



BN Bank

Regnskap 4. 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	20
Note 6. Tap og nedskrivninger på utlån og garantier	21
Note 7. Oversikt over forvaltet utlån	28
Note 8. Overføring av utlån til SpareBank1 Næringskreditt	29
Note 9. Overføring av utlån til SpareBank1 Boligkreditt	29
Note 10. Innlån	30
Note 11. Virkelig verdi av finansielle instrumenter sammenlignet med innregnet verdi	31
Note 12. Motregningsrett finansielle derivater	32
Note 13. Kapitaldekning	33
Note 14. Betingede utfall og hendelser etter balansedag	35
Note 15. Resultatregnskap 5 siste kvartal	35
Note 16. Investering i tilknyttet selskap	35
Uttalelse fra revisor	36

Millioner kroner	Referanse	31.12.2020	31.12.2019
Resultatsammendrag			
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		671	630
Sum andre driftsinntekter		163	126
Sum inntekter		834	756
Sum andre driftskostnader		292	284
Driftsresultat før tap på utlån		542	472
Tap på utlån		75	37
Resultat før skatt		467	435
Beregnet skattekostnad		113	108
Resultat fra virksomhet holdt for salg, etter skatt		0	0
Periodens resultat		354	327
Renter hybridkapital	1	11	14
Periodens resultat justert for renter på hybridkapital	1	343	313

Nøkkeltall	Referanse	31.12.2020	31.12.2019
Lønnsomhet			
Egenkapitalrentabilitet	1	8,3 %	8,0 %
Rentenetto	2	1,98 %	2,08 %
Kostnadsprosent	3	35,0 %	37,6 %
Kostnadsprosent inkl egenkapitalpåslag og avkastning på egenkapital i SpareBank 1 Næringskreditt	4	32,5 %	35,2 %

Balansetall			
Brutto utlån		28 222	25 642
Innskudd fra kunder		17 627	15 360
Innskuddsdekning	5	62,8 %	60,1 %
Utlånsvekst (brutto) siste 12 måneder		10,1 %	15,0 %
Innskuddsvekst siste 12 måneder		14,8 %	3,0 %
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	6	33 935	30 315
Forvaltningskapital		35 767	31 917
Likviditetsdekning (LCR)	7	217 %	207 %

Balansetall inkl. SpareBank 1 Næringskreditt og SpareBank 1 Boligkreditt			
Brutto utlån		46 719	42 620
Innskudd fra kunder		17 627	15 360
Utlånsvekst (brutto) siste 12 måneder		9,6 %	9,7 %
Innskuddsvekst siste 12 måneder		14,8 %	3,0 %
Innskuddsdekning forvaltet		37,9 %	36,1 %

Tap og mislighold konsern			
Tapsprosent utlån	8	0,28 %	0,16 %
Misligholdte og andre tapsutsatte engasjement i % av brutto utlån	9	0,83 %	0,95 %

Tap og mislighold inkl SpareBank 1 Næringskreditt og SpareBank 1 Boligkreditt			
Tapsprosent utlån	10	0,17 %	0,09 %
Misligholdte og andre tapsutsatte engasjement i % av brutto utlån	11	0,50 %	0,57 %

Millioner kroner	31.12.2020	31.12.2019
Soliditet *)		
Kapitaldekning	26,2 %	25,5 %
Kjernekapitaldekning	24,1 %	23,2 %
Ren kjernekapitaldekning	22,5 %	21,5 %
Uvektet kjernekapital	8,2 %	8,4 %
Kjernekapital	4 458	4 061
Ansvarlig kapital	4 858	4 458
*) Tall pr 31.12.2019 er endret som følge av endring i utbytte for 2019		
Kontor og bemanning		
Antall kontor	2	2
Antall årsverk (gjennomsnitt)	120	120
Aksjer		
Resultat per aksje i perioden (hele kroner)	25,08	23,16

Forklaring til nøkkeltallene

1) Egenkapitalrentabilitet

Beregnes som periodens resultat justert for påløpte renter på fondsobligasjoner (343 millioner kroner) i prosent av gjennomsnittlig egenkapital (4.378 millioner kroner) justert for gjennomsnittlig netto verdi av fondsobligasjoner (226 millioner kroner).

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 (64,6 millioner kroner)

5) Innskuddsdekning

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

6) Gjennomsnittlig forvaltningskapital

Beregnes som gjennomsnitt av kvartalvis forvaltningskapital inneværende år

7) Likviditetsdekning (LCR)

Beregnes som forholdet mellom likvide eiendeler i forhold til netto likviditetsutgang i et 30 dagers alvorlig stressscenario. 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) Misligholdte og andre tapsutsatte engasjement

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

Beregnes som forholdet mellom brutto hovedstol på utlån misligholdt over 90 dager og øvrige lån hvor det er foretatt individuelle nedskrivninger (jfr egen tabell i note 6) og brutto forvaltet utlån inklusive utlån i Sparebank 1 Næringskreditt og Sparebank 1 Boligkreditt, se tabell note 7

Styrets beretning

Oppsummering 4. kvartal 2020

Tall i parentes gjelder 3. kvartal 2020.

- Resultat etter skatt ble 105 millioner kroner (99 millioner kroner)
- Avkastning på egenkapitalen¹ etter skatt ble 9,6 prosent (9,3 prosent).
- Netto renteinntekter ble 170 millioner kroner (166 millioner kroner)
- Tap på utlån utgjorde 0 millioner kroner (14 millioner kroner)
- Forvaltet utlånsvolum² i personmarked økte med 1,1 milliarder kroner, tilsvarende en kvartalsvis vekst på 3,9 prosent mens forvaltet utlån i bedriftsmarkedet ble redusert med 0,1 milliarder kroner, tilsvarende en kvartalsvis vekst på -0,7 prosent.
- Innskuddsvolumet økte med 0,3 milliarder kroner, tilsvarende en kvartalsvis vekst på 1,7 prosent
- Ratingbyrået Scope Rating bekreftet bankens A-rating med «stable outlook» i november 2020

Oppsummering per 31. desember 2020

Tall i parentes gjelder tilsvarende periode i fjor.

- Underliggende drift viser en positiv utvikling og resultat før tap på utlån ble 542 millioner kroner (472 millioner kroner)
- Resultat etter skatt ble 354 millioner kroner (327 millioner kroner)
- Avkastning på egenkapitalen etter skatt ble 8,3 prosent (8,0 prosent).
- Tap på utlån utgjorde en kostnadsføring på 75 millioner kroner (kostnadsføring på 37 millioner kroner)
- Samlet forvaltet utlånportefølje er økt med 4,1 milliarder kroner siste 12 måneder (3,8 milliarder kroner), tilsvarende 9,6 prosent. Bedriftsmarkedsporteføljen økte med 1,8 milliarder kroner (1,8 milliarder kroner), tilsvarende 11,3 prosent, mens personmarkedsporteføljen er økt med 2,3 milliarder kroner (2,0 milliarder kroner), tilsvarende 8,7 prosent
- Innskuddsvolumet økte med 2,2 milliarder kroner siste 12 måneder (0,5 milliarder kroner), tilsvarende 14,8 prosent.
- Marginbildet i 2020 var preget av sterkt fall i pengemarkedsrentene.

