



BN Bank

Kvartalsrapport Q3 2021

Nøkkeltall	3
Styrets beretning	5
Resultatregnskap	10
Balanse	11
Endring i egenkapital	12
Kontantstrømoppstilling	13
Noter	14
Note 1. Regnskapsprinsipper og sammenligningstall	15
Note 2. Informasjon om driftssegmenter	16
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	22
Note 7. Oversikt over forvaltet utlån	30
Note 8. Overføring av utlån til SpareBank1 Næringskreditt	31
Note 9. Overføring av utlån til SpareBank1 Boligkreditt	32
Note 10. Innlån	33
Note 11. Virkelig verdi av finansielle instrumenter sammenlignet med innregnet verdi	34
Note 12. Motregningsrett finansielle derivater	35
Note 13. Kapitaldekning	37
Note 14. Betingede utfall og hendelser etter balansedag	39
Note 15. Resultatregnskap 5 siste kvartal	39
Note 16. Eiendeler holdt for salg	39
Uttalelse fra revisor	40

Millioner kroner	Referanse	30.09.2021	30.09.2020	31.12.2020
Resultatsammendrag				
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		529	501	671
Sum andre driftsinntekter		134	112	163
Sum inntekter		663	613	834
Sum andre driftskostnader		215	211	292
Driftsresultat før tap på utlån		448	402	542
Tap på utlån		-22	75	75
Resultat før skatt		470	327	467
Beregnet skattekostnad		114	78	113
Periodens resultat		356	249	354
Rentekostnad hybridkapital	1	7	8	11
Periodens resultat justert for renter på hybridkapital	1	349	241	343

Nøkkeltall	Referanse	30.09.2021	30.09.2020	31.12.2020
Lønnsomhet				
Egenkapitalrentabilitet	1	10,3 %	7,8 %	8,3 %
Rentenetto	2	1,87 %	2,00 %	1,98 %
Kostnadsprosent	3	32,4 %	34,4 %	35,0 %
Kostnadsprosent inkl egenkapitalpåslag og avkastning på egenkapital i SpareBank 1 Næringskreditt	4	30,1 %	32,1 %	32,5 %

Balansetall				
Brutto utlån		31 207	27 519	28 222
Innskudd fra kunder		21 233	17 334	17 627
Innskuddsdekning	5	68,3 %	63,4 %	62,8 %
Utlånsvekst (brutto) siste 12 måneder		13,4 %	8,2 %	10,1 %
Innskuddsvekst siste 12 måneder		22,5 %	12,2 %	14,8 %
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	6	37 812	33 477	33 935
Forvaltningskapital		40 482	34 871	35 767
Likviditetsdekning (LCR)	7	219 %	152 %	217 %

Balansetall inkl. SpareBank 1 Næringskreditt og SpareBank 1 Boligkreditt

Brutto utlån		49 918	45 758	46 719
Innskudd fra kunder		21 233	17 334	17 627
Utlånsvekst (brutto) siste 12 måneder		9,1 %	8,1 %	9,6 %
Innskuddsvekst siste 12 måneder		22,5 %	12,2 %	14,8 %
Innskuddsdekning forvaltet		42,6 %	38,0 %	37,9 %

Tap og mislighold

Tapsprosent utlån	8	-0,10 %	0,38 %	0,28 %
Misligholdte og andre tapsutsatte engasjement i % av brutto utlån	9	0,40 %	0,80 %	0,83 %

Tap og mislighold inkl SpareBank 1 Næringskreditt og SpareBank 1 Boligkreditt

Tapsprosent utlån	10	-0,06 %	0,23 %	0,17 %
Misligholdte og andre tapsutsatte engasjement i % av brutto utlån	11	0,25 %	0,48 %	0,50 %

Millioner kroner	30.09.2021	30.09.2020	31.12.2020
Soliditet			
Kapitaldekning	22,0 %	25,7 %	26,2 %
Kjernekapitaldekning	20,2 %	23,5 %	24,1 %
Ren kjernekapitaldekning	19,0 %	21,9 %	22,5 %
Uvektet kjernekapital	7,2 %	8,1 %	8,2 %
Kjernekapital	4 588	4 229	4 458
Ansvarlig kapital	4 987	4 626	4 858
Kontor og bemanning			
Antall kontor	2	2	2
Antall årsverk (gjennomsnitt)	122	119	120
Aksjer			
Resultat per aksje i perioden (hele kroner)	25,22	17,64	25,08

Forklaring til nøkkeltallene

1) Egenkapitalrentabilitet

Beregnes som periodens resultat justert for påløpte renter på fondsobligasjoner i prosent av gjennomsnittlig egenkapital justert for gjennomsnittlig netto verdi av fondsobligasjoner.

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.

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 siste kvartal.

8) Tapsprosent utlån

Beregnes som annualisert 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 annualisert 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 3. kvartal 2021

Tall i parentes gjelder 2. kvartal 2021.

- Resultat etter skatt ble 117 millioner kroner (122 millioner kroner)
- Avkastning på egenkapitalen¹ ble 9,9 prosent (10,6 prosent).
- Netto renteinntekter ble 177 millioner kroner (181 millioner kroner)
- Tap på utlån utgjorde en inntektsføring på 1 million kroner (inntektsføring på 9 millioner kroner)
- Samlet utlånsvolum² i personmarked økte med 1,0 milliard kroner, tilsvarende en kvartalsvis vekst på 3,1 prosent. I bedriftsmarked ble samlede utlån redusert med 0,5 milliarder kroner, tilsvarende en kvartalsvis reduksjon på 2,7 prosent.
- Innskuddsvolumet økte med 2,1 milliarder kroner, tilsvarende en kvartalsvis vekst på 10,9 prosent.
- BN Bank kjøpte en andel av SpareBank1 Næringskreditt AS. Andelen på 43,78 prosent tilsvarer bankens andel av utlån i selskapet. Kjøpesummen utgjorde 927 millioner kroner og kjøpet ble gjennomført 29. september.
- Scope Rating varslet i september at de hadde oppgradert ratingen på bankens prefererte seniorgjeld til A-. Ratingen har «stable outlook» og er nå på linje med bankens utsteder-rating

¹ Se forklaring i nøkkeltaloppstillingen

² Samlet utlånsvolum er summen av utlån i BN Bank-konsernet, samt utlån overført til SpareBank1 Næringskreditt og SpareBank1 Boligkreditt.

Oppsummering per 30. september 2021

Tall i parentes gjelder tilsvarende periode i fjor.

- Resultat etter skatt ble 356 millioner kroner (249 millioner kroner).
- Avkastning på egenkapitalen ble 10,3 prosent (7,8 prosent).
- Netto renteinntekter ble 529 millioner kroner (501 millioner kroner)
- Tap på utlån utgjorde en inntektsføring på 22 millioner kroner (kostnadsføring på 75 millioner kroner).
- Samlet utlånsportefølje økte med 4,1 milliarder kroner siste 12 måneder (3,5 milliarder kroner), tilsvarende 9,1 prosent.
- Innskuddsvolumet økte med 3,9 milliarder kroner siste 12 måneder (1,8 milliarder kroner), tilsvarende 22,5 prosent.
- Ren kjernekapitaldekning ble 19,0 prosent (21,9 prosent).

Resultat for 3. kvartal 2021

Tall i parentes gjelder 2. kvartal 2021

I 3. kvartal 2021 ble resultatet etter skatt 117 millioner kroner (122 millioner kroner). Dette tilsvarer en egenkapitalavkastning på 9,9 prosent (10,6 prosent). Endringen i resultatet skyldtes i stor grad redusert inntektsføring under tap på utlån sammenlignet med 2. kvartal.

Netto renteinntekter ble i 3. kvartal 177 millioner kroner (181 millioner). Gjennomsnittelig nibor var i 3. kvartal 11 basispunkter høyere enn i 2. kvartal. Målt mot nibor medførte dette lavere margin på utlån, mens margin på innlån og innskudd ble forbedret. Økte volum på utlån og innskudd bidro til å styrke netto renteinntekter.

Netto provisjonsinntekter og andre inntekter ble i 3. kvartal 49 millioner kroner (41 millioner kroner). Av dette utgjorde provisjonsinntekter fra SpareBank 1 Næringskreditt og SpareBank 1 Boligkreditt 42 millioner kroner (36 millioner kroner). Forbedrede innlånsmarginer og høyere overført volum til SpareBank1 Boligkreditt resulterte i økte provisjonsinntekter.

Driftskostnadene ble 72 millioner kroner i 3. kvartal 2021 (72 millioner kroner). Justert for inntjening i SpareBank 1 Næringskreditt utgjorde kostnadene 30 prosent av inntektene (30 prosent).

