

BN Bank ASA
RAPPORT 3. KVARTAL | 2019



Nøkkeltall	3
Styrets beretning	5
KONSERN	
Resultatregnskap	10
Balanse	11
Endring i egenkapital	12
Kontantstrømoppstilling	13
Noter	14
Note 1. Regnskapsprinsipper	15
Note 2. Informasjon om driftssegmenter	15
Note 3. Verdiendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi, gevinster og tap	17
Note 4. Virkelig verdi av finansielle instrumenter	18
Note 5. Provisjonsinntekter og andre driftsinntekter	20
Note 6. Tap og nedskrivninger på utlån og garantier	21
Note 7. Oversikt over forvaltet utlån	23
Note 8. Overføring av utlån til SpareBank1 Næringskreditt	24
Note 9. Overføring av utlån til SpareBank1 Boligkreditt	24
Note 10. Innlån	25
Note 11. Virkelig verdi av finansielle instrumenter sammenlignet med innregnet verdi	26
Note 12. Motregningsrett finansielle derivater	27
Note 13. Kapitaldekning	29
Note 14. Betingede utfall og hendelser etter balansedag	30
Note 15. Resultatregnskap 5 siste kvartal	30
Note 16. Investering i tilknyttet selskap	30
MORSELSKAP	
Resultatregnskap	31
Balanse	32
Endring i egenkapital	33
Kontantstrømoppstilling	34
Noter	35
Note 1. Regnskapsprinsipper	36
Note 2. Verdiendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi, gevinster og tap	36
Note 3. Virkelig verdi av finansielle instrumenter	37
Note 4. Provisjonsinntekter og andre driftsinntekter	39
Note 5. Inntekter av eierinteresser i konsernselskaper	40
Note 6. Tap og nedskrivninger på utlån og garantier	40
Note 7. Oversikt over forvaltet utlån	42
Note 8. Overføring av utlån til SpareBank1 Næringskreditt	43
Note 9. Overføring av utlån til SpareBank1 Boligkreditt	43
Note 10. Innlån	44
Note 11. Virkelig verdi av finansielle instrumenter sammenlignet med innregnet verdi	45
Note 12. Motregningsrett finansielle derivater	46
Note 13. Kapitaldekning	48
Note 14. Betingede utfall, hendelser etter balansedag	49
Note 15. Resultatregnskap 5 siste kvartal	49
Note 16. Investering i tilknyttet selskap	49
Uttalelse fra revisor	50

KONSERN				
Millioner kroner	Referanse	30.09.2019	30.09.2018	Året 2018
Resultatsammendrag				
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		458	376	524
Sum andre driftsinntekter		98	106	134
Sum inntekter		556	482	658
Sum andre driftskostnader		209	198	273
Driftsresultat før tap på utlån		347	284	385
Tap på utlån		22	-14	-10
Resultat før skatt		325	298	395
Beregnet skattekostnad		85	75	101
Resultat etter skatt		240	223	294
Resultat fra virksomhet under avhendelse		0	0	0
Resultat inkl avsluttet virksomhet		240	223	294
Lønnsomhet				
Egenkapitalrentabilitet	1	8,0 %	8,0 %	7,7 %
Rentenetto	2	2,04 %	1,80 %	1,86 %
Kostnadsprosent	3	37,6 %	41,1 %	41,5 %
Kostnadsprosent inkl egenkapitalpåslag og avkastning på egenkapital i SpareBank 1 Næringskreditt	4	35,5 %	39,0 %	39,1 %
Balansetall				
Brutto utlån		25 443	22 397	22 295
Innskudd fra kunder		15 452	15 054	14 909
Innskuddsdekning	5	60,7 %	67,2 %	66,9 %
Utlånsvekst (brutto) siste 12 måneder		13,6 %	10,7 %	7,0 %
Innskuddsvekst siste 12 måneder		2,6 %	11,4 %	9,3 %
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	6	29 914	27 895	28 120
Forvaltningskapital		30 882	29 091	29 021
Likviditetsdekning (LCR)	7	159 %	165 %	169 %
Balansetall inkl. SpareBank 1 Næringskreditt og SpareBank 1 Boligkreditt				
Brutto utlån		42 323	38 067	38 851
Innskudd fra kunder		15 452	15 054	14 909
Utlånsvekst (brutto) siste 12 måneder		11,2 %	3,7 %	6,4 %
Innskuddsvekst siste 12 måneder		2,6 %	11,4 %	9,3 %
Innskuddsdekning forvaltet		36,5 %	39,5 %	38,4 %
Tap og mislighold konsern				
Tapsprosent utlån	8	0,13 %	-0,09 %	-0,05 %
Misligholdte engasjement i % av brutto utlån		0,51 %	0,48 %	0,46 %
Andre tapsutsatte engasjement i % av brutto utlån	9	0,43 %	0,98 %	0,69 %
Tap og mislighold inkl SpareBank 1 Næringskreditt og SpareBank 1 Boligkreditt				
Tapsprosent utlån	10	0,07 %	-0,05 %	-0,03 %
Misligholdte engasjement i % av brutto utlån		0,31 %	0,28 %	0,27 %
Andre tapsutsatte engasjement i % av brutto utlån	11	0,26 %	0,58 %	0,39 %
Soliditet				
Kapitaldekning		21,6 %	23,7 %	23,7 %
Kjernekapitaldekning		18,8 %	20,5 %	20,5 %
Ren kjernekapital		17,4 %	18,0 %	18,9 %
Kjernekapital		3 975	3 910	3 578
Ansvarlig kapital		4 569	4 518	4 184

Millioner kroner	Referanse	30.09.2019	30.09.2018	Året 2018
Kontor og bemanning				
Antall kontor		2	2	2
Antall årsverk (gjennomsnitt)		121	117	118
Aksjer				
Resultat per aksje i perioden (hele kroner)		17,00	15,80	20,83

Forklaring til nøkkeltallene

1) Egenkapitalrentabilitet

Beregnes som periodens resultat inklusive avsluttet virksomhet (240 millioner kroner) justert for netto påløpte renter på fondsobligasjoner (8 millioner kroner) i prosent av gjennomsnittlig egenkapital (4.170 millioner kroner) justert for gjennomsnittlig netto verdi av fondsobligasjoner (301 millioner kroner).

2) Rentenetto

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

3) Kostnadsprosent

Sum driftskostnader i prosent av sum driftsinntekter

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

Inntekt er oppjustert med egenkapitalpåslag og avkastning på egenkapital i Sparebank 1 Næringskreditt (32,8 millioner kroner)

5) Innskuddsdekning

Beregnes som innskudd fra kunder i prosent av utlån til kunder

6) Gjennomsnittlig forvaltningskapital

Beregnes som gjennomsnitt av kvartalvis forvaltningskapital inneværende år

7) Likviditetsdekning (LCR)

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

8) Tapsprosent utlån

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

9) Andre tapsutsatte engasjement

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

10) Tapsprosent utlån

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

11) Andre tapsutsatte engasjement

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

Styrets beretning

Oppsummering 3. kvartal 2019

Tall i parentes gjelder 2. kvartal 2019.

- Resultat etter skatt ble 88 millioner kroner (78 millioner kroner)
- Avkastning på egenkapitalen¹ etter skatt ble 8,6 prosent (7,9 prosent). Målt mot anvendt kapital² ble avkastningen på 10,1 prosent (9,6 prosent)
- Netto renteinntekter ble 167 millioner kroner (149 millioner kroner)
- Tap på utlån utgjorde 3 millioner kroner (16 millioner kroner)
- Eierandel i BN Bolig er nedskrevet med 7 millioner kroner i 3. kvartal
- Innskuddsvolumet er uendret fra 2. kvartal
- Forvaltet utlånsvolum³ i personmarked økte med 1,1 milliarder kroner, tilsvarende en kvartalsvis vekst på 4,5 prosent mens forvaltet utlån i bedriftsmarkedet økte med 1,4 milliarder kroner, tilsvarende en kvartalsvis vekst på 9,0 prosent.

Oppsummering per 30. september 2019

Tall i parentes gjelder tilsvarende periode i fjor.

- Underliggende drift viser en positiv utvikling og resultat før tap på utlån ble 347 millioner kroner (284 millioner kroner)
- Resultat etter skatt ble 240 millioner kroner (223 millioner kroner)
- Avkastning på egenkapitalen etter skatt ble 8,0 prosent (8,0 prosent). Målt mot anvendt kapital ble avkastningen 10,3 prosent (9,9 prosent).
- Tap på utlån utgjorde en kostnadsføring på 22 millioner kroner (inntektsføring på 14 millioner kroner)
- Samlet forvaltet utlånsporfølje er økt med 4,2 milliarder kroner siste 12 måneder (økt med 1,3 milliarder kroner), tilsvarende 11,0 prosent. Bedriftsmarkedsporføljen økte med 2,6 milliarder kroner (redusert med 0,1 milliarder kroner), tilsvarende 19,3 prosent, mens personmarkedsporføljen er økt med 1,6 milliarder kroner (økt med 1,4 milliarder kroner), tilsvarende 6,5 prosent

¹ Se forklaring i nøkkeltaloppstillingen

² Med anvendt kapital menes den kapital virksomheten krever for å tilfredsstille bankens kapitalmål

³ Forvaltet utlån er summen av utlån i BN Bank-konsernet, SpareBank 1 Næringskreditt og SpareBank 1 Boligkreditt.

- Innskuddsvolumet økte med 0,4 milliarder kroner siste 12 måneder (økte med 1,6 milliarder kroner), tilsvarende 2,6 prosent.
- Utlånsmargin målt mot 3 måneders nibor innenfor personmarked falt med 11 basispunkter siste 12 måneder til 1,64 prosent (1,75 prosent). Utlånsmarginen innenfor bedriftsmarked falt med 2 basispunkter til 2,77 prosent (2,79 prosent) i samme periode
- Innskuddsmargin målt mot 3 måneders nibor økte med 32 basispunkter siste 12 måneder til 0,40 prosent (0,08 prosent)
- Innlånsmargin (kostnad for verdipapirinnlån) målt mot 3 måneders nibor i bankkonsernet falt med 17 basispunkter siste 12 måneder
- Kapitaldekning 21,6 prosent (23,7 prosent)
- Kjernekapitaldekning 18,8 prosent (20,5 prosent)
- Ren kjernekapitaldekning 17,4 prosent (18,0 prosent).

Resultat for 3. kvartal 2019

Tall i parentes gjelder 2. kvartal 2019.

I 3. kvartal 2019 ble resultatet etter skatt 88 millioner kroner (78 millioner kroner). Det ga en annualisert egenkapitalavkastning på 8,6 prosent (7,9 prosent). Sammenlignet med 2. kvartal 2019 bidro en høyere rentenetto og lavere tap på utlån positivt, mens nedskrivninger knyttet til eierandel i BN Bolig og høyere kostnader bidro negativt.

Sum inntekter var 195 millioner kroner (189 millioner kroner).

MILL. KR	3. KV 19	2. KV 19	Endring
Sum inntekter	195	189	6
Margin- og volumeffekter			12
Forsinkelsesrenter og rentenettogebyrer			1
Provisjonsinntekter fra SpareBank 1 Boligkreditt og SpareBank 1 Næringskreditt			0
Nedskrivning/resultat fra BN Bolig			-7
Verdiendringer			
Utbytte fra SpareBank 1 Kredittkort			-2
Øvrige endringer			2

Netto renteinntekter ble i 3. kvartal 167 millioner kroner (149 millioner). Høyere utlån- og innskuddsvolum, høyere innskuddsmargin, høyere rentenettogebyrer og dageffekt bidro positivt, mens lavere utlånsmargin bidro negativt.

Netto provisjonsinntekter og andre inntekter ble i 3. kvartal 37 millioner kroner (38 millioner kroner). Av dette utgjorde provisjonsinntekter fra SpareBank 1 Næringskreditt og SpareBank 1 Boligkreditt 32 millioner kroner (32 millioner kroner).

Netto resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser ble -9 millioner kroner (2 millioner kroner). Negativt resultatbidrag fra eiendomsmeglerselskapet BN Bolig ble 3 millioner kroner i 3. kvartal (3 millioner kroner). I tillegg er eierandelen i BN Bolig, som følge av svak resultatutvikling over tid, nedskrevet til verdi 0. Dette utgjør en kostnadsføring på 7 millioner kroner i konsern og 45 millioner kroner i morbankens regnskap. Øvrige verdiendringer ble 1 million kroner (3 millioner kroner).

Driftskostnadene ble 71 millioner kroner i 3. kvartal 2019 (69 millioner kroner). Justert for inntjening i SpareBank 1 Næringskreditt utgjorde kostnadene 34 prosent av inntektene (36 prosent).

I 3. kvartal 2019 ble tapene 3 millioner kroner (16 millioner kroner). Tapene fordeler seg som følger:

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

Resultat og balanse per 30. september 2019

Tall i parentes gjelder per 30. september 2018.

Per 3. kvartal 2019 oppnådde BN Bank-konsernet et resultat etter skatt på 240 millioner kroner (223 millioner kroner). Dette ga en egenkapitalavkastning etter skatt på 8,0 prosent (8,0 prosent). Målt mot anvendt kapital ble avkastningen 10,3 prosent (9,9 prosent). En forbedret rentenetto og høyere provisjonsinntekter trakk opp resultatet, mens høyere tap på utlån, lavere resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser samt høyere kostnader trakk ned sammenlignet med tilsvarende periode i 2018.

Inntekter

Sum inntekter ble 556 millioner kroner (482 millioner kroner).

Bankens rentenetto ble 458 millioner kroner (376 millioner kroner). Bankens utlånsmargin i forvaltet portefølje målt mot 3 måneders nibor per 3. kvartal 2019 var 2,05 prosent (2,13 prosent). Innskuddsmargin for banken målt mot 3 måneders nibor ble 0,40 prosent (0,08 prosent).

Netto provisjonsinntekter og andre inntekter utgjorde 108 millioner kroner per 30. september 2019 (100 millioner kroner). Provisjonsinntekter fra SpareBank 1 Næringskreditt og SpareBank 1 Boligkreditt utgjorde 93 millioner kroner (87 millioner kroner). For lån som er overført til SpareBank1 Boligkreditt AS og SpareBank1 Næringskreditt AS mottar banken en provisjon som beregnes som utlånsrenten på lånene fratrasket kostnader i selskapene. For lån overført til SpareBank1 Næringskreditt inkluderer disse kostnadene også et påslag for den kapital eierne har skutt inn på vegne av BN Bank. Per 30. september 2019 utgjorde dette egenkapitalpåslaget 24 millioner kroner før skatt (19 millioner kroner).

Netto resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser ble -10 millioner kroner (6 millioner kroner). Negativt resultatbidrag fra eiendomsmeglerselskapet BN Bolig ble 9 millioner kroner i årets 3 første kvartaler (10 millioner kroner). I tillegg er aksjene i BN Bolig, som følge av svak resultatutvikling over tid, nedskrevet til verdi 0, og dette utgjør en kostnadsføring på 7 millioner kroner i konsern og 45 millioner kroner i morbanken. Øvrige verdiendringer ble 4 millioner kroner (9 millioner kroner). Hittil i år er det inntektsført utbytte på 2 millioner kroner (7 millioner kroner).