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.

- Utlånsmargin målt mot 3 måneders nibor innenfor personmarked økte med 41 basispunkter siste 12 måneder til 2,01 prosent (1,60 prosent). Utlånsmarginen innenfor bedriftsmarked økte med 31 basispunkter til 3,05 prosent (2,74 prosent) i samme periode
- Innskuddsmargin målt mot 3 måneders nibor falt med 61 basispunkter siste 12 måneder til -0,16 prosent (0,45 prosent)
- Innlånsmargin (kostnad for verdipapirinnlån) målt mot 3 måneders nibor i banken økte med 21 basispunkter siste 12 måneder
- Kapitaldekning 26,2 prosent (25,5 prosent)
- Kjernekapitaldekning 24,1 prosent (23,2 prosent)
- Ren kjernekapitaldekning 22,5 prosent (21,5 prosent).

Resultat for 4. kvartal 2020

Tall i parentes gjelder 3. kvartal 2020.

I 4. kvartal 2020 ble resultatet etter skatt 105 millioner kroner (99 millioner kroner). Det ga en annualisert egenkapitalavkastning på 9,6 prosent (9,3 prosent).

Sammenlignet med 3. kvartal 2020 bidrar høyere rentenetto, økte provisjonsinntekter og lavere tap positivt, mens økte driftskostander og lavere resultat fra finansielle instrumenter bidrar negativt.

Netto inntekter var 220 millioner kroner (215 millioner kroner).

MILL. KR	4. KV 20	3. KV 20	Endring
Netto inntekter	220	215	5
Margin- og volumeffekter			4
Verdiendringer			-3
Provisjonsinntekter fra SpareBank 1 Boligkreditt og SpareBank 1 Næringskreditt			4

Netto renteinntekter ble i 4. kvartal 170 millioner kroner (166 millioner). Økningen er i hovedsak knyttet til økte utlåns- og innskuddsvolum, mens reduserte marginer trekker ned rentenettoen. Økte gebyrinntekter trekker opp rentenettoen. Bankens utlånsmargin i forvaltet portefølje målt mot 3 måneders nibor i 4. kvartal 2020 var 2,56 prosent (2,76 prosent). Innskuddsmargin for banken målt mot 3 måneders nibor ble -0,17 prosent (-0,29 prosent).

Netto provisjonsinntekter og andre inntekter ble i 4. kvartal 50 millioner kroner (45 millioner kroner). Av dette utgjorde provisjonsinntekter fra SpareBank 1 Næringskreditt og SpareBank 1 Boligkreditt 41 millioner kroner (41 millioner kroner).

Netto resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser ble 1 million kroner (4 millioner kroner), hvorav 3 millioner er mottatt utbytte, mens verdiendringer på finansielle instrumenter er negativ med 2 millioner kroner.

Driftskostnadene ble 81 millioner kroner i 4. kvartal 2020 (70 millioner kroner). Av økningen forklares det meste med avsetninger til organisasjonsmessige tilpasninger, økte konsulentkostnader og noe økte avskrivninger. Justert for inntjening i SpareBank 1 Næringskreditt utgjorde kostnadene 33 prosent av inntektene (30 prosent).

I 4. kvartal 2020 ble tapene 0 millioner kroner (14 millioner kroner). Tapene fordeler seg som følger:

MILL. KR	Trinn 3	Trinn 1 og 2	SUM
Bedriftsmarked	-3	0	-3
Personmarked	4	-1	3
Sum	1	-1	0

Resultat og balanse per 31. desember 2020

Tall i parentes gjelder per 31. desember 2019.

BN Bank fikk et resultat etter skatt i 2020 på 354 millioner kroner (327 millioner kroner). Dette ga en egenkapitalavkastning etter skatt på 8,3 prosent (8,0 prosent). En forbedret rentenetto, økte provisjonsinntekter og høyere netto resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser trakk opp resultatet, mens økte driftskostnader og økte tap på utlån trakk ned sammenlignet med 2019.

Inntekter

Netto inntekter ble 834 millioner kroner (756 millioner kroner).

Bankens rentenetto ble 671 millioner kroner (630 millioner kroner). Bankens utlånsmargin i forvaltet portefølje målt mot 3 måneders nibor per utgangen av 2020 var 2,68 prosent (2,03 prosent). Innskuddsmargin for banken målt mot 3 måneders nibor ble -0,16 prosent (0,45 prosent).

Netto provisjonsinntekter og andre inntekter utgjorde 153 millioner kroner per 31. desember 2020 (137 millioner kroner). Provisjonsinntekter fra SpareBank 1 Næringskreditt og SpareBank 1 Boligkreditt utgjorde 131 millioner kroner (118 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 31. desember 2020 utgjorde dette egenkapitalpåslaget 53 millioner kroner før skatt (40 millioner kroner).

Netto resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser ble 10 millioner kroner (-11 millioner kroner) hvorav 1 million kroner er knyttet til verdiendringer på eiendeler og gjeld som vurderes til virkelig verdi (3 millioner kroner). Hittil i år er det inntektsført utbytte på 9 millioner kroner (2 millioner kroner). I 2019 bidro resultatandel i BN Bolig negativt med 16 millioner kroner.

Kostnader

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

Tall i millioner kroner	31.12.2020	31.12.2019	Endring
Lønn og personalkostnader	138	128	10
IT-kostnader	69	66	3
Markedsføring	23	25	-2
Avskrivninger	23	23	-
Andre kostnader	39	42	-3
Sum	292	284	8

Kostnadene per 31. desember 2020 utgjorde 35 prosent av sum inntekter (38 prosent). Justert for inntjening i SpareBank 1 Næringskreditt utgjorde kostnadene 33 prosent av inntektene (35 prosent).

Tap og mislighold

Mislighold over 90 dager utgjorde 0,44 prosent av brutto utlån per 31. desember 2020 (0,52 prosent). Sum av misligholdte og øvrige tapsutsatte engasjementer utgjorde 234 millioner kroner (243 millioner kroner) ved utgangen av 4. kvartal 2020, tilsvarende 0,83 prosent (0,95 prosent) av brutto utlån. 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 37 millioner kroner. Tap i perioden utgjør 0,28 prosent av gjennomsnittlig brutto utlån (0,16 prosent). Tap i 2020 er negativt påvirket av situasjonen vedrørende Covid-19. Usikkerheten knyttet til den økonomiske utviklingen er redusert, men er fremdeles høy og tapsvurderingene er fortsatt krevende. Banken har også i 4. kvartal hatt en ekstra grundig gjennomgang av utlånene med særlig fokus på bedriftsmarkedsp porteføljen.