I 3. kvartal 2021 ble det inntektsført 1 million kroner under tap på utlån (inntektsført 9 millioner kroner). Tapene fordelte seg som følger:

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

Tap på utlån i 3. kvartal reflekterer at det ikke var hendelser eller øvrige forhold som medførte behov for vesentlige endringer i tapsavsetningene.

Resultat og balanse per 30. september 2021

Tall i parentes gjelder per 30. september 2020.

God resultatutvikling

Per utgangen av 3. kvartal 2021 oppnådde BN Bank et resultat etter skatt på 356 millioner kroner (249 millioner kroner). Dette tilsvarer en egenkapitalavkastning på 10,3 prosent (7,8 prosent). Resultatforbedringen forklares i stor grad med økte margin- og provisjonsinntekter, lav kostnadsvekst, og inntektsføring under tap på utlån.

Økte inntekter

Netto inntekter ble 663 millioner kroner (613 millioner kroner).

Netto inntekter	663	613	50
Margin- og volumeffekter			28
Verdiendringer			-8
Utbytte fra eierinteresser			1
Provisjonsinntekter - SB1 Boligkreditt			35
Provisjonsinntekter - SB1 Næringskreditt			-12
Øvrige provisjonsinntekter			6

Bankens netto renteinntekter ble 529 millioner kroner (501 millioner kroner). Gjennomsnittlig nibor de 3 første kvartaler 2021 var 44 basispunkter lavere enn tilsvarende periode i fjor. Tilsvarende periode i fjor var preget av store bevegelser i rentenivået som følge av markedsuroen knyttet til Covid-19. Bankens utlåns- og innskuddsmarginer ble redusert, mens margin på innlån ble forbedret sammenlignet med samme periode i fjor. Høyere innskudds- og utlånsvolum har styrket bankens netto renteinntekter. Gjennomsnittlig utlånsmargin i samlet portefølje målt mot 3 måneders nibor per 3. kvartal 2021 var 2,25 prosent (2,44 prosent). Gjennomsnittlig innskuddsmargin målt mot 3 måneders nibor var negativ med 0,18 prosent (-0,16 prosent).

Netto provisjonsinntekter og andre inntekter utgjorde 132 millioner kroner per 30. september 2021 (103 millioner kroner). Av dette utgjorde provisjonsinntekter fra SpareBank 1 Næringskreditt og SpareBank 1 Boligkreditt 113 millioner kroner (90 millioner kroner). Høyere overført volum og forbedrede innlån ga økte marginer (målt mot nibor) i SpareBank1 Boligkreditt medførte økte provisjonsinntekter. For lån som er overført til SpareBank1 Boligkreditt og SpareBank1 Næringskreditt mottar banken en provisjon som beregnes som utlånsrenten på lånene fratrukket kostnader i selskapene. For lån overført til SpareBank1 Næringskreditt inkluderer disse kostnadene også et påslag for den kapital eierne har skutt inn på vegne av BN Bank. Per 30. september 2021 utgjorde dette påslaget 52 millioner kroner før skatt (35 millioner kroner). Fra og med 4. kvartal 2021 vil dette påslaget bortfalle som følge av bankens kjøp av aksjer i SpareBank1 Næringskreditt AS. Formålet med kjøpet er å tilpasse eierstrukturen, slik at BN Bank ASA selv står bak den kapitalen som stilles for bankens overførte lån til selskapet. Direkte eierskap i SpareBank 1 Næringskreditt AS har tidligere vært uforenlig med at selskapet som OMF-foretak har kunnet oppnå AAA-rating på sine obligasjoner. Denne forutsetningen er nå endret, og Finanstilsynet har etter søknad godkjent transaksjonen.

Netto resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser ble 2 millioner kroner (9 millioner kroner) per utgangen av 3. kvartal 2021. Inntektsført utbytte utgjorde 7 millioner kroner (6 millioner kroner). Verdiendringer på valuta, aksjer og andre finansielle instrumenter bidro negativt med 5 millioner kroner (positivt med 3 millioner kroner).

Forbedret kostnadseffektivitet

Driftskostnadene utgjorde 215 millioner kroner (211 millioner kroner). Sett opp mot bankens utlåns- og innskuddsvekst er kostnadsøkningen beskjeden, noe som reflekterer forbedret effektivitet i bankens drift.

Tall i millioner kroner	30.09.2021	30.09.2020	Endring
Lønn og personalkostnader	101	96	5
IT-kostnader	52	51	1
Markedsføring	17	18	-1
Avskrivninger	15	17	-2
Andre kostnader	30	29	1
Sum	215	211	4

Kostnadene per 30. september 2021 utgjorde 32 prosent av sum inntekter (34 prosent). Justert for inntjening i SpareBank 1 Næringskreditt³ utgjorde kostnadene 30 prosent av inntektene (32 prosent).

Redusert tap og mislighold

Netto tap på utlån og garantier utgjorde en inntektsføring på 22 millioner kroner pr 30. september 2021. I tilsvarende periode i 2020 kostnadsførte banken 75 millioner kroner. Tap i perioden⁴ utgjorde -0,10 prosent av gjennomsnittlig brutto utlån (0,38 prosent). Tap i perioden ble positivt påvirket av reversert avsetning etter salg av en overtatt eiendom og en generell bedring i de makroøkonomiske fremtidsutsiktene. Tapene i samme periode i 2020 var negativt påvirket av usikkerheten knyttet til Covid-19.

Mislighold over 90 dager utgjorde 0,31 prosent av brutto utlån per 30. september 2021 (0,40 prosent). Sum av brutto misligholdte og øvrige tapsutsatte engasjementer utgjorde 125 millioner kroner (220 millioner kroner) ved utgangen av 3. kvartal 2021, tilsvarende 0,40 prosent (0,80 prosent) av brutto utlån.

Samlet tap knyttet til trinn 1 og trinn 2 utgjorde en inntektsføring på 3 millioner kroner pr 30. september 2021 (kostnadsføring på 38 millioner kroner). Tap etter trinn 3 utgjorde en inntektsføring på 19 millioner kroner (kostnadsføring på 37 millioner kroner) og er hovedsakelig knyttet til bedriftsmarkedsporteføljen. Det vises til note 6 for en mer detaljert fremstilling av tapsvurderingene.

Tap per 30. september 2021 fordelte seg slik:

MILL. KR	Trinn 3	Trinn 1 og 2	SUM
Bedriftsmarked	-20	-2	-22
Personmarked	1	-1	0
Sum	-19	-3	-22

Tapsavsetningene var 156 millioner kroner ved utgangen av 3. kvartal 2021 (196 millioner kroner). Av dette utgjorde trinn 3 tapsavsetninger 31 millioner kroner (67 millioner kroner) og nedskrivninger etter trinn 1 og trinn 2 i henhold til IFRS 9 utgjorde 125 millioner kroner (129 millioner kroner).

Samlede tapsavsetninger per utgangen av 3. kvartal 2021 fordelte seg som følger:

	TAPSAVSETNING (MILL. KR)	% AV BRUTTO UTLÅN KONERN
Bedriftsmarked	102	0,70 %
Personmarked	54	0,33 %
SUM	156	0,50 %

Balanseutvikling og kapitalforhold

Samlet brutto utlånsvolum⁵ økte med 4,1 milliarder kroner tilsvarende 9,1 prosent siste 12 måneder. Samlet utlånsvolum var 49,9 milliarder kroner per utgangen av 3. kvartal 2021 (45,8 milliarder kroner).

MRD. KR	30.09.2021	30.09.2020
Brutto utlån	49,9	45,8
Endring siste 12 mnd	4,1	3,5

Brutto utlån var fordelt på følgende segmenter:

MRD. KR	30.09.2021	30.09.2020
Personmarkedet	31,9	28,0
Bedriftsmarked	18,0	17,8

Utlånsvolumet i bedriftsmarkedsporteføljen økte med 0,2 milliarder kroner, tilsvarende 1,1 prosent siste 12 måneder. Utlånsvolumet i personmarkedet økte med 3,9 milliarder kroner, tilsvarende 13,9 prosent i samme periode.

Utlånsmarginen målt mot 3 måneders nibor innenfor bedriftsmarked falt med 23 basispunkter til 2,89 prosent siste 12 måneder. Utlånsmargin innenfor personmarked falt i samme periode med 19 basispunkter til 1,86 prosent.