Kostnader

Driftskostnadene utgjorde 209 millioner kroner (198 millioner kroner). Høyere IT-kostnader og personalkostnader, samt en positiv engangseffekt i samme periode i 2018 trakk opp kostnadene sammenlignet med 2018. Lavere markedsføringskostnader trakk kostnadene ned.

Kostnadene per 30. september 2019 utgjorde 38 prosent av sum inntekter (41 prosent). Justert for inntjening i SpareBank 1 Næringskreditt var kostnadsprosenten 36 prosent (39 prosent).

Tap og mislighold

Netto tap på utlån og garantier utgjorde en kostnadsføring på 22 millioner kroner, mens det i samme periode i 2018 var en inntektsføring på 14 millioner kroner. Tap i samme periode i 2018 var positivt påvirket av en inntektsføring på 15 millioner kroner knyttet til en gevinst ved salg av aksjer knyttet opp mot bankens tidligere engasjement i Eiendomsfinans AS.

Mislighold over 90 dager utgjorde 0,51 prosent av brutto utlån i konsernet per 30. september 2019 (0,48 prosent). Med fradrag for individuelle nedskrivninger utgjorde misligholdte og tapsutsatte engasjementer 210 millioner kroner (291 millioner kroner) ved utgangen av 3. kvartal 2019, tilsvarende 1,14 prosent (1,30 prosent) av brutto utlån i konsernet. Se note 6 for ytterligere informasjon.

Tap per 30. september 2019 fordeler seg slik:

MILL. KR	Trinn 3	Trinn 1 og 2	SUM
Bedriftsmarked	5	5	10
Personmarked	10	2	12
Sum	15	7	22

Tapsavsetningene var 117 millioner kroner ved utgangen av 3. kvartal 2019 (112 millioner kroner). Av dette utgjorde trinn 3 tapsavsetninger 31 millioner kroner (37 millioner kroner) og nedskrivninger etter trinn 1 og trinn 2 i henhold til IFRS 9 utgjorde 86 millioner kroner (75 millioner kroner). Samlede tapsavsetninger per utgangen av 3. kvartal 2019 fordelte seg som følger:

	TAPSAVSETNING (MILL. KR)	% AV BRUTTO UTLÅN KONSERN
Bedriftsmarked	77	0,65 %
Personmarked	40	0,29 %

Det bemerkes at tallene ovenfor er tapsavsetninger, men at deler av disse er reversert under utvidet resultat (OCI). Justert for dette utgjorde avsetningene 98 millioner kroner (98 millioner kroner) fordelt med 61 millioner kroner (65 millioner kroner) for bedriftsmarked og 37 millioner kroner (33 millioner kroner) for personmarked.

Balanseutvikling og kapitalforhold

Brutto forvaltet utlån⁴ er økt med 4,2 milliarder kroner tilsvarende 11,0 prosent siste 12 måneder. Brutto forvaltet utlån utgjorde 42,3 milliarder kroner per utgangen av 3. kvartal 2019 (38,1 milliarder kroner).

MILL. KR	30.09.2019	30.09.2018
Brutto utlån	42,3	38,1
Endring siste 12 mnd	4,2	1,3

Brutto forvaltet utlån var fordelt på følgende segmenter:

MILL. KR	30.09.2019	30.09.2018
Personmarkedet	26,2	24,6
Bedriftsmarked	16,1	13,5

Av samlede utlån på personmarked utgjorde usikret kreditt 361 millioner kroner.

Utlånsvolumet i bedriftsmarkedsporteføljen økte med 2,6 milliarder kroner, tilsvarende 19,3 prosent siste 12 måneder. Utlånsvolumet i personmarkedet økte med 1,6 milliard kroner, tilsvarende 6,5 prosent i samme periode.

Innskuddsvolumet er økt med 0,4 milliarder kroner, tilsvarende 2,6 prosent siste 12 måneder. Samlede innskudd var 15,5 milliarder kroner per utgangen av 3. kvartal (15,1 milliarder kroner). Innskuddsdekningen var 60,7 prosent ved utgangen av 3. kvartal (67,2 prosent).

Banken har utstedt sertifikater og obligasjoner for 2,8 milliarder kroner i det norske obligasjonsmarkedet så langt i 2019 mot 3,3 milliarder kroner i samme periode i 2018. 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 2019 tilfredsstilte banken målsettingen. Bankens likviditetsportefølje utgjorde 4,2 milliarder kroner (5,2 milliarder kroner) ved utgangen av 3. kvartal 2019. Bankens LCR var 159 prosent pr 30. september 2019 (182 prosent). Bankens likviditetssituasjon er god.

Per utgangen av 3. kvartal 2019 var det overført utlån tilsvarende 4,4 milliarder kroner (3,9 milliarder kroner) til SpareBank 1 Næringskreditt og 12,5 milliarder kroner (11,8 milliarder kroner) til SpareBank 1 Boligkreditt. Samlet har banken overført 27 prosent (29 prosent) av næringslånene og 48 prosent (48 prosent) av boliglånene til ovennevnte selskaper.

Bankens forvaltningskapital var 30,8 milliarder kroner per 30. september 2019 (29,1 milliarder kroner). Inkludert lån overført til SpareBank 1 Boligkreditt og SpareBank 1 Næringskreditt var forvaltningskapitalen 47,7 milliarder kroner (44,8 milliarder kroner).

Bankens kapitaldekning, kjernekapitaldekning og ren kjernekapitaldekning var som følger:

TALL I PROSENT	30.09.2019	30.09.2018
Kapitaldekning	21,6	23,7
Kjernekapitaldekning	18,8	20,5
Ren kjernekapitaldekning	17,4	18,0

⁴ Brutto forvaltet utlån er summen av utlån i bedrifts- og personmarkedet i BN Bank, samt lån overført til SpareBank 1 Næringskreditt og SpareBank 1 Boligkreditt.

Banken fikk i mars 2018 meddelt et Pilar 2-tillegg på 2,5 prosent. Med bakgrunn i dette har styret fastsatt at bankens kapitalmål skal være 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 0,50 prosentpoeng, dog minimum 15 prosent. Per 3. kvartal 2019 utgjorde dette 15 prosent. Per utgangen av 3. kvartal var ren kjernekapitaldekning i konsernet høyere enn målsatt. Banken vil i 4. kvartal revidere sitt kapitalmål slik at det både tar hensyn til den vedtatte økningen i motsyklisk kapitalbuffer og Finansdepartementets forslag til nye kapitalkrav til bankene. Se note 13 for ytterligere detaljer vedrørende kapitaldekning og soliditet.

Regnskapsprinsipper

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

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

Datterselskaper

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

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

Bolig- og Næringskreditt AS (BNkreditt)

BNkreditt har en portefølje av lavrisiko pantelån til næringsseiendom. Selskapet hadde per 30. september 2019 en brutto utlånsportefølje på 4,3 milliarder kroner, mot 7,3 milliarder kroner per 30. september 2018. Per 30. september 2019 var det overført en utlånsportefølje på 4,4 milliarder kroner til SpareBank 1 Næringskreditt (3,9 milliarder kroner).

Resultat etter skatt ble 84,9 millioner kroner per utgangen av 3. kvartal 2019 mot et resultat etter skatt på 93 millioner kroner i samme periode i 2018.

Tap på utlån utgjorde en inntektsføring på 11,2 millioner kroner per utgangen av 3. kvartal 2019, mot en inntektsføring på 8 millioner kroner i samme periode 2018. Trinn 3 tapsavsetninger er uendret hittil i 2019 og utgjør 23 millioner kroner pr utgangen av 3. kvartal 2019. Nedskrivninger etter trinn 1 og 2 utgjorde 17 millioner kroner. Justert for tilbakeføring over OCI utgjorde samlede tapsavsetninger 30 millioner kroner.

BN Bank har garantert for at BNkreditt skal ha en kapitaldekning og etterstående finansiering fra banken på minimum 20 prosent. Dette innebærer at dersom kapitaldekningen i BN Kreditt er lavere enn 20 prosent skal banken stå tilbake for et beløp tilsvarende differansen. Kapitaldekningen var 53,3 prosent per utgangen av 3. kvartal 2019.

Collection Eiendom AS

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

Resultat etter skatt i selskapet var 0 millioner kroner per utgangen av 3. kvartal 2019 (0 millioner kroner).

BN Bolig AS

BN Bank eier sammen med EiendomsMegler 1 Midt-Norge selskapet BN Bolig, hvor BN Bank har en eierandel på 50 prosent. Resultat etter skatt i selskapet ble minus 18,4 millioner kroner per 3. kvartal 2019 (minus 20,5 millioner kroner). BN Banks andel utgjør 50 prosent av resultatet.

Utsiktene framover

Bankens resultat hittil i 2019 er i henhold til den plan som er lagt for året.

Boliglånsmarkedet preges av sterk konkurranse. Styret er fornøyd med at banken opplever god vekst innenfor dette markedet i tråd med de planene som er lagt. Samtidig arbeider banken med flere alternativ for å styrke distribusjonen av boliglån ytterligere. Blant annet har banken etablert et nytt salgsteam i Oslo. Styret legger derfor til grunn at banken fortsatt vil ha en sterk vekst innen boliglånsmarkedet.

God etterspørsel etter bankens produkter innenfor bedriftsmarkedsområdet har ført til god og lønnsom vekst hittil i år. Tap og mislighold er på et lavt nivå, og det er lite som tyder på en vesentlig økning i tapsnivået i nær fremtid. Styret forventer en noe lavere vekst innenfor bedriftsmarkedet ut året.

Innskudd er bankens viktigste finansieringskilde og banken arbeider med flere tiltak for å styrke innskuddsdekningen framover.

For å styrke sin posisjon i obligasjonsmarkedet har banken valgt å innhente en offisiell rating fra ratingbyrået Scope Rating, som etter en grundig rating-prosess har tildelt BN Bank ASA rating A- med «Stable Outlook».

Finansdepartementet har kommet med forslag til nye kapitalkrav til bankene. Som en følge av de foreslåtte reglene vil bankens kapitalmål bli vurdert i fjerde kvartal 2019. Per utgangen av tredje kvartal 2019 er bankens rene kjernekapitaldekning 17,3 prosent. Sammen med en uvektet kapitaldekning på 8,1 prosent gjør dette banken meget solid.

Administrasjonen arbeider systematisk og godt med å ta ut det effektivitets- og lønnsomhetspotensiale som styret mener BN Bank fortsatt har. Styret legger derfor til grunn en vekst i bankens egenkapitalavkastning fremover.

Styret er godt fornøyd med resultatet så langt i 2019.

Trondheim 29. oktober 2019

Styret i BN Bank ASA

Finn Haugan
(*Leder*)

Tore Medhus
(*Nestleder*)

Helene Jebsen Anker

Ronni Møller Pettersen

Geir-Egil Bolstad

Jannike Lund
(*Ansatterrepresentant*)

Rune Fjeldstad

Unni Larsen

Marit Collin

SveinTore Samdal
(*Adm. direktør*)

KONSERN

Millioner kroner	Note	3. kv 2019	3. kv 2018	30.09.19	30.09.18	Året 2018
Renteinntekter og lignende inntekter		278	222	765	635	877
Rentekostnader og lignende kostnader		111	91	307	259	353
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		167	131	458	376	524
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	5	37	31	108	100	132
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	5	0	0	1	1	1
Andre driftsinntekter	5	0	1	1	1	1
Netto provisjonsinntekter og andre inntekter		37	32	108	100	132
Inntekter av aksjer andeler og andre egenkapitalinstrumenter		0	0	2	7	7
Inntekter av eierinteresser i tilknyttede foretak og felleskontrollert virksomhet	16	-10	-4	-16	-10	-15
Netto resultat fra finansielle instrumenter	3	1	1	4	9	10
Netto resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser		-9	-3	-10	6	2
Lønn og andre personalkostnader		34	31	95	88	123
Av- og nedskrivninger og gev./tap på ikke-finansielle eiendeler	1	5	3	17	4	7
Andre driftskostnader		32	35	97	106	143
Sum andre driftskostnader		71	69	209	198	273
Driftsresultat før tap på utlån		124	91	347	284	385
Tap på utlån	6	3	8	22	-14	-10
Resultat før skattekostnad		121	83	325	298	395
Skattekostnad		33	22	85	75	101
Resultat etter skatt		88	61	240	223	294
Resultat fra virksomhet holdt for salg		0	0	0	0	0
Resultat inkl avsluttet virksomhet		88	61	240	223	294
Poster som vil bli reklassifisert til resultat						
Urealisert verdiendring utlån til virkelig verdi over OCI		2	0	3	3	4
Skattekostnad		1	0	1	1	1
Sum		1	0	2	2	3
Totalresultat		89	61	242	225	297

				KONSERN
Millioner kroner	Note	30.09.2019	30.09.2018	31.12.2018
Eiendeler				
Kontanter og fordringer på sentralbanker	11	191	531	591
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	11	92	110	373
Netto utlån til kunder	4, 6, 7, 8, 9, 11	25 310	22 259	22 157
Rentebærende verdipapirer	4, 11	4 220	5 213	4 947
Finansielle derivater	4, 11, 12	108	125	113
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	4, 11	821	739	729
Investering i eierinteresser	11, 16	0	7	16
Eiendeler klassifisert som holdt for salg	11	40	40	41
Immaterielle eiendeler		21	22	25
Varige driftsmidler		67	16	16
Andre eiendeler		12	29	13
Sum eiendeler		30 882	29 091	29 021
Gjeld				
Innlån fra kredittinstitusjoner	11	25	21	19
Innskudd fra og gjeld til kunder	4, 11	15 452	15 054	14 909
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	4, 10, 11	10 350	9 164	9 027
Finansielle derivater	4, 11, 12	71	89	96
Ansvarlig lånekapital	10, 11	501	501	501
Annen kortsiktig gjeld	11	146	57	50
Avsetninger	6, 11	121	117	137
Sum gjeld		26 666	25 003	24 739
Egenkapital				
Aksjekapital		706	706	706
Overkurs		415	415	415
Hybridkapital		226	401	524
Annen egenkapital		2 869	2 566	2 637
Sum egenkapital		4 216	4 088	4 282
Sum gjeld og egenkapital		30 882	29 091	29 021

Trondheim 29. oktober 2019
Styret i BN Bank ASA

Finn Haugan
(Leder)

Tore Medhus
(Nestleder)

Helene Jebsen Anker

Ronni Møller Pettersen

Geir-Egil Bolstad

Jannike Lund
(Ansatterepresentant)

Rune Fjeldstad

Unni Larsen

Marit Collin

Svein Tore Samdal
(Administrerende direktør)

					KONSERN
Millioner kroner	Aksje- kapital	Overkurs	Annen innskutt egenkapital	Annen egenkapital	Sum egenkapital
Balanse 31.12.2017	706	415	400	2 362	3 883
Reklassifisering av verdipapirer fra VV til AK - IFRS 9 ¹⁾	0	0	0	-15	-15
IFRS 9-effekter avsetning tap på utlån ²⁾	0	0	0	5	5
Skatteeffekt ved implementering av IFRS 9 ³⁾	0	0	0	3	3
Balanse 1.1.2018, etter effekter vedrørende IFRS 9	706	415	400	2 355	3 876
Periodens resultat	0	0	0	223	223
Konsernbidrag E18 Eiendommer AS ⁵⁾	0	0	0	0	0
Netto verdiendringer utlån vurdert til virkelig verdi over OCI	0	0	0	2	2
Netto utbetalt utbytte til Fondsobligasjonseierne ⁴⁾	0	0	0	-13	-13
Balanse 30.09.2018	706	415	400	2 567	4 088
Periodens resultat	0	0	0	71	71
Aktuarielle gevinster/tap pensjon (etter skatt)	0	0	0	0	0
Netto verdiendringer utlån vurdert til virkelig verdi over OCI	0	0	0	1	1
Tilbakekjøp Fondsobligasjoner	0	0	-101	-1	-102
Emisjon fondsobligasjoner	0	0	225	0	225
Netto utbetalt utbytte til Fondsobligasjonseierne ⁴⁾	0	0	0	-1	-1
Balanse 31.12.2018	706	415	524	2 637	4 282
Periodens resultat	0	0	0	240	240
Konsernbidrag E18 Eiendommer AS ⁵⁾	0	0	0	0	0
Netto verdiendringer utlån vurdert til virkelig verdi over OCI	0	0	0	2	2
Tilbakekjøp Fondsobligasjoner	0	0	-299	0	-299
Netto utbetalt utbytte til Fondsobligasjonseierne ⁴⁾	0	0	0	-9	-9
Balanse 30.09.2019	706	415	225	2 870	4 216

1) Forvaltningsporteføljen ble etter IAS 39 klassifisert til virkelig verdi (FVO). Dette forvaltes som en ren likviditetsportefølje som holdes til forfall. Ved overgang til IFRS 9 endrer vi derfor prinsipp til amortisert kost for flytende papirer og sikringsbokføring for fastrentepapirer.

