



**BNP PARIBAS**  
**LEASING SOLUTIONS**

**Business is ON**

3. kvartal  
**2018**

# DELÅRSRAPPORT

BNP Paribas Leasing Solutions AS



# BNP PARIBAS LEASING SOLUTIONS AS

## Beretning 3. kvartal 2018

BNP Paribas Leasing Solutions AS (tidligere Landkreditt Finans AS) ble stiftet i oktober 2007, og fikk godkjenning som kredittforetak fra Finanstilsynet i mai 2008. Selskapets formål er objektsfinansiering - leasing og salgspantfinansiering - samt virksomhet som står i forbindelse med dette. BNP Leasing Solutions AS har hovedkontor i Ålesund, og salgskontorer i Oslo, Gjøvik, Bergen, Stavanger og Trondheim.

Samtlige aksjer i selskapet har blitt solgt til BNP Paribas Leasing Solutions, Luxembourg. Overtakelsen skjedde 2. juli 2018. I den forbindelse skiftet selskapet navn fra Landkreditt Finans AS til BNP Paribas Leasing Solutions AS.

### ENDRING AV REGNSKAPSPRINSIPP

BNP Paribas Leasing Solutions AS har fra 1. januar 2018 implementert IFRS 9 for klassifisering og måling av finansielle instrumenter. Økning i tapsavsetning etter ny metode er på implementerings-tidspunktet ført mot egenkapitalen. I den forbindelse vises det til note 29 i årsrapporten for 2017. Endring av klassifisering og måling for 3. kvartal 2018 er vist i egne noter i kvartalsrapporten.

### RESULTATREGNSKAPET

Brutto renteinntekter pr 30. september 2018 utgjør 52,1 millioner kroner (49,8 millioner kroner pr 30. september 2017) og består i det alt vesentlige av renter på leasingkontrakter og utlån til kunder. Gevinst ved salg av leasingobjekter er klassifisert som en del av renteinntektene.

Brutto rentekostnader ved utgangen av 3. kvartal 2018 utgjør 13,1 millioner kroner (12,9 millioner kroner).

For å sikre at selskapet har forsvarlig likviditet er det inngått avtaler om finansiering med BNP Paribas Leasing Solution, Luxembourg og BNP Paribas, Oslo branch. Ved utgangen av 3. kvartal 2018 består finansieringen fra BNP Paribas Leasing Solutions, Luxembourg med 361 millioner kroner og BNP Paribas, Oslo branch med 30 millioner kroner. I tillegg har selskapet obligasjonsgjeld på totalt 570 millioner kroner ved utgangen av kvartalet. Samtlige lån har flytende rente (3 måneders nibar + margin).

Liquidity Coverage Ratio er pr 30. september 2018 beregnet til 135 prosent. Det formelle minimumskravet er 100 prosent fra 31. desember 2017.

BNP Paribas Leasing Solutions AS har ved utgangen av 3. kvartal 2018 16 ansatte, hvorav 5 er kvinner. Lønn og personalkostnader utgjør 11,4 millioner kroner pr 30. september 2018 noe som representerer en vesentlig del av selskapets driftskostnader. Selskapets sykefravær utgjør 0,4 prosent.

Behovet for nedskrivninger på utlån ved utgangen av 3. kvartal 2018 er gjennomført i henhold til IFRS 9. Beregningen er gjort ved å plassere utlånsporteføljen i 3 klasser etter vurdert kredittrisiko. Ved implementeringen av ny standard 1. januar 2018 ble tapsavsetningen beregnet til 1,057 millioner kroner. Beregningen medførte en økning i avsetningen med 0,05 millioner kroner fra tilsvarende beregninger fra tidligere perioder. Endring av klassifisering etc av porteføljen i løpet av halvåret er vist i noter til regnskapet.

Skattekostnaden ved utgangen av 3. kvartal 2018 utgjør 6,5 millioner kroner (6,8 millioner kroner).

Resultatregnskapet pr. 30. september 2018 viser et overskudd etter skatt på 21,9 millioner kroner (21,7 millioner kroner).

