

BN Bank ASA
RAPPORT 2. KVARTAL | 2020



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	21
Note 6. Tap og nedskrivninger på utlån og garantier	21
Note 7. Oversikt over forvaltet utlån	30
Note 8. Overføring av utlån til SpareBank1 Næringskreditt	31
Note 9. Overføring av utlån til SpareBank1 Boligkreditt	31
Note 10. Innlån	32
Note 11. Virkelig verdi av finansielle instrumenter sammenlignet med innregnet verdi	33
Note 12. Motregningsrett finansielle derivater	34
Note 13. Kapitaldekning	36
Note 14. Betingede utfall og hendelser etter balansedag	37
Note 15. Resultatregnskap 5 siste kvartal	37
Note 16. Investering i tilknyttet selskap	37
MORSELSKAP	
Resultatregnskap	38
Balanse	39
Endring i egenkapital	40
Kontantstrømoppstilling	41
Noter	42
Note 1. Regnskapsprinsipper	43
Note 2. Verdiendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi, gevinster og tap	43
Note 3. Virkelig verdi av finansielle instrumenter	44
Note 4. Provisjonsinntekter og andre driftsinntekter	46
Note 5. Inntekter av eierinteresser i konsernselskaper	47
Note 6. Tap og nedskrivninger på utlån og garantier	47
Note 7. Oversikt over forvaltet utlån	52
Note 8. Overføring av utlån til SpareBank1 Næringskreditt	53
Note 9. Overføring av utlån til SpareBank1 Boligkreditt	53
Note 10. Innlån	54
Note 11. Virkelig verdi av finansielle instrumenter sammenlignet med innregnet verdi	55
Note 12. Motregningsrett finansielle derivater	57
Note 13. Kapitaldekning	59
Note 14. Betingede utfall, hendelser etter balansedag	60
Note 15. Resultatregnskap 5 siste kvartal	60
Note 16. Investering i tilknyttet selskap	60
Uttalelse fra revisor	61

				KONSERN
Millioner kroner	Referanse	30.06.2020	30.06.2019	31.12.2019
Resultatsammendrag				
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		335	291	630
Sum andre driftsinntekter		63	70	126
Sum inntekter		398	361	756
Sum andre driftskostnader		141	138	284
Driftsresultat før tap på utlån		257	223	472
Tap på utlån		61	19	37
Resultat før skatt		196	204	435
Beregnet skattekostnad		46	52	108
Resultat etter skatt		150	152	327
Resultat fra virksomhet under avhendelse		0	0	0
Resultat inkl avsluttet virksomhet		150	152	327
Lønnsomhet				
Egenkapitalrentabilitet	1	7,1 %	7,6 %	8,0 %
Rentenetto	2	2,03 %	1,97 %	2,08 %
Kostnadsprosent	3	35,4 %	38,2 %	37,6 %
Kostnadsprosent inkl egenkapitalpåslag og avkastning på egenkapital i SpareBank 1 Næringskreditt	4	33,0 %	36,1 %	35,2 %
Balansetall				
Brutto utlån		26 406	23 292	25 642
Innskudd fra kunder		16 810	15 468	15 360
Innskuddsdekning	5	64,0 %	66,4 %	60,1 %
Utlånsvekst (brutto) siste 12 måneder		13,4 %	7,4 %	15,0 %
Innskuddsvekst siste 12 måneder		8,7 %	6,7 %	3,0 %
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	6	33 012	29 591	30 315
Forvaltningskapital		33 816	30 433	31 917
Likviditetsdekning (LCR)	7	162 %	187 %	207 %
Balansetall inkl. SpareBank 1 Næringskreditt og SpareBank 1 Boligkreditt				
Brutto utlån		44 396	39 860	42 620
Innskudd fra kunder		16 810	15 468	15 360
Utlånsvekst (brutto) siste 12 måneder		11,4 %	7,1 %	9,7 %
Innskuddsvekst siste 12 måneder		8,7 %	6,7 %	3,0 %
Innskuddsdekning forvaltet		38,0 %	38,8 %	36,1 %
Tap og mislighold konsern				
Tapsprosent utlån	8	0,47 %	0,17 %	0,16 %
Misligholdte engasjement i % av brutto utlån		0,47 %	0,32 %	0,52 %
Andre tapsutsatte engasjement i % av brutto utlån	9	0,41 %	0,47 %	0,43 %
Tap og mislighold inkl SpareBank 1 Næringskreditt og SpareBank 1 Boligkreditt				
Tapsprosent utlån	10	0,28 %	0,10 %	0,09 %
Misligholdte engasjement i % av brutto utlån		0,28 %	0,19 %	0,31 %
Andre tapsutsatte engasjement i % av brutto utlån	11	0,25 %	0,28 %	0,26 %
Soliditet *)				
Kapitaldekning		25,2 %	22,1 %	25,5 %
Kjernekapitaldekning		23,1 %	19,2 %	23,2 %
Ren kjernekapital		21,4 %	17,7 %	21,5 %
Kjernekapital		4 194	3 959	4 061
Ansvarlig kapital		4 591	4 554	4 458

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

Millioner kroner	Referanse	30.06.2020	30.06.2019	31.12.2019
Kontor og bemanning				
Antall kontor		2	2	2
Antall årsverk (gjennomsnitt)		117	120	120
Aksjer				
Resultat per aksje i perioden (hele kroner)		10,63	10,77	23,16

Forklaring til nøkkeltallene

1) Egenkapitalrentabilitet

Beregnes som periodens resultat inklusive avsluttet virksomhet (150 millioner kroner) justert for påløpte renter på fondsobligasjoner (6 millioner kroner) i prosent av gjennomsnittlig egenkapital (4.299 millioner kroner) justert for gjennomsnittlig netto verdi av fondsobligasjoner (226 millioner kroner).

2) Rentenetto

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

3) Kostnadsprosent

Sum driftskostnader i prosent av sum driftsinntekter

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

Inntekt er oppjustert med egenkapitalpåslag og avkastning på egenkapital i Sparebank 1 Næringskreditt (29,4 millioner kroner)

5) Innskuddsdekning

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

6) Gjennomsnittlig forvaltningskapital

Beregnes som gjennomsnitt av kvartalvis forvaltningskapital inneværende år

7) Likviditetsdekning (LCR)

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

8) Tapsprosent utlån

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

9) Andre tapsutsatte engasjement

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

10) Tapsprosent utlån

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

11) Andre tapsutsatte engasjement

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

Styrets beretning

Oppsummering 2. kvartal 2020

Tall i parentes gjelder 1. kvartal 2020.

- Situasjonen rundt Covid-19 har også i dette kvartalet påvirket bankens daglige drift ved at nesten alle ansatte jobbet fra hjemmekontor fram til begynnelsen av juni. Banken har imidlertid unngått driftsavbrudd og kundene er betjent som normalt i perioden.
- Fall i pengemarkedsrentene har medført at banken har satt ned utlåns- og innskuddsrentene i løpet av kvartalet.
- Resultat etter skatt ble 81 millioner kroner (69 millioner kroner)
- Avkastning på egenkapitalen¹ etter skatt ble 7,7 prosent (6,5 prosent).
- Netto renteinntekter ble 158 millioner kroner (177 millioner kroner)
- Tap på utlån utgjorde 19 millioner kroner (42 millioner kroner)
- Innskuddsvolumet økte med 0,9 milliarder kroner, tilsvarende en kvartalsvis vekst på 5,4 prosent.
- Forvaltet utlånsvolum² i personmarked økte med 0,5 milliarder kroner, tilsvarende en kvartalsvis vekst på 1,7 prosent mens forvaltet utlån i bedriftsmarkedet økte med 0,2 milliarder kroner, tilsvarende en kvartalsvis vekst på 1,3 prosent.
- Finanstilsynet fastsatte i juni nytt pilar 2-krav for BN Bank på 2,6 prosent. Kravet er på linje med pilar 2-kravet på 2,5 prosent som ble besluttet av Finanstilsynet i mars 2018.
- Banken fikk i begynnelsen av juni tillatelse fra Finanstilsynet til å fusjonere BN Bank ASA og datterselskapet Bolig- og Næringskreditt AS (BNkreditt). Fusjonen forventes gjennomført i august 2020 med regnskapsmessig virkning fra 1. januar 2020.
- Banken inngikk i juni en avtale med SpareBank 1 Kreditt AS om salg av store deler av gjenværende portefølje av usikret kreditt. Et eventuelt salg forventes gjennomført i løpet av september 2020.

Oppsummering per 30. juni 2020

Tall i parentes gjelder tilsvarende periode i fjor.

- Underliggende drift viser en positiv utvikling og resultat før tap på utlån ble 257 millioner kroner (223 millioner kroner)

- Resultat etter skatt ble 150 millioner kroner (152 millioner kroner)
- Avkastning på egenkapitalen etter skatt ble 7,1 prosent (7,6 prosent).
- Tap på utlån utgjorde en kostnadsføring på 61 millioner kroner (kostnadsføring på 19 millioner kroner)
- Samlet forvaltet utlånsportefølje er økt med 4,6 milliarder kroner siste 12 måneder (økte med 2,6 milliarder kroner), tilsvarende 11,6 prosent. Bedriftsmarkedsporteføljen økte med 2,1 milliarder kroner (økte med 1,6 milliarder kroner), tilsvarende 14,2 prosent, mens personmarkedsporteføljen er økt med 2,5 milliarder kroner (økt med 1,0 milliarder kroner), tilsvarende 10,0 prosent
- Innskuddsvolumet økte med 1,3 milliarder kroner siste 12 måneder (økte med 1,0 milliarder kroner), tilsvarende 8,7 prosent.
- Marginbildet i første halvdel av 2020 preges av sterkt fall i pengemarkedsrentene.
- Utlånsmargin målt mot 3 måneders nibor innenfor personmarked økte med 35 basispunkter siste 12 måneder til 2,03 prosent (1,68 prosent). Utlånsmarginen innenfor bedriftsmarked økte med 39 basispunkter til 3,18 prosent (2,79 prosent) i samme periode
- Innskuddsmargin målt mot 3 måneders nibor falt med 42 basispunkter siste 12 måneder til -0,09 prosent (0,33 prosent)
- Innlånsmargin (kostnad for verdipapirinnlån) målt mot 3 måneders nibor i bankkonsernet økte med 32 basispunkter siste 12 måneder
- Kapitaldekning 25,2 prosent (22,1 prosent)
- Kjernekapitaldekning 23,1 prosent (19,2 prosent)
- Ren kjernekapitaldekning 21,4 prosent (17,7 prosent).

Resultat for 2. kvartal 2020

Tall i parentes gjelder 1. kvartal 2020.

I 2. kvartal 2020 ble resultatet etter skatt 81 millioner kroner (69 millioner kroner). Det ga en annualisert egenkapitalavkastning på 7,7 prosent (6,5 prosent).

Sammenlignet med 1. kvartal 2020 bidrar lavere rentenetto og provisjonsinntekter negativt, mens høyere resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser, lavere tap og lavere driftskostnader bidrar positivt.

¹ Se forklaring i nøkkeltaloppstillingen

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

Netto inntekter var 193 millioner kroner (205 millioner kroner).

MILL. KR	2. KV 20	1. KV 20	Endring
Netto inntekter	193	205	-12
Margin- og volumeffekter			-16
Verdiendringer			16
Utbytte fra SpareBank 1 Boligkreditt			-6
Provisjonsinntekter fra SpareBank 1 Boligkreditt og SpareBank 1 Næringskreditt			-4
Forsinkelsesrenter og rentenettogebyrer			-1
Øvrige endringer			-1

Netto renteinntekter ble i 2. kvartal 158 millioner kroner (177 millioner). Nedgangen er i hovedsak knyttet til at renteendringene som fulgte av fallet i pengemarkedsrentene slo inn tidligere på utlånene enn på innlånene.

Netto provisjonsinntekter og andre inntekter ble i 2. kvartal 27 millioner kroner (31 millioner kroner). Av dette utgjorde provisjonsinntekter fra SpareBank 1 Næringskreditt og SpareBank 1 Boligkreditt 23 millioner kroner (27 millioner kroner).

Netto resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser ble 8 millioner kroner (-3 millioner kroner). Verdiendringene ble 8 millioner kroner (-9 millioner kroner).

Driftskostnadene ble 67 millioner kroner i 2. kvartal 2020 (74 millioner kroner). Justert for inntjening i SpareBank 1 Næringskreditt utgjorde kostnadene 32 prosent av inntektene (34 prosent).

I 2. kvartal 2020 ble tapene 19 millioner kroner (42 millioner kroner). Tapene fordeler seg som følger:

MILL. KR	Trinn 3	Trinn 1 og 2	SUM
Bedriftsmerket	0	16	16
Personmerket	1	2	3
Sum	1	18	19

Resultat og balanse per 30. juni 2020

Tall i parentes gjelder per 30. juni 2019.

Per 2. kvartal 2020 oppnådde BN Bank-konsernet et resultat etter skatt på 150 millioner kroner (152 millioner kroner). Dette ga en egenkapitalavkastning etter skatt på 7,1 prosent (7,6 prosent). En forbedret rentenetto og høyere netto resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser trakk opp resultatet, mens økte tap på utlån, lavere provisjonsinntekter og høyere driftskostnader trakk ned sammenlignet med tilsvarende periode i 2019.

