	22	37
Resultat før skattekostnad		131	121	327	325	435
Skattekostnad		32	33	78	85	108
Resultat etter skatt		99	88	249	240	327
Resultat fra virksomhet holdt for salg		0	0	0	0	0
Resultat inkl avsluttet virksomhet		99	88	249	240	327
Poster som vil bli reklassifisert til resultat						
Aktuariell tap/gevinst pensjonsforpliktelse		0	0	0	0	-1
Urealisert verdiendring utlån til virkelig verdi over OCI		2	2	11	3	4
Skattekostnad		1	1	3	1	1
Sum		1	1	8	2	2
Totalresultat		100	89	257	242	329

Millioner kroner	Note	30.09.2020	30.09.2019	31.12.2019
Eiendeler				
Kontanter og fordringer på sentralbanker	11	103	191	902
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	11	68	92	108
Netto utlån til kunder	4, 6, 7, 8, 9, 11	27 360	25 310	25 503
Rentebærende verdipapirer	4, 11	6 082	4 220	4 339
Finansielle derivater	4, 11, 12	299	108	77
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	4, 11	866	821	845
Eiendeler klassifisert som holdt for salg	11	5	40	39
Immaterielle eiendeler		18	21	21
Varige driftsmidler		60	67	66
Andre eiendeler		10	12	16
Sum eiendeler		34 871	30 882	31 917
Gjeld				
Innlån fra kredittinstitusjoner	11	879	25	7
Innskudd fra og gjeld til kunder	4, 11	17 334	15 452	15 360
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	4, 10, 11	11 425	10 350	11 414
Finansielle derivater	4, 11, 12	104	71	89
Ansvarlig lånekapital	10, 11	300	501	439
Annen kortsiktig gjeld	11	270	146	162
Avsetninger	6, 11	115	121	37
Betalbar skatt		0	0	112
Sum gjeld		30 427	26 666	27 620
Egenkapital				
Aksjekapital		706	706	706
Overkurs		415	415	415
Hybridkapital		226	226	225
Annen egenkapital		3 097	2 869	2 951
Sum egenkapital		4 444	4 216	4 297
Sum gjeld og egenkapital		34 871	30 882	31 917

Trondheim 27. oktober 2020
Styret i BN Bank ASA

Kjell Fordal
(Leder)

Tore Medhus
(Nestleder)

Helene Jebsen Anker

Rune Fjeldstad

Geir-Egil Bolstad

Eli Anette Svardal
(Ansatterrepresentant)

Unni Larsen

Marit Collin

Svein Tore Samdal
(Administrerende direktør)

Millioner kroner	Aksje- kapital	Overkurs	Annen innskutt egenkapital	Annen egenkapital	Sum egenkapital
Balanse 31.12.2018	706	415	524	2 637	4 282
Periodens resultat	0	0	0	240	240
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	-9	-9
Balanse 30.09.2019	706	415	225	2 870	4 216
Periodens resultat	0	0	0	87	87
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	-6	-6
Balanse 31.12.2019	706	415	225	2 951	4 297
Periodens resultat	0	0	0	249	249
Konsernbidrag E18 Eiendommer AS ²⁾	0	0	0	0	0
Netto verdiendringer utlån vurdert til virkelig verdi over OCI	0	0	0	8	8
Utbetalt utbytte til Fondsobligasjonseierne ¹⁾	0	0	0	-9	-9
Utbetaling av utbytte	0	0	0	-105	-105
Effekt vedr fusjon ³⁾	0	0	0	4	4
Balanse 30.09.2020	706	415	225	3 098	4 444

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.

3) Etter fusjon mellom BN Bank ASA og datterselskapet Bolig- og Næringskreditt AS avlegger BN Bank ASA kun selskapregnskap. Egenkapitaleffekten ved fusjon skyldes at egenkapital pr 31.12.2019 er konserntall som inneholder akkumulerte effekter fra datterselskapet Sonnino Eiendom AS. Viser til prinsippnoten for en nærmere redegjørelse vedrørende konsernforholdene pr 30.9.2020.

Aksjekapitalen består av 14 116 331 aksjer. Eierstruktur er uendret i 2020, se årsrapport 2019 for fullstendig oversikt.

Millioner kroner	Pr 30.09. 2020	Pr 30.09. 2019	Året 2019
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter			
Rente-/provisjonsinnbetalinger og gebyrer fra kunder	868	803	1 101
Rente-/provisjonsutbetalinger og gebyrer til kunder	-30	-31	-191
Innbetaling av renter på andre plasseringer	272	217	290
Utbetaling av renter på andre lån	-405	-337	-446
Inn-/utbetalinger (-) på utlån til kunder	-1 877	-3 167	-3 376
Inn-/utbetalinger (-) på innskudd og gjeld fra kunder	2 190	-99	-77
Inn-/utbetalinger (-) på gjeld til kredittinstitusjoner	697	553	519
Inn-/utbetalinger (-) ved utstedelse av verdipapirer	-193	1 336	2 441
Innbetalinger på tidligere avskrevne fordringer	2	3	5
Andre inn-/utbetalinger	-28	28	39
Utbetalinger til leverandører for varer og tjenester	-115	-106	-148
Utbetalinger til ansatte, pensjoner og sosiale kostnader	-89	-89	-113
Utbetalinger av skatter	-109	-104	-101
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	1 183	-993	-57
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter			
Inn-/utbetalinger (-) på fordringer på kredittinstitusjoner	40	27	1
Inn-/utbetalinger (-) på kortsiktige plasseringer i verdipapirer	-1762	643	493
Inn-/utbetalinger (-) på langsiktige plasseringer i verdipapirer	0	-9	0
Utbetalinger ved kjøp av driftsmidler m.v.	-7	-12	-16
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	-1 729	649	478
Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter			
Inn-/utbetalinger (-) av ansvarlig lånekapital	-139	0	-61
Inn-/utbetalinger (-) Fondsobligasjoner	0	-299	-299
Utbetaling av utbytte til fondsobligasjonseierne	-9	-12	-15
Utbetaling av utbytte til eierne	-105	0	0
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	-253	-311	-375
Netto kontantstrøm for perioden	-799	-655	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⁾	142	240	941
1) Avstemming mot kontanter i balansen			
Kontanter og fordringer på sentralbanker	103	191	902
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	68	92	109
SUM	171	283	1 011
Avregning mot forretningsbanker	-29	-43	-70
SUM	142	240	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	29
Note 8. Overføring av utlån til SpareBank1 Næringskreditt	30
Note 9. Overføring av utlån til SpareBank1 Boligkreditt	30
Note 10. Innlån	31
Note 11. Virkelig verdi av finansielle instrumenter sammenlignet med innregnet verdi	32
Note 12. Motregningsrett finansielle derivater	33
Note 13. Kapitaldekning	35
Note 14. Betingede utfall, hendelser etter balansedag	37
Note 15. Resultatregnskap 5 siste kvartal	37
Note 16. Investering i tilknyttet selskap	37