2) Dette er nettoeffekten av endringer i tap på utlån og endringer som følge av vurdering til virkelig verdi på utlån aktuell for overføring til SpareBank 1 Boligkreditt eller SpareBank 1 Næringskreditt.

3) Skatteeffekt ved implementering av IFRS 9 ble korrigert i desember 2018, balanse pr 30.9.18 avviker dermed fra rapporterte tall i 2018.

4) Netto utbetalt utbytte til Fondsobligasjonseierne er utbetalte renter til Fondsobligasjonseierne, samt utbetalt overkurs ved tilbakekjøp justert for skattefradrag.

5) Det ble avgitt konsernbidrag med skatteeffekt på TNOK 981 (TNOK 7.344 i 2017) til datterdatter-selskapet E18 Eiendommer AS som hadde et fremførbart underskudd. Utsatt skattefordel var ikke bokført i dette selskapet. Det ble samtidig gitt tilsvarende beløp i konsernbidrag tilbake til BN Bank ASA fra E18-Eiendommer AS. Effekten av utnyttelse av ikke balanseført utsatt skattefordel bokføres mot egenkapitalen i mor og konsern.

			KONSERN
Millioner kroner	Pr 30.09. 2019	Pr 30.09. 2018	Året 2018
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter			
Rente-/provisjonsinnbetalinger og gebyrer fra kunder	803	727	989
Rente-/provisjonsutbetalinger og gebyrer til kunder	-31	-32	-162
Innbetaling av renter på andre plasseringer	217	282	351
Utbetaling av renter på andre lån	-337	-333	-423
Inn-/utbetalinger (-) på utlån til kunder	-3 167	-1 639	-1 540
Inn-/utbetalinger (-) på innskudd og gjeld fra kunder	-99	1 049	933
Inn-/utbetalinger (-) på gjeld til kredittinstitusjoner	553	269	322
Inn-/utbetalinger (-) ved utstedelse av verdipapirer	1 336	1 477	1 329
Innbetalinger på tidligere avskrevne fordringer	3	19	20
Andre inn-/utbetalinger	28	1	0
Utbetalinger til leverandører for varer og tjenester	-106	-116	-157
Utbetalinger til ansatte, pensjoner og sosiale kostnader	-89	-85	-109
Utbetalinger av skatter	-104	-69	-74
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	-993	1 550	1 479
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter			
Inn-/utbetalinger (-) på fordringer på kredittinstitusjoner	27	-26	-25
Inn-/utbetalinger (-) på kortsiktige plasseringer i verdipapirer	643	-1424	-1 147
Inn-/utbetalinger (-) på langsiktige plasseringer i verdipapirer	-9	-10	-25
Innbetalinger ved salg av driftsmidler m.v.	0	12	11
Utbetalinger ved kjøp av driftsmidler m.v.	-12	-14	-20
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	649	-1 462	-1 206
Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter			
Inn-/utbetalinger (-) Fondsobligasjoner	-299	0	122
Utbetaling av utbytte til fondsobligasjonseierne	-12	-14	-19
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	-311	-14	103
Netto kontantstrøm for perioden	-655	74	376
Beholdning av kontanter og fordringer på kredittinstitusjoner pr. 1.1.	895	519	519
Beholdning av kontanter og fordringer på kredittinstitusjoner ved slutten av perioden ¹⁾	240	593	895
1) Avstemming mot kontanter i balansen			
Kontanter og fordringer på sentralbanker	191	531	591
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	92	110	373
SUM	283	641	964
Avregning mot forretningsbanker	-43	-48	-69
SUM	240	593	895

Note 1. Regnskapsprinsipper	15
Note 2. Informasjon om driftssegmenter	15
Note 3. Verdiendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi, gevinster og tap	17
Note 4. Virkelig verdi av finansielle instrumenter	18
Note 5. Andre driftsinntekter	20
Note 6. Tap og nedskrivninger på utlån og garantier	21
Note 7. Oversikt over forvaltet utlån	23
Note 8. Overføring av utlån til SpareBank1 Næringskreditt	24
Note 9. Overføring av utlån til SpareBank1 Boligkreditt	24
Note 10. Innlån	25
Note 11. Virkelig verdi av finansielle instrumenter sammenlignet med innregnet verdi	26
Note 12. Motregningsrett finansielle derivater	27
Note 13. Kapitaldekning	29
Note 14. Betingede utfall, hendelser etter balansedag	30
Note 15. Resultatregnskap 5 siste kvartal	30
Note 16. Investering i tilknyttet selskap	30

NOTE 1 REGNSKAPSPRINSIPPER

Delårsregnskapet er utarbeidet i samsvar med IFRS, herunder IAS 34 om delårsregnskap. En beskrivelse av de regnskapsprinsipper konsernet har lagt til grunn ved avleggelse av delårsregnskapet fremgår av årsregnskapet for 2018.

IFRS 16 Leieavtaler

IFRS 16 ble implementert med virkning fra 1.1.2019. BN Bank benytter forenklet metode ved implementering av IFRS 16, noe som innebærer at verdien på bruksrettene og tilhørende leieforpliktelser beregnes basert på gjenværende leieperiode og marginale lånerenter pr 1. januar 2019. Overgangseffekter ved implementering er nærmere beskrevet i Årsrapportens note 26.

Resultateffektene pr 30.09.19 utgjør en regnskapsmessig avskrivning på 5,4 millioner kroner og rentekostnader på 1,8 millioner kroner. Samtidig er husleiekostnadene redusert med 6,6 millioner kroner som en følge av at disse bokføres mot husleieforpliktelsen.

NOTE 2 INFORMASJON OM DRIFTSSEGMENTER

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

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

Millioner kroner	BM	PM	Sum 30.09.2019
Utlån (brutto) inkl utlån i OMF-selskap	16 151	26 172	42 323
Innskudd fra og gjeld til kunder	939	14 513	15 452

Millioner kroner	BM	PM	Sum 30.09.2018
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	190	186	376
Netto provisjonsinntekter og andre inntekter	26	74	100
Inntekter av aksjer andeler og andre egenkapitalinstrumenter	0	7	7
Inntekter av eierinteresser i tilknyttede foretak og felleskontrollert virksomhet	0	-10	-10
Netto resultat fra finansielle instrumenter	0	9	9
Netto resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser	0	6	6
Lønn og andre personalkostnader	26	62	88
Av- og nedskrivninger og gevinster/tap på ikke-finansielle virksomheter	-2	6	4
Andre driftskostnader	22	84	106
Sum andre driftskostnader	46	152	198
Driftsresultat før tap på utlån	170	114	284
Tap på utlån	-7	-7	-14
Driftsresultat etter tap på utlån	177	121	298
Beregnet skattekostnad	44	31	75
Resultat etter skatt	133	90	223
Resultat fra virksomhet holdt for salg	0	0	0
Resultat inkl virksomhet holdt for salg	133	90	223
Millioner kroner	BM	PM	Sum 30.09.2018
Utlån (brutto) inkl utlån i OMF-selskap	13 492	24 575	38 067
Innskudd fra og gjeld til kunder	714	14 340	15 054

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 2019	3. kv 2018	30.09.2019	30.09.2018	Året 2018
Verdiendring rentederivater pliktig til virkelig verdi over resultat	0	1	0	5	5
Verdiendring valutaderivater pliktig til virkelig verdi over resultat ¹	-7	-6	12	5	-18
Verdiendring aksjer	0	0	0	4	4
Sum verdiendring finansielle instrumenter pliktig til virkelig verdi	-7	-5	12	14	-9
Verdiendring innskudd utpekt til virkelig verdi over resultat	0	1	2	3	3
Verdiendring utlån utpekt til virkelig verdi over resultat	0	-1	1	-3	-2
Sum verdiendring finansielle instrumenter utpekt til virkelig verdi	0	0	3	0	1
Verdiendring rentederivater, sikring ²	-12	-15	-26	-44	-35
Verdiendring innlån, sikret ²	11	23	21	68	52
Verdiendring plasseringer, sikret	2	-8	5	-25	-19
Sum verdiendring finansielle instrumenter til sikring	1	0	0	-1	-2
Sum verdiendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi	-6	-5	15	13	-10
Realiserte kursgev./-tap(-) obligasjoner og sertifikater - amortisert kost ³	-2	-1	-3	-2	-2
Agio/disagio innlån og utlån vurdert til amortisert kost ¹	9	7	-8	-2	22
Sum verdiendring finansielle instrumenter - virkelig verdi, gevinster og tap	1	1	4	9	10

¹ Agio/disagio på innlån og utlån vurdert til amortisert kost skyldes hovedsakelig agio-/disagioeffekter som oppstår ved at innlån og utlån i utenlandsk valuta omregnes til dagskurs. Valutaterminkontrakter og kombinerte rente- og valutaderivater vurderes til virkelig verdi med verdiendring over resultatet. Nettoeffekten vedrørende valuta ble for konsern en inntektsføring på 4 millioner pr 3. kvartal 2019, mot 3 millioner i samme periode i 2018. Eksponeringen mot valutasvingninger er lav.

² BN Bank benytter verdisikring for fastrente verdipapirplasseringer, fastrente innlån og tilhørende sikringsinstrumenter. Plasseringene og innlånene sikres 1:1 gjennom eksterne kontrakter hvor det er samsvar mellom hovedstol, rentestrømmen, løpetid og sikringsforretningen. Det er renterisikoen som sikres og sikringsforretningene som inngås dokumenteres. Ved verdisikring blir sikringsinstrumentet regnskapsført til virkelig verdi, og sikringsobjektet blir regnskapsført til virkelig verdi for den sikrede risikoen. Endringer i disse verdiene fra inngående balanse blir resultatført. Kredittrisikoen blir ikke sikret og påvirker dermed ikke verdsettelsene. Verdien av sikringsinstrumentene er per 3. kvartal 2019 positiv med 51 millioner, mot 66 millioner på samme tidspunkt i 2018.

³ Realiserte kursgevinster/-tap på obligasjoner, sertifikater og innlån vurdert til amortisert kost utgjorde en kostnadsføring på 3 millioner kroner per utgangen av 3. kvartal 2019, mot en kostnadsføring på 2 millioner i samme periode i 2018.

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 som reflekterer prisen på våre egne innlån, 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 42 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

Der innlån er vurdert til virkelig verdi, vil noterte innlån vurderes til markedspriser der slike er tilgjengelig og papirene er likvide. For andre papirer er verdsettelse foretatt ved bruk av prisanslag innhentet fra meglere eller ved bruk av en modell som innebærer neddiskontering av forventede fremtidige kontantstrømmer. Diskonteringsrenten fastsettes ved bruk av NIBOR-/Swap-kurven med tillegg av en aktuell kredittmargin. Kredittmarginen er basert på anslag fra meglere.

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 gjennom bruk av verdsettelsesteknikker og neddiskontering av forventede fremtidige kontantstrømmer. Risikofri rente leses av i markedet gjennom renten for lån mellom særlig kredittverdige banker (swap-rentekurven). Påslag for kredittrisiko er gjort på basis av de løpende vurderinger som andre markedsaktører gjør av bankens kredittverdighet.
- Nivå 3: Verdsettelse basert på faktorer som ikke er hentet fra observerbare markeder og heller ikke har observerbare forutsetninger som input til verdsettelsen.

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

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

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

Konsernets eiendeler og gjeld målt til virkelig verdi per 30. september 2018

Millioner kroner	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Utlån	0	0	16 259	16 259
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	0	0	739	739
Rentederivater ¹	0	123	0	123
Valutaderivater	0	1	0	1
Sum eiendeler	0	124	16 998	17 122
Innskudd fra og gjeld til kunder	0	-1 227	0	-1 227
Rentederivater ¹	0	-89	0	-89
Sum forpliktelser	0	-1 316	0	-1 316

¹ Verdien av sikringsinstrumentene øremerket til verdisikring er per 30. september 2018 positiv med 66 millioner.

Konsernets eiendeler og gjeld målt til virkelig verdi per 31. desember 2018

Millioner kroner	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Utlån	0	0	15 809	15 809
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	0	0	729	729
Rentederivater ¹	0	112	0	112
Valutaderivater	0	1	0	1
Sum eiendeler	0	113	16 538	16 651
Innskudd fra og gjeld til kunder	0	-751	0	-751
Rentederivater ¹	0	-75	0	-75
Valutaderivater	0	-22	0	-22
Sum forpliktelser	0	-848	0	-848

¹ Verdien av sikringsinstrumentene øremerket til verdisikring er per 31. desember 2018 positiv med 81 millioner.