Inntekter

Netto inntekter ble 398 millioner kroner (361 millioner kroner).

Bankens rentenetto ble 335 millioner kroner (291 millioner kroner). Bankens utlånsmargin i forvaltet portefølje målt mot 3 måneders nibor per 2. kvartal 2020 var 2,69 prosent (2,08 prosent). Innskuddsmargin for banken målt mot 3 måneders nibor ble -0,09 prosent (0,33 prosent).

Netto provisjonsinntekter og andre inntekter utgjorde 58 millioner kroner per 30. juni 2020 (71 millioner kroner). Provisjonsinntekter fra SpareBank 1 Næringskreditt og SpareBank 1 Boligkreditt utgjorde 49 millioner kroner (62 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 fratrukket kostnader i selskapene. For lån overført til SpareBank1 Næringskreditt inkluderer disse kostnadene også et påslag for den kapital eierne har skutt inn på vegne av BN Bank. Per 30. juni 2020 utgjorde dette egenkapitalpåslaget 21 millioner kroner før skatt (15 millioner kroner).

Netto resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser ble 5 millioner kroner (-1 million kroner) og er i sin helhet knyttet til verdiendringer på eiendeler og gjeld som vurderes til virkelig verdi. Hittil i år er det inntektsført utbytte på 6 millioner kroner (2 millioner kroner).

Kostnader

Driftskostnadene utgjorde 141 millioner kroner (138 millioner kroner). Høyere personalkostnader og IT-kostnader trakk opp kostnadene sammenlignet med tilsvarende periode i 2019.

Tall i millioner kroner	30.06.2020	30.06.2019	Endring
Lønn og personalkostnader	64	61	3
IT-kostnader	33	32	1
Markedsføring	13	13	-
Andre kostnader	31	32	-1
Sum	141	138	3

Kostnadene per 30. juni 2020 utgjorde 35 prosent av sum inntekter (38 prosent). Justert for inntjening i SpareBank 1 Næringskreditt utgjorde kostnadene 33 prosent av inntektene (36 prosent).

Tap og mislighold

Mislighold over 90 dager utgjorde 0,47 prosent av brutto utlån i konsernet per 30. juni 2020 (0,32 prosent). Med fradrag for individuelle nedskrivninger utgjorde misligholdte og tapsutsatte engasjementer 178 millioner kroner (153 millioner kroner) ved utgangen av 2. kvartal 2020, tilsvarende 0,67 prosent (0,66 prosent) av brutto utlån i konsernet. Se note 6 for ytterligere informasjon.

Netto tap på utlån og garantier utgjorde en kostnadsføring på 61 millioner kroner, mens det i samme periode i 2019 var en kostnadsføring på 19 millioner kroner. Tap er negativt påvirket av situasjonen vedrørende Covid-19 og fallet i oljepris. Det er fortsatt usikkerhet knyttet til den økonomiske utviklingen og tapsvurderingene er krevende. Banken har også i 2. kvartal hatt en grundig gjennomgang av utlånsporteføljen med særlig fokus på bedriftsmarkedsporteføljen, men ikke funnet behov for ytterligere individuelle nedskrivninger av vesentlig art.

Som følge av fortsatt usikkerhet har banken endret forutsetningene for modellbaserte avsetninger, og samlet tap knyttet til trinn 1 og trinn 2 beløper seg til 38 millioner kroner per 30. juni. Tap etter trinn 3 beløper seg til 23 millioner kroner og er hovedsakelig knyttet til ett bedriftsengasjement. Det vises til note 6 for en mer detaljert fremstilling av tapsvurderingene.

Tap per 30. juni 2020 fordeler seg slik:

MILL. KR	Trinn 3	Trinn 1 og 2	SUM
Bedriftsmarked	22	29	51
Personmarked	1	9	10
SUM	23	38	61

Tapsavsetningene var 185 millioner kroner ved utgangen av 2. kvartal 2020 (117 millioner kroner). Av dette utgjorde trinn 3 tapsavsetninger 57 millioner kroner (32 millioner kroner) og nedskrivninger etter trinn 1 og trinn 2 i henhold til IFRS 9 utgjorde 128 millioner kroner (85 millioner kroner). Samlede tapsavsetninger per utgangen av 2. kvartal 2020 fordelte seg som følger:

	TAPSAVSETNING (MILL. KR)	% AV BRUTTO UTLÅN KONSERN
Bedriftsmarked	135	1,06 %
Personmarked	50	0,37 %
SUM	185	0,70 %

Det bemerkes at tallene ovenfor er tapsavsetninger, men at deler av disse er reversert under utvidet resultat (OCI). Justert for dette utgjorde avsetningene 157 millioner kroner (100 millioner kroner) fordelt med 113 millioner kroner (61 millioner kroner) for bedriftsmarked og 44 millioner kroner (39 millioner kroner) for personmarked.

Balanseutvikling og kapitalforhold

Brutto forvaltet utlån³ er økt med 4,6 milliarder kroner tilsvarende 11,6 prosent siste 12 måneder. Brutto forvaltet utlån utgjorde 44,4 milliarder kroner per utgangen av 2. kvartal 2020 (39,8 milliarder kroner).

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

MILL. KR	30.06.2020	30.06.2019
Brutto utlån	44,4	39,8
Endring siste 12 mnd	4,6	2,6

Brutto forvaltet utlån var fordelt på følgende segmenter:

MILL. KR	30.06.2020	30.06.2019
Personmarkedet	27,5	25,0
Bedriftsmarked	16,9	14,8

Utlånsvolumet i bedriftsmarkedsporteføljen økte med 2,1 milliarder kroner, tilsvarende 14,2 prosent siste 12 måneder. Utlånsvolumet i personmarkedet økte med 2,5 milliard kroner, tilsvarende 10,0 prosent i samme periode.

Innskuddsvolumet er økt med 1,3 milliarder kroner, tilsvarende 8,7 prosent siste 12 måneder. Samlede innskudd var 16,8 milliarder kroner per utgangen av 2. kvartal (15,5 milliarder kroner). Innskuddsdekningen var 64,0 prosent ved utgangen av 2. kvartal (66,4 prosent).

MILL. KR	30.06.2020	30.06.2019
Personmarkedet	15,7	14,5
Bedriftsmarked	1,1	1,0

Banken har i 1. halvår 2020 utstedt sertifikater og obligasjoner for 1,5 milliarder kroner i det norske obligasjonsmarkedet mot 1,8 milliarder kroner i samme periode i 2019. Banken har en konservativ likviditetsstrategi. Målet er at banken skal kunne klare seg uten tilgang til ny ekstern finansiering i 12 måneder. Ved utgangen av 2. kvartal 2020 tilfredsstilte banken målsettingen. Bankens likviditetsportefølje utgjorde 6,2 milliarder kroner (4,8 milliarder kroner) ved utgangen av 2. kvartal 2020. Bankens LCR var 162 prosent pr 30. juni 2020 (246 prosent). Bankens likviditetssituasjon er god. Banken har en A- rating fra Scope Rating.

Per utgangen av 2. kvartal 2020 var det overført utlån tilsvarende 4,2 milliarder kroner (4,4 milliarder kroner) til SpareBank 1 Næringskreditt og 13,8 milliarder kroner (12,2 milliarder kroner) til SpareBank 1 Boligkreditt. Samlet har banken overført 25 prosent (30 prosent) av næringslånene og 50 prosent (49 prosent) av boliglånene til ovennevnte selskaper.

Bankens forvaltningskapital var 33,8 milliarder kroner per 30. juni 2020 (30,4 milliarder kroner). Inkludert lån overført til SpareBank 1 Boligkreditt og SpareBank 1 Næringskreditt var forvaltningskapitalen 51,8 milliarder kroner (47,0 milliarder kroner).

Bankens kapitaldekning, kjernekapitaldekning og ren kjernekapitaldekning var som følger:

TALL I PROSENT	30.06.2020	30.06.2019
Kapitaldekning	25,2	22,1
Kjernekapitaldekning	23,1	19,2
Ren kjernekapitaldekning	21,4	17,7

Bankens kapitalmål er 16,7 prosent.

Målet framkommer som det til enhver tid gjeldende regulatoriske minimumskrav og bufferkrav til ren kjerne i henhold til Pilar 1 med tillegg av bankens gjeldende Pilar 2-t tillegg og en administrasjonsbuffer på 1,6 prosentpoeng. Per juni 2020 utgjør dette 15,2 prosent, men med antatt økt systemrisikobuffer fra og med utgangen av 2020 settes målet til 16,7 prosent.

Regnskapsprinsipp

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. juni 2020 en brutto utlånsportefølje på 2,7 milliarder kroner, mot 4,5 milliarder kroner per 30. juni 2019. Per 30. juni 2020 var det overført en utlånsportefølje på 4,2 milliarder kroner til SpareBank 1 Næringskreditt (4,4 milliarder kroner).

Resultat etter skatt ble 12 millioner kroner per utgangen av 2. kvartal 2020 mot et resultat etter skatt på 60 millioner kroner i samme periode i 2019.

Tap på utlån utgjorde en kostnadsføring på 26 millioner kroner per utgangen av 2. kvartal 2020, mot en inntektsføring på 11 millioner kroner i samme periode 2019. Trinn 3-tap utgjør 21 millioner kroner mens de resterende 5 millioner er tap etter trinn 1 og trinn 2. Nedskrivninger etter trinn 3 utgjorde 45 millioner kroner mens avsetninger etter trinn 1 og 2 utgjorde 22 millioner kroner. Justert for tilbakeføring over OCI utgjorde samlede tapsavsetninger 58 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 77,7 prosent per utgangen av 2. kvartal 2020.

Finanstilsynet ga i juni tillatelse til å fusjonere BN Bank ASA og Bolig- og Næringskreditt AS. Fusjonen forventes gjennomført i august 2020.

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 2. kvartal 2020 (0 millioner kroner).

Utsiktene framover

Utbruddet av Covid-19 og de påfølgende smitteverntiltakene har medført et kraftig tilbakeslag i norsk og internasjonal økonomi. I Norge har imidlertid redusert smitte og en gradvis oppmykning i smitteverntiltakene igjennom 2. kvartal ført til en raskere innhenting i den økonomiske aktiviteten enn hva det så ut til mot slutten av forrige kvartal. Omfanget av økonomiske tiltakspakker og lave renter har bidratt positivt. Flere er nå tilbake i arbeid og utviklingen i boligprisene har overrasket positivt. Det er imidlertid fortsatt stor usikkerhet om videre utvikling. Selv om det nå er tegn til at den økonomiske oppgangen kommer tidligere enn ventet, er situasjonen fremdeles alvorlig i norsk økonomi. Økonomien er sårbar for ytterligere forstyrrelser, og lavere internasjonal etterspørsel og vedvarende lav oljepris vil kunne påvirke norsk økonomi i flere år framover.

Selv om det per utgangen av 2. kvartal er få tegn til forringet kredittkvalitet og økt mislighold i bankens utlånsportefølje er det fortsatt usikkerhet knyttet til framtidig tapsnivå.

Med en ytterligere tilfriskning i norsk økonomi forventer banken lavere tap i 2. halvår. Samtidig er konsernets rene kjernekapitaldekning 21,4 prosent per utgangen av andre kvartal 2020, som er godt over både konsernets kapitalmål og regulatoriske krav. Sammen med en god inntjening før tap gjør dette banken solid og godt rustet til å motstå ytterligere tap.

Utviklingen i boligmarkedet har vært positiv og det forventes at den sterke konkurransen innen personmarkedet fortsetter. Banken vokste mer enn markedet i 2. kvartal og bereder grunnen for høy vekst også framover. Styrets ambisjon om høy boliglånsvekst ligger fast, og styret har en langsiktig ambisjon om at utlån til personmarkedet skal utgjøre 70 prosent av bankens samlede utlån. Det arbeides kontinuerlig med flere alternativ for å styrke distribusjonen av boliglån og i 2. kvartal startet banken som planlagt opp et samarbeid med Boligflyt AS om formidling av boliglån til Eiendomsmeidler Krogsveens kunder.

Bedriftsmarked har også hatt god vekst i første halvår 2020. Det ventes en mer moderat vekst i 2. halvår. Banken har en diversifisert portefølje mot ulike typer bygg med leietakere fra ulike sektorer og næringer. Utlånsporteføljen er i liten grad eksponert mot olje-, hotell- og reiselivsvirksomhet. Videre er de innførte støtteordningene vurdert å være positive, både for bankens kunder og kunders leietakere som er rammet av omsetningssvikt.

Bankens likviditetssituasjon er god og banken har lyktes godt med nye initiativ som har gitt god innskuddsvekst også i andre kvartal. Innskudd er en viktig finansieringskilde for banken og en styrket innskuddsdekning er viktig både for framtidig inntjening og balanseutvikling. Arbeidet med å styrke innskuddsdekningen ytterligere vil fortsette.

Oppgangen i norsk økonomi ser ut til å komme noe raskere enn tidligere anslått, men er fortsatt i en sårbar situasjon. Styret forventer imidlertid fortsatt god vekst i bankens forretningsvolum, lavere tap og styrket inntjening i 2. halvår.