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

Tap i 2020 fordeler seg slik:

MILL. KR	Trinn 3	Trinn 1 og 2	SUM
Bedriftsmarked	19	36	55
Personmarked	18	2	20
Sum	37	38	75

Tapsavsetningene var 195 millioner kroner ved utgangen av 2020 (124 millioner kroner). Av dette utgjorde trinn 3 tapsavsetninger 67 millioner kroner (34 millioner kroner) og nedskrivninger etter trinn 1 og trinn 2 i henhold til IFRS 9 utgjorde 128 millioner kroner (90 millioner kroner). Samlede tapsavsetninger per utgangen av 2020 fordelte seg som følger:

	TAPSAVSETNING (MILL. KR)	% AV BRUTTO UTLÅN KONSERN
Bedriftsmarked	139	1,02 %
Personmarked	56	0,39 %
SUM	195	0,69 %

Balanseutvikling og kapitalforhold

Brutto forvaltet utlån³ er økt med 4,1 milliarder kroner tilsvarende 9,6 prosent siste 12 måneder.

Brutto forvaltet utlån utgjorde 46,7 milliarder kroner per utgangen av 2020 (42,6 milliarder kroner).

MILL. KR	31.12.2020	31.12.2019
Brutto utlån	46,7	42,6
Endring siste 12 mnd	4,1	3,7

Brutto forvaltet utlån var fordelt på følgende segmenter:

MILL. KR	31.12.2020	31.12.2019
Personmarkedet	29,0	26,7
Bedriftsmarked	17,7	15,9

Utlånsvolumet i bedriftsmarkedsp porteføljen økte med 1,8 milliarder kroner, tilsvarende 11,3 prosent siste 12 måneder. Utlånsvolumet i personmarkedet økte med 2,3 milliard kroner, tilsvarende 8,7 prosent i samme periode.

Innskuddsvolumet er økt med 2,2 milliarder kroner, tilsvarende 14,8 prosent siste 12 måneder. Samlede innskudd var 17,6 milliarder kroner per utgangen av 2020 (15,4 milliarder kroner).

MILL. KR	31.12.2020	31.12.2019
Personmarkedet	16,4	14,4
Bedriftsmarked	1,2	1,0

Innskuddsdekningen var 62,8 prosent ved utgangen av 2020 (60,1 prosent).

Banken har utstedt sertifikater og obligasjoner for 3,6 milliarder kroner i det norske obligasjonsmarkedet i 2020 mot 4,6 milliarder kroner 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 2020 tilfredsstilte banken målsettingen. Bankens likviditetsportefølje utgjorde 6,0 milliarder kroner (4,3 milliarder kroner) ved utgangen av 2020. Bankens LCR var 217 prosent pr 31. desember 2020 (207 prosent). Bankens likviditetssituasjon er god. Banken har en A- rating fra Scope Rating.

Per utgangen av 2020 var det overført utlån tilsvarende 4,0 milliarder kroner (4,1 milliarder kroner) til SpareBank 1 Næringskreditt og 14,5 milliarder kroner (12,9 milliarder kroner) til SpareBank 1 Boligkreditt. Samlet har banken overført 23 prosent (26 prosent) av næringslånene og 50 prosent (48 prosent) av boliglånene til ovennevnte selskaper.

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.

Bankens forvaltningskapital var 35,8 milliarder kroner per 31. desember 2020 (31,9 milliarder kroner). Inkludert lån overført til SpareBank 1 Boligkreditt og SpareBank 1 Næringskreditt var forvaltningskapitalen 54,3 milliarder kroner (48,9 milliarder kroner).

Bankens kapitaldekning, kjernekapitaldekning og ren kjernekapitaldekning var som følger:

TALL I PROSENT	31.12.2020	31.12.2019
Kapitaldekning	26,2	25,5
Kjernekapitaldekning	24,1	23,2
Ren kjernekapitaldekning	22,5	21,5

Bankens kapitalmål for ren kjernekapitaldekning er 17,6 prosent.

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

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 opphørte 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. Per utgangen av 2020 eier selskapet totalt 3 andre selskaper, hvorav to av disse eier eiendommer.

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

Utsiktene framover

I et svært krevende år for norsk økonomi leverer BN Bank ASA et godt resultat for både fjerde kvartal og året 2020.

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

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

Innen personmarkedet er BN Bank en rendyrket spesialist på boliglån og innskudd. Distribusjon av bankens produkter skjer direkte i markedet, i samarbeid med partnere og uavhengige meglerforetak. Kundenære prosesser, attraktive løsninger og god kundeservice skal sammen med økt distribusjonskraft bidra til økt vekst, og at banken tar markedsandeler. Samtidig har banken over tid arbeidet målrettet for økt effektivitet igjennom digitalisering og forbedring av prosesser og er godt rustet til å håndtere en sterk volumvekst uten vesentlig økte kostnader.

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

Som følge av den usikre situasjonen rundt Covid-19 har banken økt sine tapsavsetninger vesentlig i løpet av 2020. I tapsvurderingene har banken lagt til grunn

at norsk og internasjonal økonomi vil gå igjennom en gradvis tilfriskning. Imidlertid kan ettervirkninger og fortsatt usikkerhet knyttet til Covid-19 gi høyere tap enn normalt også i 2021.

Samtidig har banken en betryggende likviditet og kapitalsituasjonen er svært god. Ren kjernekapitaldekning er per utgangen av 4. kvartal 2020 22,5 prosent noe som er godt over bankens kapitalmål. Sammen med god inntjening før tap gjør dette banken svært solid og godt posisjonert til å realisere bankens vekstambisjoner.

Styret er godt fornøyd med bankens økonomiske utvikling i 2020 og forventer god vekst i bankens forretningsvolum og økt lønnsomhet i 2021.

Trondheim 27. januar 2021

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	4. kv 2020	4. kv 2019	Året 2020	Året 2019
Renteinntekter og lignende inntekter		236	302	1 046	1 067
Rentekostnader og lignende kostnader		66	130	375	437
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		170	172	671	630
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	5	49	29	153	137
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	5	0	1	1	2
Andre driftsinntekter	5	1	1	1	2
Netto provisjonsinntekter og andre inntekter		50	29	153	137
Inntekter av aksjer andeler og andre egenkapitalinstrumenter		3	0	9	2
Inntekter av eierinteresser i tilknyttede foretak og felleskontrollert virksomhet	16	0	0	0	-16
Netto resultat fra finansielle instrumenter	3	-2	-1	1	3
Netto resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser		1	-1	10	-11
Lønn og andre personalkostnader		41	33	138	128
Av- og nedskrivninger og gev./tap på ikke-finansielle eiendeler	1	6	6	22	23
Andre driftskostnader		34	36	132	133
Sum andre driftskostnader		81	75	292	284
Driftsresultat før tap på utlån		140	125	542	472
Tap på utlån	6	0	15	75	37
Resultat før skattekostnad		140	110	467	435
Skattekostnad		35	23	113	108
Resultat fra virksomhet holdt for salg, etter skatt		0	0	0	0
Periodens resultat		105	87	354	327
Poster som vil bli reklassifisert til resultat					
Aktuariell tap/gevinst pensjonsforpliktelse		-1	-1	-1	-1
Urealisert verdiendring utlån til virkelig verdi over OCI		3	1	14	4
Skattekostnad		0	0	3	1
Sum		2	0	10	2
Totalresultat		107	87	364	329