³ Viser til nøkkeltallsoppstillingen for en nærmere forklaring

⁴ Beregnet som annualisert tap hittil i år

⁵ Samlet brutto utlånsvolum er summen av utlån i bedrifts- og personmarkedet i BN Bank, samt lån overført til SpareBank 1 Næringskreditt og SpareBank 1 Boligkreditt.

Innskuddsvolumet økte med 3,9 milliarder kroner, tilsvarende 22,5 prosent siste 12 måneder. Samlede innskudd var 21,2 milliarder kroner per utgangen av 3. kvartal 2021 (17,3 milliarder kroner).

MRD. KR	30.09.2021	30.09.2020
Personmarkedet	20,0	16,1
Bedriftsmarked	1,2	1,2

Innskuddsdekningen var 68,3 prosent ved utgangen av 3. kvartal 2021 (63,4 prosent).

Innskuddsmargin målt mot 3 måneders nibor falt med 2 basispunkter siste 12 måneder til -0,18 prosent.

Banken har utstedt sertifikater og obligasjoner for 3,3 milliarder kroner i det norske obligasjonsmarkedet så langt i 2021 mot 1,8 milliarder kroner i samme periode i 2020. 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 2021 tilfredsstilte banken målsettingen. Bankens likviditetsportefølje utgjorde 6,5 milliarder kroner (6,1 milliarder kroner) ved utgangen av 3. kvartal 2021. Gjennomsnittlig LCR i 3. kvartal var 219 prosent (152 prosent). Styret anser at bankens likviditetssituasjon er god. Banken har en A- rating fra Scope Rating.

Bankens innlånsmargin (kostnad for verdipapirinnlån) målt mot 3 måneders nibor ble forbedret med 44 basispunkter siste 12 måneder.

Per utgangen av 3. kvartal 2021 var det overført utlån tilsvarende 3,4 milliarder kroner (4,1 milliarder kroner) til SpareBank 1 Næringskreditt og 15,3 milliarder kroner (14,1 milliarder kroner) til SpareBank 1 Boligkreditt. Samlet har banken overført 19 prosent (23 prosent) av næringslånene og 48 prosent (51 prosent) av boliglånene til ovennevnte selskaper.

Bankens forvaltningskapital var 40,5 milliarder kroner per 30. september 2021 (34,9 milliarder kroner). Inkludert lån overført til SpareBank 1 Boligkreditt og SpareBank 1 Næringskreditt var forvaltningskapitalen 59,2 milliarder kroner (53,1 milliarder kroner).

Bankens kapitaldekning, kjernekapitaldekning og ren kjernekapitaldekning var som følger:

TALL I PROSENT	30.09.2021	30.09.2020
Kapitaldekning	22,0	25,7
Kjernekapitaldekning	20,2	23,5
Ren kjernekapitaldekning	19,0	21,9

Reduksjon i bankens kapitaldekning skyldes hovedsakelig kjøp av aksjer i SpareBank1 Næringskreditt AS.

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 ett prosentpoeng. Per 30. september 2021 utgjorde dette 16,1 prosent. I tillegg tar banken hensyn til en forventet samlet økning i motsyklisk kapitalbuffer på 1,5 prosentpoeng. Totalt 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.

Collection Eiendom AS

Collection Eiendom ble opprettet i 2010 for å eie og forvalte overtatt fast eiendom. I løpet av 1. kvartal 2021 ble to overtatte eiendomsselskaper solgt fra Collection Eiendom. Per utgangen av 3. kvartal 2021 er det ingen vesentlig gjenværende virksomhet i Collection eiendom.

Resultat etter skatt i selskapet var 12 millioner kroner per utgangen av 3. kvartal 2021 (0 millioner kroner). Resultatet kommer som følge av en samlet gevinst ved salg av aksjene i de to overtatte eiendomsselskapene på til sammen 12 millioner kroner. Gevinsten vil bli innteksført i BN Bank på det tidspunkt Collection Eiendom beslutter å utdele utbytte.

Utsiktene framover

Gjenåpningen av samfunnet etter Covid 19 er iverksatt og oppgangen i norsk økonomi fortsetter. Norges Bank satte i september opp renten med 0,25 prosentpoeng, og med økt økonomisk aktivitet og videre gjenåpning av samfunnet ligger det an til at renten skal heves videre fra dagens lave nivå. Over tid vil dette ha en positiv effekt på bankenes netto renteinntekter og inntjening.

Styret har fastsatt bankens langsiktige avkastningsmål til 12 prosent. Fortsatt sterk boliglåns- og innskuddsvekst, moderat vekst i bedriftsmarkedsporteføljen og økt kostnadseffektivitet er viktig for å nå målsettingen. Bankens øvrige finansielle målsettinger ligger fast.

Bankens distribusjon av boliglån skjer både direkte i markedet og gjennom partnere. Distribusjonskraften innenfor personmarkedet er vesentlig styrket de siste årene, og dette bedrer bankens mulighet til å komme i kontakt med kunder som verdsetter god service, enkle løsninger, forutsigbarhet og hurtighet. Styret forventer at bankens sterke vekst innen personmarkedet fortsetter.

Bedriftsmarkedsporteføljen ble redusert i 3. kvartal. Over tid vil banken vokse moderat innen dette segmentet, men porteføljen vil kunne variere med tilgangen til lønnsomme engasjementer. Veksten vil hovedsakelig skje i det sentrale østlandsområdet. Banken har en diversifisert portefølje mot ulike typer bygg med leietakere fra ulike sektorer og næringer.

Kostnadene er noe opp fra tilsvarende periode i fjor, men sett opp mot bankens utlåns- og innskuddsvekst er kostnadsøkningen beskjedent og reflekterer forbedret effektivitet i bankens drift. Styret forventer at kostnadene i kroner vil øke noe framover som følge av sterk vekst, men forventer en fortsatt forbedring i kostnadseffektiviteten som følge av enda sterkere vekst i bankens utlån.

Kredittkvaliteten i bankens utlånsportefølje er god, og misligholdte og tapsutsatte lån er vesentlig redusert det siste året. Banken har også i 3. kvartal foretatt en beskjedent reduksjon i tapsavsetningene etter økningen som følge av pandemien i 2020. Fortsatt positiv økonomisk utvikling vil kunne medføre ytterligere tilbakeføringer.

BN Bank har satt ambisiøse mål for sitt bærekraftsarbeid. Framover vil banken arbeide med konkretisering av tiltak for å nå målene og for å tilfredsstille krav fra de internasjonale initiativene banken har sluttet seg til. Bærekraftsstrategien skal bidra til å utvikle bærekraftige løsninger for bankens kunder.

Soliditeten i form av kapitaldekning er redusert i løpet av kvartalet som følge av bankens kjøp av aksjer i SpareBank1 Næringskreditt AS. Kapitaldekningen er imidlertid fortsatt svært god og høyere enn både bankens kapitalmål og regulatoriske krav. Sammen med god inntjening gir dette et godt utgangspunkt for å realisere bankens vekstambisjoner.

Trondheim 26. oktober 2021

Styret i BN Bank ASA

Kjell Fordal
(Leder)

Tore Medhus
(Nestleder)

Helene Jebsen Anker

Per Halvorsen

Geir-Egil Bolstad

Eli Anette Svardal
(Ansatterrepresentant)

Unni Larsen

Marit Collin

Svein Tore Samdal
(Adm. direktør)

Millioner kroner	Note	3. kv 2021	3. kv 2020	30.09.2021	30.09.2020	Året 2020
Renteinntekter og lignende inntekter		245	232	733	810	1 046
Rentekostnader og lignende kostnader		68	66	204	309	375
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		177	166	529	501	671
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	5	49	45	132	104	153
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	5	0	0	1	1	1
Andre driftsinntekter	5	0	0	1	0	1
Netto provisjonsinntekter og andre inntekter		49	45	132	103	153
Inntekter av aksjer andeler og andre egenkapitalinstrumenter		0	0	7	6	9
Inntekter av eierinteresser i tilknyttede foretak og felleskontrollert virksomhet	8, 16	0	0	0	0	0
Netto resultat fra finansielle instrumenter	3	1	4	-5	3	1
Netto resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser		1	4	2	9	10
Lønn og andre personalkostnader		34	33	101	97	138
Av- og nedskrivninger og gev./tap på ikke-finansielle eiendeler	1	5	4	15	16	22
Andre driftskostnader		33	33	99	98	132
Sum andre driftskostnader		72	70	215	211	292
Driftsresultat før tap på utlån		155	145	448	402	542
Tap på utlån	6	-1	14	-22	75	75
Resultat før skattekostnad		156	131	470	327	467
Skattekostnad		39	32	114	78	113
Periodens resultat		117	99	356	249	354
Poster som vil bli reklassifisert til resultat						
Aktuariell tap/gevinst pensjonsforpliktelse		0	0	0	0	-1
Urealisert verdiendring utlån til virkelig verdi over OCI		-1	2	-2	11	14
Skattekostnad		0	1	0	3	3
Sum		-1	1	-2	8	10
Totalresultat		116	100	354	257	364