### BALANSEN

Pr. 30. september 2018 utgjør bokført verdi portefølje 1 214,0 millioner kroner (1 091,4 millioner kroner ved utgangen av 3. kvartal 2017). Det vesentligste av dette, 1 198,5 millioner kroner gjelder leasingkontrakter. Resterende del av porteføljen gjelder lån med salgspant eller motorvognpant. Alle utlån er avtalt med flytende renter. Styret vurderer utlånsporteføljens kvalitet til å være høy.

I henhold til IAS 17 om leieavtaler er det gjennomført en estimatberegning av framtidige gevinster i leasingporteføljen. Gevinstene er fordelt over leieperioden og er inntektsført som renteinntekter i aktuell periode. Sum slike gevinster ved utgangen av 3. kvartal 2018 er inkludert i posten «Leasingkontrakter og andre utlån til kunder» i balansen. Estimater inkluderer gevinster bare på kontrakter med normalavgang. Det er avsatt utsatt skatt på beløpet.

I desember 2017 ble det kjøpt sertifikater utstedt av den norske stat med pålydende 10 millioner kroner. Statssertifikatene er oppført i balansen til markedsverdi. Investeringen er gjort som en del av likviditetsstyringen i selskapet. Statssertifikatene er nærmere beskrevet i note til regnskapet.

BNP Paribas Leasing Solutions AS ble stiftet med 100 millioner kroner i aksjekapital. Vekst utover dette er finansiert av lån fra morselskap, samt obligasjonslån. Løpetid og betingelser for det enkelte obligasjonslån er nærmere beskrevet i note til regnskapet. Gjeld til konsernselskap ved utgangen av 3. kvartal 2018 utgjør totalt 392,2 millioner kroner. I tillegg har selskapet gjeld til andre kredittinstitusjoner på 0,3 millioner kroner. Sum obligasjonslån ved utgangen av kvartalet utgjør 570,7 millioner kroner.

Den rene kjernekapitaldekningen pr 30. september 2018 er beregnet til 19,79 prosent (19,29 prosent). Årets resultat er ikke tatt med i beregningen. Kapitaldekningen øker til 21,55 prosent dersom årets overskudd inkluderes. Den uvektede kjernekapitalandelen utgjør 19,38 prosent (19,22 prosent).

## RISIKOFORHOLD

BNP Paribas Leasing Solutions AS sine aktiviteter medfører ulike typer finansiell risiko: kredittisiko, markedsrisiko likviditetsrisiko og operasjonell risiko. Styret i BNP Paribas Leasing Solutions AS har et uttalt mål om at selskapet skal ha en middels risikoprofil. Risikostyringen er integrert i konsernets risikostyring.

## KREDITTRISIKO

Kredittisiko er definert som risikoen for tap fordi debitor/motpart ikke er i stand til å oppfylle sine forpliktelser.

Virksomheten som drives i BNP Paribas Leasing Solutions AS er av en slik karakter at det kan oppstå fare for tap på utlån og leasingkontrakter. Selskapet har vært i ordinær drift siden juni 2008, og har ikke hatt konstaterte tap hittil.

For å minimere sannsynligheten for tap legges det opp til en konservativ risikotagning, med grundig kredittvurdering av alle kunder i forkant av innvilgelse av nye utlån. Landbruket har vært, og vil være en stor og viktig kundegruppe for BNP Paribas Leasing Solutions AS. Basert på våre erfaringer i de 10 årene selskapet har vært i drift har vi ingen indikasjoner på økt risikoeksponering i denne kundegruppen.

Konservativ risikotagning med grundig kredittvurdering skal gjelde for alle kunder uansett bransje.

## MARKEDSRISIKO

Markedsrisiko for BNP Paribas Leasing Solutions AS er i hovedsak knyttet til renterisiko. Selskapet har ingen utlån med fastrente dvs at alle utlån og leasingkontrakter er basert på flytende rente. I praksis betyr dette at en innen forholdsvis kort tid (i henhold til gjeldende regler 6 uker for private og 4 uker for næringslivskunder) kan gjennomføre renteendringer på alle utlån dersom markedsrenten endrer seg.

Selskapet er finansiert med obligasjonslån og lån fra konsernselskap. Både obligasjonslånene og lån fra konsern er basert på flytende rente. Markedsrisikoen for BNP Paribas Leasing Solutions AS anses derfor som liten.