Millioner kroner	Note	31.12.2020	31.12.2019
Eiendeler			
Kontanter og fordringer på sentralbanker	11	375	902
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	11	62	108
Netto utlån til kunder	4, 6, 7, 8, 9, 11	28 069	25 503
Rentebærende verdipapirer	4, 11	6 026	4 339
Finansielle derivater	4, 11, 12	238	77
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	4, 11	891	845
Eiendeler klassifisert som holdt for salg	11	5	39
Immaterielle eiendeler		16	21
Varige driftsmidler		59	66
Andre eiendeler		26	16
Sum eiendeler		35 767	31 917
Gjeld			
Innlån fra kredittinstitusjoner	11	414	7
Innskudd fra og gjeld til kunder	4, 11	17 627	15 360
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	4, 10, 11	12 406	11 414
Finansielle derivater	4, 11, 12	80	89
Ansvarlig lånekapital	10, 11	300	439
Annen kortsiktig gjeld	11	238	162
Avsetninger	6, 11	39	37
Betalbar skatt		114	112
Sum gjeld		31 218	27 620
Egenkapital			
Aksjekapital		706	706
Overkurs		415	415
Hybridkapital		226	225
Annen egenkapital		3 202	2 951
Sum egenkapital		4 549	4 297
Sum gjeld og egenkapital		35 767	31 917

Trondheim 27. januar 2021
Styret i BN Bank ASA

Kjell Fordal
(Leder)

Tore Medhus
(Nestleder)

Helene Jebsen Anker

Rune Fjeldstad

Geir-Egil Bolstad

Eli Anette Svardal
(Ansattrepresentant)

Unni Larsen

Marit Collin

Svein Tore Samdal
(Administrerende direktør)

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	327	327
Aktuarielle gevinster/tap pensjon (etter skatt)	0	0	0	0	0
Konsernbidrag E18 Eiendommer AS ²⁾	0	0	0	0	0
Netto verdiendringer utlån vurdert til virkelig verdi over OCI	0	0	0	2	2
Tilbakekjøp Fondsobligasjoner	0	0	-299	0	-299
Netto utbetalt utbytte til Fondsobligasjonseierne ¹⁾	0	0	0	-15	-15
Balanse 31.12.2019	706	415	225	2 951	4 297
Periodens resultat	0	0	0	354	354
Konsernbidrag E18 Eiendommer AS ²⁾	0	0	0	0	0
Netto verdiendringer utlån vurdert til virkelig verdi over OCI	0	0	0	10	10
Utbetalt utbytte til Fondsobligasjonseierne ¹⁾	0	0	0	-11	-11
Utbetaling av utbytte	0	0	0	-105	-105
Effekt vedr fusjon ³⁾	0	0	0	4	4
Balanse 31.12.2020	706	415	225	3 203	4 549

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 31.12.2020.

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

Millioner kroner	Året 2020	Året 2019
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter		
Rente-/provisjonsinnbetalinger og gebyrer fra kunder	1 123	1 101
Rente-/provisjonsutbetalinger og gebyrer til kunder	-160	-191
Innbetaling av renter på andre plasseringer	446	290
Utbetaling av renter på andre lån	-608	-446
Inn-/utbetalinger (-) på utlån til kunder	-2 587	-3 376
Inn-/utbetalinger (-) på innskudd og gjeld fra kunder	2 613	-77
Inn-/utbetalinger (-) på gjeld til kredittinstitusjoner	180	519
Inn-/utbetalinger (-) ved utstedelse av verdipapirer	842	2 441
Innbetalinger på tidligere avskrevne fordringer	3	5
Andre inn-/utbetalinger	-39	39
Utbetalinger til leverandører for varer og tjenester	-153	-148
Utbetalinger til ansatte, pensjoner og sosiale kostnader	-122	-113
Utbetalinger av skatter	-112	-101
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	1 426	-57
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter		
Inn-/utbetalinger (-) på fordringer på kredittinstitusjoner	38	1
Inn-/utbetalinger (-) på kortsiktige plasseringer i verdipapirer	-1734	493
Inn-/utbetalinger (-) på langsiktige plasseringer i verdipapirer	0	0
Utbetalinger ved kjøp av driftsmidler m.v.	-10	-16
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	-1 706	478
Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter		
Inn-/utbetalinger (-) av ansvarlig lånekapital	-139	-61
Inn-/utbetalinger (-) Fondsobligasjoner	0	-299
Utbetaling av utbytte til fondsobligasjonseierne	-11	-15
Utbetaling av utbytte til eierne	-105	0
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	-255	-375
Netto kontantstrøm for perioden	-535	46
Beholdning av kontanter og fordringer på kredittinstitusjoner pr. 1.1.	941	895
Beholdning av kontanter og fordringer på kredittinstitusjoner ved slutten av perioden ¹⁾	406	941
1) Avstemming mot kontanter i balansen		
Kontanter og fordringer på sentralbanker	375	902
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	62	109
SUM	437	1 011
Avregning mot forretningsbanker	-31	-70
SUM	406	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	20
Note 6. Tap og nedskrivninger på utlån og garantier	21
Note 7. Oversikt over forvaltet utlån	28
Note 8. Overføring av utlån til SpareBank1 Næringskreditt	29
Note 9. Overføring av utlån til SpareBank1 Boligkreditt	29
Note 10. Innlån	30
Note 11. Virkelig verdi av finansielle instrumenter sammenlignet med innregnet verdi	31
Note 12. Motregningsrett finansielle derivater	32
Note 13. Kapitaldekning	33
Note 14. Betingede utfall, hendelser etter balansedag	35
Note 15. Resultatregnskap 5 siste kvartal	35
Note 16. Investering i tilknyttet selskap	35

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.

Segmentrapport pr 31.12.2020

Millioner kroner	BM	PM	Sum 31.12.2020
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	370	301	671
Netto provisjonsinntekter og andre inntekter	28	125	153
Inntekter av aksjer andeler og andre egenkapitalinstrumenter	0	9	9
Netto resultat fra finansielle instrumenter	-7	8	1
Netto resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser	-7	17	10
Lønn og andre personalkostnader	49	89	138
Av- og nedskrivninger og gevinster/tap på ikke-finansielle virksomheter	4	18	22
Andre driftskostnader	24	108	132
Sum andre driftskostnader	77	215	292
Driftsresultat før tap på utlån	314	228	542
Tap på utlån	55	20	75
Driftsresultat etter tap på utlån	259	208	467
Beregnet skattekostnad	63	50	113
Resultat etter skatt	196	158	354
Resultat fra virksomhet holdt for salg	0	0	0
Resultat inkl virksomhet holdt for salg	196	158	354

Millioner kroner	BM	PM	Sum 31.12.2020
Utlån (brutto) inkl utlån i OMF-selskap	17 694	29 025	46 719
Innskudd fra og gjeld til kunder	1 253	16 374	17 627

Segmentrapport pr 31.12.2019

Millioner kroner	BM	PM	Sum 31.12.2019
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	327	303	630
Netto provisjonsinntekter og andre inntekter	42	95	137
Inntekter av aksjer andeler og andre egenkapitalinstrumenter	0	2	2
Inntekter av eierinteresser i tilknyttede foretak og felleskontrollert virksomhet	0	-16	-16
Netto resultat fra finansielle instrumenter	-4	7	3
Netto resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser	-4	-7	-11
Lønn og andre personalkostnader	45	83	128
Av- og nedskrivninger og gevinster/tap på ikke-finansielle virksomheter	6	17	23
Andre driftskostnader	21	112	133
Sum andre driftskostnader	72	212	284
Driftsresultat før tap på utlån	293	179	472
Tap på utlån	15	22	37
Driftsresultat etter tap på utlån	278	157	435
Beregnet skattekostnad	68	40	108
Resultat etter skatt	210	117	327
Resultat fra virksomhet holdt for salg	0	0	0
Resultat inkl virksomhet holdt for salg	210	117	327