Trondheim 7. august 2020

Styret i BN Bank ASA

Kjell Fordal

(Leder)

Tore Medhus
(Nestleder)

Helene Jebsen Anker

Rune Fjeldstad

Geir-Egil Bolstad

Eli Anette Svardal
(Ansattrepresentant)

Unni Larsen

Marit Collin

SveinTore Samdal
(Adm. direktør)

KONSERN

Millioner kroner	Note	2. kv 2020	2. kv 2019	30.06.20	30.06.19	Året 2019
Renteinntekter og lignende inntekter		266	250	578	487	1 067
Rentekostnader og lignende kostnader		108	101	243	196	437
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		158	149	335	291	630
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	5	28	38	59	71	137
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	5	1	1	1	1	2
Andre driftsinntekter	5	0	1	0	1	2
Netto provisjonsinntekter og andre inntekter		27	38	58	71	137
Inntekter av aksjer andeler og andre egenkapitalinstrumenter		0	2	6	2	2
Inntekter av eierinteresser i tilknyttede foretak og felleskontrollert virksomhet	16	0	-3	0	-6	-16
Netto resultat fra finansielle instrumenter	3	8	3	-1	3	3
Netto resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser		8	2	5	-1	-11
Lønn og andre personalkostnader		31	30	64	61	128
Av- og nedskrivninger og gev./tap på ikke-finansielle eiendeler	1	6	7	12	12	23
Andre driftskostnader		30	32	65	65	133
Sum andre driftskostnader		67	69	141	138	284
Driftsresultat før tap på utlån		126	120	257	223	472
Tap på utlån	6	19	16	61	19	37
Resultat før skattekostnad		107	104	196	204	435
Skattekostnad		26	26	46	52	108
Resultat etter skatt		81	78	150	152	327
Resultat fra virksomhet holdt for salg		0	0	0	0	0
Resultat inkl avsluttet virksomhet		81	78	150	152	327
Poster som vil bli reklassifisert til resultat						
Aktuariell tap/gevinst pensjonsforpliktelse		0	0	0	0	-1
Urealisert verdiendring utlån til virkelig verdi over OCI		8	-1	9	1	4
Skattekostnad		2	0	2	0	1
Sum		6	-1	7	1	2
Totalresultat		87	77	157	153	329

				KONSERN
Millioner kroner	Note	30.06.2020	30.06.2019	31.12.2019
Eiendeler				
Kontanter og fordringer på sentralbanker	11	83	519	902
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	11	76	891	108
Netto utlån til kunder	4, 6, 7, 8, 9, 11	26 218	23 157	25 503
Rentebærende verdipapirer	4, 11	6 160	4 774	4 339
Finansielle derivater	4, 11, 12	297	93	77
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	4, 11	846	821	845
Investering i eierinteresser	11, 16	0	10	0
Eiendeler klassifisert som holdt for salg	11	36	41	39
Immaterielle eiendeler		20	24	21
Værdi driftsmidler		62	72	66
Andre eiendeler		18	31	16
Sum eiendeler		33 816	30 433	31 917
Gjeld				
Innlån fra kredittinstitusjoner	11	426	23	7
Innskudd fra og gjeld til kunder	4, 11	16 810	15 468	15 360
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	4, 10, 11	11 464	9 961	11 414
Finansielle derivater	4, 11, 12	98	60	89
Ansvarlig lånekapital	10, 11	300	501	439
Annen kortsiktig gjeld	11	292	200	162
Avsetninger	6, 11	84	91	37
Avsatt utbytte		0	0	0
Betalbar skatt		0	0	112
Sum gjeld		29 474	26 304	27 620
Egenkapital				
Aksjekapital		706	706	706
Overkurs		415	415	415
Hybridkapital		226	226	225
Annen egenkapital		2 995	2 782	2 951
Sum egenkapital		4 342	4 129	4 297
Sum gjeld og egenkapital		33 816	30 433	31 917

Trondheim 7. august 2020
Styret i BN Bank ASA

Kjell Fordal
(Leder)

Tore Medhus
(Nestleder)

Helene Jebsen Anker

Rune Fjeldstad

Geir-Egil Bolstad

Eli Anette Svardal
(Ansattrepresentant)

Unni Larsen

Marit Collin

Svein Tore Samdal
(Administrerende direktør)

Millioner kroner	Aksje- kapital	Overkurs	Annen innskutt egenkapital	KONSERN	
				Annen egenkapital	Sum egenkapital
Balanse 31.12.2018	706	415	524	2 637	4 282
Periodens resultat	0	0	0	152	152
Konsernbidrag E18 Eiendommer AS ²⁾	0	0	0	0	0
Netto verdiendringer utlån vurdert til virkelig verdi over OCI	0	0	0	1	1
Tilbakekjøp Fondsobligasjoner	0	0	-299	0	-299
Netto utbetalt utbytte til Fondsobligasjonseierne ¹⁾	0	0	0	-7	-7
Balanse 30.06.2019	706	415	225	2 783	4 129
Periodens resultat	0	0	0	175	175
Aktuarielle gevinster/tap pensjon (etter skatt)	0	0	0	0	0
Konsernbidrag E18 Eiendommer AS ²⁾	0	0	0	0	0
Netto verdiendringer utlån vurdert til virkelig verdi over OCI	0	0	0	1	1
Netto utbetalt utbytte til Fondsobligasjonseierne ¹⁾	0	0	0	-8	-8
Balanse 31.12.2019	706	415	225	2 951	4 297
Periodens resultat	0	0	0	150	150
Konsernbidrag E18 Eiendommer AS ²⁾	0	0	0	0	0
Urealisert verdiendring eiendel tilgjengelig for salg	0	0	0	0	0
Netto verdiendringer utlån vurdert til virkelig verdi over OCI	0	0	0	7	7
Utbetalt utbytte til Fondsobligasjonseierne ¹⁾	0	0	0	-7	-7
Utbetaling av utbytte	0	0	0	-105	-105
Balanse 30.06.2020	706	415	225	2 996	4 342

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

2) Det ble avgitt konsernbidrag med skatteeffekt på TNOK 585 (TNOK 981 i 2019) til datterdatter-selskapet E18 Eiendommer AS som hadde et fremførbart underskudd. Utsatt skattefordel var ikke bokført i dette selskapet. Det ble samtidig gitt tilsvarende beløp i konsernbidrag tilbake til BN Bank ASA fra E18-Eiendommer AS. Effekten av utnyttelse av ikke balanseført utsatt skattefordel bokføres mot egenkapitalen i mor og konsern.

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

			KONSERN
Millioner kroner	1. halvår 2020	1. halvår 2019	Året 2019
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter			
Rente-/provisjonsinnbetalinger og gebyrer fra kunder	590	509	1 101
Rente-/provisjonsutbetalinger og gebyrer til kunder	-20	-20	-191
Innbetaling av renter på andre plasseringer	216	172	290
Utbetaling av renter på andre lån	-323	-254	-446
Inn-/utbetalinger (-) på utlån til kunder	-761	-1 014	-3 376
Inn-/utbetalinger (-) på innskudd og gjeld fra kunder	1 636	197	-77
Inn-/utbetalinger (-) på gjeld til kredittinstitusjoner	304	327	519
Inn-/utbetalinger (-) ved utstedelse av verdipapirer	-151	972	2 441
Innbetalinger på tidligere avskrevne fordringer	2	2	5
Andre inn-/utbetalinger	-24	26	39
Utbetalinger til leverandører for varer og tjenester	-72	-68	-148
Utbetalinger til ansatte, pensjoner og sosiale kostnader	-60	-60	-113
Utbetalinger av skatter	-110	-104	-101
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	1 227	685	-57
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter			
Inn-/utbetalinger (-) på fordringer på kredittinstitusjoner	35	27	1
Inn-/utbetalinger (-) på kortsiktige plasseringer i verdipapirer	-1821	87	493
Inn-/utbetalinger (-) på langsiktige plasseringer i verdipapirer	0	-7	0
Utbetalinger ved kjøp av driftsmidler m.v.	-6	-12	-16
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	-1 792	95	478
Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter			
Inn-/utbetalinger (-) av ansvarlig lånekapital	-139	0	-61
Inn-/utbetalinger (-) Fondsobligasjoner	0	-299	-299
Utbetaling av utbytte til fondsobligasjonseierne	-6	-9	-15
Utbetaling av utbytte til eierne	-105	0	0
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	-250	-308	-375
Netto kontantstrøm for perioden	-815	472	46
Beholdning av kontanter og fordringer på kredittinstitusjoner pr. 1.1.	941	895	895
Beholdning av kontanter og fordringer på kredittinstitusjoner ved slutten av perioden ¹⁾	126	1 367	941
1) Avstemming mot kontanter i balansen			
Kontanter og fordringer på sentralbanker	83	519	902
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	76	891	109
SUM	159	1 410	1 011
Avregning mot forretningsbanker	-33	-43	-70
SUM	126	1 367	941

Note 1. Regnskapsprinsipper	15
Note 2. Informasjon om driftssegmenter	15
Note 3. Verdiendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi, gevinster og tap	17
Note 4. Virkelig verdi av finansielle instrumenter	18
Note 5. Andre driftsinntekter	21
Note 6. Tap og nedskrivninger på utlån og garantier	21
Note 7. Oversikt over forvaltet utlån	30
Note 8. Overføring av utlån til SpareBank1 Næringskreditt	31
Note 9. Overføring av utlån til SpareBank1 Boligkreditt	31
Note 10. Innlån	32
Note 11. Virkelig verdi av finansielle instrumenter sammenlignet med innregnet verdi	33
Note 12. Motregningsrett finansielle derivater	34
Note 13. Kapitaldekning	36
Note 14. Betingede utfall, hendelser etter balansedag	37
Note 15. Resultatregnskap 5 siste kvartal	37
Note 16. Investering i tilknyttet selskap	37

NOTE 1 REGNSKAPSPRINSIPPER

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

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 30.06.2020
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	182	153	335
Netto provisjonsinntekter og andre inntekter	16	42	58
Inntekter av aksjer andeler og andre egenkapitalinstrumenter	0	6	6
Netto resultat fra finansielle instrumenter	-4	3	-1
Netto resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser	-4	9	5
Lønn og andre personalkostnader	23	41	64
Av- og nedskrivninger og gevinster/tap på ikke-finansielle virksomheter	2	10	12
Andre driftskostnader	11	54	65
Sum andre driftskostnader	36	105	141
Driftsresultat før tap på utlån	158	99	257
Tap på utlån	52	9	61
Driftsresultat etter tap på utlån	106	90	196
Beregnet skattekostnad	26	20	46
Resultat etter skatt	80	70	150
Resultat fra virksomhet holdt for salg	0	0	0
Resultat inkl virksomhet holdt for salg	80	70	150

Millioner kroner	BM	PM	Sum 30.06.2020
Utlån (brutto) inkl utlån i OMF-selskap	16 935	27 461	44 396
Innskudd fra og gjeld til kunder	1 056	15 754	16 810

Millioner kroner	BM	PM	Sum 30.06.2019
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	149	142	291
Netto provisjonsinntekter og andre inntekter	24	47	71
Inntekter av aksjer andeler og andre egenkapitalinstrumenter	0	2	2
Inntekter av eierinteresser i tilknyttede foretak og felleskontrollert virksomhet	0	-6	-6
Netto resultat fra finansielle instrumenter	-1	4	3
Netto resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser	-1	0	-1
Lønn og andre personalkostnader	21	40	61
Av- og nedskrivninger og gevinster/tap på ikke-finansielle virksomheter	0	12	12
Andre driftskostnader	15	50	65
Sum andre driftskostnader	36	102	138
Driftsresultat før tap på utlån	136	87	223
Tap på utlån	6	13	19
Driftsresultat etter tap på utlån	130	74	204
Beregnet skattekostnad	32	20	52
Resultat etter skatt	98	54	152
Resultat fra virksomhet holdt for salg	0	0	0
Resultat inkl virksomhet holdt for salg	98	54	152

Millioner kroner	BM	PM	Sum 30.06.2019
Utlån (brutto) inkl utlån i OMF-selskap	14 819	25 041	39 860
Innskudd fra og gjeld til kunder	955	14 513	15 468

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

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

Millioner kroner	2. kv 2020	2. kv 2019	30.06.2020	30.06.2019	Året 2019
Verdiendring rentederivater pliktig til virkelig verdi over resultat	-2	0	-8	0	1
Verdiendring valutaderivater pliktig til virkelig verdi over resultat ¹	22	-4	-2	19	15
Verdiendring kombinerte rente- og valutaderivater pliktig til virkelig verdi ove	0	0	0	0	0
Verdiendring aksjer	0	0	0	0	1
Sum verdiendring finansielle instrumenter pliktig til virkelig verdi	20	-4	-10	19	17
Verdiendring innskudd utpekt til virkelig verdi over resultat	-2	1	-6	2	2
Verdiendring utlån utpekt til virkelig verdi over resultat	3	0	8	1	-1
Sum verdiendring finansielle instrumenter utpekt til virkelig verdi	1	1	2	3	1
Verdiendring rentederivater, sikring ²	29	-6	233	-14	-68
Verdiendring innlån, sikret ²	-26	3	-269	10	71
Verdiendring plasseringer, sikret	2	2	35	3	-5
Sum verdiendring finansielle instrumenter til sikring	5	-1	-1	-1	-2
Sum verdiendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi	26	-4	-9	21	16
Realiserte kursgev./-tap(-) obligasjoner og sertifikater - amortisert kost ³	1	1	0	-1	-4
Agio/disagio innlån og utlån vurdert til amortisert kost ¹	-19	6	8	-17	-9
Sum verdiendring finansielle instrumenter - virkelig verdi, gevinster og tap	8	3	-1	3	3

¹ Agio/disagio på innlån og utlån vurdert til amortisert kost skyldes hovedsakelig agio-/disagioeffekter som oppstår ved at innlån og utlån i utenlandsk valuta omregnes til dagskurs. Valutaterminkontrakter og kombinerte rente- og valutaderivater vurderes til virkelig verdi med verdiendring over resultatet. Nettoeffekten vedrørende valuta ble for konsern en inntektsføring på 3 millioner kroner pr 2. kvartal 2020, mot 2 millioner kroner i samme periode i 2019. Eksponeringen mot valutasvingninger er lav.