Millioner kroner	Note	30.09.2021	30.09.2020	31.12.2020
Eiendeler				
Kontanter og fordringer på sentralbanker	11	588	103	375
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	11	300	68	62
Netto utlån til kunder	4, 6, 7, 8, 9, 11	31 092	27 360	28 069
Rentebærende verdipapirer	4, 11	6 503	6 082	6 026
Finansielle derivater	4, 11, 12	84	299	238
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	4, 11	890	866	891
Investering i tilknyttede selskaper	8, 11, 16	927	0	0
Investering i konsernselskaper		0	0	0
Eiendeler klassifisert som holdt for salg	11, 16	5	5	5
Immaterielle eiendeler		14	18	16
Varige driftsmidler		56	60	59
Andre eiendeler		23	10	26
Sum eiendeler		40 482	34 871	35 767
Gjeld				
Innlån fra kredittinstitusjoner	11	42	879	414
Innskudd fra og gjeld til kunder	4, 11	21 233	17 334	17 627
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	4, 10, 11	13 633	11 425	12 406
Finansielle derivater	4, 11, 12	78	104	80
Ansvarlig lånekapital	10, 11	300	300	300
Annen kortsiktig gjeld	11	147	270	238
Avsetninger	6, 11	153	115	39
Betalbar skatt		0	0	114
Sum gjeld		35 586	30 427	31 218
Egenkapital				
Aksjekapital		706	706	706
Overkurs		415	415	415
Hybridkapital		226	226	226
Annen egenkapital		3 549	3 097	3 202
Sum egenkapital		4 896	4 444	4 549
Sum gjeld og egenkapital		40 482	34 871	35 767

Trondheim 26. oktober 2021
Styret i BN Bank ASA

Kjell Fordal
(Leder)

Tore Medhus
(Nestleder)

Helene Jebsen Anker

Per Halvorsen

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 31.12.2019	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
Netto 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
Periodens resultat	0	0	0	105	105
Konsernbidrag E18 Eiendommer AS ²⁾	0	0	0	0	0
Netto verdiendringer utlån vurdert til virkelig verdi over OCI	0	0	0	2	2
Netto utbetalt utbytte til Fondsobligasjonseierne ¹⁾	0	0	0	-2	-2
Balanse 31.12.2020	706	415	225	3 203	4 549
Periodens resultat	0	0	0	356	356
Konsernbidrag E18 Eiendommer AS ²⁾	0	0	0	0	0
Netto verdiendringer utlån vurdert til virkelig verdi over OCI	0	0	0	-2	-2
Utbetalt utbytte til Fondsobligasjonseierne ¹⁾	0	0	0	-7	-7
Balanse 30.09.2021	706	415	225	3 550	4 896

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

2) Det ble avgitt konsernbidrag med skatteeffekt på TNOK 600 (TNOK 585 i 2020) 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 BN Bank.

3) Etter fusjon mellom BN Bank ASA og datterselskapet Bolig- og Næringskreditt AS avlegger BN Bank ASA kun selskapsregnskap. Egenkapitaleffekten ved fusjon skyldes at egenkapital pr 31.12.2019 er konserntall som inneholder akkumulerte effekter fra datterselskapet Sonnino Eiendom AS. Viser til årsrapport 2020 for en nærmere redegjørelse vedrørende konsernforholdene pr 31.12.2020.

Aksjekapitalen består av 14 116 331 aksjer. Eierstruktur er uendret i 2021, se årsrapport 2020 for fullstendig oversikt.

Millioner kroner	Pr 30.09. 2021	Pr 30.09. 2020	Året 2020
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter			
Rente-/provisjonsinnbetalinger og gebyrer fra kunder	840	868	1 123
Rente-/provisjonsutbetalinger og gebyrer til kunder	-29	-30	-160
Innbetaling av renter på andre plasseringer	201	272	446
Utbetaling av renter på andre lån	-299	-405	-608
Inn-/utbetalinger (-) på utlån til kunder	-3 023	-1 877	-2 587
Inn-/utbetalinger (-) på innskudd og gjeld fra kunder	3 562	2 190	2 613
Inn-/utbetalinger (-) på gjeld til kredittinstitusjoner	-490	697	180
Inn-/utbetalinger (-) ved utstedelse av verdipapirer	1 393	-193	842
Innbetalinger på tidligere avskrevne fordringer	2	2	3
Andre inn-/utbetalinger	31	-28	-39
Utbetalinger til leverandører for varer og tjenester	-110	-115	-153
Utbetalinger til ansatte, pensjoner og sosiale kostnader	-97	-89	-122
Utbetalinger av skatter	-114	-109	-112
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	1 867	1 183	1 426
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter			
Inn-/utbetalinger (-) på fordringer på kredittinstitusjoner	-16	40	38
Inn-/utbetalinger (-) på kortsiktige plasseringer i verdipapirer	-1402	-1762	-1 734
Utbetalinger ved kjøp av driftsmidler m.v.	-6	-7	-10
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	-1 424	-1 729	-1 706
Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter			
Inn-/utbetalinger (-) av ansvarlig lånekapital	0	-139	-139
Utbetaling av utbytte til fondsobligasjonseierne	-7	-9	-11
Utbetaling av utbytte til eierne	0	-105	-105
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	-7	-253	-255
Netto kontantstrøm for perioden	436	-799	-535
Beholdning av kontanter og fordringer på kredittinstitusjoner pr. 1.1.	406	941	941
Beholdning av kontanter og fordringer på kredittinstitusjoner ved slutten av perioden ¹⁾	842	142	406
1) Avstemming mot kontanter i balansen			
Kontanter og fordringer på sentralbanker	588	103	375
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	300	68	62
SUM	888	171	437
Avregning mot forretningsbanker	-46	-29	-31
SUM	842	142	406

Note 1. Regnskapsprinsipper og sammenligningstall	15
Note 2. Informasjon om driftssegmenter	16
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	22
Note 7. Oversikt over forvaltet utlån	30
Note 8. Overføring av utlån til SpareBank1 Næringskreditt	31
Note 9. Overføring av utlån til SpareBank1 Boligkreditt	32
Note 10. Innlån	33
Note 11. Virkelig verdi av finansielle instrumenter sammenlignet med innregnet verdi	34
Note 12. Motregningsrett finansielle derivater	35
Note 13. Kapitaldekning	37
Note 14. Betingede utfall, hendelser etter balansedag	39
Note 15. Resultatregnskap 5 siste kvartal	39
Note 16. Eiendeler holdt for salg	39

NOTE 1 REGNSKAPSPRINSIPPER OG SAMMENLIGNINGSTALL

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 2020.

Effekter av fusjon mellom BN Bank ASA og Bolig- og Næringskreditt AS i 3. kvartal 2020.

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 medførte 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 utgjorde 39 millioner kroner på fusjonstidspunktet. Dette medførte også en positiv effekt på egenkapitalen på 4 millioner kroner som følge av at akkumulert negativt resultat ikke lenger ble tatt 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.

Kjøp av aksjer i Sparebank 1 Næringskreditt AS

I 3. kvartal 2021 kjøpte BN bank ASA 43,78 prosent av aksjene i Sparebank 1 Næringskreditt AS. Aksjeposten behandles regnskapsmessig som et tilknyttet selskap i BN Bank ASA. I henhold til IAS 28, punkt 16 innregnes denne aksjeposten etter egenkapitalmetoden i selskapsregnskapet til BN Bank. Se også note 8 for nærmere informasjon om Sparebank 1 Næringskreditt AS.

Følgende regnskapsprinsipp benyttes for den nye aksjeposten:

Tilknyttede selskaper og felleskontrollert virksomhet innregnes etter egenkapitalmetoden fra det tidspunktet betydelig innflytelse eller felles kontroll oppnås og inntil slik innflytelse opphører. Ved førstegangsinnregning vurderes tilknyttede foretak og felleskontrollert virksomhet til anskaffelseskost. Selskapets andel av resultatet i tilknyttede selskaper og felleskontrollerte virksomheter innregnes i den balanseførte verdien av enhetene, mens selskapets andel av resultatet innregnes i selskapets resultat.