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

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

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

Konsernets finansielle instrumenter til virkelig verdi, nivå 3, per 30. september 2018

Millioner kroner	Utlån VVOCI ¹⁾	Fastrente- utlån	Plasseringer i verdipapirer	Totalt
Inngående balanse	15 319	210	693	16 222
Investeringer i perioden/nye avtaler	7 347	0	46	7 393
Salg i perioden (til bokført verdi)	-6 575	0	0	-6 575
Forfalt	0	-43	0	-43
Verdiendringer finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi, gevinster og tap	4	-3	0	1
Utgående balanse	16 095	164	739	16 998
Herav periodens resultat vedrørende finansielle instrumenter som fremdeles er på balansen	4	-3	0	1

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

Konsernets finansielle instrumenter til virkelig verdi, nivå 3, per 31. desember 2018

Millioner kroner	Utlån VVOCI ¹⁾	Fastrente- utlån	Plasseringer i verdipapirer	Totalt
Inngående balanse	15 319	210	693	16 222
Investeringer i perioden/nye avtaler	7 991	0	36	8 027
Salg i perioden (til bokført verdi)	-7 699	0	0	-7 699
Forfalt	0	-27	0	-27
Verdiendringer finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi, gevinster og tap	18	-2	0	16
Utgående balanse	15 629	180	729	16 538
Herav periodens resultat vedrørende finansielle instrumenter som fremdeles er på balansen	18	-2	0	16

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

NOTE 5 PROVISJONSINNTEKTER OG ANDRE DRIFTSINNTEKTER

Millioner kroner	3. kv 2019	3. kv 2018	30.09.2019	30.09.2018	Året 2018
Provisjonsinntekter					
Garantiprovisjoner	0	0	1	1	1
Provisjonsinntekter fra SpareBank 1 Boligkreditt AS ¹	19	18	59	64	85
Provisjonsinntekter fra SpareBank 1 Næringskreditt AS ¹	13	10	35	23	30
Netto andre provisjonsinntekter	5	3	13	12	16
Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	37	31	108	100	132
Provisjonskostnader ved betalingsformidling og låneformidling	0	0	1	1	1
Sum provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	0	0	1	1	1
Netto provisjonsinntekter / -kostnader	37	31	107	99	131
Andre driftsinntekter:					
Øvrige driftsinntekter	0	1	1	1	1
Andre driftsinntekter	0	1	1	1	1
Netto provisjonsinntekter og andre inntekter	37	32	108	100	132

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

NOTE 6 TAP OG NEDSKRIVNINGER PÅ UTLÅN OG GARANTIER

De forskjellige elementene som inngår i tap og nedskrivninger på utlån, er omtalt i note 1 og note 42 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 2019	3. kv 2018	30.09.2019	30.09.2018	Året 2018
Konstaterte tap på engasjement som tidligere er nedskrevet	3	0	9	0	4
Konstaterte tap på engasjementer uten tidligere nedskrivninger	2	0	10	6	6
<i>Periodens nedskrivninger:</i>					
Endring i nedskrivninger Trinn 1 ^{*)}	1	2	15	6	10
Endring i nedskrivninger Trinn 2	-1	4	-8	-14	-12
Sum endring i nedskrivning trinn 1 og trinn 2	0	6	7	-8	-2
Økning på engasjementer med nedskrivning fra tidligere år	0	0	3	0	7
Avsetning på engasjementer uten tidligere nedskrivninger	0	2	0	5	6
Reduksjon på engasjementer med nedskrivning fra tidligere år	0	0	-5	0	-12
Sum endring i individuelle nedskrivninger (trinn 3)	0	2	-2	5	1
Brutto tap på utlån	5	8	24	3	9
Inngått på tidligere konstaterte tap	-2	0	-2	-17	-19
Tap på utlån	3	8	22	-14	-10
Inntektsførte renter på nedskrevne lån	0	0	0	0	0

^{*)} 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 2019

Millioner kroner	01.01.2019	Endring avsetning for tap	Netto konstatert	Valuta og andre bevegelser	30.09.2019
Avsetning til tap på utlån til amortisert kost - Bedriftsmarked	22	8	0	0	30
Avsetning til tap på utlån til amortisert kost - Personmarked	16	11	-9	0	18
Avsetning til tap på utlån til virkelig verdi over OCI - Bedriftsmarked*)	54	-7	0	0	47
Avsetning til tap på utlån til virkelig verdi over OCI - Personmarked*)	20	2	0	0	22
Sum avsetning til tap på utlån og garantier	112	14	-9	0	117
Presentert som:					
Avsetning til tap på utlån	109	9	-9	0	109
Annen gjeld - avsetninger, garantier, ubenyttet kreditt, lånetilsagn	3	5	0	0	8

^{*)} Balanseført avsetning til tap på "Utlån til virkelig verdi over OCI" inkluderer tapsavsetning for trinn 1, trinn 2 og trinn 3, jfr tabell "Balanseført tapsavsetning pr 30. september 2019"

Avsetning til tap på utlån per 30. september 2018

Millioner kroner	01.01.2018	Endring avsetning for tap	Netto konstatert	Valuta og andre bevegelser	30.09.2018
Avsetning til tap på utlån til amortisert kost - Bedriftsmarked	16	3	0	0	19
Avsetning til tap på utlån til amortisert kost - Personmarked	8	8	0	0	16
Avsetning til tap på utlån til virkelig verdi over OCI - Bedriftsmarked*)	71	-14	0	0	57
Avsetning til tap på utlån til virkelig verdi over OCI - Personmarked*)	18	2	0	0	20
Sum avsetning til tap på utlån og garantier	113	-1	0	0	112
Presentert som:					
Avsetning til tap på utlån	112	-3	0	0	109
Annen gjeld - avsetninger, garantier, ubenyttet kreditt, lånetilsagn	1	2	0	0	3

^{*)} 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 2018"

Avsetning til tap på utlån per 31. desember 2018

Millioner kroner	01.01.2018	Endring avsetning for tap	Netto konstatert	Valuta og andre bevegelser	31.12.2018
Avsetning til tap på utlån til amortisert kost - Bedriftsmarked	16	6	0	0	22
Avsetning til tap på utlån til amortisert kost - Personmarked	8	12	-4	0	16
Avsetning til tap på utlån til virkelig verdi over OCI - Bedriftsmarked*)	71	-17	0	0	54
Avsetning til tap på utlån til virkelig verdi over OCI - Personmarked*)	18	2	0	0	20
Sum avsetning til tap på utlån og garantier	113	3	-4	0	112

Presentert som:

Avsetning til tap på utlån	112	1	-4	0	109
Annen gjeld - avsetninger, garantier, ubenyttet kreditt, lånetilsagn	1	2	0	0	3

*) 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 2018"

Balanseført tapsavsetning per 30. september 2019

Millioner kroner	Levetid ECL - 12 mnd ECL			Total
	ikke objektive bevis på tap	Levetid ECL - ikke objektive bevis på tap	Levetid ECL - objektive bevis på tap	
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	
Inngående balanse	28	50	34	112
Overført til trinn 1	9	-9	0	0
Overført til trinn 2	-1	1	0	0
Overført til trinn 3	0	-2	2	0
Netto ny måling av tap	-6	11	3	8
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	21	7	1	29
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	-7	-12	-5	-24
Konstaterte nedskrivninger (konstaterte tap)	0	-4	-4	-8
Utgående balanse	44	42	31	117

Balanseført tapsavsetning per 30. september 2018

Millioner kroner	Levetid ECL - 12 mnd ECL			Total
	ikke objektive bevis på tap	Levetid ECL - ikke objektive bevis på tap	Levetid ECL - objektive bevis på tap	
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	
Inngående balanse *)	17	64	32	113
Overført til trinn 1	6	-6	0	0
Overført til trinn 2	0	0	0	0
Overført til trinn 3	0	-3	3	0
Netto ny måling av tap	-6	5	1	0
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	11	6	1	18
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	-4	-15	0	-19
Utgående balanse	24	51	37	112

*) Viser til note 42 i årsrapport for 2017 en oppstilling over effekter ved overgang fra IAS 39 til IFRS 9.

Balanseført tapsavsetning per 31. desember 2018

Millioner kroner	Levetid ECL - 12 mnd ECL			Total
	ikke objektive bevis på tap	Levetid ECL - ikke objektive bevis på tap	Levetid ECL - objektive bevis på tap	
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	
Inngående balanse *)	17	64	32	113
Overført til trinn 1	13	-13	0	0
Overført til trinn 2	0	0	0	0
Overført til trinn 3	0	-1	1	0
Netto ny måling av tap	-12	8	4	0
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	16	11	0	27
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	-6	-18	0	-24
Konstaterte nedskrivninger (konstaterte tap)	0	0	-4	-4
Utgående balanse	28	51	33	112

*) Viser til note 42 i årsrapport for 2017 en oppstilling over effekter ved overgang fra IAS 39 til IFRS 9.

Lån misligholdt mer enn 3 måneder

Millioner kroner	30.09.2019	30.09.2018	31.12.2018
Brutto hovedstol	131	108	103
Individuelle nedskrivninger	8	6	5
Netto hovedstol	123	102	98

Øvrige lån hvor det er foretatt individuell nedskrivning

Millioner kroner	30.09.2019	30.09.2018	31.12.2018
Brutto hovedstol	110	219	153
Individuelle nedskrivninger	23	30	28
Netto hovedstol	87	189	125

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

Millioner kroner	Brutto utestående		Brutto utestående		Brutto utestående	
	30.09.2019	%	30.09.2018	%	31.12.2018	%
Bedriftsmarkedet	0	0,00	1	0,01	1	0,01
Personmarkedet	131	0,96	107	0,84	102	0,80
Totalt	131	0,51	108	0,48	103	0,46

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

NOTE 7 OVERSIKT OVER FORVALTET UTLÅN

Millioner kroner	30.09.2019	30.09.2018	31.12.2018
Utlån BM og PM konsern	25 443	22 397	22 295
Brutto utlån konsern	25 443	22 397	22 295
Tapsavsetning på utlån til amortisert kost	-40	-33	-35
Tapsavsetning på utlån til FVOCI	-69	-76	-73
Akkumulert verdiendring over utvidet resultat	18	14	15
Netto utlån konsern	25 352	22 302	22 202
Utlån overført til SpareBank 1 Næringskreditt	4 384	3 907	4 542
Utlån overført til SpareBank 1 Boligkreditt	12 496	11 763	12 014
Sum utlån forvaltet portefølje	42 232	37 972	38 758

NOTE 8 OVERFØRING AV UTLÅN TIL SPAREBANK 1 NÆRINGSKREDITT

SpareBank 1 Næringskreditt AS ble etablert i 2009 og har konsesjon fra Finanstilsynet til å drive som kredittforetak. Obligasjonene til SpareBank 1 Næringskreditt har en Aaa rating fra Moody's. Foretaket er eid av sparebanker som inngår i SpareBank1-alliansen og er samlokalisert med SpareBank 1 Boligkreditt AS i Stavanger. BN Bank har ingen eierandeler i SpareBank 1 Næringskreditt. Hensikten med kredittforetaket er å sikre bankene i alliansen stabil og langsiktig finansiering av næringsseidendom til konkurransedyktige priser. SpareBank 1 Næringskreditt erverver utlån med pant i næringsseidendom og utsteder obligasjoner med fortrinnsrett innenfor regelverket for dette. Som en del av alliansen kan BN Bank overføre utlån til foretaket, og som en del av bankens finansieringsstrategi er det overført utlån fra BNkreditt. Lån overført til Sparebank 1 Næringskreditt AS er sikret med pant i næringsseidendom innenfor 60 prosent av takst. Overførte lån er juridisk eid av Sparebank 1 Næringskreditt AS og BNkreditt har, utover forvaltningsrett og rett til å overta helt eller delvis nedskrevne lån, ingen rett til bruk av lånene. Ved utgangen av september 2019 var bokført verdi av overførte utlån 4,4 milliarder kroner. BNkreditt forestår forvaltningen av overførte utlån og BNkreditt mottar en provisjon basert på nettoen av avkastningen på utlånene banken har overført og kostnadene i selskapet.

BN Bank har garantert for engasjementer som er overført i den grad engasjementene overstiger 25 prosent av SpareBank 1 Næringskreditt AS sin ansvarlige kapital. Per 30. september 2019 utgjorde de nevnte garantiene 0 millioner kroner.

De lånene som er overført til SpareBank 1 Næringskreditt AS er svært godt sikret og har en svært liten tapssannsynlighet.

Mottatt vederlag for lån overført fra BNkreditt til SpareBank 1 Næringskreditt AS tilsvarer nominell verdi på overførte utlån og vurderes tilnærmet sammenfallende med lånenes virkelige verdi.

Garanti stilt fra BN Bank til BNkreditt

For å ivareta eksisterende obligasjonseieres interesser i BNkreditt har BN Bank i forbindelse med overføringen av utlån til SpareBank 1 Næringskreditt innestått for at BNkreditt skal ha en kapitaldekning på minst 20 prosent til enhver tid. I den grad kapitaldekningen er lavere enn 20 prosent skal morbanken stå tilbake for sitt tilgodehavende i BNkreditt og/eller stille garanti. Per 30. september 2019 hadde BNkreditt en kapitaldekning på 53,3 prosent. Beløpet morbanken står tilbake for utgjør 0 millioner kroner per 30. september 2019.

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 6,53 prosent pr 30. september 2019. 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 og AAA fra henholdsvis Moody's og Fitch. 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, ingen rett til bruk av lånene. Ved utgangen av september 2019 var bokført verdi av overførte utlån 12,5 milliarder kroner. BN Bank forestår forvaltningen av overførte utlån og BN Bank mottar en provisjon basert på nettoen av avkastningen på utlånene banken har overført og kostnadene i selskapet.

BN Bank har, sammen med de andre eierne av SpareBank 1 Boligkreditt AS, inngått avtaler om etablering av likviditetsfasilitet til SpareBank 1 Boligkreditt AS. Dette innebærer at bankene har forpliktet seg til å kjøpe obligasjoner med fortrinnsrett for det tilfellet at SpareBank 1 Boligkreditt AS ikke kan refinansiere sin virksomhet i markedet. 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 12 måneders forfall. Denne trekkes fra ved vurderingen av bankenes ansvar. Det er derfor kun dersom SpareBank 1 Boligkreditt AS ikke lenger 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 kjernekapitaldekning minst er 9,0 prosent, og eventuelt tilføre kjernekapital om den faller til et lavere nivå. SpareBank 1 Boligkreditt AS har interne retningslinjer om kjernekapitaldekning på minst 10,0 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.

De lånene som er overført til SpareBank 1 Boligkreditt AS er svært godt sikret og har en svært liten tapssannsynlighet.

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.

NOTE 10 INNLÅN

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

Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer

Konsernet har emitert obligasjoner for pålydende 2 817 millioner kroner per. 30. September 2019, enten som nyemisjoner eller utvidelse av eksisterende åpne lån.