## LIKVIDITETSRISIKO

Med likviditetsrisiko forstås risiko for manglende likviditet til å kunne innfri forpliktelser ved forfall.

BNP Paribas Leasing Solutions AS har ingen innskudd fra kunder, og likviditetsrisikoen knytter seg derfor til finansiering av løpende drift, planlagt vekst og refinansiering av innlån som forfaller. BNP Paribas Leasing Solutions AS overtok alle låneforpliktelser fra tidligere morselskap Landkreditt Bank AS fra 2. juli 2018. Dette vil også gjelde obligasjonslån etter hvert som disse forfaller. Dette medfører at BNP Paribas Leasing Solutions AS har en lav likviditetsrisiko.

## OPERASJONELL RISIKO

BNP Paribas Leasing Solutions AS har en lav risikoprofil innen operasjonell risiko. I dette ligger det bl. a. at man har investert i godt kjente og velprøvde systemer i markedet (hyllevare) og satset på enkle produkter som krever lite spesialtilpasning. Dette gjelder også utlånssystemet.

Drift av IKT-system og regnskapsføring er outsourcet til eksterne leverandører. Avtalene innebærer blant annet at alle program og data lagres på egne servere hos disse leverandørene, samt at det tas daglig backup av alle data.

Det er ellers innført gode rutiner for intern kontroll for å redusere at faren for menneskelig svikt, kriminalitet eller misligheter skal inntreffe. De fleste ansatte i selskapet har lang erfaring fra bransjen.

Det er etablert rutiner knyttet til hvitvaskingsregelverket og innføring av GDPR.

## FRAMTIDSUTSIKTER

BNP Paribas Leasing Solutions, Luxembourg overtok som nevnt samtlige aksjer i selskapet fra 2. juli 2018.

I samarbeid med ny eier vil det bli en betydelig utvikling og vekst av selskapet. Dette inkluderer satsing i Sverige, Danmark og Finland.

Det er satt i gang flere digitaliseringsprosjekter for automatisering av arbeidsoppgaver. Dette vil optimalisere både kunders og leverandørers positive opplevelse av selskapet.

Selskapet ser optimistisk på mulighetene for videre vekst og vil tilpasse organisasjonens kapasitet i henhold til dette.

Hans Wolfgang Pinner  
Styrets leder

Fabrice Perret

Lars Horgen Hinze

Denis Delespaul

Claudine Smith

Arne Petter Oseberg  
Dalig leder

## NØKKELTALL PR 30. SEPTEMBER

(I hele 1.000 kroner)	30.09.2018	30.09.2017	31.12.2017
Forvaltningskapital	1 276 491	1 149 720	1 138 370
Resultat	21 920	21 692	27 453
Egenkapital	270 233	242 765	248 526

(Prosent)	30.09.2018	30.09.2017	31.12.2017
Kapitaldekning	19,79	19,29	21,68
Uvektet kjernekapital	19,38	19,22	21,74
Utlånsvekst (siste 12 mnd)	10,90	7,28	8,00
Tapsprosent	0,00	0,00	0,00
Misligholdsprosent	2,00	1,71	1,46
Liquidity Coverage Ratio	135,18	116,03	125,48

## RESULTATREGNSKAP

	3. KVARTAL 2018	3. KVARTAL 2017	01.01-30.09 2018	01.01-30.09 2017	2017
Renteinntekter og lignende inntekter	17 813	16 316	52 142	49 840	67 408
Rentekostnader og lignende kostnader	4 033	4 181	13 095	12 869	16 970
<b>Netto renteinntekter</b>	<b>13 780</b>	<b>12 135</b>	<b>39 046</b>	<b>36 971</b>	<b>50 439</b>
Gebyrer og provisjonsinntekter	2 280	1 891	5 979	5 715	7 616
Gebyrer og provisjonskostnader	263	182	748	754	1 004
Gevinst/tap på finansielle instrumenter	14	4	26	48	41
<b>Netto andre inntekter</b>	<b>2 031</b>	<b>1 712</b>	<b>5 256</b>	<b>5 009</b>	<b>6 653</b>
Lønn og andre personalkostnader	4 580	3 661	11 440	9 729	16 280
Administrasjonskostnader	886	587	2 577	2 209	3 438
Avskrivninger	97	21	264	57	103
Andre driftskostnader	450	417	1 504	1 444	1 858
Tap på utlån	50	0	50	0	0
<b>Resultat før skatt</b>	<b>9 748</b>	<b>9 161</b>	<b>28 468</b>	<b>28 542</b>	<b>35 413</b>
Skattekostnad	2 242	2 199	6 548	6 850	7 960
<b>Periodens resultat</b>	<b>7 506</b>	<b>6 962</b>	<b>21 920</b>	<b>21 692</b>	<b>27 453</b>