Millioner kroner	BM	PM	Sum 31.12.2019
Utlån (brutto) inkl utlån i OMF-selskap	15 920	26 700	42 620
Innskudd fra og gjeld til kunder	977	14 383	15 360

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

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

Millioner kroner	4. kv 2020	4. kv 2019	Året 2020	Året 2019
Verdiendring rentederivater pliktig til virkelig verdi over resultat	4	1	-4	1
Verdiendring valutaderivater pliktig til virkelig verdi over resultat ¹	8	3	-1	15
Verdiendring aksjer	-4	1	-2	1
Sum verdiendring finansielle instrumenter pliktig til virkelig verdi	8	5	-7	17
Verdiendring innskudd utpekt til virkelig verdi over resultat	2	0	-2	2
Verdiendring utlån utpekt til virkelig verdi over resultat	-2	-2	6	-1
Sum verdiendring finansielle instrumenter utpekt til virkelig verdi	0	-2	4	1
Verdiendring rentederivater, sikring ²	-56	-42	175	-68
Verdiendring innlån, sikret ²	69	50	-196	71
Verdiendring plasseringer, sikret	-12	-10	21	-5
Sum verdiendring finansielle instrumenter til sikring	1	-2	0	-2
Sum verdiendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi	9	1	-3	16
Realiserte kursgev./-tap(-) obligasjoner og sertifikater - amortisert kost ³	-4	-1	-6	-4
Realiserte kursgevinster/-tap(-) utlån og innlån vurdert til amortisert kost ³	0	0	2	0
Agio/disagio innlån og utlån vurdert til amortisert kost ¹	-7	-1	8	-9
Sum verdiendring finansielle instrumenter - virkelig verdi, gevinster og tap	-2	-1	1	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 4. kvartal 2020, mot 6 millioner kroner i samme periode i 2019. Eksposeringen 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. Kreditrisikoen blir ikke sikret og påvirker dermed ikke verdsettelsene. Verdien av sikringsinstrumentene per 4. kvartal 2020 positiv med 213 millioner kroner, mot 16 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 31. desember 2020

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

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

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 31. desember 2020

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

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

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 PROVISJONSINTEKTER OG ANDRE DRIFTSINTEKTER

Millioner kroner	4. kv 2020	4. kv 2019	Året 2020	Året 2019
<i>Provisjonsinntekter</i>				
Garantiprovisjoner	0	0	1	1
Provisjonsinntekter fra SpareBank 1 Boligkreditt AS ¹	39	21	110	80
Provisjonsinntekter fra SpareBank 1 Næringskreditt AS ¹	2	3	21	38
Netto andre provisjonsinntekter	8	5	21	18
Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	49	29	153	137
 Provisjonskostnader ved betalingsformidling og låneformidling	0	1	1	2
Sum provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	0	1	1	2
 Netto provisjonsinntekter / -kostnader	49	28	152	135
 <i>Andre driftsinntekter:</i>				
Øvrige driftsinntekter	1	1	1	2
Andre driftsinntekter	1	1	1	2
 Netto provisjonsinntekter og andre inntekter	50	29	153	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 fratrasket kostnader i SpareBank 1 Næringskreditt og SpareBank 1 Boligkreditt.

NOTE 6 TAP OG NEDSKRIVNINGER PÅ UTLÅN OG GARANTIER

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

Resultatførte tap på utlån

Millioner kroner	4. kv 2020	4. kv 2019	Året 2020	Året 2019
Konstaterte tap på engasjement som tidligere er nedskrevet	1	1	3	10
Konstaterte tap på engasjementer uten tidligere nedskrivninger	0	9	0	19
<i>Periodens nedskrivninger:</i>				
Endring i nedskrivninger Trinn 1 ^{*)}	4	2	27	17
Endring i nedskrivninger Trinn 2	-5	3	10	-5
Sum endring i nedskrivning trinn 1 og trinn 2	-1	5	37	12
Økning på engasjementer med nedskrivning fra tidligere år	0	0	35	3
Avsetning på engasjementer uten tidligere nedskrivninger	3	2	4	2
Reduksjon på engasjementer med nedskrivning fra tidligere år	-3	0	-3	-5
Sum endring i individuelle nedskrivninger (trinn 3)	0	2	36	0
Brutto tap på utlån	0	17	76	41
Inngått på tidligere konstaterte tap	0	2	1	4
Tap på utlån	0	15	75	37
Inntektsførte renter på nedskrevne lån	0	0	3	3

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

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

Avsetning til tap på utlån per 31. desember 2020

Millioner kroner	01.01.2020	Endring avsetning for tap	Netto konstatert	Valuta og andre bevegelser	31.12.2020
Avsetning til tap på utlån til amortisert kost - Bedriftsmarked	32	19	0	0	51
Avsetning til tap på utlån til amortisert kost - Personmarked	19	2	0	0	21
Avsetning til tap på utlån til virkelig verdi over OCI - Bedriftsmarked ^{*)}	52	36	0	0	88
Avsetning til tap på utlån til virkelig verdi over OCI - Personmarked ^{*)}	21	14	0	0	35
Sum avsetning til tap på utlån og garantier	124	71	0	0	195

Presentert som:

Avsetning til tap på utlån	115	71	0	0	186
Annen gjeld - avsetninger, garantier, ubenyttet kreditt, lånetilsagn	9	0	0	0	9

^{*)} Balanseført avsetning til tap på "Utlån til virkelig verdi over OCI" inkluderer tapsavsetning for trinn 1, trinn 2 og trinn 3, jfr tabell "Balanseført tapsavsetning pr 31. desember 2020". Netto avsetning etter reversering av Trinn 1 for lån vurdert til virkelig verdi over utvidet resultat utgjør 162 millioner kroner.

Avsetning til tap på utlån 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.