NOTE 1 REGNSKAPSPRINSIPPER

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

Effekter av fusjon mellom BN Bank ASA og Bolig- og Næringskreditt AS

Fusjonen mellom BN Bank ASA og Bolig- og Næringskreditt AS (BN Kreditt) ble endelig godkjent i styremøte 7. august 2020. Denne ble gjennomført med regnskapsmessig virkning fra 1.1.2020. Fusjonen medførte også at BN Bank ASA fra og med 3. kvartal 2020 kun avlegger selskapsregnskap. Selskapsregnskapet avlegges etter samme regnskapsprinsipper som konsernregnskapet, men medfører endring i vurdering av noen eierposter beskrevet nedenfor. Konsernregnskapet besto før fusjonen i alle hovedsak av BN Bank ASA og BN Kreditt. Alle sammenligningstall i denne rapporten er konserntall rapportert i tidligere perioder. Omarbeiding av sammenligningstall anses ikke påkrevd basert på en vesentlighetsvurdering.

Fusjonen medfører følgende effekter i regnskapet:

Sonnino Eiendom AS: Utlån til det 100% eide eiendomsselskapet Sonnino Eiendom AS klassifiseres nå som utlån. Tidligere var dette eliminert og eiendelen klassifisert som holdt for salg til virkelig verdi. Utlånet utgjør 39 millioner kroner. Dette medfører også en positiv effekt på egenkapitalen på 4 millioner kroner som følge av at akkumulerte negativ resultat ikke lenger tas inn i regnskapet.

Collection Eiendom AS: Dette er et 100 % eid selskap som har en bankinnskudd i BN Bank på 5 millioner kroner som eneste vesentlige eiendel. I konsernet ble dette eliminert, i selskapsregnskapet klassifiseres aksjeposten som en eiendel holdt for salg, og selskapets innskudd i BN Bank ligger som en gjeldspost i regnskapet for banken.

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 30.09.2020
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	273	228	501
Netto provisjonsinntekter og andre inntekter	22	81	103
Inntekter av aksjer andeler og andre egenkapitalinstrumenter	0	6	6
Netto resultat fra finansielle instrumenter	-3	6	3
Netto resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser	-3	12	9
Lønn og andre personalkostnader	35	62	97
Av- og nedskrivninger og gevinster/tap på ikke-finansielle virksomheter	3	13	16
Andre driftskostnader	17	81	98
Sum andre driftskostnader	55	156	211
Driftsresultat før tap på utlån	237	165	402
Tap på utlån	58	17	75
Driftsresultat etter tap på utlån	179	148	327
Beregnet skattekostnad	43	35	78
Resultat etter skatt	136	113	249
Resultat fra virksomhet holdt for salg	0	0	0
Resultat inkl virksomhet holdt for salg	136	113	249

Millioner kroner	BM	PM	Sum 30.09.2020
Utlån (brutto) inkl utlån i OMF-selskap	17 818	27 940	45 758
Innskudd fra og gjeld til kunder	1 199	16 135	17 334

Millioner kroner	BM	PM	Sum 30.09.2019
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	235	223	458
Netto provisjonsinntekter og andre inntekter	38	70	108
Inntekter av aksjer andeler og andre egenkapitalinstrumenter	0	2	2
Inntekter av eierinteresser i tilknyttede foretak og felleskontrollert virksomhet	0	-16	-16
Netto resultat fra finansielle instrumenter	-2	6	4
Netto resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser	-2	-8	-10
Lønn og andre personalkostnader	33	62	95
Av- og nedskrivninger og gevinster/tap på ikke-finansielle virksomheter	2	15	17
Andre driftskostnader	19	78	97
Sum andre driftskostnader	54	155	209
Driftsresultat før tap på utlån	217	130	347
Tap på utlån	10	12	22
Driftsresultat etter tap på utlån	207	118	325
Beregnet skattekostnad	52	33	85
Resultat etter skatt	155	85	240
Resultat fra virksomhet holdt for salg	0	0	0
Resultat inkl virksomhet holdt for salg	155	85	240
Millioner kroner	BM	PM	Sum 30.09.2019
Utlån (brutto) inkl utlån i OMF-selskap	16 151	26 172	42 323
Innskudd fra og gjeld til kunder	939	14 513	15 452

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

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

Millioner kroner	3. kv 2020	3. kv 2019	30.09.2020	30.09.2019	Året 2019
Verdiendring rentederivater pliktig til virkelig verdi over resultat	0	0	-8	0	1
Verdiendring valutaderivater pliktig til virkelig verdi over resultat ¹	-7	-7	-9	12	15
Verdiendring aksjer	1	0	1	0	1
Sum verdiendring finansielle instrumenter pliktig til virkelig verdi	-6	-7	-16	12	17
Verdiendring innskudd utpekt til virkelig verdi over resultat	1	0	-5	2	2
Verdiendring utlån utpekt til virkelig verdi over resultat	0	0	8	1	-1
Sum verdiendring finansielle instrumenter utpekt til virkelig verdi	1	0	3	3	1
Verdiendring rentederivater, sikring ²	-2	-12	231	-26	-68
Verdiendring innlån, sikret ²	4	11	-265	21	71
Verdiendring plasseringer, sikret	-2	2	33	5	-5
Sum verdiendring finansielle instrumenter til sikring	0	1	-1	0	-2
Sum verdiendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi	-5	-6	-14	15	16
Realiserte kursgev./-tap(-) obligasjoner og sertifikater - amortisert kost ³	-1	-2	-1	-3	-4
Realiserte kursgevinster/-tap(-) utlån og innlån vurdert til amortisert kost ³	2	0	2	0	0
Agio/disagio innlån og utlån vurdert til amortisert kost ¹	8	9	16	-8	-9
Sum verdiendring finansielle instrumenter - virkelig verdi, gevinster og tap	4	1	3	4	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 7 millioner kroner pr 3. kvartal 2020, mot 4 millioner kroner 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, rentestømmen, løpetid og sikringsforretningen. Det er renterisikoen som sikres og sikringsforretningene som inngås dokumenteres. Ved verdisikring blir sikringsinstrumentet regnskapsført til virkelig verdi, og sikringsobjektet blir regnskapsført til virkelig verdi for den sikrede risikoen. Endringer i disse verdiene fra inngående balanse blir resultatført. Kredittrisikoen blir ikke sikret og påvirker dermed ikke verdsettelsene. Verdien av sikringsinstrumentene per 3. kvartal 2020 positiv med 269 millioner kroner, mot 51 millioner kroner på samme tidspunkt 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.