² BN Bank benytter verdisikring for fastrente verdipapirplasseringer, fastrente innlån og tilhørende sikringsinstrumenter. Plasseringene og innlånene sikres 1:1 gjennom eksterne kontrakter hvor det er samsvar mellom hovedstol, 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 2. kvartal 2020 positiv med 262 millioner kroner, mot 64 millioner kroner på samme tidspunkt i 2019.

NOTE 4 VIRKELIG VERDI AV FINANSIELLE INSTRUMENTER**Metoder for å fastsette virkelig verdi****Rentebytteavtaler, valutabytteavtaler og valutaterminer**

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

Rentebytteavtaler med kredittspread

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

Utlån

For utlån vurdert til virkelig verdi over resultatet skjer verdsettelse gjennom bruk av en modell der forventede fremtidige kontantstrømmer neddiskonteres til nåverdier. Diskonteringsrenten fastsettes ved bruk av NIBOR-/Swap-kurven med tillegg av en aktuell kredittmargin, og et ytterligere påslag lik det opprinnelige marginpåslaget på lånet.

Virkelig verdi for utlån vurdert til virkelig verdi over utvidet resultat (OCI) fastsettes til bokført hovedstol redusert for beregnet tapsavsetning på lån klassifisert i trinn 2 og trinn 3. Tapsavsetninger fastsettes ved bruk av bankens nedskrivningsmodell beskrevet i note 1 i årsrapporten. Lånene innregnes til transaksjonsverdi på innregningstidspunktet, som er vurdert å være lik hovedstolen. Ved påfølgende verdimåling tar vi hensyn til faktorer markedsaktører ville hensyntatt i fastsettelse av virkelig verdi, gjenspeilt gjennom tapsavsetninger i trinn 2 og 3.

Innlån utpekt til virkelig verdi

Innlån utpekt til virkelig verdi er vurdert til priser innhentet fra Nordic Bond Pricing. Prisene utarbeides med grunnlag av observasjoner fra markedet, som for eksempel omsetninger og kjøps/salgs interesser. Innhentede data bearbeides i anerkjente modeller for å beregne daglige priser.

Innskudd

For innskudd vurdert til virkelig verdi skjer verdsettelse gjennom bruk av en modell der forventede fremtidige kontantstrømmer neddiskonteres til nåverdier. Diskonteringsrenten fastsettes ved bruk av NIBOR-/Swap-kurven med tillegg av en aktuell kredittmargin.

Aksjer

Aksjene består hovedsakelig av bankens eierandel i SpareBank 1 Boligkreditt AS. Verdsettelsen av disse aksjene er tilnærmet lik kapitalen som er skutt inn i disse selskapene.

Nivåinndeling

Finansielle instrumenter målt til virkelig verdi på balansedagen er inndelt i følgende nivåer:

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

Konsernets eiendeler og gjeld målt til virkelig verdi per 30. juni 2020

Millioner kroner	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Utlån	0	0	17 745	17 745
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	0	0	846	846
Rentederivater ¹	0	295	0	295
Valutaderivater	0	2	0	2
Sum eiendeler	0	297	18 591	18 888
Innskudd fra og gjeld til kunder	0	-1 192	0	-1 192
Rentederivater ¹	0	-97	0	-97
Valutaderivater	0	-1	0	-1
Sum forpliktelser	0	-1 290	0	-1 290

¹ Verdien av sikringsinstrumentene øremerket til verdisikring er per 30. juni 2020 positiv med 262 millioner.

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

Millioner kroner	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Utlån	0	0	16 094	16 094
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	0	0	821	821
Rentederivater ¹	0	90	0	90
Valutaderivater	0	2	0	2
Sum eiendeler	0	92	16 915	17 007
Innskudd fra og gjeld til kunder	0	-869	0	-869
Rentederivater ¹	0	-60	0	-60
Valutaderivater	0	0	0	0
Sum forpliktelser	0	-929	0	-929

¹ Verdien av sikringsinstrumentene øremerket til verdisikring er per 30. juni 2019 positiv med 64 millioner.

Konsernets eiendeler og gjeld målt til virkelig verdi per 31. desember 2019

Millioner kroner	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Utlån	0	0	17 893	17 893
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	0	0	845	845
Rentederivater ¹	0	73	0	73
Valutaderivater	0	4	0	4
Sum eiendeler	0	77	18 738	18 815
Innskudd fra og gjeld til kunder	0	-814	0	-814
Rentederivater ¹	0	-86	0	-86
Valutaderivater	0	-3	0	-3
Sum forpliktelser	0	-903	0	-903

¹ Verdien av sikringsinstrumentene øremerket til verdisikring er per 31. desember 2019 positiv med 16 millioner.

Konsernets finansielle instrumenter til virkelig verdi, nivå 3, per 30. juni 2020

Millioner kroner	Utlån VVOCI ^{*)}	Fastrente- utlån	Plasseringer i verdipapirer	Totalt
Inngående balanse	17 554	337	845	18 736
Investeringer i perioden/nye avtaler	6 429	30	1	6 460
Salg i perioden (til bokført verdi)	-6 062	-84		-6 146
Forfalt	-434			-434
Verdiendringer finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi, gevinster og tap	-32	4		-28
Utgående balanse	17 455	287	846	18 588
Herav periodens resultat vedrørende finansielle instrumenter som fremdeles er på balansen	-32	4	0	-28

^{*)} 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. juni 2019

Millioner kroner	Utlån VVOCI ^{*)}	Fastrente- utlån	Plasseringer i verdipapirer	Totalt
Inngående balanse	15 628	199	729	16 556
Investeringer i perioden/nye avtaler	5 655	16	92	5 763
Salg i perioden (til bokført verdi)	-4 624	-6	0	-4 630
Forfalt	-782	0	0	-782
Verdiendringer finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi, gevinster og tap	6	1	0	7
Utgående balanse	15 883	210	821	16 914
Herav periodens resultat vedrørende finansielle instrumenter som fremdeles er på balansen	6	1	0	7

^{*)} 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 2019

Millioner kroner	Utlån VVOCI ^{*)}	Fastrente- utlån	Plasseringer i verdipapirer	Totalt
Inngående balanse	15 628	189	729	16 546
Investeringer i perioden/nye avtaler	10 038	164	116	10 318
Salg i perioden (til bokført verdi)	-7 013	-11	0	-7 024
Forfalt	-1 104	-6	0	-1 110
Verdiendringer finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi, gevinster og tap	5	1	0	6
Utgående balanse	17 554	337	845	18 736
Herav periodens resultat vedrørende finansielle instrumenter som fremdeles er på balansen	5	1	0	6

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

NOTE 5 PROVISJONSINNT EKTER OG ANDRE DRIFTSINNT EKTER

Millioner kroner	2. kv 2020	2. kv 2019	30.06.2020	30.06.2019	Året 2019
<i>Provisjonsinntekter</i>					
Garantiprovisjoner	0	0	1	1	1
Provisjonsinntekter fra SpareBank 1 Boligkreditt AS ¹	18	20	36	40	80
Provisjonsinntekter fra SpareBank 1 Næringskreditt AS ¹	5	13	13	22	38
Netto andre provisjonsinntekter	5	5	9	8	18
Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	28	38	59	71	137
<i>Provisjonskostnader ved betalingsformidling og låneformidling</i>	1	1	1	1	2
Sum provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	1	1	1	1	2
Netto provisjonsinntekter / -kostnader	27	37	58	70	135
<i>Andre driftsinntekter:</i>					
Øvrige driftsinntekter	0	1	0	1	2
Andre driftsinntekter	0	1	0	1	2
Netto provisjonsinntekter og andre inntekter	27	38	58	71	137

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

NOTE 6 TAP OG NEDSKRIVNINGER PÅ UTLÅN OG GARANTIER

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

Resultatførte tap på utlån

Millioner kroner	2. kv 2020	2. kv 2019	30.06.2020	30.06.2019	Året 2019
Konstaterte tap på engasjement som tidligere er nedskrevet	0	3	2	6	10
Konstaterte tap på engasjementer uten tidligere nedskrivninger	0	8	0	8	19
<i>Periodens nedskrivninger:</i>					
Endring i nedskrivninger Trinn 1 ^{*)}	18	4	19	14	17
Endring i nedskrivninger Trinn 2	0	1	19	-7	-5
Sum endring i nedskrivning trinn 1 og trinn 2	18	5	38	7	12
Økning på engasjementer med nedskrivning fra tidligere år	0	0	21	3	3
Avsetning på engasjementer uten tidligere nedskrivninger	1	0	1	0	2
Reduksjon på engasjementer med nedskrivning fra tidligere år	0	0	0	-5	-5
Sum endring i individuelle nedskrivninger (trinn 3)	1	0	22	-2	0
Brutto tap på utlån	19	16	62	19	41
Inngått på tidligere konstaterte tap	0	0	-1	0	4
Tap på utlån	19	16	61	19	37
Innteksførte renter på nedskrevne lån	0	0	0	0	3

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

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

Avsetning til tap på utlån per 30. juni 2020

Millioner kroner	01.01.2020	Endring avsetning for tap	Netto konstatert	Valuta og andre bevegelser	30.06.2020
Avsetning til tap på utlån til amortisert kost - Bedriftsmarked	32	19	0	0	51
Avsetning til tap på utlån til amortisert kost - Personmarked	19	0	0	0	19
Avsetning til tap på utlån til virkelig verdi over OCI - Bedriftsmarked*)	52	32	0	0	84
Avsetning til tap på utlån til virkelig verdi over OCI - Personmarked*)	21	10	0	0	31
Sum avsetning til tap på utlån og garantier	124	61	0	0	185

Presentert som:

Avsetning til tap på utlån	115	61	0	0	176
Annen gjeld - avsetninger, garantier, ubenyttet kreditt, lånetilsagn	9	0	0	0	9

*) Balanseført avsetning til tap på "Utlån til virkelig verdi over OCI" inkluderer tapsavsetning for trinn 1, trinn 2 og trinn 3, jfr tabell "Balanseført tapsavsetning pr 30. juni 2020"

Avsetning til tap på utlån per 30. juni 2019

Millioner kroner	01.01.2019	Endring avsetning for tap	Netto konstatert	Valuta og andre bevegelser	30.06.2019
Avsetning til tap på utlån til amortisert kost - Bedriftsmarked	22	7	0	0	29
Avsetning til tap på utlån til amortisert kost - Personmarked	16	9	-6	0	19
Avsetning til tap på utlån til virkelig verdi over OCI - Bedriftsmarked*)	54	-8	0	0	46
Avsetning til tap på utlån til virkelig verdi over OCI - Personmarked*)	20	3	0	0	23
Sum avsetning til tap på utlån og garantier	112	11	-6	0	117

Presentert som:

Avsetning til tap på utlån	109	5	-6	0	108
Annen gjeld - avsetninger, garantier, ubenyttet kreditt, lånetilsagn	3	6	0	0	9

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

Avsetning til tap på utlån per 31. desember 2019

Millioner kroner	01.01.2019	Endring avsetning for tap	Netto konstatert	Valuta og andre bevegelser	31.12.2019
Avsetning til tap på utlån til amortisert kost - Bedriftsmarked	22	10	0	0	32
Avsetning til tap på utlån til amortisert kost - Personmarked	16	13	-10	0	19
Avsetning til tap på utlån til virkelig verdi over OCI - Bedriftsmarked*)	54	-2	0	0	52
Avsetning til tap på utlån til virkelig verdi over OCI - Personmarked*)	20	1	0	0	21
Sum avsetning til tap på utlån og garantier	112	22	-10	0	124

Presentert som:

Avsetning til tap på utlån	109	16	-10	0	115
Annen gjeld - avsetninger, garantier, ubenyttet kreditt, lånetilsagn	3	6	0	0	9

*) Balanseført avsetning til tap på "Utlån til virkelig verdi over OCI" inkluderer tapsavsetning for trinn 1, trinn 2 og trinn 3, jfr tabell "Balanseført tapsavsetning pr 31. desember 2019"

Balanseført tapsavsetning per 30. juni 2020

Millioner kroner	12 mnd ECL	Levetid ECL -		Total
		ikke objektive bevis på tap	objektive bevis på tap	
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	
Inngående balanse	46	44	34	124
Overført til trinn 1	6	-6	0	0
Overført til trinn 2	-1	1	0	0
Overført til trinn 3	0	-1	1	0
Netto ny måling av tap	6	31	22	59
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	15	2	0	17
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	-6	-9	0	-15
Utgående balanse	66	62	57	185