Balanseført tapsavsetning per 31. desember 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	9	-8	0	1
Overført til trinn 2	-2	2	0	0
Overført til trinn 3	0	-1	1	0
Netto ny måling av tap	1	29	33	63
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	35	6	0	41
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	-15	-18	-1	-34
Utgående balanse	74	54	67	195

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	-1	11	13	23
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	5	5	0	10
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	-2	-16	-1	-19
Utgående balanse	8	24	24	56

Bedriftsmarked

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

Balanseført tapsavsetning per 31. desember 2019

Millioner kroner	12 mnd ECL	Levetid ECL -		Total
		ikke objektive bevis på tap	objektive bevis på tap	
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	
Inngående balanse	28	50	34	112
Overført til trinn 1	9	-9	0	0
Overført til trinn 2	-1	1	0	0
Overført til trinn 3	0	-2	2	0
Netto ny måling av tap	-6	9	2	5
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	26	9	1	36
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	-10	-14	-5	-29
Utgående balanse	46	44	34	124

Personmarked

Millioner kroner	12 mnd ECL	Levetid ECL -		Total
		ikke objektive bevis på tap	objektive bevis på tap	
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	
Inngående balanse	4	27	5	36
Overført til trinn 1	1	-1	0	0
Overført til trinn 2	0	0	0	0
Overført til trinn 3	0	-2	2	0
Netto ny måling av tap	-2	9	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 bevis på tap	objektive bevis på tap	
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	
Inngående balanse	24	23	29	76
Overført til trinn 1	8	-8	0	0
Overført til trinn 2	-1	1	0	0
Overført til trinn 3	0	0	0	0
Netto ny måling av tap	-4	0	-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

Utlån misligholdt mer enn 3 måneder ¹

Millioner kroner	31.12.2020	31.12.2019
Brutto hovedstol	125	134
Individuelle nedskrivninger	24	11
Netto hovedstol	101	123

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

Øvrige tapsutsatte utlån hvor det er foretatt individuell nedskrivning

Millioner kroner	31.12.2020	31.12.2019
Brutto hovedstol	109	109
Individuelle nedskrivninger	43	23
Netto hovedstol	66	86

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

Millioner kroner	Brutto utestående		Brutto utestående	
	31.12.2020	%	31.12.2019	%
Bedriftsmarkedet	30	0,22	0	0,00
Personmarkedet	95	0,65	134	0,97
Totalt	125	0,44	134	0,52

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

Øvrige tapsutsatte utlån fordelt på sektor og i % av utlån ¹

Millioner kroner	Brutto utestående		Brutto utestående	
	31.12.2020	%	31.12.2019	%
Bedriftsmarkedet	109	0,80	109	0,92
Personmarkedet	0	0,00	0	0,00
Totalt	109	0,39	109	0,43

¹ Øvrige tapsutsatte 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 prosentdel:

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

Scenario 2 for økonomiske nedgangstider har LGD-verdier tilsvarende regulatorisk LGD og PD-verdier tilsvarende stressresultater fra alvorlig nedgangskonjunktur. I bankens validering av scoremodellene fastsettes langsiktig mislighold. I den sammenheng er det sett på antall bankkriser og deres varighet i løpet av de siste 100 år. Banken har i Q4 valgt å «strekke ut» scenarioene benyttet i tapsvurderingene, først og fremst ved at nedsidescenarioet er vesentlig mer alvorlig enn det vi har benyttet tidligere. Dette bidrar til større samsvar mellom nedsidescenarioer brukt for ulike formål i banken.

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

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

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

*Det er antatt ingen endring i plassering i trinn

Nærmere om tap i 2020

Situasjonen rundt Covid-19 har utfordret bankens estimering av forventet 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 vaksiner nå er i gang og en har fått større trygghet rundt myndighetenes finanspolitiske tiltakspakker, er det vanskelig å anslå hvor mye aktivitetsnivået vil falle på sikt som følge av Covid-19 og hvor rask gjeninnhenting blir. Utviklingen vil blant annet avhenge av omfanget av smitte fremover, varigheten av smitteverntiltakene og utrulling av 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 per utgangen av 2020, i likhet med situasjonen ved utgangen av foregående tre 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.

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 et lavere nivå.

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

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

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

Tap 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 24 millioner kroner eller 33 prosent.

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

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

Banken avhendet en stor del av bankens portefølje av forbrukslån i 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 0,1 millioner kroner ved utgangen av 4. kvartal.

Samlede avsetninger for boliglån og bedriftsmarkedslån i trinn 2 er økt med 17,2 millioner kroner fra 37,1 millioner kroner til 54,3 millioner kroner. Andelen av samlede utlån som ligger i trinn 2 er 9,6 prosent ved utgangen av 4. 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 4. kvartal 2020 og per 4. kvartal 2019 ved ulike scenarier.

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

Scenario 1 viser de faktiske bokførte tallene.

Scenario 2 viser forventet kredittap i en situasjon der alle friske engasjement blir behandlet under trinn 1. I dette scenarioet er forventet kredittap 28,2 millioner kroner høyere per 4. kvartal 2020 enn per 4. kvartal 2019. Forskjellen mellom bokførte verdier og dette scenarioet utgjør per 4. kvartal 2020 39,6 millioner kroner, mens det per 4. kvartal 2019 utgjør 30,2 millioner kroner. Dette viser effekten av volumendringer i porteføljen, normal migrasjon (endring i PD og LGD), endring i banene for PD og LGD og endret scenariovektning.

Scenario 3 viser forventet kredittap i en situasjon der alle friske engasjement blir behandlet under trinn 2. I dette scenarioet er forventet kredittap 78,2 millioner kroner høyere per 4. kvartal 2020 enn per 4. kvartal 2019.

Scenario 4 viser forventet kredittap dersom nedgangsscenarioet vektlegges 100 prosent. Forventet kredittap øker da med 172,9 millioner kroner fra 4. kvartal 2019 til 4. 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 37,6 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 28 prosent av engasjementene i trinn 1 per 4. kvartal blir flyttet til trinn 2. Økningen utgjør ca. 32 prosent av endringen dersom det ble lagt til grunn 100 prosent vekt på nedgangsscenarioet.

NOTE 7 OVERSIKT OVER FORVALTET UTLÅN

Millioner kroner	31.12.2020	31.12.2019
Utlån BM og PM	28 222	25 642
Brutto utlån	28 222	25 642
Tapsavsetning på utlån til amortisert kost	-63	-42
Tapsavsetning på utlån til FVOCI	-123	-73
Akkumulert verdiendring over utvidet resultat	33	18
Netto utlån	28 069	25 545
Utlån overført til SpareBank 1 Næringskreditt	4 008	4 086
Utlån overført til SpareBank 1 Boligkreditt	14 489	12 892
Sum utlån forvaltet portefølje	46 566	42 523

Brutto utlån fordelt på trinn per 31. desember 2020

Millioner kroner	12 mnd ECL	Levetid ECL - ikke objektive bevis på tap	Levetid ECL - objektive bevis på tap	Lån til virkelig verdi over resultat	Total
		Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	
Inngående balanse	23 322	1 773	209	338	25 642
Overført til trinn 1	474	-474	0		0
Overført til trinn 2	-1 865	1 867	-2		0
Overført til trinn 3	-35	-32	67		0
Netto ny måling av tap	862	-51	-3	2	810
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	11 666	240	10	217	12 133
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	-9 622	-602	-47	-92	-10 363
Utgående balanse	24 801	2 721	234	465	28 222

Brutto utlån fordelt på trinn per 31. desember 2019

Millioner kroner	12 mnd ECL	Levetid ECL - ikke objektive bevis på tap	Levetid ECL - objektive bevis på tap	Lån til virkelig verdi over resultat	Total
		Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	
Inngående balanse	20 374	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 desember 2020 var bokført verdi av overførte utlån 4,0 milliarder kroner. BN Bank forestår forvaltningen av overførte utlån og BN Bank mottar en provisjon basert på nettoen av avkastningen på utlånene banken har overført og kostnadene i selskapet.