Selskapets eiendeler og gjeld målt til virkelig verdi per 30. September 2020

Millioner kroner	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Utlån	0	0	18 612	18 612
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	0	0	866	866
Rentederivater ¹	0	299	0	299
Sum eiendeler	0	299	19 478	19 777
Innskudd fra og gjeld til kunder	0	-1 344	0	-1 344
Rentederivater ¹	0	-98	0	-98
Valutaderivater	0	-6	0	-6
Sum forpliktelser	0	-1 448	0	-1 448

¹ Verdien av sikringsinstrumentene øremerket til verdisikring er per 30. september 2020 positiv med 270 millioner.

Selskapets eiendeler og gjeld målt til virkelig verdi per 30. september 2019

Millioner kroner	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Utlån	0	0	17 688	17 688
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	0	0	821	821
Rentederivater ¹	0	107	0	107
Valutaderivater	0	1	0	1
Sum eiendeler	0	108	18 509	18 617
Innskudd fra og gjeld til kunder	0	-912	0	-912
Rentederivater ¹	0	-67	0	-67
Valutaderivater	0	-4	0	-4
Sum forpliktelser	0	-983	0	-983

¹ Verdien av sikringsinstrumentene øremerket til verdisikring er per 30. juni 2019 positiv med 77 millioner.

Selskapets 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.

Selskapets finansielle instrumenter til virkelig verdi, nivå 3, per 30. september 2020

Millioner kroner	Utlån VVOCI ^{*)}	Fastrente- utlån	Plasseringer i verdipapirer	Totalt
Inngående balanse	17 554	337	845	18 736
Investeringer i perioden/nye avtaler	7 742	118	21	7 881
Salg i perioden (til bokført verdi)	-6 551	-91		-6 642
Forfalt	-455			-455
Verdiendringer finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi, gevinster og tap	-47	5		-42
Utgående balanse	18 243	369	866	19 478
Herav periodens resultat vedrørende finansielle instrumenter som fremdeles er på balansen	-47	5	0	-42

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

Selskapets finansielle instrumenter til virkelig verdi, nivå 3, per 30. september 2019

Millioner kroner	Utlån VVOCI ^{*)}	Fastrente- utlån	Plasseringer i verdipapirer	Totalt
Inngående balanse	15 628	191	729	16 548
Investeringer i perioden/nye avtaler	8 415	100	92	8 607
Salg i perioden (til bokført verdi)	-5 792	-11	0	-5 803
Forfalt	-843	-5	0	-848
Verdiendringer finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi, gevinster og tap	4	1	0	5
Utgående balanse	17 412	276	821	18 509
Herav periodens resultat vedrørende finansielle instrumenter som fremdeles er på balansen	4	1	0	5

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

Selskapets 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 PROVISJONSINNTEKTER OG ANDRE DRIFTSINNTEKTER

Millioner kroner	3. kv 2020	3. kv 2019	30.09.2020	30.09.2019	Året 2019
<i>Provisjonsinntekter</i>					
Garantiprovisjoner	0	0	1	1	1
Provisjonsinntekter fra SpareBank 1 Boligkreditt AS ¹	35	19	71	59	80
Provisjonsinntekter fra SpareBank 1 Næringskreditt AS ¹	6	13	19	35	38
Netto andre provisjonsinntekter	4	5	13	13	18
Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	45	37	104	108	137
<i>Provisjonskostnader ved betalingsformidling og låneformidling</i>	0	0	1	1	2
Sum provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	0	0	1	1	2
Netto provisjonsinntekter / -kostnader	45	37	103	107	135
<i>Andre driftsinntekter:</i>					
Øvrige driftsinntekter	0	0	0	1	2
Andre driftsinntekter	0	0	0	1	2
Netto provisjonsinntekter og andre inntekter	45	37	103	108	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	3. kv 2020	3. kv 2019	30.09.2020	30.09.2019	Året 2019
Konstaterte tap på engasjement som tidligere er nedskrevet	0	3	2	9	10
Konstaterte tap på engasjementer uten tidligere nedskrivninger	0	2	0	10	19
<i>Periodens nedskrivninger:</i>					
Endring i nedskrivninger Trinn 1 ¹⁾	5	1	23	15	17
Endring i nedskrivninger Trinn 2	-4	-1	15	-8	-5
Sum endring i nedskrivning trinn 1 og trinn 2	1	0	38	7	12
Økning på engasjementer med nedskrivning fra tidligere år	13	0	35	3	3
Avsetning på engasjementer uten tidligere nedskrivninger	0	0	1	0	2
Reduksjon på engasjementer med nedskrivning fra tidligere år	0	0	0	-5	-5
Sum endring i individuelle nedskrivninger (trinn 3)	13	0	36	-2	0
Brutto tap på utlån	14	5	76	24	41
Inngått på tidligere konstaterte tap	0	2	1	2	4
Tap på utlån	14	3	75	22	37
Inntektsførte renter på nedskrevne lån	3	0	3	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 30. september 2020

Millioner kroner	01.01.2020	Endring avsetning for tap	Netto konstatert	Valuta og andre bevegelser	30.09.2020
Avsetning til tap på utlån til amortisert kost - Bedriftsmarked	32	20	0	0	52
Avsetning til tap på utlån til amortisert kost - Personmarked	19	3	0	0	22
Avsetning til tap på utlån til virkelig verdi over OCI - Bedriftsmarked*)	52	37	0	0	89
Avsetning til tap på utlån til virkelig verdi over OCI - Personmarked*)	21	12	0	0	33
Sum avsetning til tap på utlån og garantier	124	72	0	0	196

Presentert som:

Avsetning til tap på utlån	115	74	0	0	189
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 30. september 2020".
Netto avsetning etter reversering av Trinn 1 for lån vurdert til virkelig verdi over utvidet resultat utgjør 166 millioner kroner.