Personmarked

Millioner kroner	12 mnd ECL	Levetid ECL -		Total
		ikke objektive bevis på tap	objektive bevis på tap	
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	
Inngående balanse	3	28	11	42
Overført til trinn 1	2	-2	0	0
Overført til trinn 2	0	0	0	0
Overført til trinn 3	0	-1	1	0
Netto ny måling av tap	0	11	0	11
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	2	2	0	4
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	-1	-6	0	-7
Utgående balanse	6	32	12	50

Bedriftsmarked

Millioner kroner	12 mnd ECL	Levetid ECL -		Total
		ikke objektive bevis på tap	objektive bevis på tap	
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	
Inngående balanse	43	16	23	82
Overført til trinn 1	4	-4	0	0
Overført til trinn 2	-1	1	0	0
Overført til trinn 3	0	0	0	0
Netto ny måling av tap	6	20	22	48
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	13	0	0	13
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	-5	-3	0	-8
Utgående balanse	60	30	45	135

Balanseført tapsavsetning per 30. juni 2019

Millioner kroner	12 mnd ECL	Levetid ECL -		Total
		ikke objektive bevis på tap	objektive bevis på tap	
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	
Inngående balanse	28	50	34	112
Overført til trinn 1	9	-9	0	0
Overført til trinn 2	-1	1	0	0
Overført til trinn 3	0	-2	2	0
Netto ny måling av tap	-5	8	1	4
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	17	5	0	22
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	-5	-11	-5	-21
Utgående balanse	43	42	32	117

Personmarked

Millioner kroner	12 mnd ECL	Levetid ECL -		Total
		ikke objektive bevis på tap	objektive bevis på tap	
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	
Inngående balanse	4	27	5	36
Overført til trinn 1	1	-1	0	0
Overført til trinn 2	-1	1	0	0
Overført til trinn 3	0	-2	2	0
Netto ny måling av tap	-2	11	1	10
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	1	3	0	4
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	-1	-7	0	-8
Utgående balanse	2	32	8	42

Bedriftsmarked

Millioner kroner	12 mnd ECL	Levetid ECL -		Total
		ikke objektive bevis på tap	objektive bevis på tap	
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	
Inngående balanse	24	23	29	76
Overført til trinn 1	8	-8	0	0
Overført til trinn 2	0	0	0	0
Overført til trinn 3	0	0	0	0
Netto ny måling av tap	-3	-3	0	-6
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	16	2	0	18
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	-4	-4	-5	-13
Utgående balanse	41	10	24	75

Balanseført tapsavsetning per 31. desember 2019

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

Personmarked

Millioner kroner	12 mnd ECL	Levetid ECL -		Total
		ikke objektive	Levetid ECL -	
		bevis på tap	objektive bevis på tap	
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	
Inngående balanse	4	27	5	36
Overført til trinn 1	1	-1	0	0
Overført til trinn 2	0	0	0	0
Overført til trinn 3	0	-2	2	0
Netto ny måling av tap	-2	9	2	9
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	2	5	1	9
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	-2	-10	0	-11
Utgående balanse	3	28	11	42

Bedriftsmarked

Debuttsmarknad				
Millioner kroner	12 mnd ECL	Levetid ECL -	Levetid ECL -	Total
		ikke objektive bevis på tap	objektive bevis på tap	
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	
Inngående balanse	24	23	29	76
Overført til trinn 1	8	-8	0	0
Overført til trinn 2	-1	1	0	0
Overført til trinn 3	0	0	0	0
Netto ny måling av tap	-4	0	0	-4
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	24	4	0	27
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	-8	-4	-5	-18
Utgående balanse	43	16	23	82

Lån misligholdt mer enn 3 måneder

Millioner kroner	30.06.2020	30.06.2019	31.12.2019
Brutto hovedstol	125	75	134
Individuelle nedskrivninger	12	9	11
Netto hovedstol	113	66	125

Øvrige lån hvor det er foretatt individuell nedskrivning

Millioner kroner	30.06.2020	30.06.2019	31.12.2019
Brutto hovedstol	109	110	109
Individuelle nedskrivninger	44	23	23
Netto hovedstol	65	87	86

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

Millioner kroner	Brutto utestående		Brutto utestående		Brutto utestående	
	30.06.2020	%	30.06.2019	%	31.12.2019	%
Bedriftsmarkedet	0	0,00	0	0,00	0	0,00
Personmarkedet	125	0,91	75	0,58	134	0,97
Totalt	125	0,47	75	0,32	134	0,52

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

Scenariovekting

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

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

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

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

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

Sensitivitet i modellberegnete nedskrivninger	BM	PM	Total
Endring i forventet tap ved 100 % vektig av Scenario 2	76	23	99
Endring i forventet tap ved 100 % vektig av Scenario 1	-47	-16	-63
Endring i forventet tap ved 10 % økning i PD og LGD*	17	5	22
Endring i forventet tap ved 10 % reduksjon i PD og LGD*	-16	-5	-21

*Det er antatt ingen endring i plassering i trinn

Nærmere om tap i første halvår 2020

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

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

I forhold til situasjonen før Covid-19 er det på balansetidspunktet per 2. kvartal 2020, i likhet med situasjonen ved utgangen av 1. kvartal 2020, fortsatt få tegn til forringet kredittkvalitet og økt mislighold i utlånsporteføljen. Banken har imidlertid en forventning om at dette vil kunne inntre gradvis gjennom året etter hvert som bedrifter og privatpersoner påvirkes av krisen i større grad.

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

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

Videre har banken gjort justeringer i PD- og LGD-anslagene for worst-case scenariet. Anslagene for PD ligger per 2. kvartal 2020 over anslagene per utgangen av 4. kvartal 2019 for både BM og PM. Samtidig er anslagene for LGD økt for BM-porteføljen.

For best case- scenarioet er det kun gjort mindre endringer i anslagene for PD og LGD.

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

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

Tap i første halvår 2020 utgjør 61,3 millioner kroner hvorav endringer i trinn 1 og trinn 2 utgjør 37,8 millioner kroner. Dette innebærer at avsetningene etter trinn 1 og trinn 2 er økt med 42 prosent. Når vi tar hensyn til reversering av trinn 1-avsetninger for engasjementer vurdert til virkelig verdi med verdiendring over utvidet resultat er økningen i avsetning 29,1 millioner kroner eller 41 prosent.

Tabellen nedenfor viser endringene i trinn 1 og trinn 2-avsetninger fra fjerde kvartal 2019 til andre kvartal 2020 (før reversering av trinn 1 VVOCI) fordelt på henholdsvis Bedriftsmarked, Boliglån og øvrige PM-lån (i hovedsak forbrukslån). Tall i millioner kroner:

BM	2020, 2 kv.	2019, 4 kv.	Endring
Trinn 1	59,0	42,3	16,7
Trinn 2	30,9	18,7	12,2
Samlet	89,9	61,0	28,9
PM, boliglån			
Trinn 1	5,6	2,9	2,7
Trinn 2	25,3	18,4	6,9
Samlet	30,9	21,3	9,6
PM, Øvrig			
Trinn 1	0,5	0,4	0,1
Trinn 2	7,1	7,9	-0,8
Samlet	7,6	8,3	-0,7
Samlet	128,4	90,6	37,8

Samlede avsetninger i trinn 2 er økt med 18,3 millioner kroner fra 44,9 millioner kroner til 63,3 millioner kroner. Andelen av samlede utlån som ligger i trinn 2 er 9,7 prosent ved utgangen av andre kvartal kvartal 2020 mot 6,9 prosent ved utgangen av fjerde kvartal 2019.

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

Scenario		2020, 2 kv.	2019, 4 kv.	Endring
1	Bokført ECL trinn 1 og trinn 2	128,4	90,6	37,8
2	Alle friske engasjement behandlet under trinn 1	88,2	60,4	27,8
3	Alle friske engasjement behandlet under trinn 2	327,8	223,2	104,6
4	100 prosent vekt på worst case scenario	227,0	208,3	18,7

Scenario 1 viser de faktiske bokførte tallene.

Scenario 2 viser forventet kredittap i en situasjon der alle friske engasjement blir behandlet under trinn 1. I dette scenarioet er forventet kredittap 27,8 millioner kroner høyere per andre kvartal 2020 enn per fjerde kvartal 2019. Forskjellen mellom bokførte verdier og dette scenarioet utgjør per andre kvartal 2020 ca. 40 millioner kroner, mens det per fjerde kvartal 2019 utgjør ca. 30 millioner kroner. Dette viser effekten av volumendringer i porteføljen, normal migrasjon (endring i PD og LGD), endring i banene for PD og LGD og endret scenariovekting.

Scenario 3 viser forventet kredittap i en situasjon der alle friske engasjement blir behandlet under trinn 2. I dette scenarioet er forventet kredittap 104,6 millioner kroner høyere per andre kvartal 2020 enn per fjerde kvartal 2019.

Scenario 4 viser forventet kredittap dersom nedgangsscenarioet vektlegges 100 prosent. Forventet kredittap øker da med 18,7 millioner kroner fra fjerde kvartal 2019 til andre kvartal 2020.

Fra kvartal til kvartal er det normalt sett små forskjeller i volum og migrering i porteføljen. Med endrede forventninger til PD, LGD, negativ migrering, engasjement på watchlist og sannsynlighet for nedgangsscenario ser vi av scenarioene beskrevet over at sensitiviteten i modellen er stor.

Bokført endring i forventet kredittap fra fjerde kvartal 2019 er på 37,8 millioner kroner. Om vi bruker scenario 1 fra fjerde kvartal 2019 som et utgangspunkt utgjør økningen i avsetninger ca. 29 prosent av endringen dersom alle engasjement ble flyttet til trinn 2. Endringen i avsetning er følgelig i samme størrelsesorden som om 29 prosent av engasjementene i trinn 1 per fjerde kvartal blir flyttet til trinn 2. Økningen utgjør ca. 32 prosent av endringen dersom det ble lagt til grunn 100 prosent vekt på nedgangsscenarioet.

NOTE 7 OVERSIKT OVER FORVALTET UTLÅN

Millioner kroner	30.06.2020	30.06.2019	31.12.2019
Utlån BM og PM konsern	26 406	23 292	25 642
Brutto utlån konsern	26 406	23 292	25 642
Tapsavsetning på utlån til amortisert kost	-62	-39	-42
Tapsavsetning på utlån til FVOCI	-112	-69	-73
Akkumulert verdiendring over utvidet resultat	26	16	18
Netto utlån konsern	26 258	23 200	25 545
Utlån overført til SpareBank 1 Næringskreditt	4 226	4 388	4 086
Utlån overført til SpareBank 1 Boligkreditt	13 764	12 180	12 892
Sum utlån forvaltet portefølje	44 248	39 768	42 523

Brutto utlån konsern fordelt på trinn per 30. juni 2020

Millioner kroner	12 mnd ECL	Levetid ECL - ikke objektive bevis på tap		Lån til virkelig verdi over resultat	Total
		Trinn 1	Trinn 2		
Inngående balanse	23 322	1 773	209	338	25 642
Overført til trinn 1	266	-264	-2	0	0
Overført til trinn 2	-1 158	1 164	-5	0	1
Overført til trinn 3	-13	-33	46	0	0
Netto ny måling av tap	921	138	0	4	1 064
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	6 438	137	7	30	6 611
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	-6 447	-350	-30	-85	-6 912
Utgående balanse	23 329	2 564	225	288	26 406

Brutto utlån konsern fordelt på trinn per 30. juni 2019

Millioner kroner	12 mnd ECL	Levetid ECL - ikke objektive bevis på tap		Lån til virkelig verdi over resultat	Total
		Trinn 1	Trinn 2		
Inngående balanse	20 375	1 490	244	187	22 295
Overført til trinn 1	410	-410	0	0	0
Overført til trinn 2	-584	584	0	0	0
Overført til trinn 3	-9	-21	30	0	0
Netto ny måling av tap	-696	-76	0	-1	-773
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	7 384	199	1	28	7 612
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	-5 379	-365	-90	-8	-5 842
Utgående balanse	21 502	1 400	185	206	23 293

Brutto utlån konsern fordelt på trinn per 31. desember 2019

Millioner kroner	12 mnd ECL	Levetid ECL - ikke objektive bevis på tap		Lån til virkelig verdi over resultat	Total
		Trinn 1	Trinn 2		
Inngående balanse	20 374	1 490	244	189	22 295
Overført til trinn 1	424	-424	0	0	0
Overført til trinn 2	-938	938	0	0	0
Overført til trinn 3	-11	-22	33	0	0
Netto ny måling av tap	-791	-154	-3	1	-947
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	12 827	457	0	164	13 449
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	-8 565	-512	-63	-17	-9 156
Utgående balanse	23 320	1 773	211	337	25 642

NOTE 8 OVERFØRING AV UTLÅN TIL SPAREBANK 1 NÆRINGSKREDITT

SpareBank 1 Næringskreditt AS ble etablert i 2009 og har konsesjon fra Finanstilsynet til å drive som kredittforetak. Obligasjonene til SpareBank 1 Næringskreditt har en Aaa rating fra Moody's. Foretaket er eid av sparebanker som inngår i SpareBank1-alliansen og er samlokalisert med SpareBank 1 Boligkreditt AS i Stavanger. BN Bank har ingen eierandeler i SpareBank 1 Næringskreditt. Hensikten med kredittforetaket er å sikre bankene i alliansen stabil og langsiktig finansiering av næringsseidendom til konkurransedyktige priser. SpareBank 1 Næringskreditt erverver utlån med pant i næringsseidendom og utsteder obligasjoner med fortrinnsrett innenfor regelverket for dette som ble etablert i 2007. Som en del av alliansen kan BN Bank overføre utlån til foretaket, og som en del av bankens finansieringsstrategi er det overført utlån 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 (til nedskrevet verdi), ingen rett til bruk av lånene. Ved utgangen av juni 2020 var bokført verdi av overførte utlån 4,2 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. juni 2020 utgjorde de nevnte garantiene 0 millioner kroner.