BN Bank har garantert for engasjementer som er overført i den grad engasjementene overstiger 25 prosent av SpareBank 1 Næringskreditt AS sin ansvarlige kapital. Per 31. desember 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 desember 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 6,97 prosent pr 31. desember 2020. Hensikten med kredittforetaket er å sikre bankene i alliansen stabil og langsiktig finansiering av boliglån til konkurransedyktige priser. Obligasjonene til SpareBank 1 Boligkreditt har en rating på Aaa fra Moody's. SpareBank 1 Boligkreditt erverver utlån med pant i boliger og utsteder obligasjoner med fortrinnsrett innenfor regelverket for dette. Som en del av alliansen kan BN Bank overføre utlån til foretaket, og som en del av bankens finansieringsstrategi er det overført utlån til foretaket. Lån overført til SpareBank 1 Boligkreditt AS er sikret med pant i bolig innenfor 75 prosent av takst. Overførte utlån er juridisk eid av SpareBank 1 Boligkreditt AS og BN Bank har, utover forvaltningsrett og rett til å overta helt eller delvis nedskrevne lån (til nedskrevet verdi), ingen rett til bruk av lånene. Ved utgangen av desember 2020 var bokført verdi av overførte utlån 14,5 milliarder kroner. BN Bank forestår forvaltningen av overførte utlån og BN Bank mottar en provisjon basert på nettoen av avkastningen på utlånene banken har overført og kostnadene i selskapet.

BN Bank har, sammen med de andre eierne av SpareBank 1 Boligkreditt AS, inngått avtaler om etablering av likviditetsfasilitet til SpareBank 1 Boligkreditt AS. Dette innebærer at bankene har forpliktet seg til å kjøpe obligasjoner med fortrinnsrett for det tilfellet at SpareBank 1 Boligkreditt AS ikke kan refinansiere sin virksomhet i markedet. Kjøp av obligasjonene forutsetter at foretakets sikkerhetsmasse ikke har innført betalingsstans, slik at den faktisk er i stand til å utstede slike obligasjoner. Det foreligger derfor ingen kredittgaranti som kan påberopes i tilfelle at foretaket eller sikkerhetsmassen er insolvent. Kjøpet er begrenset til en samlet verdi av de til enhver tid neste 12 måneders forfall i foretaket. Tidligere kjøp under denne avtalen trekkes fra fremtidige kjøpsforpliktelser. Hver eier hefter 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 desember 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 3 550 millioner kroner pr 31. desember 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
Emitert	0	1 775	1 775
Oppkjøp og forfall av eksisterende	0	-736	-736
Netto gjeld (pålydende) 31.12.2020	0	12 179	12 179

Ansvarlig lånekapital og fondsobligasjon

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

Millioner kroner	Fonds-obligasjoner	Ansvarlig lånekapital	Sum
Netto gjeld (pålydende) 01.01.2020	225	439	664
Oppkjøp og forfall av eksisterende	0	-139	-139
Netto gjeld (pålydende) 31.03.2020	225	300	525
Netto gjeld (pålydende) 30.06.2020	225	300	525
Netto gjeld (pålydende) 30.09.2020	225	300	525
Emitert	0	0	0
Oppkjøp og forfall av eksisterende	0	0	0
Netto gjeld (pålydende) 31.12.2020	225	300	525

Innregnede verdier

Millioner kroner	31.12.2020	31.12.2019
Obligasjoner vurdert til amortisert kost	6 597	5 139
Obligasjoner vurdert til amortisert kost (sikret gjeld)	5 809	6 275
Sum innregnet verdi av obligasjoner	12 406	11 414
Sum innregnet verdi av gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	12 406	11 414

Millioner kroner	31.12.2020	31.12.2019
Fondsobligasjoner vurdert til amortisert kost	226	227
Sum innregnet verdi av fondsobligasjoner	226	227
Ansvarlig lån vurdert til amortisert kost	300	440
Sum innregnet verdi av ansvarlig lån	300	440
Sum innregnet verdi av ansvarlig lån og fondobligasjoner	526	667

NOTE 11 VIRKELIG VERDI AV FINANSIELLE INSTRUMENTER SAMMENLIGNET MED INNREGNET VERDI

Millioner kroner	31.12.2020		31.12.2019	
	Virkelig verdi	Innregnet verdi	Virkelig verdi	Innregnet verdi
Konter og fordringer på sentralbanker	375	375	902	902
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	62	62	108	108
Netto utlån til kunder	28 069	28 069	25 503	25 503
Rentebærende verdipapirer	6 041	6 026	4 359	4 339
Rentederivater	235	235	73	73
Valutaderivater	3	3	4	4
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	891	891	845	845
Eiendeler klassifisert som holdt for salg	5	5	39	39
Gjeld til kredittinstitusjoner	-414	-414	-7	-7
Innskudd fra og gjeld til kunder	-17 627	-17 627	-15 360	-15 360
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	-12 476	-12 406	-11 498	-11 414
Rentederivater	-80	-80	-86	-86
Valutaderivater	0	0	-3	-3
Ansvarlig lånekapital	-304	-300	-439	-439
Fondsobligasjoner	-233	-226	-233	-225
Annen kortsiktig gjeld	-238	-238	-162	-162
Sum	4 309	4 375	4 045	4 117

Virkelig verdi på sertifikater og obligasjoner til amortisert kost er basert på priser innhentet fra Nordic Bond Pricing. Prisene utarbeides med grunnlag av observasjoner fra markedet, som for eksempel omsetninger og kjøps/salgs interesser. Innhentede data bearbeides i anerkjente modeller for å beregne daglige priser. Finansielle derivater er i sin helhet vurdert til virkelig verdi og det vil følgelig ikke presenteres noe avvik mellom virkelig verdi og innregnet verdi i balansen.

Nivåinndeling ved virkelig verdi beregninger på finansielle instrumenter vurdert til amortisert kost

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

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

Selskapets eiendeler og gjeld målt til amortisert kost per 31. desember 2020

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

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

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

NOTE 12 MOTREGNINGSRETT FINANSIELLE DERIVATER

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

Mot finansielle institusjoner inngår konsernet standardiserte og hovedsakelig bilaterale ISDA-avtaler som gir partene motregningsrett ved eventuelt mislighold. I tillegg har konsernet inngått tilleggsavtaler om sikkerhetsstillelse (CSA) mot noen av

Finansielle eiendeler			31.12.2020
Motpart	Beløp i balansen	Beløpet som er gjenstand for netto-oppgjør¹	Beløp etter mulige netto-oppgjør
Motpart 1	40	6	34
Motpart 2	56	18	38
Motpart 3	90	11	79
Motpart 4	29	29	0
Motpart 5	7	5	2
Motpart 6	16	2	14
Motpart 7	0	0	0
Sum	238	71	167

Finansielle forpliktelser			31.12.2020
Motpart	Beløp i balansen	Beløpet som er gjenstand for netto-oppgjør¹	Beløp etter mulige netto-oppgjør
Motpart 1	6	6	0
Motpart 2	18	18	0
Motpart 3	11	11	0
Motpart 4	38	29	9
Motpart 5	5	5	0
Motpart 6	2	2	0
Motpart 7	0	0	0
Sum	80	71	9