Avsetning til tap på utlån per 30. september 2019

Millioner kroner	01.01.2019	Endring avsetning for tap	Netto konstatert	Valuta og andre bevegelser	30.09.2019
Avsetning til tap på utlån til amortisert kost - Bedriftsmarked	22	8	0	0	30
Avsetning til tap på utlån til amortisert kost - Personmarked	16	11	-9	0	18
Avsetning til tap på utlån til virkelig verdi over OCI - Bedriftsmarked*)	54	-7	0	0	47
Avsetning til tap på utlån til virkelig verdi over OCI - Personmarked*)	20	2	0	0	22
Sum avsetning til tap på utlån og garantier	112	14	-9	0	117

Presentert som:

Avsetning til tap på utlån	109	9	-9	0	109
Annen gjeld - avsetninger, garantier, ubenyttet kreditt, lånetilsagn	3	5	0	0	8

*) Balanseført avsetning til tap på "Utlån til virkelig verdi over OCI" inkluderer tapsavsetning for trinn 1, trinn 2 og trinn 3, jfr tabell "Balanseført tapsavsetning pr 30. september 2019".
Netto avsetning etter reversering av Trinn 1 for lån vurdert til virkelig verdi over utvidet resultat utgjør 99 millioner kroner.

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".
Netto avsetning etter reversering av Trinn 1 for lån vurdert til virkelig verdi over utvidet resultat utgjør 105 millioner kroner.

Balansført tapsavsetning per 30. september 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	8	-8	0	0
Overført til trinn 2	-2	2	0	0
Overført til trinn 3	0	-1	1	0
Netto ny måling av tap	3	33	33	69
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	23	4	0	27
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	-8	-15	-1	-24
Utgående balanse	70	59	67	196

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	3	-3	0	0
Overført til trinn 2	0	0	0	0
Overført til trinn 3	0	-1	1	0
Netto ny måling av tap	0	13	11	24
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	3	3	0	6
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	-2	-14	-1	-17
Utgående balanse	7	26	22	55

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	5	-5	0	0
Overført til trinn 2	-2	2	0	0
Overført til trinn 3	0	0	0	0
Netto ny måling av tap	3	20	22	45
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	20	1	0	21
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	-6	-1	0	-7
Utgående balanse	63	33	45	141

Balanseført tapsavsetning per 30. september 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	7	-1	0
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	21	7	1	29
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	-7	-12	-5	-24
Utgående balanse	44	42	31	117

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	-1	1	0	0
Overført til trinn 3	0	-2	2	0
Netto ny måling av tap	-2	8	0	6
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	2	5	1	8
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	-1	-8	0	-9
Utgående balanse	3	30	8	41

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	0	0	0	0
Overført til trinn 3	0	0	0	0
Netto ny måling av tap	-4	-1	-1	-6
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	19	2	0	21
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	-6	-4	-5	-15
Utgående balanse	41	12	23	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	3	10
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	2	5	1	8
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	-2	-10	0	-12
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	-1	-5
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	24	4	0	28
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	-8	-4	-5	-17
Utgående balanse	43	16	23	82

Lån misligholdt mer enn 3 måneder

Millioner kroner	30.09.2020	30.09.2019	31.12.2019
Brutto hovedstol	111	131	134
Individuelle nedskrivninger	22	8	11
Netto hovedstol	89	123	123

Øvrige lån hvor det er foretatt individuell nedskrivning

Millioner kroner	30.09.2020	30.09.2019	31.12.2019
Brutto hovedstol	109	110	109
Individuelle nedskrivninger	45	23	23
Netto hovedstol	64	87	86

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

Millioner kroner	Brutto utestående		Brutto utestående		Brutto utestående	
	30.09.2020	%	30.09.2019	%	31.12.2019	%
Bedriftsmarkedet	5	0,04	0	0,00	0	0,00
Personmarkedet	106	0,77	131	0,96	134	0,97
Totalt	111	0,40	131	0,51	134	0,52

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

Scenariovekting

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

- Scenario 1 som er forventet utvikling, 70 prosent sannsynlighet
- Scenario 2 som er økonomiske nedgangstider, 20 prosent sannsynlighet
- Scenario 3 som er bedre enn forventet utvikling, 10 prosent sannsynlighet

Scenario 2 for økonomiske nedgangstider har LGD-verdier tilsvarende regulatorisk LGD og PD-verdier tilsvarende stressresultater fra alvorlig nedgangskonjunktur. I bankens validering av scoremodellene fastsettes langsiktig mislighold. I den sammenheng er det sett på antall bankkriser og deres varighet i løpet av de siste 100 år.

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

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

Sensitivitet i modellberegnete nedskrivninger	BM	PM	Total
Endring i forventet tap ved 100 % vektig av Scenario 2	80	21	101
Endring i forventet tap ved 100 % vektig av Scenario 1	-51	-17	-68
Endring i forventet tap ved 10 % økning i PD og LGD*	19	8	27
Endring i forventet tap ved 10 % reduksjon i PD og LGD*	-18	-5	-23

*Det er antatt ingen endring i plassering i trinn

Nærmere om tap i 2020

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

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

I forhold til situasjonen før Covid-19 er det på balansetidspunktet per 3. kvartal 2020, i likhet med situasjonen ved utgangen av foregående to kvartaler, fortsatt få tegn til forringet kredittkvalitet og økt mislighold i utlånsporteføljen. Banken har imidlertid fortsatt en forventning om at dette vil kunne inntre gradvis fremover etter hvert som bedrifter og privatpersoner påvirkes av krisen i større grad.