Millioner kroner	Sertifikater	Obligasjoner	Sum
Netto gjeld (pålydende) 01.01.2019	0	8 929	8 929
Emitert	0	1 027	1 027
Oppkjøp og forfall av eksisterende	0	-812	-812
Netto gjeld (pålydende) 31.03.2019	0	9 144	9 144
Emitert	0	750	750
Oppkjøp og forfall av eksisterende	0	-16	-16
Netto gjeld (pålydende) 30.06.2019	0	9 878	9 878
Emitert	0	1 040	1 040
Oppkjøp og forfall av eksisterende	0	-671	-671
Netto gjeld (pålydende) 30.09.2019	0	10 247	10 247

Ansvarlig lånekapital og fondsobligasjon

Konsernet har ikke emitert fondsobligasjoner eller ansvarlig lån pr 30. september 2019, 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) 01.01.2019	524	500	1 024
Oppkjøp og forfall av eksisterende	-299	0	-299
Netto gjeld (pålydende) 31.03.2019	225	500	725
Netto gjeld (pålydende) 30.06.2019	225	500	725
Netto gjeld (pålydende) 30.09.2019	225	500	725

Innregnede verdier

Millioner kroner	30.09.2019	30.09.2018	31.12.2018
Sertifikater vurdert til amortisert kost	0	0	0
Sertifikater utpekt til virkelig verdi	0	0	0
Sum innregnet verdi av sertifikater	0	0	0
Obligasjoner vurdert til amortisert kost	4 513	4 995	4 655
Obligasjoner vurdert til amortisert kost (sikret gjeld)	5 837	4 169	4 372
Obligasjoner utpekt til virkelig verdi	0	0	0
Sum innregnet verdi av obligasjoner	10 350	9 164	9 027
Sum innregnet verdi av gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	10 350	9 164	9 027

Millioner kroner	30.09.2019	30.09.2018	31.12.2018
Fondsobligasjoner vurdert til amortisert kost	227	402	526
Sum innregnet verdi av fondsobligasjoner	227	402	526
Ansvarlig lån vurdert til amortisert kost	501	501	501
Sum innregnet verdi av ansvarlig lån	501	501	501
Sum innregnet verdi av ansvarlig lån og fondsobligasjoner	728	903	1 027

NOTE 11 VIRKELIG VERDI AV FINANSIELLE INSTRUMENTER SAMMENLIGNET MED INNREGNET VERDI

Millioner kroner	30.09.2019		30.09.2018		31.12.2018	
	Virkelig verdi	Innregnet verdi	Virkelig verdi	Innregnet verdi	Virkelig verdi	Innregnet verdi
Kontanter og fordringer på sentralbanker	191	191	531	531	591	591
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	92	92	110	110	373	373
Netto utlån til kunder	25 310	25 310	22 259	22 259	22 157	22 157
Rentebærende verdipapirer	4 242	4 220	5 233	5 213	4 962	4 947
Rentederivater	107	107	124	124	112	112
Valutaderivater	1	1	1	1	1	1
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	821	821	739	739	729	729
Investering i eierinteresser	0	0	7	7	16	16
Eiendeler klassifisert som holdt for salg	40	40	40	40	41	41
Gjeld til kredittinstitusjoner	-25	-25	-21	-21	-19	-19
Innskudd fra og gjeld til kunder	-15 452	-15 452	-15 054	-15 054	-14 910	-14 909
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	-10 435	-10 350	-9 237	-9 164	-9 067	-9 027
Rentederivater	-67	-67	-89	-89	-74	-74
Valutaderivater	-4	-4	0	0	-22	-22
Ansvarlig lånekapital	-504	-501	-509	-501	-507	-501
Fondsobligasjoner	-230	-226	-404	-402	-525	-526
Annen kortsiktig gjeld	-146	-146	-57	-57	-50	-50
Sum	3 941	4 011	3 673	3 736	3 808	3 839

Ved beregning av virkelig verdi på sertifikater og obligasjoner til amortisert kost benyttes anslag på markedskurser innhentet fra meglere. Statskasseveksler er vurdert til siste kjøperkurs (bid). 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 gjennom bruk av verdssettelsesteknikker og neddiskontering av forventede fremtidige kontantstrømmer. Risikofri rente leses av i markedet gjennom renten for lån mellom særlig kredittverdige banker (swap-rentekurven). Påslag for kredittrisiko er gjort på basis av de løpende vurderinger som andre markedsaktører gjør av bankens kredittverdighet.
- Nivå 3: Verdssettelse basert på faktorer som ikke er hentet fra observerbare markeder og heller ikke har observerbare forutsetninger som input til verdsettelsen.

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

Millioner kroner	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Plasseringer i verdipapirer	518	3 724	0	4 242
Sum eiendeler	518	3 724	0	4 242
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	0	-10 435	0	-10 435
Ansvarlig lånekapital	0	-504	0	-504
Sum forpliktelser	0	-10 939	0	-10 939

Konsernets eiendeler og gjeld målt til amortisert kost per 30. september 2018

Millioner kroner	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Plasseringer i verdipapirer	507	5 465	0	5 972
Sum eiendeler	0	5 465	0	5 972
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	0	-9 237	0	-9 237
Ansvarlig lånekapital	0	-509	0	-509
Sum forpliktelser	0	-9 746	0	-9 746

Konsernets eiendeler og gjeld målt til amortisert kost per 31. desember 2018

Millioner kroner	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Plasseringer i verdipapirer	516	4 446	0	4 962
Sum eiendeler	516	4 446	0	4 962
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	0	-9 067	0	-9 067
Ansvarlig lånekapital	0	-507	0	-507
Sum forpliktelser	0	-9 574	0	-9 574

NOTE 12 MOTREGNINGSRETT FINANSIELLE DERIVATER

Mot finansielle institusjoner inngår konsernet standardiserte og hovedsakelig bilaterale ISDA-avtaler som gir partene motregningsrett ved eventuelt

Finansielle eiendeler**30.09.2019**

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

Finansielle forpliktelser**30.09.2019**

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

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

Finansielle eiendeler**30.09.2018**

Motpart	Beløp i balansen	Beløpet som er gjenstand for netto-oppgjør¹	Beløp etter mulige netto-oppgjør
Motpart 1	9	9	0
Motpart 2	53	25	28
Motpart 3	22	15	7
Motpart 4	31	29	2
Motpart 5	8	7	1
Motpart 6	1	0	1
Motpart 7	0	0	0
Sum	124	85	39

Finansielle forpliktelser**30.09.2018**

Motpart	Beløp i balansen	Beløpet som er gjenstand for netto-oppgjør¹	Beløp etter mulige netto-oppgjør
Motpart 1	13	9	4
Motpart 2	25	25	0
Motpart 3	15	15	0
Motpart 4	29	29	0
Motpart 5	7	7	0
Motpart 6	0	0	0
Motpart 7	0	0	0
Sum	89	85	4

Finansielle eiendeler**31.12.2018**

Motpart	Beløp i balansen	Beløpet som er gjenstand for netto-oppgjør¹	Beløp etter mulige netto-oppgjør
Motpart 1	7	7	0
Motpart 2	57	44	13
Motpart 3	17	5	12
Motpart 4	18	18	0
Motpart 5	12	8	4
Motpart 6	2	0	2
Motpart 7	0	0	0
Sum	113	82	31

Finansielle forpliktelser**31.12.2018**

Motpart	Beløp i balansen	Beløpet som er gjenstand for netto-oppgjør¹	Beløp etter mulige netto-oppgjør
Motpart 1	11	7	4
Motpart 2	44	44	0
Motpart 3	5	5	0
Motpart 4	29	18	11
Motpart 5	8	8	0
Motpart 6	0	0	0
Motpart 7	0	0	0
Sum	97	82	15

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

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

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

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

Millioner kroner	30.09.2019	30.09.2018	31.12.2018
Aksjekapital	706	706	706
Overkursfond	415	415	415
Avsatt utbytte	0	0	0
Fond for urealiserte gevinster	0	16	0
Annen egenkapital	2608	2319	2610
Sum egenkapital³	3 729	3 456	3 731
Kjernekapital			
Immaterielle eiendeler	-21	-23	-26
Fradrag for avsatt utbytte	0	0	0
Direkte, indirekte og syntetiske investeringer i selskaper i finansiell sektor	-4	0	0
Positiv verdi av justert forventet tap etter IRB-metoden	-132	-86	-110
Delårsresultat som inngår i kjernekapital	121	110	0
Verdijusteringer som følge av kravene om forsvarlig verdsettelse	-20	-25	-23
Sum ren kjernekapital	3 673	3 432	3 572
Fondsobligasjoner, hybridkapital ^{1 og 3}	302	478	302
Sum kjernekapital	3 975	3 910	3 874
Tilleggskapital utover kjernekapital			
Fondsobligasjon, hybridkapital utover 15% og 35%	0	0	0
Evigvarende ansvarlig kapital	0	0	0
Tidsbegrenset ansvarlig kapital	594	608	606
Tilleggskapital	594	608	606
Sum ansvarlig kapital	4 569	4 518	4 480
Minimumskrav ansvarlig kapital Basel III²			
Engasjement med spesialiserte foretak	513	473	451
Engasjement med øvrige foretak	30	23	22
Engasjement med massemarked SMB	8	7	7
Engasjement med massemarked pant i fast eiendom	510	436	443
Engasjement med øvrig massemarked	1	1	1
Egenkapitalposisjoner	2	5	8
Sum kredittrisiko IRB	1 064	945	932
Operasjonell risiko	103	91	91
Engasjementer beregnet etter standardmetoden	203	237	242
Overgangsordning (gulv)	294	238	224
Kreditverdighet hos motpart (CVA-risiko)	27	14	22
Minimumskrav ansvarlig kapital	1 691	1 525	1 511
Beregningsgrunnlag	21 149	19 060	18 887
Bufferkrav			
Bevaringsbuffer (2,5 %)	529	477	472
Motsyklisk buffer (2 %)	423	381	378
Systemrisikobuffer (3,0 %)	634	572	567
Sum bufferkrav til ren kjernekapital	1 586	1 430	1 417
Tilgjengelig ren kjernekapital (fratrasket 4,5%)	2 721	2 575	2 722
Kapitaldekning			
Ren kjernekapitaldekning	17,37 %	18,01 %	18,91 %
Kjernekapitaldekning	18,79 %	20,52 %	20,51 %
Kapitaldekning	21,60 %	23,71 %	23,72 %
Uvektet kjernekapitalandel	8,13 %	8,50 %	8,54 %

¹ For nærmere detaljer, se note 10.

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

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

NOTE 14 BETINGEDE UTFALL, HENDELSER ETTER BALANSEDAG

BN Bank mottok den 3. juli 2015 en stevning knyttet til et engasjement som på det tidspunktet var gjenstand for nedskrivning. Tap knyttet til engasjementet er regnskapsmessig konstatert og restkravet er verdsatt til kroner 0 i bankens balanse per 30. september 2019. I stevningen kreves erstatning for tap kunden mener å ha lidt som følge av bankens handlinger. Erstatningssaken gikk for tingretten i andre kvartal 2019, og dommen forelå 11. oktober. BN Bank ble frifunnet på alle sentrale punkter i anklagen, men får kritikk for enkelte mindre forhold. Banken må sammen med øvrige saksøkte betale en erstatning på 4,6 millioner kroner, noe som er mindre enn bankens utestående krav mot saksøker. Motparten har fortsatt mulighet til å anke, så dommen er ikke rettskraftig. Det anses ikke behov for avsetning for fremtidige forpliktelser.

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

NOTE 15 RESULTATREGNSKAP 5 SISTE KVARTAL

Millioner kroner	3. kv 2019	2. kv 2019	1. kv 2019	4. kv 2018	3. kv 2018
Renteinntekter og lignende inntekter	278	250	237	242	222
Rentekostnader og lignende kostnader	111	101	95	94	91
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	167	149	142	148	131
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	37	38	33	32	33
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	0	1	0	0	-1
Andre driftsinntekter	0	1	0	0	1
Netto provisjonsinntekter og andre inntekter	37	38	33	32	35
Inntekter av aksjer andeler og andre egenkapitalinstrumenter	0	2	0	0	-1
Inntekter av eierinteresser i tilknyttede foretak og fellesktr. virks	-10	-3	-3	-5	-4
Netto resultat fra finansielle instrumenter	1	3	0	1	1
Netto resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser	-9	2	-3	-4	-4
Lønn og andre personalkostnader	34	30	31	35	31
Av- og nedskrivninger og gevinst/tap på ikke-finansielle eiendeler	5	7	5	3	3
Andre driftskostnader	32	32	33	37	35
Sum andre driftskostnader	71	69	69	75	69
Driftsresultat før tap på utlån	124	120	103	101	93
Tap på utlån	3	16	3	4	8
Resultat før skattekostnad	121	104	100	97	85
Skattekostnad	33	26	26	26	22
Resultat etter skatt	88	78	74	71	63
Resultat fra virksomhet holdt for salg	0	0	0	0	0
Resultat inkl avsluttet virksomhet	88	78	74	71	63

NOTE 15 INVESTERING I TILKNYTTET SELSKAP

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

						MORBANK
Millioner kroner	Note	3. kv 2019	3. kv 2018	30.09.19	30.09.18	Året 2018
Renteinntekter og lignende inntekter		245	176	659	503	703
Rentekostnader og lignende kostnader		111	90	307	257	351
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		134	86	352	246	352
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	3	23	23	73	77	102
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	3	0	0	1	1	1
Andre driftsinntekter	3	1	0	1	1	1
Netto provisjonsinntekter og andre inntekter		24	23	73	77	102
Inntekter av aksjer andeler og andre egenkapitalinstrumenter		0	0	2	7	7
Inntekter av eierinteresser i tilknyttede foretak og felleskontrollert virksomhet	16	-45	0	-45	0	0
Inntekter av eierinteresser i konsernselskaper	5	0	0	115	118	118
Netto resultat fra finansielle instrumenter	2	2	1	5	8	9
Netto resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser		-43	1	77	133	134
Lønn og andre personalkostnader		29	25	77	72	101
Av- og nedskrivninger og gevinst/tap på ikke-finansielle eiendeler	1	5	28	17	84	7
Andre driftskostnader		26	3	77	4	114
Sum andre driftskostnader		60	56	171	160	222
Driftsresultat før tap på utlån		55	54	331	296	366
Tap på utlån	6	3	5	33	-6	-9
Resultat før skattekostnad		52	49	298	302	375
Skattekostnad		24	12	56	44	62
Resultat etter skatt		28	37	242	258	313
Poster som vil bli reklassifisert til resultat						
Urealisert verdiendring utlån til virkelig verdi over OCI		2	-1	4	-1	0
Skattekostnad		1	0	1	0	0
Sum		1	-1	3	-1	0
Totalresultat		29	36	245	257	313

				MORBANK
Millioner kroner	Note	30.09.2019	30.09.2018	31.12.2018
Eiendeler				
Kontanter og fordringer på sentralbanker	11	191	531	591
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	11	2 216	5 170	4 500
Netto utlån til kunder	3, 6, 7, 8, 9, 11	21 081	15 086	15 886
Rentebærende verdipapirer	3, 11	4 579	5 572	5 305
Finansielle derivater	3, 11, 12	106	121	106
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	3, 11	821	739	729
Investering i eierinteresser	11, 16	0	30	45
Investering i konsernselskaper	11	1 600	1 600	1 600
Eiendeler klassifisert som holdt for salg	11	5	5	5
Immaterielle eiendeler		21	21	25
Varige driftsmidler	1	67	16	16
Andre eiendeler		12	26	12
Sum eiendeler		30 699	28 917	28 820
Gjeld				
Innlån fra kredittinstitusjoner	11	25	21	19
Innskudd fra og gjeld til kunder	3, 11	15 456	15 058	14 913
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	3, 10, 11	10 333	9 147	9 009
Finansielle derivater	3, 11, 12	69	85	90
Ansvarlig lånekapital	10, 11	501	501	501
Annen kortsiktig gjeld	11	146	58	51
Avsetninger	6, 11	83	76	87
Sum gjeld		26 613	24 946	24 670
Egenkapital				
Aksjekapital		706	706	706
Overkurs		415	415	415
Hybridkapital		226	400	524
Annen egenkapital		2 739	2 450	2 505
Sum egenkapital		4 086	3 971	4 150
Sum gjeld og egenkapital		30 699	28 917	28 820

Trondheim 29. oktober 2019
Styret i BN Bank ASA

Finn Haugan
(Leder)

Tore Medhus
(Nestleder)

Helene Jebsen Anker

Ronni Møller Pettersen

Geir-Egil Bolstad

Jannike Lund
(Ansattrepresentant)