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

Finansielle eiendeler			31.12.2019
Motpart	Beløp i balansen	Beløpet som er gjenstand for 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	31.12.2020	31.12.2019 ³
Aksjekapital	706	706
Overkursfond	415	415
Avsatt utbytte	0	105
Fond for urealiserte gevinster	0	0
Annen egenkapital	3176	2818
Sum egenkapital³	4 297	4 044
Kjernekapital		
Immaterielle eiendeler	-18	-24
Fradrag for avsatt utbytte	0	-105
Direkte, indirekte og syntetiske investeringer i selskaper i finansiell sektor	-4	-4
Positiv verdi av justert forventet tap etter IRB-metoden	-84	-135
Delårsresultat som inngår i kjernekapital	0	0
Verdijusteringer som følge av kravene om forsvarlig verdsettelse	-21	-20
Sum ren kjernekapital	4 170	3 756
Fondsobligasjoner, hybridkapital ^{1 og 2}	288	305
Sum kjernekapital	4 458	4 061
Tilleggskapital utover kjernekapital		
Fondsobligasjon, hybridkapital utover 15% og 35%	0	0
Evigvarende ansvarlig kapital	0	0
Tidsbegrenset ansvarlig kapital	400	397
Tilleggskapital	400	397
Sum ansvarlig kapital	4 858	4 458
Minimumskrav ansvarlig kapital Basel III		
Engasjement med spesialiserte foretak	535	544
Engasjement med øvrige foretak	26	26
Engasjement med massemarked SMB	9	9
Engasjement med massemarked pant i fast eiendom	552	505
Engasjement med øvrig massemarked	1	1
Egenkapitalposisjoner	2	2
Sum kredittrisiko IRB	1 125	1 087
Operasjonell risiko	121	113
Engasjementer beregnet etter standardmetoden	203	176
Overgangsordning (gulv)	0	0
Kredittverdighet hos motpart (CVA-risiko)	31	24
Minimumskrav ansvarlig kapital	1 480	1 400
Beregningsgrunnlag	18 508	17 492
Bufferkrav		
Bevaringsbuffer (2,5 %)	463	437
Motsyklisk buffer (1% og 2,5 %)	185	437
Systemrisikobuffer (4,5% og 3,0 %)	833	525
Sum bufferkrav til ren kjernekapital	1 481	1 399
Tilgjengelig ren kjernekapital (fratrasket 4,5%)	3 337	2 969
Kapitaldekning		
Ren kjernekapitaldekning	22,53 %	21,47 %
Kjernekapitaldekning	24,08 %	23,21 %
Kapitaldekning	26,25 %	25,49 %
Uvektet kjernekapitalandel	8,16 %	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	31.12.2020	31.12.2019 ³
Aksjekapital	706	706
Overkursfond	415	415
Avsatt utbytte	0	105
Fond for urealiserte gevinster	0	0
Annen egenkapital	3201	2848
Sum egenkapital ²	4 322	4 074
Kjernekapital		
Immaterielle eiendeler	-17	-21
Fradrag for avsatt utbytte	0	-105
Direkte, indirekte og syntetiske investeringer i selskaper i finansiell sektor	-4	-4
Positiv verdi av justert forventet tap etter IRB-metoden	-63	-113
Delårsresultat som inngår i kjernekapital	0	0
Verdijusteringer som følge av kravene om forsvarlig verdsettelse	-20	-19
Sum ren kjernekapital	4 218	3 812
Fondsobligasjoner, hybridkapital ^{1 og 2}	225	225
Sum kjernekapital	4 443	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	4 743	4 337
Minimumskrav ansvarlig kapital Basel III		
Engasjement med spesialiserte foretak	535	544
Engasjement med øvrige foretak	26	26
Engasjement med massemarked SMB	3	3
Engasjement med massemarked pant i fast eiendom	323	296
Engasjement med øvrig massemarked	0	0
Egenkapitalposisjoner	129	122
Sum kredittrisiko IRB	1 016	991
Operasjonell risiko	116	108
Engasjementer beregnet etter standardmetoden	164	142
Overgangsordning (gulv)	0	0
Kredittverdighet hos motpart (CVA-risiko)	8	2
Minimumskrav ansvarlig kapital	1 304	1 243
Beregningsgrunnlag	16 294	15 539
Bufferkrav		
Bevaringsbuffer (2,5 %)	407	388
Motsyklisk buffer (1% og 2,5 %)	163	388
Systemrisikobuffer (4,5% og 3,0 %)	733	466
Sum bufferkrav til ren kjernekapital	1 304	1 243
Tilgjengelig ren kjernekapital (fratrasket 4,5%)	3 485	3 112
Kapitaldekning		
Ren kjernekapitaldekning	25,89 %	24,53 %
Kjernekapitaldekning	27,27 %	25,98 %
Kapitaldekning	29,11 %	27,91 %
Uvektet kjernekapitalandel	11,93 %	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.

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

NOTE 15 RESULTATREGNSKAP 5 SISTE KVARTAL

Millioner kroner	4. kv 2020	3. kv 2020	2. kv 2020	1. kv 2020	4. kv 2019
Renteinntekter og lignende inntekter	236	232	266	312	302
Rentekostnader og lignende kostnader	66	66	108	135	130
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	170	166	158	177	172
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	49	45	28	31	29
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	0	0	1	0	1
Andre driftsinntekter	1	0	0	0	1
Netto provisjonsinntekter og andre inntekter	50	45	27	31	29
Inntekter av aksjer andeler og andre egenkapitalinstrumenter	3	0	0	6	0
Inntekter av eierinteresser i tilknyttede foretak og fellesktr. virks	0	0	0	0	0
Netto resultat fra finansielle instrumenter	-2	4	8	-9	-1
Netto resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser	1	4	8	-3	-1
Lønn og andre personalkostnader	41	33	31	33	33
Av- og nedskrivninger og gevinst/tap på ikke-finansielle eiendeler	6	4	6	6	6
Andre driftskostnader	34	33	30	35	36
Sum andre driftskostnader	81	70	67	74	75
Driftsresultat før tap på utlån	140	145	126	131	125
Tap på utlån	0	14	19	42	15
Resultat før skattekostnad	140	131	107	89	110
Skattekostnad	35	32	26	20	23
Periodens resultat	105	99	81	69	87

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. 31. desember 2020 og tilhørende resultatregnskap, oppstilling over endringer i egenkapital og kontantstrømoppstilling for tolv månedersperioden avsluttet denne dato, og av beskrivelsen av regnskapsprinsipper og andre noter. Ledelsen er ansvarlig for utarbeidelsen av delårsregnskapet og at det gir et rettviseende bilde i samsvar med IAS 34 Delårsrapportering. Vår oppgave er å avgi en uttalelse om delårsregnskapet basert på vår forenklete revisorkontroll.

Omfanget av den forenklete revisorkontrollen

Vi har utført vår forenklete 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 forenklete 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. 31. desember 2020 og for resultatet og kontantstrømmene i tolv månedersperioden, i samsvar med IAS 34 Delårsrapportering.

Trondheim, 27. januar 2021
KPMG AS

Sverre Einersen
Statsautorisert revisor