For å reflektere den økte usikkerheten i tapsanslagene og den økte tapsrisikoen har banken endret scenariovektingen i forhold til vektingen banken benyttet før situasjonen rundt Covid-19 oppsto. Base case-scenariot anses nå som mindre sannsynlig. Samtidig er vektingen på både worst- og best-case økt for å ta hensyn til at utfallsrommet nå er større. I forhold til bankens vurdering ved utgangen av 4. kvartal 2019 er vektingen på base-, worst- og best-case endret fra 80% / 15% / 5% til 70% / 20% / 10%.

Samtidig har banken en forventning om at økt tapsrisiko som følge av situasjonen rundt Covid-19 vil materialisere seg i en tidlig fase av den horisonten som legges til grunn for bankens beregning av forventet tap. For å ta hensyn til forventet tidsforløp for tapene har banken økt PD- og LGD-anslagene i basis-scenariet for både person- og bedriftsmarkedsporteføljen i forhold til 4. kvartal 2019. Økningen er størst for år 1 og 2 før anslagene for senere år i modellen bringes tilbake til nivå med anslagene før krisen oppsto.

Videre har banken gjort justeringer i PD- og LGD-anslagene for worst-case scenariet. For best case-scenarioet er det kun gjort mindre endringer i anslagene for PD og LGD.

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

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

Tap hittil i 2020 utgjør 75 millioner kroner hvorav endringer i trinn 1 og trinn 2 utgjør 38 millioner kroner. Dette innebærer at avsetningene etter trinn 1 og trinn 2 er økt med 42 prosent. Når vi tar hensyn til reversering av trinn 1-avsetninger for engasjementer vurdert til virkelig verdi med verdiendring over utvidet resultat er økningen i avsetning 28 millioner kroner eller 39 prosent.

Tabellen nedenfor viser endringene i trinn 1 og trinn 2-avsetninger fra 4. kvartal 2019 til 3. kvartal 2020 (før reversering av trinn 1 VVOCI) fordelt på henholdsvis Bedriftsmarked, Boliglån og Forbrukslån. Tall i millioner kroner:

BM	2020, 3 kv.	2019, 4 kv.	Endring
Trinn 1	62,7	42,3	20,4
Trinn 2	33,1	18,7	14,4
Samlet	95,8	61,0	34,8
PM, boliglån			
Trinn 1	6,7	2,9	3,8
Trinn 2	26,3	18,4	7,9
Samlet	33,0	21,3	11,7
PM, forbrukslån			
Trinn 1	0,0	0,4	-0,4
Trinn 2	0,3	7,9	-7,6
Samlet	0,3	8,3	-8,0
Samlet	129,1	90,6	38,5

Banken avhendet en stor del av bankens portefølje av forbrukslån i 3. kvartal, og som det fremgår av tabellen er ovenfor er det en reduksjon på 8 millioner kroner i avsetninger knyttet til denne porteføljen. Gjenværende portefølje består i all hovedsak av misligholdte lån, og avsetninger etter trinn 1 og 2 utgjør kun 0,3 millioner kroner ved utgangen av 3. kvartal.

Samlede avsetninger for boliglån og bedriftsmarkedslån i trinn 2 er økt med 22,3 millioner kroner fra 37,1 millioner kroner til 59,4 millioner kroner. Andelen av samlede utlån som ligger i trinn 2 er 9,7 prosent ved utgangen av 3. kvartal kvartal 2020 mot 6,9 prosent ved utgangen av 4. kvartal 2019.

Som beskrevet over er det fortsatt stor usikkerhet knyttet til den framtidige økonomiske utviklingen, og det medfører også usikkerhet rundt antagelsene som er benyttet i avsetningsberegningene. Det er i den sammenheng nyttig å se på sensitiviteten i ECL-modellen under ulike forutsetninger for å vurdere størrelsen på de bokførte tapene i forhold til resultatet man ville fått ved andre forutsetninger. Tabellen under illustrerer forskjellen mellom forventede kredittap per 3. kvartal 2020 og per 4. kvartal 2019 ved ulike scenario.

Scenario		2020, 3 kv.	2019, 4 kv.	Endring
1	Bokført ECL trinn 1 og trinn 2	129,1	90,6	38,5
2	Alle friske engasjement behandlet under trinn 1	91,1	60,4	30,7
3	Alle friske engasjement behandlet under trinn 2	339,7	223,2	116,5
4	100 prosent vekt på worst case scenario	242,5	208,3	34,2

Scenario 1 viser de faktiske bokførte tallene.

Scenario 2 viser forventet kredittap i en situasjon der alle friske engasjement blir behandlet under trinn 1. I dette scenarioet er forventet kredittap 30,7 millioner kroner høyere per 3. kvartal 2020 enn per 4. kvartal 2019. Forskjellen mellom bokførte verdier og dette scenarioet utgjør per 3. kvartal 2020 38 millioner kroner, mens det per 4. kvartal 2019 utgjør ca. 30 millioner kroner. Dette viser effekten av volumendringer i porteføljen, normal migrasjon (endring i PD og LGD), endring i banene for PD og LGD og endret scenariovektning.

Scenario 3 viser forventet kredittap i en situasjon der alle friske engasjement blir behandlet under trinn 2. I dette scenarioet er forventet kredittap 116,5 millioner kroner høyere per 3. kvartal 2020 enn per 4. kvartal 2019.

Scenario 4 viser forventet kredittap dersom nedgangsscenarioet vektlegges 100 prosent. Forventet kredittap øker da med 34,2 millioner kroner fra 4. kvartal 2019 til 3. 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 4. kvartal 2019 er på 38,5 millioner kroner. Om vi bruker scenario 1 fra 4. kvartal 2019 som et utgangspunkt utgjør økningen i avsetninger ca. 29 prosent av endringen dersom alle engasjement ble flyttet til trinn 2. Endringen i avsetning er følgelig i samme størrelsesorden som om 29 prosent av engasjementene i trinn 1 per 4. kvartal blir flyttet til trinn 2. Økningen utgjør ca. 33 prosent av endringen dersom det ble lagt til grunn 100 prosent vekt på nedgangsscenarioet.