NOTE 2 INFORMASJON OM DRIFTSSEGMENTER

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

Segmentrapport pr 30.09.2021

Millioner kroner	BM	PM	Sum 30.09.2021
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	312	217	529
Netto provisjonsinntekter og andre inntekter	10	122	132
Inntekter av aksjer andeler og andre egenkapitalinstrumenter	0	7	7
Netto resultat fra finansielle instrumenter	-7	2	-5
Netto resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser	-7	9	2
Lønn og andre personalkostnader	36	65	101
Av- og nedskrivninger og gevinster/tap på ikke-finansielle virksomheter	3	12	15
Andre driftskostnader	20	79	99
Sum andre driftskostnader	59	156	215
Driftsresultat før tap på utlån	256	192	448
Tap på utlån	-22	0	-22
Driftsresultat etter tap på utlån	278	192	470
Beregnet skattekostnad	69	45	114
Resultat etter skatt	209	147	356

Millioner kroner	BM	PM	Sum 30.09.2021
Utlån (brutto) inkl utlån i OMF-selskap	18 006	31 912	49 918
Innskudd fra og gjeld til kunder	1 255	19 978	21 233

Segmentrapport pr 30.09.2020

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

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

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 2021	3. kv 2020	30.09.2021	30.09.2020	Året 2020
Verdiendring rentederivater pliktig til virkelig verdi over resultat	3	0	8	-8	-4
Verdiendring valutaderivater pliktig til virkelig verdi over resultat ¹	2	-7	-3	-9	-1
Verdiendring aksjer	0	1	1	1	-2
Sum verdiendring finansielle instrumenter pliktig til virkelig verdi	5	-6	6	-16	-7
Verdiendring innskudd utpekt til virkelig verdi over resultat	1	1	3	-5	-2
Verdiendring utlån utpekt til virkelig verdi over resultat	-3	0	-12	8	6
Sum verdiendring finansielle instrumenter utpekt til virkelig verdi	-2	1	-9	3	4
Verdiendring rentederivater, sikring ²	-49	-2	-143	231	175
Verdiendring innlån, sikret ²	54	4	163	-265	-196
Verdiendring plasseringer, sikret	-5	-2	-21	33	21
Sum verdiendring finansielle instrumenter til sikring	0	0	-1	-1	0
Sum verdiendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi	3	-5	-4	-14	-3
Realiserte kursgev./-tap(-) obligasjoner og sertifikater - amortisert kost ³	-2	-1	-8	-1	-6
Realiserte kursgevinster/-tap(-) utlån og innlån vurdert til amortisert kost ³	0	2	0	2	2
Agio/disagio innlån og utlån vurdert til amortisert kost ¹	0	8	7	16	8
Sum verdiendring finansielle instrumenter - virkelig verdi, gevinster og tap	1	4	-5	3	1

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 en inntektsføring på 4 millioner kroner pr 3. kvartal 2021, mot 7 millioner kroner i samme periode i 2020. 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 2021 positiv med 32 millioner kroner, mot 269 millioner kroner på samme tidspunkt i 2020.

³ Realiserte kursgevinster/-tap på obligasjoner, sertifikater og innlån vurdert til amortisert kost utgjorde en kostnadsføring på 8 million kroner per utgangen av 3. kvartal 2021, mot en inntektsføring på 1 million kroner i samme periode i 2020.

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 2021

Millioner kroner	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Utlån	0	0	22 473	22 473
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	0	0	890	890
Rentederivater ¹	0	83	0	83
Valutaderivater	0	1	0	1
Sum eiendeler	0	84	23 363	23 447
Innskudd fra og gjeld til kunder	0	-1 089	0	-1 089
Rentederivater ¹	0	-78	0	-78
Valutaderivater	0	0	0	0
Sum forpliktelser	0	-1 167	0	-1 167

¹ Verdien av sikringsinstrumentene øremerket til verdisikring er per 30. september 2021 positiv med 32 millioner.

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
Valutaderivater	0	0	0	0
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 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
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 finansielle instrumenter til virkelig verdi, nivå 3, per 30. september 2021

Millioner kroner	Utlån VVOCI ^{*)}	Fastrente- utlån	Plasseringer i verdipapirer	Totalt
Inngående balanse	19 191	464	889	20 544
Investeringer i perioden/nye avtaler	9 325	326	0	9 651
Salg i perioden (til bokført verdi)	-6 225	-16	0	-6 241
Forfalt	-609	-11	0	-620
Verdiendringer finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi, gevinster og tap	40	-12	1	29
Utgående balanse	21 722	751	890	23 363
Herav periodens resultat vedrørende finansielle instrumenter som fremdeles er på balansen	6	-12	1	-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 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	0	-6 642
Forfalt	-455	0	0	-455
Verdiendringer finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi, gevinster og tap	-47	5	0	-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 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	0	-7 279
Forfalt	-1 261	0	0	-1 261
Verdiendringer finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi, gevinster og tap	-50	2	-4	-52
Utgående balanse	19 191	464	889	20 544
Herav periodens resultat vedrørende finansielle instrumenter som fremdeles er på balansen	-50	2	-4	-52

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

NOTE 5 PROVISJONSINTEKTER OG ANDRE DRIFTSINTEKTER

Millioner kroner	3. kv 2021	3. kv 2020	30.09.2021	30.09.2020	Året 2020
<i>Provisjonsinntekter</i>					
Garantiprovisjoner	0	0	0	1	1
Provisjonsinntekter fra SpareBank 1 Boligkreditt AS ¹	40	35	106	71	110
Provisjonsinntekter fra SpareBank 1 Næringskreditt AS ¹	2	6	7	19	21
Netto andre provisjonsinntekter	7	4	19	13	21
Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	49	45	132	104	153
 Provisjonskostnader ved betalingsformidling og låneformidling	0	0	1	1	1
Sum provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	0	0	1	1	1
 Netto provisjonsinntekter / -kostnader	49	45	131	103	152
 <i>Andre driftsinntekter:</i>					
Øvrige driftsinntekter	0	0	1	0	1
Andre driftsinntekter	0	0	1	0	1
 Netto provisjonsinntekter og andre inntekter	49	45	132	103	153

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	3. kv 2021	3. kv 2020	30.09.2021	30.09.2020	Året 2020
Konstaterte tap på engasjement som tidligere er nedskrevet	0	0	15	2	3
Konstaterte tap på engasjementer uten tidligere nedskrivninger	0	0	0	0	0
<i>Periodens nedskrivninger:</i>					
Endring i nedskrivninger Trinn 1 ¹⁾	1	5	9	23	27
Endring i nedskrivninger Trinn 2	-2	-4	-11	15	10
Sum endring i nedskrivning trinn 1 og trinn 2	-1	1	-2	38	37
Økning på engasjementer med nedskrivning fra tidligere år	0	13	0	35	35
Avsetning på engasjementer uten tidligere nedskrivninger	0	0	1	1	4
Reduksjon på engasjementer med nedskrivning fra tidligere år	0	0	-36	0	-3
Sum endring i individuelle nedskrivninger (trinn 3)	0	13	-35	36	36
Brutto tap på utlån	-1	14	-22	76	76
Inngått på tidligere konstaterte tap	0	0	0	1	1
Tap på utlån	-1	14	-22	75	75
Innteksførte renter på nedskrevne lån	1	3	2	3	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 2021

Millioner kroner	01.01.2021	Endring avsetning for tap	Netto konstatert	Valuta og andre bevegelser	30.09.2021
Avsetning til tap på utlån til amortisert kost - Bedriftsmarked	51	6	0	0	57
Avsetning til tap på utlån til amortisert kost - Personmarked	21	-1	-1	0	19
Avsetning til tap på utlån til virkelig verdi over OCI - Bedriftsmarked*)	88	-29	-14	0	45
Avsetning til tap på utlån til virkelig verdi over OCI - Personmarked*)	35	0	0	0	35
Sum avsetning til tap på utlån og garantier	195	-24	-15	0	156

Presentert som:

Avsetning til tap på utlån	186	-25	-15	0	146
Annen gjeld - avsetninger, garantier, ubenyttet kreditt, lånetilsagn	9	1	0	0	10

^{*)} 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 2021". Netto avsetning etter reversering av Trinn 1 for lån vurdert til virkelig verdi over utvidet resultat utgjør 126 millioner kroner.

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. juni 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 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.