## BALANSE

<b>EIENDELER</b>	<b>30. SEPTEMBER 2018</b>	<b>30. SEPTEMBER 2017</b>	<b>31. DESEMBER 2017</b>
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	39 024	379	639
Leasingkontrakter og andre utlån til kunder	1 214 042	1 091 473	1 115 410
Sertifikater Norske Stat	9 985	9 993	9 959
Immaterielle eiendeler	1 092	120	0
Varige driftsmidler	349	144	1 418
Forskuddsbetanlinger og opptjente ikke mottatte inntekter	12 000	4 714	10 945
<b>Sum eiendeler</b>	<b>1 276 491</b>	<b>1 106 824</b>	<b>1 138 370</b>

<b>GJELD OG EGENKAPITAL</b>	<b>30. SEPTEMBER 2018</b>	<b>30. SEPTEMBER 2017</b>	<b>31. DESEMBER 2017</b>
Lån fra kredittinstitusjoner	392 549	107 216	95 020
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	570 738	720 000	721 111
Utsatt skatt	13 937	18 352	12 773
Betalbar skatt	5 383	607	6 689
Skyldig utbytte	0	0	0
Leverandørgjeld	15 833	6 561	42 635
Påløpte kostnader	7 203	6 044	6 550
Skyldige offentlige avgifter	615	5 279	5 066
<b>Sum gjeld</b>	<b>1 006 258</b>	<b>864 059</b>	<b>889 844</b>
Innskutt egenkapital	100 000	100 000	100 000
Opptjent egenkapital	170 233	142 765	148 526
<b>Sum egenkapital</b>	<b>270 233</b>	<b>242 765</b>	<b>248 526</b>
<b>Sum gjeld og egenkapital</b>	<b>1 276 491</b>	<b>1 106 824</b>	<b>1 138 370</b>

## KONTANTSTRØMOPPSTILLING

(Hele tusen kroner)	2018	2017
Resultat før skatt	28 468	28 542
Resultatførte renter fra kunder	-52 142	-49 840
Innbetaling av renter fra kunder leasing	54 001	50 198
Innbetaling av renter fra kunder lån	593	671
Avskrivninger	264	57
Urealisert verdiendring statscertifikat	-26	-48
Nedskrivning på utlån og leiefinansieringsavtaler	50	0
Tap ved salg av driftsmidler	0	0
Resultatførte rentekostnader obligasjonslån	9 434	11 499
Utbetaling av renter på obligasjonslån	-9 530	-12 330
Resultatførte rentekostnader andre lån	3 658	1 371
Utbetaling renter andre lån	-2 799	-1 371
Betalte skatter	-6 689	-9 284
Betalt utbytte	0	-2 000
Utbetaling leasingkontrakter	-379 679	-318 117
Innbetaling avdrag leasingkontrakter	286 203	261 385
Utbetaling nedbetalingslån	-5 260	-3 610
Innbetaling avdrag nedbetalingslån	5 748	6 746
Netto inn-/utbetaling ved omsetning av rentebærende papirer	0	0
Endring tidsavgrensningposter	-40 291	-8 041
<b>Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter</b>	<b>-107 998</b>	<b>-44 174</b>
Salg av varige driftsmidler	0	0
Kjøp av varige driftsmidler	-287	-125
<b>Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter</b>	<b>-287</b>	<b>-125</b>
Opptak nye lån fra kredittinstitusjoner	296 670	44 056
Nedbetaling lån fra kredittinstitusjoner	0	0
Opptak av obligasjonslån	0	320 000
Nedbetaling av obligasjonslån	-150 000	-320 000
Endring i innskutt egenkapital	0	0
<b>Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter</b>	<b>146 670</b>	<b>44 056</b>
<b>Netto endring likvider i året</b>	<b>38 385</b>	<b>-243</b>
<b>Likviditetsbeholdning 01.01</b>	<b>639</b>	<b>622</b>
<b>Likviditetsbeholdning 30.06</b>	<b>39 024</b>	<b>379</b>

Likviditetsbeholdningen består av innskudd i kredittinstitusjoner.