NOTE 7 OVERSIKT OVER FORVALTET UTLÅN

Millioner kroner	30.09.2020	30.09.2019	31.12.2019
Utlån BM og PM	27 519	25 443	25 642
Brutto utlån	27 519	25 443	25 642
Tapsavsetning på utlån til amortisert kost	-68	-40	-42
Tapsavsetning på utlån til FVOCI	-121	-69	-73
Akkumulert verdiendring over utvidet resultat	30	18	18
Netto utlån	27 360	25 352	25 545
Utlån overført til SpareBank 1 Næringskreditt	4 123	4 384	4 086
Utlån overført til SpareBank 1 Boligkreditt	14 116	12 496	12 892
Sum utlån forvaltet portefølje	45 599	42 232	42 523

Brutto utlån fordelt på trinn per 30. september 2020

Millioner kroner	12 mnd ECL	Levetid ECL - ikke 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	415	-415	0	0	0
Overført til trinn 2	-1 583	1 591	-8	0	0
Overført til trinn 3	-7	-40	47	0	0
Netto ny måling av tap	944	124	-3	5	1 070
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	8 626	129	6	118	8 879
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	-7 456	-491	-33	-92	-8 072
Utgående balanse	24 261	2 671	218	369	27 519

Brutto utlån fordelt på trinn per 30. september 2019

Millioner kroner	12 mnd ECL	Levetid ECL - ikke objektive bevis på tap		Lån til virkelig verdi over resultat	Total
		Trinn 1	Trinn 2		
Inngående balanse	20 374	1 490	244	187	22 295
Overført til trinn 1	429	-429	0	0	0
Overført til trinn 2	-730	730	0	0	0
Overført til trinn 3	-8	-17	25	0	0
Netto ny måling av tap	-575	-107	0	1	-681
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	10 759	341	8	100	11 208
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	-6 834	-441	-90	-14	-7 379
Utgående balanse	23 415	1 567	187	274	25 443

Brutto utlån fordelt på trinn per 31. desember 2019

Millioner kroner	12 mnd ECL	Levetid ECL - ikke objektive bevis på tap		Lån til virkelig verdi over resultat	Total
		Trinn 1	Trinn 2		
Inngående balanse	20 374	1 490	244	187	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	167	13 451
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	-8 563	-512	-65	-17	-9 157
Utgående balanse	23 322	1 773	209	338	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 næringseiendom til konkurransedyktige priser. SpareBank 1 Næringskreditt erverver utlån med pant i næringseiendom og utsteder obligasjoner med fortrinnsrett innenfor regelverket for dette som ble etablert i 2007. Som en del av alliansen kan BN Bank overføre utlån til foretaket, og som en del av bankens finansieringsstrategi er det overført utlån til Sparebank 1 Næringskreditt AS. Lån overført til Sparebank 1 Næringskreditt AS er sikret med pant i næringseiendom innenfor 60 prosent av takst. Overførte lån er juridisk eid av Sparebank 1 Næringskreditt AS og BN Bank har, utover forvaltningsrett og rett til å overta helt eller delvis nedskrevne lån (til nedskrevet verdi), ingen rett til bruk av lånene. Ved utgangen av september 2020 var bokført verdi av overførte utlån 4,1 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 garantert for engasjementer som er overført i den grad engasjementene overstiger 25 prosent av SpareBank 1 Næringskreditt AS sin ansvarlige kapital. Per 30. september 2020 utgjorde de nevnte garantiene 0 millioner kroner.

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

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 30. september 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 september 2020 var bokført verdi av overførte utlån 14,1 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 prinsipielt for sin andel av behovet, subsidiært for det dobbelte av det som er det primære ansvaret i henhold til samme avtale. Obligasjonene kan deponeres i Norges Bank og medfører således ingen vesentlig økning i risiko for banken. SpareBank 1 Boligkreditt AS holder etter sin interne policy likviditet for de neste 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 september 2020 og tilsvarende i 2019. De lånene som er overført til Sparebank 1 Boligkreditt AS er svært godt sikret og har en svært liten tapssannsynlighet.

NOTE 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

BN Bank har emitert obligasjoner for pålydende 1 775 millioner kroner pr 30. september 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
Emitert	0	150	150
Oppkjøp og forfall av eksisterende	0	-418	-418
Netto gjeld (pålydende) 30.06.2020	0	11 185	11 185
Emitert	0	325	325
Oppkjøp og forfall av eksisterende	0	-370	-370
Netto gjeld (pålydende) 30.09.2020	0	11 140	11 140

Ansvarlig lånekapital og fondsobligasjon

BN Bank 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
Netto gjeld (pålydende) 30.06.2020	225	300	525
Netto gjeld (pålydende) 30.09.2020	225	300	525

Innregnede verdier

Millioner kroner	30.09.2020	30.09.2019	31.12.2019
Obligasjoner vurdert til amortisert kost	5 507	4 513	5 139
Obligasjoner vurdert til amortisert kost (sikret gjeld)	5 918	5 837	6 275
Sum innregnet verdi av obligasjoner	11 425	10 350	11 414
Sum innregnet verdi av gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	11 425	10 350	11 414

Millioner kroner	30.09.2020	30.09.2019	31.12.2019
Fondsobligasjoner vurdert til amortisert kost	226	227	227
Sum innregnet verdi av fondsobligasjoner	226	227	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	526	728	667

NOTE 11 VIRKELIG VERDI AV FINANSIELLE INSTRUMENTER SAMMENLIGNET MED INNREGNET VERDI

Millioner kroner	30.09.2020		30.09.2019		31.12.2019	
	Virkelig verdi	Innregnet verdi	Virkelig verdi	Innregnet verdi	Virkelig verdi	Innregnet verdi
Kontanter og fordringer på sentralbanker	103	103	191	191	902	902
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	68	68	92	92	108	108
Netto utlån til kunder	27 360	27 360	25 310	25 310	25 503	25 503
Rentebærende verdipapirer	6 097	6 082	4 242	4 220	4 359	4 339
Rentederivater	299	299	107	107	73	73
Valutaderivater	0	0	1	1	4	4
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	866	866	821	821	845	845
Eiendeler klassifisert som holdt for salg	5	5	40	40	39	39
Gjeld til kredittinstitusjoner	-879	-879	-25	-25	-7	-7
Innskudd fra og gjeld til kunder	-17 334	-17 334	-15 452	-15 452	-15 360	-15 360
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	-11 478	-11 425	-10 435	-10 350	-11 498	-11 414
Rentederivater	-98	-98	-67	-67	-86	-86
Valutaderivater	-6	-6	-4	-4	-3	-3
Ansvarlig lånekapital	-302	-300	-504	-501	-439	-439
Fondsobligasjoner	-233	-226	-230	-226	-233	-225
Annen kortsiktig gjeld	-270	-270	-146	-146	-162	-162
Sum	4 198	4 245	3 941	4 011	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 bearbejdes 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: 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.