Balanseført tapsavsetning per 30. september 2021

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	74	54	67	195
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	-12	9	-17	-20
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	30	4	0	34
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	-17	-17	-19	-53
Utgående balanse	82	43	31	156

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	8	24	24	56
Overført til trinn 1	3	-3	0	0
Overført til trinn 2	0	0	0	0
Overført til trinn 3	0	0	0	0
Netto ny måling av tap	-3	8	-2	3
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	4	4	0	8
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	-4	-9	0	-13
Utgående balanse	8	24	22	54

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	66	30	43	139
Overført til trinn 1	5	-5	0	0
Overført til trinn 2	-1	1	0	0
Overført til trinn 3	0	0	0	0
Netto ny måling av tap	-9	1	-15	-23
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	26	0	0	26
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	-13	-8	-19	-40
Utgående balanse	74	19	9	102

Balanseført 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

Balansført tapsavsetning per 31. desember 2020

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	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	objektive	
		bevis på tap	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	objektive	
		bevis på tap	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

Utlån misligholdt mer enn 3 måneder ¹

Millioner kroner	30.09.2021	30.09.2020	31.12.2020
Brutto hovedstol	96	111	125
Individuelle nedskrivninger	21	22	24
Netto hovedstol	75	89	101

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	30.09.2021	30.09.2020	31.12.2020
Brutto hovedstol	29	109	109
Individuelle nedskrivninger	10	45	43
Netto hovedstol	19	64	66

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

Millioner kroner	Brutto utestående		Brutto utestående		Brutto utestående	
	30.09.2021	%	30.09.2020	%	31.12.2020	%
Bedriftsmarkedet	30	0,21	5	0,04	30	0,22
Personmarkedet	66	0,40	106	0,77	95	0,65
Totalt	96	0,31	111	0,40	125	0,44

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

Millioner kroner	Brutto utestående		Brutto utestående		Brutto utestående	
	30.09.2021	%	30.09.2020	%	31.12.2020	%
Bedriftsmarkedet	24	0,16	109	0,86	109	0,80
Personmarkedet	5	0,03	0	0,00	0	0,00
Totalt	29	0,09	109	0,40	109	0,39

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 prosentsats:

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

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

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 % vekting av Scenario 2	212	60	272
Endring i forventet tap ved 100 % vekting av Scenario 1	-26	-8	-34
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*	-17	-5	-22

*Det er antatt ingen endring i plassering i trinn

Nærmere om tap i 3. kvartal

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

Bekjempelsen av viruset, med tilhørende smitteverntiltak, har ført til kraftig økonomisk tilbakegang både i Norge og internasjonalt. I likhet med mange andre land er Norge kommet langt i gjenåpningen av samfunnet, og det er forventninger om tiltagende økonomisk aktivitet og høyere rentenivå fremover. Likevel er det fortsatt usikkerhet knyttet til i hvilken grad Covid-19 vil påvirke aktivitetsnivået på lengre sikt og hvor rask gjeninnhenting blir.

Når Covid-situasjonen oppsto i Q1 2020 ble det i bankens Basisscenario forutsatt en fremtidig økning i både PD og LGD og denne økningen ble antatt å bli realisert tidlig i modellhorisonten. «Fasiten» nå fem kvartaler senere viser at det fortsatt er få tegn til forringet kredittkvalitet og økt mislighold i utlånsporteføljen. Dette, sett i sammenheng med bedrede makroutsikter, taler for å endre Basisscenarioet i positiv retning. Vi har derfor valgt å senke PD-banen for PM-porteføljen noe sammenlignet med forrige kvartal.

Bankens nedgangsscenario reflekterer en svært alvorlig situasjon og er definert vesentlig mer alvorlig enn det tidligere definerte nedgangsscenarioet (før Covid-19). Det er ikke gjort endringer i forutsetninger om utvikling i PD og LGD i nedgangsscenarioet fra forrige kvartal.

Vurderinger av individuelle tap for personmarkedsporteføljen har fulgt normal tapsrutine. Identifikasjon av utsatte engasjement har fulgt normal løype og banken har ikke sett det nødvendig å gjøre en generell endring i antatt verdigrunnlag. En del kunder har fått innvilget avdragsutsettelse for en kortere periode, men de aller fleste som følge av en likviditetssituasjon som anses å være av midlertidig art. 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 etter situasjonen med Covid-19 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 har også bidratt til å dempe de negative konsekvensene for våre lånekunder.

Tap i trinn 1 og trinn 2 utgjør en inntektsføring på 0,6 million kroner i Q3. Dette innebærer at avsetningene er redusert med 0,4 prosent. Når vi tar hensyn til reversering av trinn 1-avsetninger for engasjementer vurdert til virkelig verdi med verdiendring over utvidet resultat er avsetningene økt med 0,7 million kroner eller 0,8 prosent.

Tap i trinn 1 og trinn 2 utgjør en inntektsføring på 3 millioner kroner hittil i år. Dette innebærer at avsetningene er redusert med 2,3 prosent. Når vi tar hensyn til reversering av trinn 1-avsetninger for engasjementer vurdert til virkelig verdi med verdiendring over utvidet resultat er reduksjonen i avsetning 0,6 millioner kroner eller 0,7 prosent.

Tabellen nedenfor viser endringene i trinn 1 og trinn 2-avsetninger fra 4. kvartal 2020 til 3. kvartal 2021 (før reversering av trinn 1 VVOCI) fordelt på henholdsvis Bedriftsmarked, Boliglån og Forbrukslån. Tall i millioner kroner:

BM	2021, 3 kv.	2020, 4 kv.	Endring
Trinn 1	74	66	8
Trinn 2	20	30	-10
Samlet BM	94	96	-2
PM, boliglån			
Trinn 1	8	8	0
Trinn 2	23	24	-1
Samlet PM	31	32	-1
Samlet BM og PM	125	128	-3

Samlede avsetninger for boliglån og bedriftsmarkedslån i trinn 2 er redusert med 11 millioner kroner fra 54 millioner kroner til 43 millioner kroner. Andelen av samlede utlån som ligger i trinn 2 er 6,3 prosent ved utgangen av 3. kvartal 2021 mot 9,6 prosent ved utgangen av 4. kvartal 2020.

Som beskrevet over er det fortsatt 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 2021 og per 4. kvartal 2019 (før Covid-19) ved ulike scenarioer.

Scenario		2021,3 kv.	2019,4 kv	Endring
1	Bokført ECL trinn 1 og trinn 2	125	91	35
2	Alle friske engasjement behandlet under trinn 1	102	60	41
3	Alle friske engasjement behandlet under trinn 2	323	223	100
4	100 prosent vekt på worst case scenario	397	208	188

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 41 millioner kroner høyere per 3. kvartal 2021 enn per 4. kvartal 2019. Forskjellen mellom bokførte verdier og dette scenarioet utgjør per 3. kvartal 2021 23 millioner kroner, mens det per 4. kvartal 2019 utgjør 31 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 100 millioner kroner høyere per 3. kvartal 2021 enn per 4. kvartal 2019.

Scenario 4 viser forventet kredittap dersom nedgangsscenarioet vektlegges 100 prosent. Forventet kredittap øker da med 188 millioner kroner fra 4. kvartal 2019 til 3. kvartal 2021.

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 35 millioner kroner. Om vi bruker scenario 1 fra 4. kvartal 2019 som et utgangspunkt utgjør økningen i avsetninger ca. 27 prosent av endringen dersom alle engasjement ble flyttet til trinn 2. Endringen i avsetning er følgelig i samme størrelsesorden som om 26 prosent av engasjementene i trinn 1 per 4. kvartal blir flyttet til trinn 2. Økningen utgjør ca. 29 prosent av endringen dersom det ble lagt til grunn 100 prosent vekt på nedgangsscenarioet.