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 per utgangen av juni 2020 og juni 2019. De lånene som er overført til SpareBank 1 Næringskreditt AS er svært godt sikret og har en svært liten tapssannsynlighet.

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. juni 2020 hadde BNkreditt en kapitaldekning på 77,7 prosent. Beløpet morbanken står tilbake for utgjør 0 millioner kroner per 30. juni 2020.

NOTE 9 OVERFØRING AV UTLÅN TIL SPAREBANK 1 BOLIGKREDITT

SpareBank 1 Boligkreditt AS er eid av sparebanker som inngår i SpareBank 1-alliansen og er samlokalisert med SpareBank 1 Næringskreditt AS i Stavanger. BN Bank hadde en eierandel på 6,74 prosent pr 30. juni 2020. Hensikten med kredittforetaket er å sikre bankene i alliansen stabil og langsiktig finansiering av boliglån til konkurransedyktige priser. Obligasjonene til SpareBank 1 Boligkreditt har en rating på Aaa fra Moody's. SpareBank 1 Boligkreditt erverver utlån med pant i boliger og utsteder obligasjoner med fortrinnsrett innenfor regelverket for dette. Som en del av alliansen kan BN Bank overføre utlån til foretaket, og som en del av bankens finansieringsstrategi er det overført utlån til foretaket. Lån overført til SpareBank 1 Boligkreditt AS er sikret med pant i bolig innenfor 75 prosent av takst. Overførte utlån er juridisk eid av SpareBank 1 Boligkreditt AS og BN Bank har, utover forvaltningsrett og rett til å overta helt eller delvis nedskrevne lån (til nedskrevet verdi), ingen rett til bruk av lånene. Ved utgangen av juni 2020 var bokført verdi av overførte utlån 13,8 milliarder kroner. BN Bank forestår forvaltningen av overførte utlån og BN Bank mottar en provisjon basert på nettoen av avkastningen på utlånene banken har overført og kostnadene i selskapet.

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

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

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

NOTE 10 INNLÅN

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

Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer

Konsernet har emitert obligasjoner for pålydende 1 450 millioner kroner pr 30. juni 2020, enten som nyemisjoner eller utvidelse av eksisterende åpne lån.

Millioner kroner	Sertifikater	Obligasjoner	Sum
Netto gjeld (pålydende) 01.01.2020	0	11 371	11 371
Emitert	0	1 300	1 300
Oppkjøp og forfall av eksisterende	0	-1 219	-1 219
Netto gjeld (pålydende) 31.03.2020	0	11 452	11 452
Emitert	0	150	150
Oppkjøp og forfall av eksisterende	0	-418	-418
Netto gjeld (pålydende) 30.06.2020	0	11 185	11 185

Ansvarlig lånekapital og fondsobligasjon

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

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

Innregnede verdier

Millioner kroner	30.06.2020	30.06.2019	31.12.2019
Obligasjoner vurdert til amortisert kost	5 581	4 790	5 139
Obligasjoner vurdert til amortisert kost (sikret gjeld)	5 883	5 172	6 275
Sum innregnet verdi av obligasjoner	11 464	9 962	11 414
Sum innregnet verdi av gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	11 464	9 962	11 414

Millioner kroner	30.06.2020	30.06.2019	31.12.2019
Fondsobligasjoner vurdert til amortisert kost	226	226	227
Sum innregnet verdi av fondsobligasjoner	226	226	227
Ansvarlig lån vurdert til amortisert kost	300	501	440
Sum innregnet verdi av ansvarlig lån	300	501	440
Sum innregnet verdi av ansvarlig lån og fondsobligasjoner	526	727	667

NOTE 11 VIRKELIG VERDI AV FINANSIELLE INSTRUMENTER SAMMENLIGNET MED INNREGNET VERDI

	30.06.2020		30.06.2019		31.12.2019	
	Virkelig verdi	Innregnet verdi	Virkelig verdi	Innregnet verdi	Virkelig verdi	Innregnet verdi
Millioner kroner						
Kontanter og fordringer på sentralbanker	83	83	519	519	902	902
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	76	76	891	891	108	108
Netto utlån til kunder	26 218	26 218	23 157	23 157	25 503	25 503
Rentebærende verdipapirer	6 150	6 160	4 814	4 774	4 359	4 339
Rentederivater	294	294	90	90	73	73
Valutaderivater	2	2	2	2	4	4
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	846	846	821	821	845	845
Investering i eierinteresser	0	0	10	10	0	0
Eiendeler klassifisert som holdt for salg	36	36	41	41	39	39
Gjeld til kredittinstitusjoner	-426	-426	-23	-23	-7	-7
Innskudd fra og gjeld til kunder	-16 810	-16 810	-15 468	-15 468	-15 360	-15 360
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	-11 471	-11 464	-10 020	-9 961	-11 498	-11 414
Rentederivater	-96	-96	-59	-59	-86	-86
Valutaderivater	-1	-1	0	0	-3	-3
Ansvarlig lånekapital	-299	-300	-506	-501	-439	-439
Fondsobligasjoner	-233	-226	-227	-226	-233	-225
Annen kortsiktig gjeld	-292	-292	-200	-200	-162	-162
Sum	4 077	4 100	3 842	3 867	4 045	4 117

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

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

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

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

Konsernets eiendeler og gjeld målt til amortisert kost per 30. juni 2020

Millioner kroner	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Plasseringer i verdipapirer	539	5 611	0	6 150
Sum eiendeler	539	5 611	0	6 150
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	0	-11 471	0	-11 471
Ansvarlig lånekapital	0	-299	0	-299
Sum forpliktelser	0	-11 770	0	-11 770

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

Millioner kroner	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Kortsiktige plasseringer i verdipapirer	522	4 292	0	4 814
Sum eiendeler	522	4 292	0	4 814
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	0	-10 020	0	-10 020
Ansvarlig lånekapital	0	-506	0	-506
Sum forpliktelser	0	-10 526	0	-10 526

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

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

NOTE 12 MOTREGNINGSRETT FINANSIELLE DERIVATER

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

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

Finansielle eiendeler			30.06.2020
Motpart	Beløp i balansen	Beløpet som er gjenstand for nettooppgjør¹	Beløp etter mulige nettooppgjør
Motpart 1	49	7	42
Motpart 2	78	20	58
Motpart 3	116	17	99
Motpart 4	42	42	0
Motpart 5	6	5	1
Motpart 6	6	1	5
Motpart 7	0	0	0
Sum	297	92	205

Finansielle forpliktelser			30.06.2020
Motpart	Beløp i balansen	Beløpet som er gjenstand for nettooppgjør¹	Beløp etter mulige nettooppgjør
Motpart 1	7	7	0
Motpart 2	20	20	0
Motpart 3	17	17	0
Motpart 4	48	42	6
Motpart 5	5	5	0
Motpart 6	1	1	0
Motpart 7	0	0	0
Sum	98	92	6

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

Finansielle eiendeler**30.06.2019**

Motpart	Beløp i balansen	Beløpet som er gjenstand for nettooppgjør¹	Beløp etter mulige nettooppgjør
Motpart 1	8	7	1
Motpart 2	42	19	23
Motpart 3	21	9	12
Motpart 4	20	20	0
Motpart 5	0	0	0
Motpart 6	1	0	1
Motpart 7	0	0	0
Sum	92	55	37

Finansielle forpliktelser**30.06.2019**

Motpart	Beløp i balansen	Beløpet som er gjenstand for nettooppgjør¹	Beløp etter mulige nettooppgjør
Motpart 1	7	7	0
Motpart 2	19	19	0
Motpart 3	9	9	0
Motpart 4	21	20	1
Motpart 5	4	0	4
Motpart 6	0	0	0
Motpart 7	0	0	0
Sum	60	55	5

Finansielle eiendeler**31.12.2019**

Motpart	Beløp i balansen	Beløpet som er gjenstand for nettooppgjør¹	Beløp etter mulige nettooppgjør
Motpart 1	7	7	0
Motpart 2	36	26	10
Motpart 3	16	16	0
Motpart 4	13	13	0
Motpart 5	4	4	0
Motpart 6	1	0	1
Motpart 7	0	0	0
Sum	77	66	11

Finansielle forpliktelser**31.12.2019**

Motpart	Beløp i balansen	Beløpet som er gjenstand for nettooppgjør¹	Beløp etter mulige nettooppgjør
Motpart 1	11	7	4
Motpart 2	26	26	0
Motpart 3	24	16	8
Motpart 4	23	13	10
Motpart 5	5	4	1
Motpart 6	0	0	0
Motpart 7	0	0	0
Sum	89	66	23

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

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

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

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

Millioner kroner	30.06.2020	30.06.2019	31.12.2019 ⁴
Aksjekapital	706	706	706
Overkursfond	415	415	415
Avsatt utbytte	0	0	105
Fond for urealiserte gevinster	0	0	0
Annen egenkapital	2828	2609	2818
Sum egenkapital ³	3 949	3 730	4 044
Kjernekapital			
Immaterielle eiendeler	-22	-25	-24
Fradrag for avsatt utbytte	0	0	-105
Direkte, indirekte og syntetiske investeringer i selskaper i finansiell sektor	-5	-4	-4
Positiv verdi av justert forventet tap etter IRB-metoden	-89	-103	-135
Delårsresultat som inngår i kjernekapital	75	77	0
Verdjusteringer som følge av kravene om forsvarlig verdsettelse	-19	-18	-20
Sum ren kjernekapital	3 889	3 657	3 756
Fondsobligasjoner, hybridkapital ^{1 og 3}	305	302	305
Sum kjernekapital	4 194	3 959	4 061
Tilleggskapital utover kjernekapital			
Fondsobligasjon, hybridkapital utover 15% og 35%	0	0	0
Evigvarende ansvarlig kapital	0	0	0
Tidsbegrenset ansvarlig kapital	397	595	397
Tilleggskapital	397	595	397
Sum ansvarlig kapital	4 591	4 554	4 458
Minimumskrav ansvarlig kapital Basel III²			
Engasjement med spesialiserte foretak	527	446	544
Engasjement med øvrige foretak	27	18	26
Engasjement med massemarked SMB	9	8	9
Engasjement med massemarked pant i fast eiendom	514	483	505
Engasjement med øvrig massemarked	1	1	1
Egenkapitalposisjoner	2	5	2
Sum kredittrisiko IRB	1 080	961	1 087
Operasjonell risiko	113	103	113
Engasjementer beregnet etter standardmetoden	215	261	176
Overgangsordning (gulv)	0	298	0
Kredittverdighet hos motpart (CVA-risiko)	47	26	24
Minimumskrav ansvarlig kapital	1 455	1 649	1 400
Beregningsgrunnlag	18 189	20 614	17 492
Bufferkrav			
Bevaringsbuffer (2,5 %)	455	515	437
Motsyklisk buffer (1% / 2,0 % / 2,5 %)	182	412	437
Systemrisikobuffer (3,0 %)	546	618	525
Sum bufferkrav til ren kjernekapital	1 182	1 546	1 399
Tilgjengelig ren kjernekapital (fratrasket 4,5%)	3 071	2 729	2 924
Kapitaldekning			
Ren kjernekapitaldekning	21,38 %	17,74 %	21,47 %
Kjernekapitaldekning	23,06 %	19,20 %	23,21 %
Kapitaldekning	25,24 %	22,09 %	25,49 %
Uvektet kjernekapitalandel	8,08 %	8,05 %	8,44 %

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.

⁴ Avsatt utbytte pr 31.12.2019 er endret fra 150 millioner til 105 millioner sammenlignet med Årsrapport 2019, dette medfører en økning i ren kjernekapital på 0,25 prosentpoeng fra 21,22 % til 21,47 %.

NOTE 14 BETINGEDE UTFALL, HENDELSER ETTER BALANSEDAG

Norsk og internasjonal økonomi er fortsatt sterkt preget av Covid-19 pandemien og utvikling etter balansedag og frem til avleggelse av kvartalsrapporten er fulgt tett, spesielt i forhold til vurdering av avsetninger for tap på utlån. Viser til note 6 for en nærmere beskrivelse av dette.