Selskapets eiendeler og gjeld målt til amortisert kost per 30. september 2020

Millioner kroner	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Plasseringer i verdipapirer	543	5 554	0	6 097
Sum eiendeler	543	5 554	0	6 097
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	0	-11 478	0	-11 478
Ansvarlig lånekapital	0	-302	0	-302
Sum forpliktelser	0	-11 780	0	-11 780

Selskapets eiendeler og gjeld målt til amortisert kost per 30. september 2019

Millioner kroner	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Kortsiktige plasseringer i verdipapirer	518	3 724	0	4 242
Sum eiendeler	518	3 724	0	4 242
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	0	-9 237	0	-9 237
Ansvarlig lånekapital	0	-509	0	-509
Sum forpliktelser	0	-9 746	0	-9 746

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, iht. IFRS 7.13 A-F. BN Bankkonsernet har ingen poster som er nettoført i balansen, iht. 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

Finansielle eiendeler			30.09.2020
Motpart	Beløp i balansen	Beløpet som er gjenstand for nettooppgjør¹	Beløp etter mulige nettooppgjør
Motpart 1	49	5	44
Motpart 2	74	25	49
Motpart 3	118	15	103
Motpart 4	44	44	0
Motpart 5	7	5	2
Motpart 6	7	2	5
Motpart 7	0	0	0
Sum	299	96	203

Finansielle forpliktelser			30.09.2020
Motpart	Beløp i balansen	Beløpet som er gjenstand for nettooppgjør¹	Beløp etter mulige nettooppgjør
Motpart 1	5	5	0
Motpart 2	25	25	0
Motpart 3	15	15	0
Motpart 4	52	44	8
Motpart 5	5	5	0
Motpart 6	2	2	0
Motpart 7	0	0	0
Sum	104	96	8

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

Finansielle eiendeler**30.09.2019**

Motpart	Beløp i balansen	Beløpet som er gjenstand for netto-oppgjør¹	Beløp etter mulige netto-oppgjør
Motpart 1	12	6	6
Motpart 2	39	20	19
Motpart 3	31	10	21
Motpart 4	23	23	0
Motpart 5	2	2	0
Motpart 6	1	0	1
Motpart 7	0	0	0
Sum	108	61	47

Finansielle forpliktelser**30.09.2019**

Motpart	Beløp i balansen	Beløpet som er gjenstand for netto-oppgjør¹	Beløp etter mulige netto-oppgjør
Motpart 1	6	6	0
Motpart 2	20	20	0
Motpart 3	10	10	0
Motpart 4	31	23	8
Motpart 5	4	2	2
Motpart 6	0	0	0
Motpart 7	0	0	0
Sum	71	61	10

Finansielle eiendeler**31.12.2019**

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

Finansielle forpliktelser**31.12.2019**

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

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

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.

Tallene inkluderer forholdsmessig konsolidering av investeringer i finansiell sektor.

Millioner kroner	30.09.2020	30.09.2019	31.12.2019 ³
Aksjekapital	706	706	706
Overkursfond	415	415	415
Avsatt utbytte	0	0	105
Fond for urealiserte gevinster	0	0	0
Annen egenkapital	2829	2608	2818
Sum egenkapital³	3 950	3 729	4 044
Kjernekapital			
Immaterielle eiendeler	-20	-21	-24
Fradrag for avsatt utbytte	0	0	-105
Direkte, indirekte og syntetiske investeringer i selskaper i finansiell sektor	-4	-4	-4
Positiv verdi av justert forventet tap etter IRB-metoden	-88	-132	-135
Delårsresultat som inngår i kjernekapital	125	121	0
Verdjusteringer som følge av kravene om forsvarlig verdsettelse	-20	-20	-20
Sum ren kjernekapital	3 943	3 673	3 756
Fondsobligasjoner, hybridkapital ^{1 og 2}	286	302	305
Sum kjernekapital	4 229	3 975	4 061
Tilleggskapital utover kjernekapital			
Fondsobligasjon, hybridkapital utover 15% og 35%	0	0	0
Evigvarende ansvarlig kapital	0	0	0
Tidsbegrenset ansvarlig kapital	397	594	397
Tilleggskapital	397	594	397
Sum ansvarlig kapital	4 626	4 569	4 458
Minimumskrav ansvarlig kapital Basel III			
Engasjement med spesialiserte foretak	550	513	544
Engasjement med øvrige foretak	27	30	26
Engasjement med massemarked SMB	9	8	9
Engasjement med massemarked pant i fast eiendom	518	510	505
Engasjement med øvrig massemarked	1	1	1
Egenkapitalposisjoner	2	2	2
Sum kredittrisiko IRB	1 107	1 064	1 087
Operasjonell risiko	113	103	113
Engasjementer beregnet etter standardmetoden	176	203	176
Overgangsordning (gulv)	0	294	0
Kreditverdighet hos motpart (CVA-risiko)	44	27	24
Minimumskrav ansvarlig kapital	1 440	1 691	1 400
Beregningsgrunnlag	18 005	21 149	17 492
Bufferkrav			
Bevaringsbuffer (2,5 %)	450	529	437
Motsyklisk buffer (1% / 2,0 % / 2,5 %)	180	423	437
Systemrisikobuffer (3,0 %)	540	634	525
Sum bufferkrav til ren kjernekapital	1 170	1 586	1 399
Tilgjengelig ren kjernekapital (fratrasket 4,5%)	3 133	2 721	2 969
Kapitaldekning			
Ren kjernekapitaldekning	21,90 %	17,37 %	21,47 %
Kjernekapitaldekning	23,49 %	18,79 %	23,21 %
Kapitaldekning	25,69 %	21,60 %	25,49 %
Uvektet kjernekapitalandel	8,06 %	8,13 %	8,44 %

¹ For nærmere detaljer, se note 10.