NOTE 7 OVERSIKT OVER FORVALTET UTLÅN

Millioner kroner	30.09.2021	30.09.2020	31.12.2020
Utlån BM og PM	31 207	27 519	28 222
Brutto utlån	31 207	27 519	28 222
Tapsavsetning på utlån til amortisert kost	-66	-68	-63
Tapsavsetning på utlån til FVOCI	-80	-121	-123
Akkumulert verdiendring over utvidet resultat	30	30	33
Netto utlån	31 091	27 360	28 069
Utlån overført til SpareBank 1 Næringskreditt	3 412	4 123	4 008
Utlån overført til SpareBank 1 Boligkreditt	15 299	14 116	14 489
Sum utlån forvaltet portefølje	49 802	45 599	46 566

Brutto utlån fordelt på trinn per 30. september 2021

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	24 801	2 721	234	465	28 222
Overført til trinn 1	575	-575	0		0
Overført til trinn 2	-569	571	-2		0
Overført til trinn 3	-12	-15	27		0
Netto ny måling av tap	733	-18	-7	-16	692
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	10 254	160	0	326	10 740
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	-7 406	-890	-127	-24	-8 447
Utgående balanse	28 377	1 954	125	751	31 207

Brutto utlån fordelt på trinn per 30. september 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	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 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	0
Overført til trinn 2	-1 865	1 867	-2	0	0
Overført til trinn 3	-35	-32	67	0	0
Netto ny måling av tap	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

NOTE 8 OVERFØRING AV UTLÅN TIL SPAREBANK 1 NÆRINGSKREDITT

SpareBank 1 Næringskreditt AS er eid av sparebanker som inngår i SpareBank 1-alliansen og er samlokalisert med SpareBank 1 Boligkreditt AS i Stavanger. BN Bank hadde en eierandel på 43,78 prosent pr 30. september 2021. Hensikten med kredittforetaket er å sikre bankene i alliansen stabil og langsiktig finansiering av eiendomshypoteklån til konkurransedyktige priser. Obligasjonene til SpareBank 1 Næringskreditt har en rating på Aaa fra Moody's. SpareBank 1 Næringskreditt erverver utlån med pant i næringsbygg og utsteder obligasjoner med fortrinnsrett innenfor regelverket for dette. Som aksjonær 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 Næringskreditt AS er sikret med pant innenfor 60 prosent av takst. Overførte utlån 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 2021 var bokført verdi av overførte utlån 3,4 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 Næringskreditt AS, inngått avtaler om etablering av likviditetsfasilitet til SpareBank 1 Næringskreditt AS. Dette innebærer at bankene har forpliktet seg til å kjøpe obligasjoner med fortrinnsrett for det tilfellet at SpareBank 1 Næringskreditt 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 Næringskreditt 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 Næringskreditt 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 aksjonærvtale med aksjonærene i SpareBank 1 Næringskreditt AS. Denne innebærer blant annet at BN Bank skal bidra til at SpareBank 1 Næringskreditt 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 Næringskreditt AS har interne retningslinjer om kjernekapitaldekning som overstiger myndighetenes krav, samt en ledelsesbuffer 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 Næringskreditt AS tilsvarer nominell verdi på overførte utlån og vurderes tilnærmet sammenfallende med lånenes virkelige verdi per utgangen av september 2021 og tilsvarende i 2020. 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 30. september 2021. 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 2021 var bokført verdi av overførte utlån 15,3 milliarder kroner. BN Bank forestår forvaltningen av overførte utlån og BN Bank mottar en provisjon basert på nettoen av avkastningen på utlånene banken har overført og kostnadene i selskapet.

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

BN Bank har også inngått en aksjonæravtale med aksjonærene i SpareBank 1 Boligkreditt AS. Denne innebærer blant annet at BN Bank skal bidra til at SpareBank 1 Boligkreditt AS til enhver tid har en ren kjernekapitaldekning (Core Tier 1) som tilsvarer de krav som myndighetene fastsetter (inkl krav til bufferkapital og Pilar 2 beregninger), og eventuelt å tilføre kjernekapital om den faller til et lavere nivå. SpareBank 1 Boligkreditt AS har interne retningslinjer om kjernekapitaldekning som overstiger myndighetenes krav, samt en management buffer på 0,4 prosent. Ut fra en konkret vurdering har BN Bank valgt ikke å holde kapital for denne forpliktelsen, fordi risikoen for at BN Bank skal bli tvunget til å bidra anses som svært liten. Det vises i den forbindelse også til at det finnes en rekke handlingsalternativer som også kan være aktuelle dersom en slik situasjon skulle inntreffe.

Mottatt vederlag for lån overført fra BN Bank til SpareBank 1 Boligkreditt AS tilsvarer nominell verdi på overførte utlån og vurderes tilnærmet sammenfallende med lånenes virkelige verdi per utgangen av september 2021 og tilsvarende i 2020. 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 3 270 millioner kroner pr. 30. september 2021, enten som nyemisjoner eller utvidelse av eksisterende åpne lån.

Millioner kroner	Sertifikater	Obligasjoner	Sum
Netto gjeld (pålydende) 01.01.2021	0	12 179	12 179
Emitert	0	2 050	2 050
Oppkjøp og forfall av eksisterende	0	-1 191	-1 191
Netto gjeld (pålydende) 31.03.2021	0	13 038	13 038
Emitert	0	450	450
Oppkjøp og forfall av eksisterende	0	-302	-302
Netto gjeld (pålydende) 30.06.2021	0	13 186	13 186
Emitert	0	770	770
Oppkjøp og forfall av eksisterende	0	-370	-370
Netto gjeld (pålydende) 30.09.2021	0	13 586	13 586

Ansvarlig lånekapital og fondsobligasjon

BN Bank har ikke emittert fondsobligasjoner eller ansvarlig lån i 2021, 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) 01.01.2021	225	300	525
Netto gjeld (pålydende) 31.03.2021	225	300	525
Netto gjeld (pålydende) 30.06.2021	225	300	525
Netto gjeld (pålydende) 30.09.2021	225	300	525

Innregnede verdier

Millioner kroner	30.09.2021	30.09.2020	31.12.2020
Obligasjoner vurdert til amortisert kost	6 717	5 507	6 597
Obligasjoner vurdert til amortisert kost (sikret gjeld)	6 916	5 918	5 809
Sum innregnet verdi av obligasjoner	13 633	11 425	12 406
Sum innregnet verdi av gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	13 633	11 425	12 406

Millioner kroner	30.09.2021	30.09.2020	31.12.2020
Fondsobligasjoner vurdert til amortisert kost	226	226	226
Sum innregnet verdi av fondsobligasjoner	226	226	226
Ansvarlig lån vurdert til amortisert kost	300	300	300
Sum innregnet verdi av ansvarlig lån	300	300	300
Sum innregnet verdi av ansvarlig lån og fondsobligasjoner	526	526	526

NOTE 11 VIRKELIG VERDI AV FINANSIELLE INSTRUMENTER SAMMENLIGNET MED INNREGNET VERDI

Millioner kroner	30.09.2021		30.09.2020		31.12.2020	
	Virkelig verdi	Innregnet verdi	Virkelig verdi	Innregnet verdi	Virkelig verdi	Innregnet verdi
Kontanter og fordringer på sentralbanker	588	588	103	103	375	375
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	300	300	68	68	62	62
Netto utlån til kunder	31 092	31 092	27 360	27 360	28 069	28 069
Rentebærende verdipapirer	6 519	6 503	6 097	6 082	6 041	6 026
Rentederivater	83	83	299	299	235	235
Valutaderivater	1	1	0	0	3	3
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	890	890	866	866	891	891
Investering i tilknyttede selskaper	927	927	0	0	0	0
Eiendeler klassifisert som holdt for salg	5	5	5	5	5	5
Gjeld til kredittinstitusjoner	-42	-42	-879	-879	-414	-414
Innskudd fra og gjeld til kunder	-21 233	-21 233	-17 334	-17 334	-17 627	-17 627
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	-13 722	-13 633	-11 478	-11 425	-12 476	-12 406
Rentederivater	-78	-78	-98	-98	-80	-80
Valutaderivater	0	0	-6	-6	0	0
Ansvarlig lånekapital	-306	-300	-302	-300	-304	-300
Fondsobligasjoner	-234	-226	-233	-226	-233	-226
Annen kortsiktig gjeld	-147	-147	-270	-270	-238	-238
Sum	4 643	4 730	4 198	4 245	4 309	4 375

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 verdsettelsesteknikker 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 verdsettelsen.