Rune Fjeldstad

Unni Larsen

Marit Collin

Svein Tore Samdal
(Administrerende direktør)

					MORBANK
Millioner kroner	Aksje- kapital	Overkurs	Annen innskutt egenkapital	Annen egenkapital ¹	SUM egenkapital
Balanse 31.12.2017	706	415	682	1 937	3 740
Reklassifisering av verdipapirer fra VV til AK - IFRS 9 ²⁾	0	0	0	-15	-15
IFRS 9-effekter avsetning tap på utlån ³⁾	0	0	0	0	0
Skatteeffekt ved implementering av IFRS 9 ⁴⁾	0	0	0	4	4
Balanse 1.1.2018, etter effekter vedrørende IFRS 9	706	415	682	1 926	3 729
Periodens resultat	0	0	0	258	258
Aktuarielle gevinster/tap pensjon (etter skatt)	0	0	0	0	0
Netto verdiendring utlån utpekt til virkelig verdi over OCI	0	0	0	-1	-1
Netto utbetalt utbytte til Fondsobligasjonseierne ⁵⁾	0	0	0	-15	-15
Konsernbidrag E18 Eiendommer AS ⁶⁾	0	0	0	0	0
Balanse 30.09.2018	706	415	682	2 168	3 971
Periodens resultat	0	0	0	55	55
Aktuarielle gevinster/tap pensjon (etter skatt)	0	0	0	0	0
Tilbakekjøp Fondsobligasjoner	0	0	-101	-1	-102
Emisjon fondsobligasjoner	0	0	225	-1	224
Netto utbetalt utbytte til Fondsobligasjonseierne ⁵⁾	0	0	0	2	2
Balanse 31.12.2018	706	415	806	2 223	4 150
Periodens resultat	0	0	0	242	242
Konsernbidrag E18 Eiendommer AS ⁶⁾	0	0	0	0	0
Netto verdiendringer utlån vurdert til virkelig verdi over OCI	0	0	0	3	3
Urealisert verdiendring eiendel tilgjengelig for salg	0	0	0	0	0
Tilbakekjøp Fondsobligasjoner	0	0	-299	0	-299
Netto utbetalt utbytte til Fondsobligasjonseierne ⁵⁾	0	0	0	-10	-10
Balanse 30.09.2019	706	415	507	2 458	4 086

1) Fond for urealiserte gevinster inngår i annen egenkapital. Per 30.09.2019 er det avsatt 0 millioner kroner.

2) Forvaltningsporteføljen ble etter IAS 39 klassifisert til virkelig verdi (FVO). Dette forvaltes som en ren likviditetsportefølje som holdes til forfall. Ved overgang til IFRS 9 endrer vi derfor prinsipp til amortisert kost for flytende papirer og sikringsbokføring for fastrentepapirer.

3) Dette er nettoeffekten av endringer i tap på utlån og endringer som følge av vurdering til virkelig verdi på utlån aktuell for overføring til SpareBank 1 Boligkreditt eller SpareBank 1 Næringskreditt.

4) Skatteeffekt ved implementering av IFRS 9 ble korrigert i desember 2018, balanse pr 30.09.18 avviker dermed fra rapporterte tall i 2018.

5) Netto utbetalt utbytte til Fondsobligasjonseierne er utbetalte renter til Fondsobligasjonseierne justert for skattefradrag på årets rentekostnad.

6) Det ble avgitt konsernbidrag med skatteeffekt på TNOK 981 (TNOK 7.344 i 2017) til datterdatter-selskapet E18 Eiendommer AS som hadde et fremførbart underskudd. Utsatt skattefordel var ikke bokført i dette selskapet. Det ble samtidig gitt tilsvarende beløp i konsernbidrag tilbake til BN Bank ASA fra E18-Eiendommer AS. Effekten av utnyttelse av ikke balanseført utsatt skattefordel bokføres mot egenkapitalen i mor og konsern.

Millioner kroner	MORBANK		
	Pr 30.09.2019	Pr 30.09.2018	Året 2018
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter			
Rente-/provisjonsinnbetalinger og gebyrer fra kunder	601	450	635
Rente-/provisjonsutbetalinger og gebyrer til kunder	-31	-32	-162
Innbetaling av renter på andre plasseringer	202	267	335
Utbetaling av renter på andre lån	-311	-308	-394
Inn-/utbetalinger (-) på utlån til kunder	-5 219	-986	-1 781
Inn-/utbetalinger (-) på innskudd og gjeld fra kunder	-99	1 054	937
Inn-/utbetalinger (-) på gjeld til kredittinstitusjoner	568	269	323
Inn-/utbetalinger (-) ved utstedelse og tilbakekjøp av verdipapirer	1 336	1 477	1 329
Innbetalinger på tidligere avskrevne fordringer	3	19	20
Andre inn-/utbetalinger	29	-72	-69
Utbetalinger til leverandører for varer og tjenester	-82	-90	-123
Utbetalinger til ansatte, pensjoner og sosiale kostnader	-75	-73	-92
Utbetalinger av skatter	-64	-72	-74
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	-3 142	1 903	884
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter			
Inn-/utbetalinger (-) på fordringer på kredittinstitusjoner	2057	42	504
Inn-/utbetalinger (-) på kortsiktige plasseringer i verdipapirer	750	-1445	-1 159
Inn-/utbetalinger (-) på langsiktige plasseringer i verdipapirer	0	118	93
Innbetalinger ved salg av driftsmidler m.v.	0	12	11
Utbetalinger ved kjøp av driftsmidler m.v.	-12	-14	-20
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	2 795	-1 287	-571
Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter			
Inn-/utbetalinger (-) Fondsobligasjoner	-299	0	122
Utbetaling av utbytte til fondsobligasjonseierne	-12	-14	-19
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	-311	-14	103
Netto kontantstrøm for perioden	-658	602	416
Beholdning av kontanter og fordringer på sentralbanker pr. 1.1.	894	478	478
Beholdning av kontanter og fordringer på kredittinstitusjoner ved slutten av perioden	236	1 080	894
1) Avstemming mot kontanter i balansen			
Kontanter og fordringer på sentralbanker	191	531	591
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	2 216	5 170	4 500
SUM	2 407	5 701	5 091
Avregning mot forretningsbanker	-43	-51	-70
Mellomværende mot BN Kreditt	-2 128	-4 570	-4 127
SUM	236	1 080	894

Note 1. Regnskapsprinsipper	36
Note 2. Verdiendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi, gevinster og tap	36
Note 3. Virkelig verdi av finansielle instrumenter	37
Note 4. Andre driftsinntekter	39
Note 5. Inntekter av eierinteresser i konsernselskaper	40
Note 6. Tap og nedskrivninger på utlån og garantier	40
Note 7. Oversikt over forvaltet utlån	42
Note 8. Overføring av utlån til SpareBank1 Næringskreditt	43
Note 9. Overføring av utlån til SpareBank1 Boligkreditt	43
Note 10. Innlån	44
Note 11. Virkelig verdi av finansielle instrumenter sammenlignet med innregnet verdi	45
Note 12. Motregningsrett finansielle derivater	46
Note 13. Kapitaldekning	48
Note 14. Betingede utfall, hendelser etter balansedagen	49
Note 15. Resultatregnskap 5 siste kvartal	49
Note 16. Investering i tilknyttet selskap	49

NOTE 1 REGNSKAPSPRINSIPPER

Delårsregnskapet er utarbeidet i samsvar med IFRS, herunder IAS 34 om delårsregnskap. En beskrivelse av de regnskapsprinsipper konsernet har lagt til grunn ved avleggelse av delårsregnskapet fremgår av årsregnskapet for 2018.

IFRS 16 Leieavtaler

IFRS 16 ble implementert med virkning fra 1.1.2019. BN Bank benytter forenklet metode ved implementering av IFRS 16, noe som innebærer at verdien på bruksrettene og tilhørende leieforpliktelser beregnes basert på gjenværende leieperiode og marginale lånerenter pr 1. januar 2019. Overgangseffekter ved implementering er nærmere beskrevet i Årsrapportens note 26.

Resultateffektene pr 30.09.19 utgjør en regnskapsmessig avskrivning på 5,4 millioner kroner og rentekostnader på 1,8 millioner kroner. Samtidig er husleiekostnadene redusert med 6,6 millioner kroner som en følge av at disse bokføres mot husleieforpliktelsen.

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

Millioner kroner	3. kv 2019	3. kv 2018	30.09.2019	30.09.2018	Året 2018
Verdiendring rentederivater pliktig til virkelig verdi over resultat	0	1	0	4	4
Verdiendring valutaderivater pliktig til virkelig verdi over resultat ¹	-7	-6	12	6	-18
Verdiendring aksjer	0	0	0	3	4
Sum verdiendring finansielle instrumenter pliktig til virkelig verdi	-7	-5	12	13	-10
Verdiendring innskudd utpekt til virkelig verdi over resultat	0	0	2	3	3
Verdiendring utlån utpekt til virkelig verdi over resultat	2	1	-2	-13	-5
Sum verdiendring finansielle instrumenter utpekt til virkelig verdi	2	1	0	-10	-2
Verdiendring rentederivater, sikring 2	-12	-15	-26	-44	-35
Verdiendring innlån, sikret 2	11	23	21	68	52
Verdiendring plasseringer, sikret	2	-8	5	-25	-19
Sum verdiendring finansielle instrumenter til sikring	1	0	0	-1	-2
Sum verdiendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi	-4	-4	12	2	-14
Realiserte kursgev./-tap(-) obligasjoner og sertifikater- amortisert kost ⁴	-2	0	-3	-1	-2
Agio/disagio innlån og utlån vurdert til amortisert kost ¹	7	5	-5	7	25
Sum verdiendring finansielle instrumenter - virkelig verdi, gevinster og tap	1	1	4	8	9

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

² BN Bank benytter verdisikring for fastrente innlån og tilhørende sikringsinstrumenter. Innlånene sikres 1:1 gjennom eksterne kontrakter hvor det er samsvar mellom hovedstol, rentestømmen, løpetid og sikringsforretningen. Det er renterisiko som sikres og sikringsforretningene som inngås dokumenteres. Ved verdisikring blir sikringsinstrumentet regnskapsført til virkelig verdi, og sikringsobjektet blir regnskapsført til virkelig verdi for den sikrede risikoen. Endringer i disse verdiene fra inngående balanse blir resultatført. Kredittrisikoen blir ikke sikret og påvirker dermed ikke verdsettelsene. Verdien av sikringsinstrumentene var per 30.9.2019 positiv med 51 millioner, mot 66 millioner i samme periode i 2018.

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

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

Rentebytteavtaler med kredittspread

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

Utlån

For utlån vurdert til virkelig verdi skjer verdsettelse gjennom bruk av en modell der forventede fremtidige kontantstrømmer neddiskonteres til nåverdier. Diskonteringsrenten fastsettes ved bruk av NIBOR-/Swap-kurven med tillegg av en aktuell kredittmargin som reflekterer prisen på våre egne innlån, 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 42 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

Der innlån er vurdert til virkelig verdi, vil noterte innlån vurderes til markedspriser der slike er tilgjengelig og papirene er likvide. For andre papirer er verdsettelse foretatt ved bruk av prisanslag innhentet fra meglere eller ved bruk av en modell som innebærer neddiskontering av forventede fremtidige kontantstrømmer. Diskonteringsrenten fastsettes ved bruk av NIBOR-/Swap-kurven med tillegg av en aktuell kredittmargin. Kredittmarginen er basert på anslag fra meglere.

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 gjennom bruk av verdsettelsesteknikker og neddiskontering av forventede fremtidige kontantstrømmer. Risikofri rente leses av i markedet gjennom renten for lån mellom særlig kredittverdige banker (swap-rentekurven). Påslag for kredittrisiko er gjort på basis av de løpende vurderinger som andre markedsaktører gjør av bankens kredittverdighet.
- Nivå 3: Verdsettelse basert på faktorer som ikke er hentet fra observerbare markeder og heller ikke har observerbare forutsetninger som input til verdsettelsen.

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

Millioner kroner	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Utlån	0	0	13 973	13 973
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	0	0	821	821
Rentederivater ¹	0	105	0	105
Valutaderivater	0	1	0	1
Sum eiendeler	0	106	14 794	14 900
Innskudd fra og gjeld til kunder	0	-912	0	-912
Rentederivater ¹	0	-65	0	-65
Sum forpliktelser	0	-981	0	-981

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

Morbankens eiendeler og gjeld målt til virkelig verdi per 30. september 2018

Millioner kroner	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Utlån	0	0	10 570	10 570
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	0	0	739	739
Rentederivater ¹	0	119	0	119
Valutaderivater	0	1	0	1
Sum eiendeler	0	120	11 309	11 429
Innskudd fra og gjeld til kunder	0	-1 227	0	-1 227
Rentederivater ¹	0	-85	0	-85
Valutaderivater	0	0	0	0
Sum forpliktelser	0	-1 312	0	-1 312

¹ Verdien av sikringsinstrumentene øremerket til verdisikring er per 30. september 2018 positiv med 66 millioner.

Morbankens eiendeler og gjeld målt til virkelig verdi per 31. desember 2018

Millioner kroner	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Utlån	0	0	10 846	10 846
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	0	0	729	729
Rentederivater ¹	0	105	0	105
Valutaderivater	0	1	0	1
Sum eiendeler	0	106	11 575	11 681
Innskudd fra og gjeld til kunder	0	-751	0	-751
Rentederivater ¹	0	-68	0	-68
Valutaderivater	0	-22	0	-22
Sum forpliktelser	0	-841	0	-841

¹ Verdien av sikringsinstrumentene øremerket til verdisikring er per 31. desember 2018 positiv med 81 millioner.