² 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.

³ 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 %.

Tallene for BN Bank ASA.

Millioner kroner	30.09.2020	31.12.2019 ³
Aksjekapital	706	706
Overkursfond	415	415
Avsatt utbytte	0	105
Fond for urealiserte gevinster	0	0
Annen egenkapital	2848	2848
Sum egenkapital ²	3 969	4 074
Kjernekapital		
Immaterielle eiendeler	-18	-21
Fradrag for avsatt utbytte	0	-105
Direkte, indirekte og syntetiske investeringer i selskaper i finansiell sektor	-4	-4
Positiv verdi av justert forventet tap etter IRB-metoden	-69	-113
Delårsresultat som inngår i kjernekapital	125	0
Verdijusteringer som følge av kravene om forsvarlig verdsettelse	-20	-19
Sum ren kjernekapital	3 983	3 812
Fondsobligasjoner, hybridkapital ^{1 og 2}	225	225
Sum kjernekapital	4 208	4 037
Tilleggskapital utover kjernekapital		
Fondsobligasjon, hybridkapital utover 15% og 35%	0	0
Evigvarende ansvarlig kapital	0	0
Tidsbegrenset ansvarlig kapital	300	300
Tilleggskapital	300	300
Sum ansvarlig kapital	4 508	4 337
Minimumskrav ansvarlig kapital Basel III		
Engasjement med spesialiserte foretak	550	544
Engasjement med øvrige foretak	27	26
Engasjement med massemarked SMB	3	3
Engasjement med massemarked pant i fast eiendom	304	296
Engasjement med øvrig massemarked	0	0
Egenkapitalposisjoner	126	122
Sum kredittrisiko IRB	1 010	991
Operasjonell risiko	108	108
Engasjementer beregnet etter standardmetoden	137	142
Overgangsordning (gulv)	0	0
Kredittverdighet hos motpart (CVA-risiko)	9	2
Minimumskrav ansvarlig kapital	1 264	1 243
Beregningsgrunnlag	15 805	15 539
Bufferkrav		
Bevaringsbuffer (2,5 %)	395	388
Motsyklisk buffer (1% / 2,0 % / 2,5 %)	158	388
Systemrisikobuffer (3,0 %)	474	466
Sum bufferkrav til ren kjernekapital	1 027	1 243
Tilgjengelig ren kjernekapital (fratrasket 4,5%)	3 271	3 112
Kapitaldekning		
Ren kjernekapitaldekning	25,20 %	24,53 %
Kjernekapitaldekning	26,62 %	25,98 %
Kapitaldekning	28,52 %	27,91 %
Uvektet kjernekapitalandel	11,67 %	11,86 %

¹ For nærmere detaljer, se note 10.² I balansen er fondsobligasjoner reklassifisert fra gjeld til egenkapital fra og med 1.1.2017.³ Avsatt utbytte pr 31.12.2019 er endret fra 150 millioner til 105 millioner sammenlignet med Årsrapport 2019. Tallene er i tillegg omarbeidet, som om at BN Bank og Bolig-og Næringskreditt er fusjonert. Tallene vil derfor avvike fra tall som er rapportert til Finanstilsynet for BN Bank.

NOTE 14 BETINGEDE UTFALL, HENDELSER ETTER BALANSEDAG

Norsk og internasjonal økonomi er fortsatt 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. Det vises 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 30. september 2020. I stevningen ble det krevd erstatning for tap kunden mener å ha lidt som følge av bankens handlinger. Erstatningssaken gikk for tingretten i andre kvartal 2019, og dommen forelå i oktober samme år. BN Bank ble frifunnet på alle sentrale punkter i anklagen. Motparten anket saken, og i forbindelse med ankebehandlingen kom det frem at motpartens selskap var slettet i foretaksregistret før kjennelsen i tingretten ble avsagt. Som følge av dette avgå lagmannsretten i juni 2020 en kjennelse hvor anken ble avvist, tingrettsdommen opphevet og saken hevet. Motparten anket ikke saken til Høyesterett og dommen er følgelig rettskraftig. Det innebærer at saken nå er avsluttet.

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

NOTE 15 RESULTATREGNSKAP 5 SISTE KVARTAL

Millioner kroner	3. kv 2020	2. kv 2020	1. kv 2020	4. kv 2019	3. kv 2019
Renteinntekter og lignende inntekter	232	266	312	302	278
Rentekostnader og lignende kostnader	66	108	135	130	111
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	166	158	177	172	167
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	45	28	31	29	37
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	0	1	0	1	0
Andre driftsinntekter	0	0	0	1	0
Netto provisjonsinntekter og andre inntekter	45	27	31	29	37
Inntekter av aksjer andeler og andre egenkapitalinstrumenter	0	0	6	0	0
Inntekter av eierinteresser i tilknyttede foretak og fellesktr. virks	0	0	0	0	-10
Netto resultat fra finansielle instrumenter	4	8	-9	-1	1
Netto resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser	4	8	-3	-1	-9
Lønn og andre personalkostnader	33	31	33	33	34
Av- og nedskrivninger og gevinst/tap på ikke-finansielle eiendeler	4	6	6	6	5
Andre driftskostnader	33	30	35	36	32
Sum andre driftskostnader	70	67	74	75	71
Driftsresultat før tap på utlån	145	126	131	125	124
Tap på utlån	14	19	42	15	3
Resultat før skattekostnad	131	107	89	110	121
Skattekostnad	32	26	20	23	33
Resultat etter skatt	99	81	69	87	88
Resultat fra virksomhet holdt for salg	0	0	0	0	0
Resultat inkl avsluttet virksomhet	99	81	69	87	88

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 2019 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 balanse for BN Bank ASA pr. 30. september 2020 og tilhørende resultatregnskap, oppstilling over endringer i egenkapital og kontantstrømoppstilling for nimånedersperioden 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 delårsregnskapet ikke gir et rettviseende bilde av foretakets finansielle stilling per. 30. september 2020 og for resultatet og kontantstrømmene i nimånedersperioden, i samsvar med IAS 34 Delårsrapportering.

Trondheim, 27. oktober 2020
KPMG AS

Sverre Einersen
Statsautorisert revisor