Selskapets eiendeler og gjeld målt til amortisert kost per 30. september 2021

Millioner kroner	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Plasseringer i verdipapirer	515	6 004	0	6 519
Sum eiendeler	515	6 004	0	6 519
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	0	-13 722	0	-13 722
Ansvarlig lånekapital	0	-306	0	-306
Sum forpliktelser	0	-14 028	0	-14 028

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

Millioner kroner	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Kortsiktige 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 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

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			30.09.2021
Motpart	Beløp i balansen	Beløpet som er gjenstand for nettooppgjør¹	Beløp etter mulige nettooppgjør
Motpart 1	18	1	17
Motpart 2	18	11	7
Motpart 3	33	33	0
Motpart 4	12	12	0
Motpart 5	0	0	0
Motpart 6	3	2	1
Motpart 7	0	0	0
Sum	84	59	25

Finansielle forpliktelser			30.09.2021
Motpart	Beløp i balansen	Beløpet som er gjenstand for nettooppgjør¹	Beløp etter mulige nettooppgjør
Motpart 1	1	1	0
Motpart 2	11	11	0
Motpart 3	46	33	13
Motpart 4	16	12	4
Motpart 5	2	0	2
Motpart 6	2	2	0
Motpart 7	0	0	0
Sum	78	59	19

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

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

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

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	30.09.2021	30.09.2020	31.12.2020
Aksjekapital	706	706	706
Overkursfond	415	415	415
Avsatt utbytte	0	0	0
Fond for urealiserte gevinster	0	0	0
Annen egenkapital	3131	2829	3 176
Sum egenkapital	4 252	3 950	4 297
Kjernekapital			
Immaterielle eiendeler	-15	-20	-18
Fradrag for avsatt utbytte	0	0	0
Direkte, indirekte og syntetiske investeringer i selskaper i finansiell sektor	-5	-4	-4
Positiv verdi av justert forventet tap etter IRB-metoden	-86	-88	-84
Delårsresultat som inngår i kjernekapital	178	125	0
Verdijusteringer som følge av kravene om forsvarlig verdsettelse	-24	-20	-21
Sum ren kjernekapital ^{1 og 2}	4 300	3 943	4 170
Fondsobligasjoner, hybridkapital	288	286	288
Sum kjernekapital	4 588	4 229	4 458
Tilleggskapital utover kjernekapital			
Tidsbegrenset ansvarlig kapital	399	397	400
Tilleggskapital	399	397	400
Sum ansvarlig kapital	4 987	4 626	4 858
Minimumskrav ansvarlig kapital Basel III			
Engasjement med spesialiserte foretak	514	550	535
Engasjement med øvrige foretak	37	27	26
Engasjement med massemarked SMB	10	9	9
Engasjement med massemarked pant i fast eiendom	577	518	552
Engasjement med øvrig massemarked	1	1	1
Egenkapitalposisjoner	3	2	2
Sum kredittrisiko IRB	1 142	1 107	1 125
Operasjonell risiko	127	113	121
Engasjementer beregnet etter standardmetoden	507	176	203
Kreditverdighet hos motpart (CVA-risiko)	40	44	31
Minimumskrav ansvarlig kapital	1 816	1 440	1 480
Beregningsgrunnlag	22 699	18 005	18 508
Bufferkrav			
Bevaringsbuffer (2,5 %)	567	450	463
Motsyklisk buffer (1 %)	227	180	185
Systemrisikobuffer (4,5% og 3,0 %)	1 021	540	833
Sum bufferkrav til ren kjernekapital	1 816	1 170	1 481
Tilgjengelig ren kjernekapital (fratrasket 4,5%)	3 279	3 133	3 337
Kapitaldekning			
Ren kjernekapitaldekning	18,95 %	21,90 %	22,53 %
Kjernekapitaldekning	20,21 %	23,49 %	24,08 %
Kapitaldekning	21,97 %	25,69 %	26,25 %
Uvektet kjernekapitalandel	7,16 %	8,06 %	8,16 %

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.

Tallene for BN Bank ASA.

Millioner kroner	30.09.2021	30.09.2020	31.12.2020
Aksjekapital	706	706	706
Overkursfond	415	415	415
Avsatt utbytte	0	0	0
Fond for urealiserte gevinster	0	0	0
Annen egenkapital	3 200	2 848	3 201
Sum egenkapital ²	4 321	3 969	4 322
Kjernekapital			
Immaterielle eiendeler	-14	-18	-17
Fradrag for avsatt utbytte	0	0	0
Direkte, indirekte og syntetiske investeringer i selskaper i finansiell sektor	-5	-4	-4
Positiv verdi av justert forventet tap etter IRB-metoden	-73	-69	-63
Delårsresultat som inngår i kjernekapital	178	125	0
Verdijusteringer som følge av kravene om forsvarlig verdsettelse	-23	-20	-20
Sum ren kjernekapital	4 384	3 983	4 218
Fondsobligasjoner, hybridkapital ^{1 og 2}	225	225	225
Sum kjernekapital	4 609	4 208	4 443
Tilleggskapital utover kjernekapital			
Tidsbegrenset ansvarlig kapital	300	300	300
Tilleggskapital	300	300	300
Sum ansvarlig kapital	4 909	4 508	4 743
Minimumskrav ansvarlig kapital Basel III			
Engasjement med spesialiserte foretak	514	550	535
Engasjement med øvrige foretak	37	27	26
Engasjement med massemarked SMB	4	3	3
Engasjement med massemarked pant i fast eiendom	348	304	323
Egenkapitalposisjoner	270	126	129
Sum kredittrisiko IRB	1 173	1 010	1 016
Operasjonell risiko	116	108	116
Engasjementer beregnet etter standardmetoden	172	137	164
Kredittverdighet hos motpart (CVA-risiko)	2	9	8
Minimumskrav ansvarlig kapital	1 463	1 264	1 304
Beregningsgrunnlag	18 288	15 805	16 294
Bufferkrav			
Bevaringsbuffer (2,5 %)	457	395	407
Motsyklisk buffer (1%)	183	158	163
Systemrisikobuffer (4,5% og 3,0 %)	823	474	733
Sum bufferkrav til ren kjernekapital	1 463	1 027	1 304
Tilgjengelig ren kjernekapital (fratrasket 4,5%)	3 561	3 271	3 485
Kapitaldekning			
Ren kjernekapitaldekning	23,97 %	25,20 %	25,89 %
Kjernekapitaldekning	25,20 %	26,62 %	27,27 %
Kapitaldekning	26,84 %	28,52 %	29,11 %
Uvektet kjernekapitalandel	10,56 %	11,67 %	11,93 %

¹ For nærmere detaljer, se note 10.² I balansen er fondsobligasjoner reklassifisert fra gjeld til egenkapital fra og med 1.1.2017.

NOTE 14 BETINGEDE UTFALL, HENDELSER ETTER BALANSEDAG

Det er ikke identifisert eiendeler eller forpliktelser med betingede utfall og der disse utfall kan ha vesentlig påvirkning på selskapets finansielle stilling.

Det har ikke vært vesentlige hendelser etter balansedagen.

NOTE 15 RESULTATREGNSKAP 5 SISTE KVARTAL

Millioner kroner	3. kv 2021	2. kv 2021	1. kv 2021	4. kv 2020	3. kv 2020
Renteinntekter og lignende inntekter	245	248	240	236	232
Rentekostnader og lignende kostnader	68	67	69	66	66
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	177	181	171	170	166
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	49	41	42	49	45
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	0	1	0	0	0
Andre driftsinntekter	0	1	0	1	0
Netto provisjonsinntekter og andre inntekter	49	41	42	50	45
Inntekter av aksjer andeler og andre egenkapitalinstrumenter	0	1	6	3	0
Inntekter av eierinteresser i tilknyttede foretak og fellesktr. virks	0	0	0	0	0
Netto resultat fra finansielle instrumenter	1	1	-7	-2	4
Netto resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser	1	2	-1	1	4
Lønn og andre personalkostnader	34	33	34	41	33
Av- og nedskrivninger og gevinst/tap på ikke-finansielle eiendeler	5	5	5	6	4
Andre driftskostnader	33	34	32	34	33
Sum andre driftskostnader	72	72	71	81	70
Driftsresultat før tap på utlån	155	152	141	140	145
Tap på utlån	-1	-9	-12	0	14
Resultat før skattekostnad	156	161	153	140	131
Skattekostnad	39	39	36	35	32
Periodens resultat	117	122	117	105	99

NOTE 16 EIENDELER HOLDT FOR SALG

Collection Eiendom AS er et heleid datterselskap av BN Bank ASA. Formålet med selskapet er å eie eiendommer eller selskaper overtatt i forbindelse med misligholdte låneengasjement. Overtatte eiendommer ønskes realisert så raskt som mulig. Aksjeposten er basert på dette regnskapsmessig klassifisert som holdt for salg i BN Bank.

I 1. kvartal 2021 realiserte Collection Eiendom to eiendommer overtatt som følge av misligholdte låneengasjement. Begge eiendommen var eid gjennom eiendomsselskaper og salgene medførte en samlet gevinst for Collection Eiendom ved salg av aksjer på 12 millioner kroner.

Aksjegevinsten i Collection Eiendom vil bli inntektsført i BN Bank på det tidspunktet Collection Eiendom avgir utbytte.



KPMG AS
Sjøgangen 6
7010 Trondheim

Telephone +47 45 40 40 63
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 2021 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 2021 og for resultatet og kontantstrømmene i nimånedersperioden, i samsvar med IAS 34 Delårsrapportering.

Trondheim, 26. oktober 2021
KPMG AS

Yngve Olsen
Statsautorisert revisor