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

Millioner kroner	Utlån VVOCI ^{*)}	Fastrente- utlån	Kortsiktige plasseringer i verdipapirer	Totalt
Inngående balanse	10 716	130	729	11 575
Investeringer i perioden/nye avtaler	8 382	100	92	8 574
Salg i perioden (til bokført verdi)	-4 667	-11	0	-4 678
Forfalt	-675	-4	0	-679
Verdiendringer finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi, gevinster og tap	1	1	0	2
Utgående balanse	13 757	216	821	14 794
Hervav periodens resultat vedrørende finansielle instrumenter som fremdeles er på balansen	1	1	0	2

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

Morbankens finansielle instrumenter til virkelig verdi, nivå 3, per 30. september 2018

Millioner kroner	Utlån VVOCI ^{*)}	Fastrente- utlån	Kortsiktige plasseringer i verdipapirer	Totalt
Inngående balanse	9 985	151	693	10 829
Investeringer i perioden/nye avtaler	5 407	0	46	5 453
Salg i perioden (til bokført verdi)	-4 929	0	0	-4 929
Forfalt	0	-36	0	-36
Verdiendringer finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi, gevinster og tap	-7	-1	0	-8
Utgående balanse	10 456	114	739	11 309
Hervav periodens resultat vedrørende finansielle instrumenter som fremdeles er på balanse	-7	-1	0	-8

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

Morbankens finansielle instrumenter til virkelig verdi, nivå 3, per 31. desember 2018

Millioner kroner	Utlån VVOCI ^{*)}	Fastrente- utlån	Kortsiktige plasseringer i verdipapirer	Totalt
Inngående balanse	9 985	151	693	10 829
Investeringer i perioden/nye avtaler	6 338	0	36	6 374
Salg i perioden (til bokført verdi)	-5 617	0	0	-5 617
Forfalt	0	-20	0	-20
Verdiendringer finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi, gevinster og tap	10	-1	0	9
Utgående balanse	10 716	130	729	11 575
Hervav periodens resultat vedrørende finansielle instrumenter som fremdeles er på balanse	10	-1	0	9

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

NOTE 4 PROVISJONSINNTEKTER OG ANDRE DRIFTSINNTEKTER

Millioner kroner	3. kv 2019	3. kv 2018	30.09.2019	30.09.2018	Året 2018
Provisjonsinntekter					
Garantiprovisjoner	0	0	1	1	1
Provisjonsinntekter fra SpareBank 1 Boligkreditt AS ¹	19	18	59	64	85
Netto andre provisjonsinntekter	5	5	13	12	16
Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	24	23	73	77	102
Provisjonskostnader ved betalingsformidling og låneformidling					
Sum provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	0	0	1	1	1
Netto provisjonsinntekter / -kostnader	24	23	72	76	101
Andre driftsinntekter:					
Øvrige driftsinntekter	0	0	1	1	1
Andre driftsinntekter	0	0	1	1	1
Netto provisjonsinntekter og andre inntekter	24	23	73	77	102

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

NOTE 5 INNTEKTER AV EIERINTERESSER I KONSERNSELSKAPER

For 2018 ble det i ordinær generalforsamling i datterselskapet Bolig- og Næringskreditt AS vedtatt å utbetale utbytte på 115,1 millioner kroner før skatt. Dette ble inntektsført i 2. kvartal 2019. Tilsvarende ble det inntektsført 117,6 millioner kroner i utbytte i 2. kvartal 2018.

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 og note 42 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 2019	3. kv 2018	30.09.2019	30.09.2018	31.12.2018
Konstaterte tap på engasjement som tidligere er nedskrevet	3	0	9	0	4
Konstaterte tap på engasjementer uten tidligere nedskrivninger	2	0	10	6	6
<i>Periodens nedskrivninger:</i>					
Endring i nedskrivninger Trinn 1 ⁾	2	1	17	3	7
Endring i nedskrivninger Trinn 2	-2	2	1	-3	-1
Sum endring i nedskrivning trinn 1 og trinn 2	0	3	18	0	6
Økning på engasjementer med nedskrivning fra tidligere år	0	0	3	0	0
Avsetning på engasjementer uten tidligere nedskrivninger	0	2	0	5	6
Reduksjon på engasjementer med nedskrivning fra tidligere år	0	0	-5	0	-12
Sum endring i individuelle nedskrivninger (trinn 3)	0	2	-2	5	-6
Brutto tap på utlån	5	5	35	11	10
Inngått på tidligere konstaterte tap	-2	0	-2	-17	-19
Tap på utlån	3	5	33	-6	-9
Inntektsførte renter på nedskrevne lån	0	0	0	0	0

⁾ 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 2019

Millioner kroner	01.01.2019	Endring avsetning for tap	Netto konstatert	Valuta og andre bevegelser	30.09.2019
Avsetning til tap på utlån til amortisert kost - Bedriftsmarked	12	15	0	0	27
Avsetning til tap på utlån til amortisert kost - Personmarked	16	11	-9	0	18
Avsetning til tap på utlån til virkelig verdi over OCI - Bedriftsmarked ^{*)}	14	-4	0	0	10
Avsetning til tap på utlån til virkelig verdi over OCI - Personmarked ^{*)}	20	2	0	0	22
Sum avsetning til tap på utlån og garantier	62	24	-9	0	77
Presentert som:					
Avsetning til tap på utlån	59	19	-9	0	69
Annen gjeld - avsetninger, garantier, ubenyttet kreditt, lånetilsagn	3	5	0	0	8

^{*)} Balanseført avsetning til tap på "Utlån til virkelig verdi over OCI" inkluderer tapsavsetning for trinn 1, trinn 2 og trinn 3, jfr tabell "Balanseført tapsavsetning pr 30. september 2019"

Avsetning til tap på utlån per 30. september 2018

Millioner kroner	01.01.2018	Endring avsetning for tap	Netto konstatert	Valuta og andre bevegelser	30.09.2018
Avsetning til tap på utlån til amortisert kost - Bedriftsmarked	10	-1	0	0	9
Avsetning til tap på utlån til amortisert kost - Personmarked	8	8	0	0	16
Avsetning til tap på utlån til virkelig verdi over OCI - Bedriftsmarked*)	26	-3	0	0	23
Avsetning til tap på utlån til virkelig verdi over OCI - Personmarked*)	18	2	0	0	20
Sum avsetning til tap på utlån og garantier	62	6	0	0	68
Presentert som:					
Avsetning til tap på utlån	61	4	0	0	65
Annen gjeld - avsetninger, garantier, ubenyttet kreditt, lånetilsagn	1	2	0	0	3

*) 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 2018"

Avsetning til tap på utlån per 31. desember 2018

Millioner kroner	01.01.2018	Endring avsetning for tap	Netto konstatert	Valuta og andre bevegelser	31.12.2018
Avsetning til tap på utlån til amortisert kost - Bedriftsmarked	10	2	0	0	12
Avsetning til tap på utlån til amortisert kost - Personmarked	8	12	-4	0	16
Avsetning til tap på utlån til virkelig verdi over OCI - Bedriftsmarked*)	26	-12	0	0	14
Avsetning til tap på utlån til virkelig verdi over OCI - Personmarked*)	18	2	0	0	20
Sum avsetning til tap på utlån og garantier	62	4	-4	0	62
Presentert som:					
Avsetning til tap på utlån	61	2	-4	0	59
Annen gjeld - avsetninger, garantier, ubenyttet kreditt, lånetilsagn	1	2	0	0	3

*) 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 2018"

Balanseført tapsavsetning per 30. september 2019

Millioner kroner	Levetid ECL - 12 mnd ECL ikke objektive bevis på tap		Levetid ECL - objektive bevis på tap		Total
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3		
Inngående balanse	16	35	11		62
Overført til trinn 1	4	-4	0		0
Overført til trinn 2	-1	1	0		0
Overført til trinn 3	0	-2	2		0
Netto ny måling av tap	-2	10	3		11
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	21	7	1		29
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	-4	-8	-5		-17
Konstaterte nedskrivninger (konstaterte tap)	0	-4	-4		-8
Utgående balanse	34	35	8		77

Balanseført tapsavsetning per 30. september 2018

Millioner kroner	Levetid ECL - 12 mnd ECL ikke objektive bevis på tap		Levetid ECL - objektive bevis på tap		Total
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3		
Inngående balanse *)	9	37	17		63
Overført til trinn 1	1	-1	0		0
Overført til trinn 2	0	0	0		0
Overført til trinn 3	0	-3	3		0
Netto ny måling av tap	-2	1	0		-1
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	7	6	1		14
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	-3	-5	0		-8
Utgående balanse	12	35	21		68

*) Viser til note 42 i årsrapport for 2018 en oppstilling over effekter ved overgang fra IAS 39 til IFRS 9.

Balanseført tapsavsetning per 31. desember 2018

Millioner kroner	Levetid ECL - 12 mnd ECL ikke objektive bevis på tap			Levetid ECL - objektive bevis på tap	Total
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3		
Inngående balanse *)	9	37	17		63
Overført til trinn 1	3	-3	0		0
Overført til trinn 2	0	0	0		0
Overført til trinn 3	0	-2	2		0
Netto ny måling av tap	-3	0	-4		-7
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	11	10	0		21
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	-4	-7	0		-11
Konstaterte nedskrivninger (konstaterte tap)	0	0	-4		-4
Utgående balanse	16	35	11		62

*) Viser til note 42 i årsrapport for 2018 en oppstilling over effekter ved overgang fra IAS 39 til IFRS 9.

Lån misligholdt mer enn 3 måneder

Millioner kroner	30.09.2019	30.09.2018	31.12.2018
Brutto hovedstol	131	107	102
Individuelle nedskrivninger	8	6	5
Netto hovedstol	123	101	97

Øvrige lån hvor det er foretatt individuell nedskrivning

Millioner kroner	30.09.2019	30.09.2018	31.12.2018
Brutto hovedstol	0	107	41
Individuelle nedskrivninger	0	15	5
Netto hovedstol	0	92	36

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

Millioner kroner	Brutto utestående		Brutto utestående		Brutto utestående	
	30.09.2019	%	30.09.2018	%	31.12.2018	%
Bedriftsmarkedet	0	0,00	0	0,00	0	0,00
Personmarkedet	131	0,96	107	0,84	102	0,80
Totalt	131	0,62	107	0,71	102	0,66

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

NOTE 7 OVERSIKT OVER BRUTTO FORVALTET UTLÅN

Millioner kroner	30.09.2019	30.09.2018	31.12.2018
Utlån BM og PM	21 141	15 167	15 939
Brutto utlån	21 141	15 167	15 939
Tapsavsetning på utlån til amortisert kost	-37	-23	-25
Tapsavsetning på utlån til FVOCI	-32	-42	-33
Reversering over utvidet resultat	9	4	5
Netto utlån	21 081	15 106	15 886
Utlån overført til SpareBank 1 Boligkreditt	12 496	11 763	12 014
Sum utlån forvaltet portefølje	33 577	26 869	27 900

NOTE 8 OVERFØRING AV UTLÅN TIL SPAREBANK 1 NÆRINGSKREDITT

SpareBank 1 Næringskreditt AS ble etablert i 2009 og har konsesjon fra Finanstilsynet til å drive som kredittforetak. Obligasjonene til SpareBank 1 Næringskreditt har en Aaa rating fra Moody's. Foretaket er eid av sparebanker som inngår i SpareBank1-alliansen og er samlokalisert med SpareBank 1 Boligkreditt AS i Stavanger. BN Bank har ingen eierandeler i SpareBank 1 Næringskreditt. Hensikten med kredittforetaket er å sikre bankene i alliansen stabil og langsiktig finansiering av næringseiendom til konkurransedyktige priser. SpareBank 1 Næringskreditt erverver utlån med pant i næringseiendom og utsteder obligasjoner med fortrinnsrett innenfor regelverket for dette. Som en del av alliansen kan BN Bank overføre utlån til foretaket, og som en del av bankens finansieringsstrategi er det overført utlån fra BNkreditt. Lån overført til Sparebank 1 Næringskreditt AS er sikret med pant i næringseiendom innenfor 60 prosent av takst. Overførte lån er juridisk eid av Sparebank 1 Næringskreditt AS og BNkreditt har, utover forvaltningsrett og rett til å overta helt eller delvis nedskrevne lån, ingen rett til bruk av lånene. Ved utgangen av september 2019 er bokført verdi av overførte utlån 4,4 milliarder kroner. BNkreditt forestår forvaltningen av overførte utlån og BNkreditt mottar en provisjon basert på nettoen av avkastningen på utlånene banken har overført og kostnadene i selskapet.

BN Bank har garantert for engasjementer som er overført i den grad engasjementene overstiger 25 prosent av SpareBank 1 Næringskreditt AS sin ansvarlige kapital. Per 30. september 2019 utgjør de nevnte garantiene 0 millioner kroner.

De lånene som er overført til SpareBank 1 Næringskreditt AS er svært godt sikret og har en svært liten tapssannsynlighet.

Mottatt vederlag for lån overført fra BNkreditt til SpareBank 1 Næringskreditt AS tilsvarer nominell verdi på overførte utlån og vurderes tilnærmet sammenfallende med lånenes virkelige verdi.

Garanti stilt fra BN Bank til BNkreditt

For å ivareta eksisterende obligasjonseieres interesser i BNkreditt har BN Bank i forbindelse med overføringen av utlån til SpareBank 1 Næringskreditt inntatt for at BNkreditt skal ha en kapitaldekning på minst 20 prosent til enhver tid. I den grad kapitaldekningen er lavere enn 20 prosent skal morbanken stå tilbake for sitt tilgodehavende i BNkreditt og/eller stille garanti. Per 30. september 2019 har BNkreditt en kapitaldekning på 53,3 prosent. Beløpet morbanken står tilbake for utgjør 0 millioner kroner per 30. september 2019.

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 har en eierandel på 6,53 prosent pr 30. september 2019. 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 og AAA fra henholdsvis Moody's og Fitch. 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, ingen rett til bruk av lånene. Ved utgangen av september 2019 er bokført verdi av overførte utlån 12,5 milliarder kroner. BN Bank forestår forvaltningen av overførte utlån og BN Bank mottar en provisjon basert på nettoen av avkastningen på utlånene banken har overført og kostnadene i selskapet.

BN Bank har, sammen med de andre eierne av SpareBank 1 Boligkreditt AS, inngått avtaler om etablering av likviditetsfasilitet til SpareBank 1 Boligkreditt AS. Dette innebærer at bankene har forpliktet seg til å kjøpe obligasjoner med fortrinnsrett for det tilfellet at SpareBank 1 Boligkreditt AS ikke kan refinansiere sin virksomhet i markedet. Kjøpet er begrenset til en samlet verdi av de til enhver tid neste 12 måneders forfall i foretaket. Tidligere kjøp under denne avtalen trekkes fra fremtidige kjøpsforpliktelser. Hver eier hefter prinsipielt for sin andel av behovet, subsidiært for det dobbelte av det som er det primære ansvaret i henhold til samme avtale. Obligasjonene kan deponeres i Norges Bank og medfører således ingen vesentlig økning i risiko for banken. SpareBank 1 Boligkreditt AS holder etter sin interne policy likviditet for de neste 12 måneders forfall. Denne trekkes fra ved vurderingen av bankenes ansvar. Det er derfor kun dersom SpareBank 1 Boligkreditt AS ikke lenger 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 kjernekapitaldekning minst er 9,0 prosent, og eventuelt tilføre kjernekapital om den faller til et lavere nivå. SpareBank 1 Boligkreditt AS har interne retningslinjer om kjernekapitaldekning på minst 10,0 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.

De lånene som er overført til SpareBank 1 Boligkreditt AS er svært godt sikret og har en svært liten tapssannsynlighet.

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.

NOTE 10 INNLÅN

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

Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer

Morbanken har emitert obligasjoner for pålydende 2 817 millioner kroner pr. 30. september 2019, enten som nyemisjoner eller utvidelse av eksisterende åpne lån.