Landkreditt Finans AS ble etablert i oktober 2007. Operativ drift startet i juni 2008.

Samtlige aksjer i Landkreditt Finans AS har blitt solgt til BNP Paribas Leasing Solutions, Luxembourg. Offisiell dato for overtakelse var 2. juli 2018. I den forbindelse har selskapet skiftet navn til BNP Paribas Leasing Solutions AS.

Regnskapet er ikke revidert.

Selskapet er registrert og hjemmehørende i Norge og har hovedkontor i Ålesund.

Alle beløp er i 1.000 kroner dersom ikke annet er oppgitt.

Regnskapet presenteres i norske kroner, som er selskapets funksjonelle valuta.

Selskapet har implementert IFRS 9 med virkning fra 01.01.2018. For overgangseffekter, herunder endringer i regnskapsprinsipper, vises det til note 29 i årsregnskapet for 2017.

Sammenligningstallene er ikke omarbeidet. Endringer i regnskapsprinsipper som følge av overgang til IFRS 9 er:

### ENDRINGER I KLASIFISERING MÅLING OG PRESENTASJON

Klassifikasjon og måling av finansielle eiendeler etter IFRS 9 vurderes ut fra en kombinasjon av enhetens forretningsmodell for styring av eiendelene og instrumentets kontraktsmessige kontantstrømmerkarakteristikker.

Målekategoriene for finansielle eiendeler etter IAS 39, tilgjengelig for salg, holdt til forfall og amortisert kost er erstattet av:

- \* Gjeldsinstrumenter til amortisert kost
- \* Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet
- \* Finansielle eiendeler til amortisert kost

BNP Paribas Leasing Solutions AS har ikke endret sine forretningsmodeller for investering i finansielle eiendeler i forbindelse med implementeringen av IFRS 9.

Finansielle eiendeler i Bnp Paribas Leasing Solutions AS består av utlån og fordringer på kredittinstitusjoner, utlån og fordringer på kunder og sertifikater og obligasjoner.

### GJELDSINSTRUMENTER OG FINANSIELLE FORPLIKTELSE TIL AMORTISERT KOST

Gjeldsinstrumenter med kontraktsfestede kontantstrømmer som bare er betaling av rente og hovedstol på gitte datoer og som holdes i en forretningsmodell med formål å betale kontraktsmessige kontantstrømmer, måles til amortisert kost. Det er ingen endring i klassifisering og måling av slike forpliktelser. For BNP Paribas Leasing Solutions AS består finansielle forpliktelser i det vesentligste av «Lån fra kredittinstitusjoner» og «Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapir».

Rentekostnader inngår i resultatlinjen «Rentekostnader og lignende kostnader» etter effektiv rentemetoden.

### FINANSIELLE EIENDELER TIL AMORTISERT KOST

«Leasingkontrakter og andre utlån til kunder» har kontraktsmessige kontantstrømmer som bare er betaling av rente og hovedstol på gitte datoer holdes i en forretningsmodell for å motta kontraktsfestede kontantstrømmer. Disse vil bli regnskapsført til amortisert kost og medfører ingen endring fra IAS 39. Inntektene er inkludert i linjen «Renteinntekter og lignende inntekter» etter effektiv rentemetoden. Nedskrivning gjennomføres etter IFRS 9 basert på forventet kreditttap (ECL), hvor porteføljen inndeles i 3 trinn utfra forventet kredittrisiko.

«Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner» har kontraktsmessige kontantstrømmer som bare er betaling av rente og hovedstol på gitte datoer holdes i en forretningsmodell for å motta kontraktsfestede kontantstrømmer. Disse vil bli regnskapsført til amortisert kost og medfører ingen endring fra IAS 39. Inntektene er inkludert i linjen «Renteinntekter og lignende inntekter» etter effektiv rentemetode.

«Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner» er mot finansinstitusjoner med minimum A- rating og oppfyller dermed standardens presumpsjon om lav kredittrisiko. Selskapet har vurdert at dette, sammenholdt med lav LGD, lav eksponering, og at eksponeringen i all vesentlighet er over-night plasseringer, gir uvesentlige tapsavsetninger. Det er derfor ikke foretatt tapsavsetninger knyttet til denne balanseposten.

### FINANSIELLE EIENDELER TIL VIRKELIG VERDI OVER RESULTATET

BNP Paribas Leasing Solutions AS investerer i sertifikater utstedt av den Norske Stat som tilfredsstiller kravene i Liquidity Coverage Ratio. Beholdningen av slike sertifikat vurderes til virkelig verdi over resultatet. Realiserte og urealiserte gevinster og tap inngår i «Gevinst/tap på finansielle instrumenter».

## ENDRING I EGENKAPITAL

	AKSJEKAPITAL	ANNEN EGENKAPITAL	SUM
Egenkapital 01.01.2018	100 000	148 526	248 526
Endring EK 01.01.2018 ved overgang til IFRS 9		-214	-214
Periodens resultat		21 920	21 920
<b>Egenkapital 30.09.2018</b>	<b>100 000</b>	<b>170 233</b>	<b>270 233</b>

## KAPITALDEKNING

	30.09.2018	30.09.2017
<b>ANSVARLIG KAPITAL</b>	<b>247 210</b>	<b>220 943</b>
Kjernekapital	247 144	221 002
Ren kjernekapital	247 210	220 943
Kapitalinstrumenter som kvalifiserer som ren kjernekapital	100 000	100 000
Innbetalt aksjekapital	100 000	100 000
Opptjent egenkapital i form av tilbakholdte resultater	148 312	121 073
Justeringer i ren kjernekapital knyttet til regulatoriske filtre	-10	-10
Andre immaterielle eiendeler	-1 092	-120
Evigvarende fondsobligasjoner	0	0
Ansvarlig lånekapital	0	0
<b>SAMLET BEREGNINGSGRUNNLAG</b>	<b>1 249 152</b>	<b>1 145 314</b>
Beregningsgrunnlag for kreditt-, motparts- og forringelsesrisiko	1 147 965	1 051 671
Institusjoner	7 805	76
Foretak	755 103	650 898
Massemarkedengasjementer	293 714	289 821
Engasjement med pantesikkerhet i eiendom	0	0
Forfalte engasjementer	35 025	26 920
Obligasjoner med fortrinnsrett	0	0
Andeler i verdipapirfond	0	0
Øvrige engasjementer	56 319	83 955
Beregningsgrunnlag for posisjons-, valuta- og varerisiko	0	0
<b>Valuta</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Beregningsgrunnlag for operasjonell risiko		
<b>Basismetode</b>	<b>101 187</b>	<b>93 643</b>
Ren kjernekapitaldekning	19,79 %	19,29 %
Kjernekapitaldekning	19,79 %	19,29 %
Kapitaldekning	19,79 %	19,29 %



## SPESIFIKASJON PORTEFØLJE

	30.09.2018	30.09.2017	31.12.2017
Portefølje leasing	1 161 304	1 044 706	1 065 918
Portefølje lån	16 598	15 114	17 088
Individuelle nedskrivninger IB	-305	-305	-305
Avsetning 01.01 i henhold til IFRS 9	-702	-488	-488
Periodens individuelle nedskrivninger	0	0	0
Periodens avsetning i henhold til IFRS 9	-50	0	0
<b>Sum portefølje før periodiserte salgsgvinster</b>	<b>1 176 845</b>	<b>1 059 027</b>	<b>1 082 213</b>
Periodiserte fremtidige salgsgvinster	37 197	32 447	33 197
<b>Leasingkontrakter og andre utlån til kunder</b>	<b>1 214 042</b>	<b>1 091 473</b>	<b>1 115 410</b>

<sup>1)</sup> Økning avsetning 01.01. i henhold til IFRS 9: 214.