BN Bank mottok den 3. juli 2015 en stevning knyttet til et engasjement som på det tidspunktet var gjenstand for nedskrivning. Tap knyttet til engasjementet er regnskapsmessig konstatert og restkravet er verdsatt til kroner 0 i bankens balanse per 30. juni 2020. 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 måtte sammen med øvrige saksøkte betale en erstatning på 4,6 millioner kroner, noe som er mindre enn bankens utestående krav mot saksøker og erstatningen ble motregnet i bankens utestående. Motparten anket saken, og i forbindelse med ankebehandlingen kom det frem at motpartens selskap var slettet i foretaksregistret før kjennelsen i tingretten ble avsagt. Som følge av dette har lagmannsretten i juni 2020 avgitt en kjennelse hvor anken er avvist, tingrettsdommen opphevet og saken hevet. Avvisingen kan ankes til Høyesterett og er følgelig 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	2. kv 2020	1. kv 2020	4. kv 2019	3. kv 2019	2. kv 2019
Renteinntekter og lignende inntekter	266	312	302	278	250
Rentekostnader og lignende kostnader	108	135	130	111	101
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	158	177	172	167	149
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	28	31	29	37	38
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	1	0	1	0	1
Andre driftsinntekter	0	0	1	0	1
Netto provisjonsinntekter og andre inntekter	27	31	29	37	38
Inntekter av aksjer andeler og andre egenkapitalinstrumenter	0	6	0	0	2
Inntekter av eierinteresser i tilknyttede foretak og fellesktr. virks	0	0	0	-10	-3
Netto resultat fra finansielle instrumenter	8	-9	-1	1	3
Netto resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser	8	-3	-1	-9	2
Lønn og andre personalkostnader	31	33	33	34	30
Av- og nedskrivninger og gevinst/tap på ikke-finansielle eiendeler	6	6	6	5	7
Andre driftskostnader	30	35	36	32	32
Sum andre driftskostnader	67	74	75	71	69
Driftsresultat før tap på utlån	126	131	125	124	120
Tap på utlån	19	42	15	3	16
Resultat før skattekostnad	107	89	110	121	104
Skattekostnad	26	20	23	33	26
Resultat etter skatt	81	69	87	88	78
Resultat fra virksomhet holdt for salg	0	0	0	0	0
Resultat inkl avsluttet virksomhet	81	69	87	88	78

NOTE 16 INVESTERING I TILKNYTTET SELSKAP

Med bakgrunn i manglende resultatoppnåelse i BN Bolig AS ble det foretatt en nedskrivning av gjenværende bokført verdi av BN Banks investering i dette selskapet i 3. kvartal 2019.

I løpet av 4. kvartal ble det foretatt en emisjon i BN Bolig hvor BN Bank foretok et tingsinnskudd hvor deler av utestående krav i form av en kassekreditt ble benyttet. Verdien på tingsinnskuddet ble vurdert til kroner null, banken fikk dermed et tap på utlån på totalt 9,4 millioner kroner. Videre ble alle aksjene i selskapet solgt uten ytterligere regnskapsmessige effekter.

						MORBANK
Millioner kroner	Note	2. kv 2020	2. kv 2019	30.06.20	30.06.19	Året 2019
Renteinntekter og lignende inntekter		244	216	529	414	928
Rentekostnader og lignende kostnader		107	101	242	196	435
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		137	115	287	218	493
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	4	23	26	46	50	99
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	4	1	1	1	1	2
Andre driftsinntekter	4	0	0	0	0	2
Netto provisjonsinntekter og andre inntekter		22	25	45	49	99
Inntekter av aksjer andeler og andre egenkapitalinstrumenter		0	2	6	2	2
Inntekter av eierinteresser i tilknyttede foretak og felleskontrollert virksomhet	16	0	0	0	0	-45
Inntekter av eierinteresser i konsernselskaper	5	0	0	103	115	115
Netto resultat fra finansielle instrumenter	2	7	3	-1	3	4
Netto resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser		7	5	108	120	76
Lønn og andre personalkostnader		27	24	55	48	105
Av- og nedskrivninger og gevinst/tap på ikke-finansielle eiendeler	1	6	7	12	12	23
Andre driftskostnader		25	25	56	51	107
Sum andre driftskostnader		58	56	123	111	235
Driftsresultat før tap på utlån		108	89	317	276	433
Tap på utlån	6	18	22	35	30	48
Resultat før skattekostnad		90	67	282	246	385
Skattekostnad		22	16	42	32	74
Resultat etter skatt		68	51	240	214	311
Resirkulert verdiendring eiendeler tilgjengelig for salg		0	0	0	0	0
Aktuariell tap/gevinst pensjonsforpliktelse		0	0	0	0	-1
Urealisert verdiendring utlån til virkelig verdi over OCI		7	1	8	2	5
Skattekostnad		2	0	2	0	1
Sum		5	1	6	2	3
Totalresultat		73	52	246	216	314

				MORBANK
Millioner kroner	Note	30.06.2020	30.06.2019	31.12.2019
Eiendeler				
Konter og fordringer på sentralbanker	11	83	519	902
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	11	1 135	3 295	1 761
Netto utlån til kunder	3, 6, 7, 8, 9, 11	23 598	18 683	22 174
Rentebærende verdipapirer	3, 11	6 067	5 133	4 246
Finansielle derivater	3, 11, 12	291	92	73
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	3, 11	846	821	845
Investering i eierinteresser	11, 16	0	45	0
Investering i konsernselskaper	11	1 600	1 600	1 600
Eiendeler klassifisert som holdt for salg	11	5	5	5
Immaterielle eiendeler		20	24	21
Utsatt skattefordel		2	0	2
Varige driftsmidler	1	62	72	66
Andre eiendeler		16	31	16
Sum eiendeler		33 725	30 320	31 711
Gjeld				
Innlån fra kredittinstitusjoner	11	426	23	7
Innskudd fra og gjeld til kunder	3, 11	16 814	15 472	15 365
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	3, 10, 11	11 447	9 944	11 397
Finansielle derivater	3, 11, 12	92	60	86
Ansvarlig lånekapital	10, 11	300	501	439
Annen kortsiktig gjeld	11	291	200	161
Avsetninger	6, 11	70	61	26
Avsatt utbytte		0	0	0
Betalbar skatt		0	0	80
Sum gjeld		29 440	26 261	27 561
Egenkapital				
Aksjekapital		706	706	706
Overkurs		415	415	415
Hybridkapital		226	226	227
Annen egenkapital		2 938	2 712	2 802
Sum egenkapital		4 285	4 059	4 150
Sum gjeld og egenkapital		33 725	30 320	31 711

Trondheim 7. august 2020
Styret i BN Bank ASA

Kjell Fordal
(Leder)

Tore Medhus
(Nestleder)

Helene Jebsen Anker

Rune Fjeldstad

Geir-Egil Bolstad

Eli Anette Svardal
(Ansattrepresentant)

Unni Larsen

Marit Collin

Svein Tore Samdal
(Administrerende direktør)

					MORBANK
Millioner kroner	Aksje- kapital	Overkurs	Annen innskutt egenkapital	Annen egenkapital ¹	SUM egenkapital
Balanse 31.12.2018	706	415	806	2 223	4 150
Periodens resultat	0	0	0	214	214
Netto verdiendring utlån utpekt til virekelig verdi over OCI	0	0	0	2	2
Netto utbetalt utbytte til Fondsobligasjonseierne ²⁾	0	0	0	-8	-8
Konsernbidrag E18 Eiendommer AS ³⁾	0	0	0	0	0
Tilbakekjøp Fondsobligasjoner	0	0	-299	0	-299
Balanse 30.06.2019	706	415	507	2 431	4 059
Periodens resultat	0	0	0	97	97
Netto verdiendring utlån utpekt til virekelig verdi over OCI	0	0	0	1	1
Netto utbetalt utbytte til Fondsobligasjonseierne ²⁾	0	0	0	-7	-7
Balanse 31.12.2019	706	415	507	2 522	4 150
Periodens resultat	0	0	0	240	240
Konsernbidrag E18 Eiendommer AS ³⁾	0	0	0	0	0
Netto verdiendringer utlån vurdert til virkelig verdi over OCI	0	0	0	7	7
Netto utbetalt utbytte til Fondsobligasjonseierne ²⁾	0	0	0	-7	-7
Utbetaling av utbytte	0	0	0	-105	-105
Balanse 30.06.2020	706	415	507	2 657	4 285

1) Fond for urealiserte gevinster inngår i annen egenkapital. Per 31.03.2020 er det avsatt 0 millioner kroner.

2) Netto utbetalt utbytte til Fondsobligasjonseierne er utbetalte renter til Fondsobligasjonseierne.

3) Det ble avgitt konsernbidrag med skatteeffekt på TNOK 585 (TNOK 981 i 2019) til datterdatter-selskapet E18 Eiendommer AS som hadde et fremførbart underskudd. Utsatt skattefordel var ikke bokført i dette selskapet. Det ble samtidig gitt tilsvarende beløp i konsernbidrag tilbake til BN Bank ASA fra E18-Eiendommer AS. Effekten av utnyttelse av ikke balanseført utsatt skattefordel bokføres mot egenkapitalen i mor og konsern.

			MORBANK
Millioner kroner	1. halvår 2020	1. halvår 2019	Året 2019
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter			
Rente-/provisjonsinnbetalinger og gebyrer fra kunder	513	368	851
Rente-/provisjonsutbetalinger og gebyrer til kunder	-20	-20	-191
Innbetaling av renter på andre plasseringer	201	158	275
Utbetaling av renter på andre lån	-309	-233	-419
Inn-/utbetalinger (-) på utlån til kunder	-1 450	-2 820	-5 875
Inn-/utbetalinger (-) på innskudd og gjeld fra kunder	1 636	197	-77
Inn-/utbetalinger (-) på gjeld til kredittinstitusjoner	304	342	533
Inn-/utbetalinger (-) ved utstedelse og tilbakekjøp av verdipapirer	-151	972	2 441
Innbetalinger på tidligere avskrevne fordringer	2	2	5
Andre inn-/utbetalinger	-33	29	43
Utbetalinger til leverandører for varer og tjenester	-62	-51	-117
Utbetalinger til ansatte, pensjoner og sosiale kostnader	-53	-50	-95
Utbetalinger av skatter	-78	-64	-62
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	500	-1 170	-2 688
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter			
Inn-/utbetalinger (-) på fordringer på kredittinstitusjoner	758	1763	2 519
Inn-/utbetalinger (-) på kortsiktige plasseringer i verdipapirer	-1 821	196	608
Inn-/utbetalinger (-) på langsiktige plasseringer i verdipapirer	0	0	0
Innbetalinger ved salg av driftsmidler m.v.	0	0	0
Utbetalinger ved kjøp av driftsmidler m.v.	-6	-12	-17
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	-1 069	1 947	3 110
Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter			
Inn-/utbetalinger (-) av ansvarlig lånekapital	-139	0	-61
Inn-/utbetalinger (-) Fondsobligasjoner	0	-299	-299
Utbetaling av utbytte til fondsobligasjonseierne	-6	-9	-15
Utbetaling av utbytte til eierne	-105	0	0
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	-250	-308	-375
Netto kontantstrøm for perioden	-819	469	47
Beholdning av kontanter og fordringer på sentralbanker pr. 1.1.	941	894	894
Beholdning av kontanter og fordringer på kredittinstitusjoner ved slutten av period	122	1 363	941
1) Avstemming mot kontanter i balansen			
Kontanter og fordringer på sentralbanker	83	519	902
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	1 135	3 295	1 761
SUM	1 218	3 814	2 663
Avregning mot forretningsbanker	-34	-43	-69
Mellomværende mot BN Kreditt	-1 062	-2 408	-1 653
SUM	122	1 363	941

Note 1. Regnskapsprinsipper	43
Note 2. Verdiendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi, gevinster og tap	43
Note 3. Virkelig verdi av finansielle instrumenter	44
Note 4. Andre driftsinntekter	46
Note 5. Inntekter av eierinteresser i konsernselskaper	47
Note 6. Tap og nedskrivninger på utlån og garantier	47
Note 7. Oversikt over forvaltet utlån	52
Note 8. Overføring av utlån til SpareBank1 Næringskreditt	53
Note 9. Overføring av utlån til SpareBank1 Boligkreditt	53
Note 10. Innlån	54
Note 11. Virkelig verdi av finansielle instrumenter sammenlignet med innregnet verdi	55
Note 12. Motregningsrett finansielle derivater	57
Note 13. Kapitaldekning	59
Note 14. Betingede utfall, hendelser etter balansedagen	60
Note 15. Resultatregnskap 5 siste kvartal	60
Note 16. Investering i tilknyttet selskap	60

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 2019.