Millioner kroner	Sertifikater	Obligasjoner	Sum
Netto gjeld (pålydende) 01.01.2019	0	8 912	8 912
Emitert	0	1 027	1 027
Oppkjøp og forfall av eksisterende	0	-812	-812
Netto gjeld (pålydende) 31.03.2019	0	9 127	9 127
Emitert	0	750	750
Oppkjøp og forfall av eksisterende	0	-16	-16
Netto gjeld (pålydende) 30.06.2019	0	9 861	9 861
Emitert	0	1 040	1 040
Oppkjøp og forfall av eksisterende	0	-671	-671
Netto gjeld (pålydende) 30.09.2019	0	10 230	10 230

Ansvarlig lånekapital og fondsobligasjon

Morbanken har ikke emitert fondsobligasjoner eller ansvarlig lån pr 30. september 2019, 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) 01.01.2019	524	500	1 024
Oppkjøp og forfall av eksisterende	-299	0	-299
Netto gjeld (pålydende) 31.03.2019	225	500	725
Netto gjeld (pålydende) 30.06.2019	225	500	725
Emitert	0	0	0
Oppkjøp og forfall av eksisterende	0	0	0
Netto gjeld (pålydende) 30.09.2019	225	500	725

Innregnede verdier

Millioner kroner	30.09.2019	30.09.2018	31.12.2018
Sertifikater vurdert til virkelig verdi	0	0	0
Sum innregnet verdi av sertifikater	0	0	0
Obligasjoner vurdert til amortisert kost	4 513	4 995	4 654
Obligasjoner vurdert til amortisert kost (sikret gjeld)	5 820	4 152	4 355
Sum innregnet verdi av obligasjoner	10 333	9 147	9 009
Sum innregnet verdi av gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	10 333	9 147	9 009
Fondsobligasjoner vurdert til amortisert kost	227	402	526
Fondsobligasjoner vurdert til virkelig verdi			
Sum innregnet verdi av fondsobligasjoner	227	402	526
Ansvarlig lån vurdert til amortisert kost	501	501	501
Ansvarlig lån utpekt til virkelig verdi			
Sum innregnet verdi av ansvarlig lån	501	501	501
Sum innregnet verdi av ansvarlig lån og fondsobligasjoner	728	903	1 027

NOTE 11 VIRKELIG VERDI AV FINANSIELLE INSTRUMENTER SAMMENLIGNET MED INNREGNET VERDI

Millioner kroner	30.09.2019		30.09.2018		31.12.2018	
	Virkelig verdi	Innregnet verdi	Virkelig verdi	Innregnet verdi	Virkelig verdi	Innregnet verdi
Kontanter og fordringer på sentralbanker	191	191	531	531	591	591
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	2 216	2 216	5 170	5 170	4 500	4 500
Utlån	21 081	21 081	15 086	15 086	15 886	15 886
Rentebærende verdipapirer	4 148	4 127	5 140	5 121	4 869	4 854
Ansvarlig utlån	452	452	451	451	452	452
Rentederivater	105	105	120	120	105	105
Valutaderivater	1	1	1	1	1	1
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	821	821	739	739	729	729
Investering i eierinteresser	0	0	30	30	45	45
Investering i konsernselskaper	1 600	1 600	1 600	1 600	1 600	1 600
Eiendeler klassifisert som holdt for salg	5	5	5	5	5	5
Gjeld til kredittinstitusjoner	-25	-25	-21	-21	-19	-19
Innskudd fra og gjeld til kunder	-15 456	-15 456	-15 058	-15 058	-14 914	-14 913
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	-10 418	-10 333	-9 220	-9 147	-9 050	-9 009
Rentederivater	-65	-65	-85	-85	-68	-68
Valutaderivater	-4	-4	0	0	-22	-22
Ansvarlig lånekapital	-504	-501	-509	-501	-507	-501
Fondsobligasjoner	-230	-226	-402	-400	-525	-526
Annen kortsiktig gjeld	-146	-146	-30	-30	-50	-50
Sum	3 772	3 843	3 548	3 612	3 628	3 660

Ved beregning av virkelig verdi på sertifikater og obligasjoner til amortisert kost benyttes anslag på markedskurser innhentet fra meglere.

Statskassaveksler er vurdert til siste kjøperkurs (bid). Finansielle derivater er i sin helhet vurdert til virkelig verdi og det vil følgelig ikke presenteres noe avvik mellom virkelig verdi og innregnet verdi i balansen.

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

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

- Nivå 1: Notert pris i et aktivt marked for en identisk eiendel eller forpliktelse.
- Nivå 2: Verdsattelse er foretatt gjennom bruk av verdsattelsesteknikker og neddiskontering av forventede fremtidige kontantstrømmer. Risikofri rente leses av i markedet gjennom renten for lån mellom særlig kredittverdige banker (swap-rentekurven). Påslag for kredittrisiko er gjort på basis av de løpende vurderinger som andre markedsaktører gjør av bankens kredittverdighet.
- Nivå 3: Verdsattelse basert på faktorer som ikke er hentet fra observerbare markeder og heller ikke har observerbare forutsetninger som input til verdsattelsen.

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

Millioner kroner	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Ansvarlig utlån	0	452	0	452
Kortsiktige plasseringer i verdipapirer	518	3 630	0	4 148
Sum eiendeler	518	4 082	0	4 600
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	0	-10 418	0	-10 418
Ansvarlig lånekapital	0	-504	0	-504
Sum forpliktelser	0	-10 922	0	-10 922

Morbankens eiendeler og gjeld målt til amortisert kost per 30. september 2018

Millioner kroner	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Ansvarlig utlån	0	451	0	451
Kortsiktige plasseringer i verdipapirer	507	5 371	0	5 878
Sum eiendeler	507	5 822	0	6 329
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	0	-9 220	0	-9 220
Ansvarlig lånekapital	0	-509	0	-509
Sum forpliktelser	0	-9 729	0	-9 729

Morbankens eiendeler og gjeld målt til amortisert kost per 31. desember 2018

Millioner kroner	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Ansvarlig utlån	0	452	0	452
Kortsiktige plasseringer i verdipapirer	516	4 353	0	4 869
Sum eiendeler	516	4 805	0	5 321
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	0	-9 050	0	-9 050
Ansvarlig lånekapital	0	-507	0	-507
Sum forpliktelser	0	-9 557	0	-9 557

NOTE 12 MOTREGNINGSRETT FINANSIELLE DERIVATER

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

Finansielle eiendeler**30.09.2019**

Motpart			Beløp i balansen	Beløpet som er gjenstand for nettooppgjør ¹	Beløp etter mulige nettooppgjør
Motpart 1			12	4	8
Motpart 2			39	20	19
Motpart 3			31	10	21
Motpart 4			23	23	0
Motpart 5			0	2	-2
Motpart 6			1	0	1
Motpart 7			0	0	0
Sum			106	59	47

Finansielle forpliktelser**30.09.2019**

Motpart		Beløp i balansen	Beløpet som er gjenstand for nettooppgjør ¹	Beløp etter mulige nettooppgjør
Motpart 1		4	4	0
Motpart 2		20	20	0
Motpart 3		10	10	0
Motpart 4		30	23	7
Motpart 5		5	2	3
Motpart 6		0	0	0
Motpart 7		0	0	0
Sum		69	59	10

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

Finansielle eiendeler:**30.09.2018**

Motpart	Beløp i balansen	Beløpet som er gjenstand for nettooppgjør¹	Beløp etter mulige nettooppgjør
Motpart 1	9	9	0
Motpart 2	53	25	28
Motpart 3	22	15	7
Motpart 4	31	28	3
Motpart 5	5	5	0
Motpart 6	1	0	1
Motpart 7	0	0	0
Sum	121	82	39

Finansielle forpliktelser**30.09.2018**

Motpart	Beløp i balansen	Beløpet som er gjenstand for nettooppgjør¹	Beløp etter mulige nettooppgjør
Motpart 1	10	9	1
Motpart 2	25	25	0
Motpart 3	15	15	0
Motpart 4	28	28	0
Motpart 5	7	5	2
Motpart 6	0	0	0
Motpart 7	0	0	0
Sum	85	82	3

Finansielle eiendeler**31.12.2018**

Motpart	Beløp i balansen	Beløpet som er gjenstand for nettooppgjør¹	Beløp etter mulige nettooppgjør
Motpart 1	7	5	2
Motpart 2	56	44	12
Motpart 3	17	5	12
Motpart 4	18	18	0
Motpart 5	6	6	0
Motpart 6	2	0	2
Motpart 7	0	0	0
Sum	106	78	28

Finansielle forpliktelser**31.12.2018**

Motpart	Beløp i balansen	Beløpet som er gjenstand for nettooppgjør¹	Beløp etter mulige nettooppgjør
Motpart 1	5	5	0
Motpart 2	44	44	0
Motpart 3	5	5	0
Motpart 4	28	18	10
Motpart 5	8	6	2
Motpart 6	0	0	0
Motpart 7	0	0	0
Sum	90	78	12

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

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

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

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

Millioner kroner	30.09.2019	30.09.2018	31.12.2018
Aksjekapital	706	706	706
Overkursfond	415	415	415
Avsatt utbytte	0	0	0
Fond for urealiserte gevinster	0	17	0
Annen egenkapital	2 506	2186	2 502
Sum egenkapital ³	3 627	3 324	3 623
Kjernekapital			
Immaterielle eiendeler	-21	-22	-25
Fradrag for avsatt utbytte	0	0	0
Direkte, indirekte og syntetiske investeringer i selskaper i finansiell sektor	-4	0	0
Positiv verdi av justert forventet tap etter IRB-metoden	-95	-44	-68
Delårsresultat som inngår i kjernekapital	121	129	0
Verdijusteringer som følge av kravene om forsvarlig verdsettelse	-15	-17	-17
Sum ren kjernekapital	3 613	3 370	3 513
Fondsobligasjoner, hybridkapital ^{1 og 3}	225	400	225
Sum kjernekapital	3 838	3 770	3 738
Tilleggskapital utover kjernekapital			
Fondsobligasjon, hybridkapital utover 15% og 35%	0	0	0
Tidsbegrenset ansvarlig kapital	500	500	500
Tilleggskapital	500	500	500
Sum ansvarlig kapital	4 338	4 270	4 238
Minimumskrav ansvarlig kapital Basel III ²			
Engasjement med spesialiserte foretak	326	169	179
Engasjement med øvrige foretak	23	14	15
Engasjement med massemarked SMB	3	2	2
Engasjement med massemarked pant i fast eiendom	320	249	255
Engasjement med øvrig massemarked	0	0	0
Egenkapitalposisjoner	119	124	127
Sum kredittrisiko IRB	791	558	578
Operasjonell risiko	65	52	52
Engasjementer beregnet etter standardmetoden	359	437	432
Overgangsordning (gulv)	18	0	0
Kredittverdighet hos motpart (CVA-risiko)	4	2	2
Minimumskrav ansvarlig kapital	1 237	1 049	1 064
Beregningsgrunnlag	15 463	13 106	13 302
Bufferkrav			
Bevaringsbuffer (2,5 %)	387	328	333
Motsyklisk buffer (2 %)	309	262	266
Systemrisikobuffer (3,0 %)	464	393	399
Sum bufferkrav til ren kjernekapital	1 160	983	998
Tilgjengelig ren kjernekapital (fratrullet 4,5%)	2 917	2 780	2 915
Kapitaldekning			
Ren kjernekapitaldekning	23,37 %	25,71 %	26,41 %
Kjernekapitaldekning	24,82 %	28,76 %	28,10 %
Kapitaldekning	28,05 %	32,58 %	31,86 %
Uvektet kjernekapitalandel	11,38 %	12,42 %	12,08 %

¹ For nærmere detaljer, se note 10.

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

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

NOTE 14 BETINGEDE UTFALL, HENDELSER ETTER BALANSEDAG

BN Bank mottok den 3. juli 2015 en stevning knyttet til et engasjement som på det tidspunktet var gjenstand for nedskrivning. Tap knyttet til engasjementet er regnskapsmessig konstatert og restkravet er verdsatt til kroner 0 i bankens balanse per 30. september 2019. I stevningen kreves erstatning for tap kunden mener å ha lidt som følge av bankens handlinger. Erstatningssaken gikk for tingretten i andre kvartal 2019, og dommen forelå 11. oktober. BN Bank ble frifunnet på alle sentrale punkter i anklagen, men får kritikk for enkelte mindre forhold. Banken må sammen med øvrige saksøkte betale en erstatning på 4,6 millioner kroner, noe som er mindre enn bankens utestående krav mot saksøker. Motparten har fortsatt mulighet til å anke, så dommen er ikke rettskraftig. Det anses ikke behov for avsetning for fremtidige forpliktelser.

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

NOTE 15 RESULTATREGNSKAP 5 SISTE KVARTAL

Millioner kroner	3. kv 2019	2. kv 2019	1. kv 2019	4. kv 2018	3. kv 2018
Renteinntekter og lignende inntekter	245	216	198	200	176
Rentekostnader og lignende kostnader	111	101	95	94	90
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	134	115	103	106	86
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	23	26	24	25	23
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	0	1	0	0	1
Andre driftsinntekter	1	0	0	0	1
Netto provisjonsinntekter og andre inntekter	24	25	24	25	23
Inntekter av aksjer andeler og andre egenkapitalinstrumenter	0	2	0	0	-1
Inntekter av eierinteresser i konsernselskaper	0	0	115	0	0
Netto resultat fra finansielle instrumenter	2	3	0	1	2
Netto resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser	-43	5	115	1	1
Lønn og andre personalkostnader	29	24	24	29	25
Av- og nedskrivninger og gevinst/tap på ikke-finansielle eiendeler	5	7	5	3	3
Andre driftskostnader	26	25	26	30	28
Sum andre driftskostnader	60	56	55	62	56
Driftsresultat før tap på utlån	55	89	187	70	54
Tap på utlån	3	22	8	-3	5
Resultat før skattekostnad	52	67	179	73	49
Skattekostnad	24	16	16	18	12
Resultat etter skatt	28	51	163	55	37

NOTE 16 INVESTERING I TILKNYTTET SELSKAP

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



KPMG AS
Sjøgangen 6
7010 Trondheim

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

Til Styret i BN Bank ASA

Uttalelse vedrørende forenklet revisorkontroll av delårsregnskap

Innledning

Vi har foretatt en forenklet revisorkontroll av vedlagte konsoliderte balanse for BN Bank ASA pr. 30. september 2019 og tilhørende konsoliderte resultatregnskap, oppstilling over endringer i egenkapital og kontantstrømoppstilling for nımånedersperioden avsluttet denne dato, og av beskrivelsen av regnskapsprinsipper og andre noter. Ledelsen er ansvarlig for utarbeidelsen av delårsregnskapet og at det gir et rettviseende bilde i samsvar med IAS 34 Delårsrapportering. Vår oppgave er å avgi en uttalelse om delårsregnskapet basert på vår forenklete revisorkontroll.

Omfanget av den forenklete revisorkontrollen

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

Konklusjon

Vi har ved vår forenklete revisorkontroll ikke blitt oppmerksomme på noe som gir oss grunn til å tro at det vedlagte konsoliderte delårsregnskapet ikke gir et rettviseende bilde av foretakets finansielle stilling per. 30. september 2019 og for resultatet og kontantstrømmene i nımånedersperioden, i samsvar med IAS 34 Delårsrapportering.

Trondheim, 29. oktober 2019
KPMG AS

Sverre Einersen
Statsautorisert revisor

KPMG AS, a Norwegian limited liability company and member firm of the KPMG network of independent member firms affiliated with KPMG International Cooperative ("KPMG International"), a Swiss entity.

Statsautoriserte revisorer - medlemmer av Den norske Revisorforening

Offices in:

Oslo	Elverum	Mo i Rana	Stord
Alta	Finnsnes	Molde	Straume
Arendal	Hamar	Skien	Tromsø
Bergen	Haugesund	Sandefjord	Trondheim
Bodø	Knarvik	Sandnessjøen	Tynset
Drammen	Kristiansand	Stavanger	Ålesund