## SERTIFIKATER – DEN NORSKE STAT

VERDIPAPIRNR	VERDIPAPIR- NAVN	PÅLYDENDE	RISIKO- KATEGORI	ANSKAFFELSES- KOST	BOKFØRT VERDI	ANDEL BØRSNOTERT	VIRKELIG VERDI
NO0010780984	NST37	10 000	0 %	9 945	9 985	100 %	9 985

Pr 30.09.2018 utgjør effektiv rente på investering i rentebærende verdipapir 0,74%. Effektiv rente er beregnet ved å ta nominell rente på investeringen korrigert for periodisering av over/underkurs. Verdipapiret løper til 19. desember 2018 og er ikke gjenstand for renteregulering i perioden. BNP Paribas Leasing Solutions AS investerer i sertifikater som tilfredsstiller kravene i Liquidity Coverage Ratio.

## MISLIGHOLDTE UTLÅN

	30.09.2018	30.09.2017	31.12.2017
Brutto misligholdte utlån eldre enn 90 dager	23 350	17 947	15 831
Individuelle nedskrivninger	305	305	305
<b>Netto misligholdte utlån eldre enn 90 dager</b>	<b>23 045</b>	<b>17 642</b>	<b>15 526</b>
<b>Brutto mislighold i % av brutto utlån</b>	<b>2,00</b>	<b>1,71</b>	<b>1,46</b>

## INDIVIDUELLE NEDSKRIVNINGER PÅ UTLÅN

	30.09.2018	30.09.2017	31.12.2017
Individuelle nedskrivninger på utlån 01.01.	305	305	305
Konstaterte tap i perioden med tidligere individuelle nedskrivninger	0	0	0
Økning i individuelle nedskrivninger i perioden	0	0	0
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	0	0	0
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger i perioden	0	0	0
<b>Individuelle nedskrivninger på utlån</b>	<b>305</b>	<b>305</b>	<b>305</b>

## ENDRINGER I TAPSAVSETNING FORDELT PÅ TRINN

	<b>TRINN 1</b> <i>Klassifisering ved førstegangs balanseføring og friske lån</i>	<b>TRINN 2</b> <i>Vesentlig økning i kredittrisiko siden førstegangs balanseføring</i>	<b>TRINN 3</b> <i>Vesentlig økning i kredittrisiko siden førstegangs balanseføring og objektive bevis på tap</i>	<b>TOTALT</b>
	<i>Forventet tap over 12 måneder</i>	<i>Forventet tap over levetiden til instrumentet</i>	<i>Forventet tap over levetiden til instrumentet</i>	
Tapavsetning pr. 1.1.2018	590	86	330	1 007
Overføringer :				
Overføringer mellom Trinn 1 og Trinn 2	70	-67		3
Overføringer mellom Trinn 1 og Trinn 3			-3	-3
Overføringer mellom Trinn 2 og Trinn 1	-8	12		4
Overføringer mellom Trinn 2 og Trinn 3			-4	-4
Overføringer mellom Trinn 3 og Trinn 2		-9	23	14
Overføringer mellom Trinn 3 og Trinn 1	-14			-14
Renteeffekt på tapsavsetning («Unwind of discount»)				0
Nye finansielle eiendeler utstedt eller kjøpt	208	18	2	228
Finansielle eiendeler som er fraregnet i perioden	-36	-9	-8	-53
Modifisering av kontraktuelle kontantstrømmer fra finansielle eiendeler som ikke er fraregnet	-142	8	9	-125
Konstaterte tap				0
Tilbakeføring av tidligere konstaterte tap				0
Valutaeffekter				0
Endringer i model/risikoparametere				0
Andre justeringer				0
<b>TAPSAVSETNINGER PR. 30.09.18</b>	<b>668</b>	<b>39</b>	<b>350</b>	<b>1 057</b>

Avsetninger for tap er beregnet basert på forventet kredittap (ECL) ved bruk av 3-trinn metoden som beskrevet i note 29 i årsregnskapet for 2017.

## ENDRINGER I PORTEFØLJE FORDELT PÅ TRINN

	<b>TRINN 1</b> <i>Forventet tap over 12 måneder</i>	<b>TRINN 2</b> <i>Forventet tap over levetiden til instrumentet</i>	<b>TRINN 3</b> <i>Forventet tap over levetiden til instrumentet</i>	<b>TOTALT</b>
Brutto balanseførte verdier pr. 1.1.2018	1 066 180	28 358	20 872	1 115 410
Overføringer :				
Overføringer mellom Trinn 1 og Trinn 2	21 857	-19 714		2 144
Overføringer mellom Trinn 1 og Trinn 3			-2 144	-2 144
Overføringer mellom Trinn 2 og Trinn 1	-18 123	21 851		3 728
Overføringer mellom Trinn 2 og Trinn 3			-3 728	-3 728
Overføringer mellom Trinn 3 og Trinn 2		-3 856	18 464	14 608
Overføringer mellom Trinn 3 og Trinn 1	-14 608			-14 608
Nye finansielle eiendeler utstedt eller kjøpt	355 156	5 192	2 067	362 415
Finansielle eiendeler som er fraregnet i perioden	-64 772	-3 833	-7 494	-76 098
Modifisering av kontraktuelle kontanstrømmer				
fra finansielle eiendeler som ikke er fraregnet	-175 527	-4 356	-7 801	-187 685
Endringer i påløpte renter				0
Konstaterte tap				0
Tilbakeføring av tidligere konstaterte tap				0
Valutaeffekter				0
Andre justeringer				0
<b>Brutto balanseførte verdier pr. 30.09.2018</b>	<b>1 170 164</b>	<b>23 642</b>	<b>20 236</b>	<b>1 214 042</b>

## UTLÅN TIL KUNDER FORDELT PÅ KUNDEGRUPPER OG TRINN

	<b>BRUTTO VERDI</b>	<b>TAPSAVSETNINGER:</b>			<b>UTLÅN TIL VIRKE- LIG VERDI</b>	<b>TOTALT</b>
		<b>TRINN 1</b>	<b>TRINN 2</b>	<b>TRINN 3</b>		
Landbruk	718 271	255	16	6	0	717 994
Entreprenør	256 432	325	14	34	0	256 059
Andre bransjer	240 396	88	9	310	0	239 989
<b>Totalt</b>	<b>1 215 099</b>	<b>668</b>	<b>39</b>	<b>350</b>	<b>0</b>	<b>1 214 042</b>

## GJELD STIFTET VED UTSTEDELSE AV VERDIPAPIRER

<b>NOMINELLE VERDIER</b>	<b>30.09.2018</b>	<b>30.09.2017</b>	<b>31.12.2017</b>
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer 01.01.	720 000	720 000	720 000
Utstedelse av nye verdipapirinnlån	0	320 000	320 000
Innfrielser	150 000	320 000	320 000
Netto tilbakekjøp	0	0	0
<b>Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer</b>	<b>570 000</b>	<b>720 000</b>	<b>720 000</b>

VERDIPAPIRNR.	FRA DATO	TIL DATO	LÅNETYPE	GJELDENE RENTESATS	NESTE RENTEREG.	NETTO UTEST. 30.06.2018
NO0010767239	14.06.2016	14.12.2018	Uten avdrag	2,30 %	14.12.2018	100 000
NO0010774938	21.09.2016	21.10.2019	Uten avdrag	2,30 %	22.10.2018	150 000
NO0010782576	24.01.2017	24.03.2020	Uten avdrag	2,27 %	27.12.2018	170 000
NO0010798036	21.06.2017	21.09.2020	Uten avdrag	1,99 %	21.12.2018	150 000
<b>Sum</b>						<b>570 000</b>

Periodiserte renter er inkludert i balanseverdi obligasjonslån med 602.

## TRANSAKSJONER MED NÆRSTÅENDE PARTER

	30. SEPTEMBER 2018	30. SEPTEMBER 2017	31. DES 2017
Renteinntekter og lignende inntekter	0	4	4
Rentekostnader og lignende kostnader	859	1 371	2 014
Rentekostnader og lignende kostnader på utstedte verdipapirer	0	2 845	4 646
Administrasjonskostnader	0	0	44
Husleie til morselskap	0	133	178
Husleie fra morselskap	0	138	185
	<b>30.09.2018</b>	<b>30.09.2017</b>	<b>31.12.2017</b>
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	30 000	379	639
Forskuddsbetalinger og opptjente inntekter	0	4	0
Gjeld til kredittinstitusjoner	391 383	107 216	95 020
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	0	274 336	273 880
Påløpte kostnader og forskuddsbetalte inntekter	859	466	465