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

Millioner kroner	2. kv 2020	2. kv 2019	30.06.2020	30.06.2019	Året 2019
Verdiendring rentederivater pliktig til virkelig verdi over resultat	-2	0	-8	0	1
Verdiendring valutaderivater pliktig til virkelig verdi over resultat ¹	22	-4	-2	19	15
Verdiendring aksjer	0	0	0	0	1
Sum verdiendring finansielle instrumenter pliktig til virkelig verdi	20	-4	-10	19	17
Verdiendring innskudd utpekt til virkelig verdi over resultat	-2	1	-6	2	2
Verdiendring utlån utpekt til virkelig verdi over resultat	-1	0	17	-4	-3
Sum verdiendring finansielle instrumenter utpekt til virkelig verdi	-3	1	11	-2	-1
Verdiendring rentederivater, sikring ²	29	-6	233	-14	-68
Verdiendring innlån, sikret ²	-26	3	-269	10	71
Verdiendring plasseringer, sikret	2	2	35	3	-5
Sum verdiendring finansielle instrumenter til sikring	5	-1	-1	-1	-2
Sum verdiendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi	22	-4	0	16	14
Realiserte kursgev./-tap(-) obligasjoner og sertifikater- amortisert kost ³	1	1	0	-1	-4
Agio/disagio innlån og utlån vurdert til amortisert kost ¹	-16	6	-1	-12	-6
Sum verdiendring finansielle instrumenter - virkelig verdi, gevinster og tap	7	3	-1	3	4

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 valutasingninger 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, 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 var per 30.06.2020 positiv med 262 millioner, mot 64 millioner i samme periode i 2019.

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, og et ytterligere påslag lik det opprinnelige marginpåslaget på lånet.

Virkelig verdi for utlån vurdert til virkelig verdi over utvidet resultat (OCI) fastsettes til bokført hovedstol redusert for beregnet tapsavsetning på lån klassifisert i trinn 2 og trinn 3. Tapsavsetninger fastsettes ved bruk av bankens nedskrivningsmodell beskrevet i note 1 i årsrapporten. Lånene innregnes til transaksjonsverdi på innregningstidspunktet, som er vurdert å være lik hovedstolen. Ved påfølgende verdimaling tar vi hensyn til faktorer markedsaktører ville hensyntatt i fastsettelse av virkelig verdi, gjenspeilt gjennom tapsavsetninger i trinn 2 og 3.

Innlån utpekt til virkelig verdi

Innlån utpekt til virkelig verdi er vurdert til priser innhentet fra Nordic Bond Pricing. Prisene utarbeides med grunnlag av observasjoner fra markedet, som for eksempel omsetninger og kjøps/salgs interesser. Innhentede data bearbeides i anerkjente modeller for å beregne daglige priser.

Innskudd

For innskudd vurdert til virkelig verdi skjer verdsettelse gjennom bruk av en modell der forventede fremtidige kontantstrømmer neddiskonteres til nåverdier. Diskonteringsrenten fastsettes ved bruk av NIBOR-/Swap-kurven med tillegg av en aktuell kredittmargin.

Aksjer

Aksjene består hovedsakelig av bankens eierandel i SpareBank 1 Boligkreditt AS. Verdsettelsen av disse aksjene er tilnærmet lik kapitalen som er skutt inn i disse selskapene.

Nivåinndeling

Finansielle instrumenter målt til virkelig verdi på balansedagen er inndelt i følgende nivåer:

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

Morbankens eiendeler og gjeld målt til virkelig verdi per 30. juni 2020

Millioner kroner	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Utlån	0	0	15 319	15 319
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	0	0	846	846
Rentederivater ¹	0	289	0	289
Valutaderivater	0	2	0	2
Sum eiendeler	0	291	16 165	16 456
Innskudd fra og gjeld til kunder	0	-1 192	0	-1 192
Rentederivater ¹	0	-92	0	-92
Valutaderivater	0	-1	0	-1
Sum forpliktelser	0	-1 285	0	-1 285

¹ Verdien av sikringsinstrumentene øremerket til verdisikring er per 30. juni 2020 positiv med 262 millioner.

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

Millioner kroner	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Utlån	0	0	12 177	12 177
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	0	0	821	821
Rentederivater ¹	0	90	0	90
Valutaderivater	0	2	0	2
Sum eiendeler	0	92	12 998	13 090
Innskudd fra og gjeld til kunder	0	-869	0	-869
Rentederivater ¹	0	-59	0	-59
Valutaderivater	0	0	0	0
Sum forpliktelser	0	-928	0	-928

¹ Verdien av sikringsinstrumentene øremerket til verdisikring er per 30. juni 2019 positiv med 64 millioner.

Morbankens eiendeler og gjeld målt til virkelig verdi per 31. desember 2019

Millioner kroner	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Utlån	0	0	14 824	14 824
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	0	0	845	845
Rentederivater ¹	0	69	0	69
Valutaderivater	0	4	0	4
Sum eiendeler	0	73	15 669	15 742
Innskudd fra og gjeld til kunder	0	-814	0	-814
Rentederivater ¹	0	-83	0	-83
Valutaderivater	0	-3	0	-3
Sum forpliktelser	0	-900	0	-900

¹ Verdien av sikringsinstrumentene øremerket til verdisikring er per 31. desember 2019 positiv med 16 millioner.

Morbankens finansielle instrumenter til virkelig verdi, nivå 3, per 30. juni 2020

Millioner kroner	Utlån VVOCI ^{*)}	Fastrente- utlån	Kortsiktige plasseringer i verdipapirer	Totalt
Inngående balanse	14 543	281	845	15 669
Investeringer i perioden/nye avtaler	6 317	30	1	6 348
Salg i perioden (til bokført verdi)	-5 406	-71		-5 477
Forfalt	-370			-370
Verdiendringer finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi, gevinster og tap	-7	3		-4
Utgående balanse	15 077	243	846	16 166
Hervav periodens resultat vedrørende finansielle instrumenter som fremdeles er på balansen	-7	3		-4

^{*)} 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. juni 2019

Millioner kroner	Utlån VVOCI ^{*)}	Fastrente- utlån	Kortsiktige plasseringer i verdipapirer	Totalt
Inngående balanse	10 716	141	729	11 586
Investeringer i perioden/nye avtaler	5 614	16	92	5 722
Salg i perioden (til bokført verdi)	-3 678	-6	0	-3 684
Forfalt	-629	0	0	-629
Verdiendringer finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi, gevinster og tap	3	0	0	3
Utgående balanse	12 026	151	821	12 998
Hervav periodens resultat vedrørende finansielle instrumenter som fremdeles er på	-3	0	0	-3

^{*)} 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 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	9 978	165	116	10 259
Salg i perioden (til bokført verdi)	-5 315	-15	0	-5 330
Forfalt	-839	0	0	-839
Verdiendringer finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi, gevinster og tap	3	1	0	4
Utgående balanse	14 543	281	845	15 669
Hervav periodens resultat vedrørende finansielle instrumenter som fremdeles er på	3	1	0	4

^{*)} 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	2. kv 2020	2. kv 2019	30.06.2020	30.06.2019	Året 2019
Provisjonsinntekter					
Garantiprovisjoner	0	0	1	1	1
Provisjonsinntekter fra SpareBank 1 Boligkreditt AS ¹	18	20	36	40	80
Netto andre provisjonsinntekter	5	6	9	9	18
Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	23	26	46	50	99
Provisjonskostnader ved betalingsformidling og låneformidling	1	1	1	1	2
Sum provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	1	1	1	1	2
Netto provisjonsinntekter / -kostnader	22	25	45	49	97
Andre driftsinntekter:					
Øvrige driftsinntekter	0	0	0	0	2
Andre driftsinntekter	0	0	0	0	2
Netto provisjonsinntekter og andre inntekter	22	25	45	49	99

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 2019 ble det i ordinær generalforsamling i datterselskapet Bolig- og Næringskreditt AS vedtatt å utbetale utbytte på 102,8 millioner kroner før skatt, dette ble inntektsført i 1. kvartal 2020. Tilsvarende ble det inntektsført 115,1 millioner kroner i utbytte i 1. kvartal 2019.

NOTE 6 TAP OG NEDSKRIVNINGER PÅ UTLÅN OG GARANTIER

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

Resultatførte tap på utlån

Millioner kroner	2. kv 2020	2. kv 2019	30.06.2020	30.06.2019	31.12.2019
Konstaterte tap på engasjement som tidligere er nedskrevet	0	3	2	6	10
Konstaterte tap på engasjementer uten tidligere nedskrivninger	0	8	0	8	19
<i>Periodens nedskrivninger:</i>					
Endring i nedskrivninger Trinn 1 ^{*)}	16	7	18	15	20
Endring i nedskrivninger Trinn 2	1	4	14	3	3
Sum endring i nedskrivning trinn 1 og trinn 2	17	11	32	18	23
Økning på engasjementer med nedskrivning fra tidligere år	0	0	1	3	3
Avsetning på engasjementer uten tidligere nedskrivninger	1	0	1	0	2
Reduksjon på engasjementer med nedskrivning fra tidligere år	0	0	0	-5	-5
Sum endring i individuelle nedskrivninger (trinn 3)	1	0	2	-2	0
Brutto tap på utlån	18	22	36	30	52
Inngått på tidligere konstaterte tap	0	0	1	0	4
Tap på utlån	18	22	35	30	48
Inntektsførte renter på nedskrevne lån	0	0	0	0	2

^{*)} 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. juni 2020

Millioner kroner	01.01.2020	Endring avsetning for tap	Netto konstatert	Valuta og andre bevegelser	30.06.2020
Avsetning til tap på utlån til amortisert kost - Bedriftsmarked	30	18	0	0	48
Avsetning til tap på utlån til amortisert kost - Personmarked	19	0	0	0	19
Avsetning til tap på utlån til virkelig verdi over OCI - Bedriftsmarked*)	14	6	0	0	20
Avsetning til tap på utlån til virkelig verdi over OCI - Personmarked*)	21	10	0	0	31
Sum avsetning til tap på utlån og garantier	84	34	0	0	118
Presentert som:					
Avsetning til tap på utlån	75	34	0	0	109
Annen gjeld - avsetninger, garantier, ubenyttet kreditt, lånetilsagn	9	0	0	0	9

*) Balanseført avsetning til tap på "Utlån til virkelig verdi over OCI" inkluderer tapsavsetning for trinn 1, trinn 2 og trinn 3, jfr tabell "Balanseført tapsavsetning pr 30. juni 2020"

Avsetning til tap på utlån per 30. juni 2019

Millioner kroner	01.01.2019	Endring avsetning for tap	Netto konstatert	Valuta og andre bevegelser	30.06.2019
Avsetning til tap på utlån til amortisert kost - Bedriftsmarked	12	14	0	0	26
Avsetning til tap på utlån til amortisert kost - Personmarked	16	9	-6	0	19
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	3	0	0	23
Sum avsetning til tap på utlån og garantier	62	22	-6	0	78
Presentert som:					
Avsetning til tap på utlån	59	16	-6	0	69
Annen gjeld - avsetninger, garantier, ubenyttet kreditt, lånetilsagn	3	6	0	0	9

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

Avsetning til tap på utlån per 31. desember 2019

Millioner kroner	01.01.2019	Endring avsetning for tap	Netto konstatert	Valuta og andre bevegelser	31.12.2019
Avsetning til tap på utlån til amortisert kost - Bedriftsmarked	12	18	0	0	30
Avsetning til tap på utlån til amortisert kost - Personmarked	16	13	-10	0	19
Avsetning til tap på utlån til virkelig verdi over OCI - Bedriftsmarked*)	14	0	0	0	14
Avsetning til tap på utlån til virkelig verdi over OCI - Personmarked*)	20	1	0	0	21
Sum avsetning til tap på utlån og garantier	62	32	-10	0	84
Presentert som:					
Avsetning til tap på utlån	59	26	-10	0	75
Annen gjeld - avsetninger, garantier, ubenyttet kreditt, lånetilsagn	3	6	0	0	9

*) Balanseført avsetning til tap på "Utlån til virkelig verdi over OCI" inkluderer tapsavsetning for trinn 1, trinn 2 og trinn 3, jfr tabell "Balanseført tapsavsetning pr 31. desember 2019"

Balanseført tapsavsetning per 30. juni 2020

Millioner kroner	12 mnd ECL	Levetid ECL -		Total
		ikke objektive bevis på tap	objektive bevis på tap	
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	
Inngående balanse	37	36	11	84
Overført til trinn 1	4	-4	0	0
Overført til trinn 2	-1	1	0	0
Overført til trinn 3	0	-1	1	0
Netto ny måling av tap	6	23	0	29
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	15	2	0	17
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	-5	-7	0	-12
Utgående balanse	56	50	12	118

Personmarked

Millioner kroner	12 mnd ECL	Levetid ECL -		Total
		ikke objektive bevis på tap	objektive bevis på tap	
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	
Inngående balanse	3	28	11	42
Overført til trinn 1	2	-2	0	0
Overført til trinn 2	0	0	0	0
Overført til trinn 3	0	-1	1	0
Netto ny måling av tap	0	11	0	11
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	2	2	0	4
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	-1	-6	0	-7
Utgående balanse	6	32	12	50

Bedriftsmarked

Millioner kroner	12 mnd ECL	Levetid ECL -		Total
		ikke objektive bevis på tap	objektive bevis på tap	
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	
Inngående balanse	34	8	0	42
Overført til trinn 1	2	-2	0	0
Overført til trinn 2	-1	1	0	0
Overført til trinn 3	0	0	0	0
Netto ny måling av tap	6	12	0	18
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	13	0	0	13
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	-4	-1	0	-5
Utgående balanse	50	18	0	68

Balanseført tapsavsetning per 30. juni 2019

Millioner kroner	12 mnd ECL	Levetid ECL -		Total
		ikke objektive bevis på tap	objektive bevis på tap	
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	
Inngående balanse	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	-1	9	1	9
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	17	5	0	22
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	-3	-7	-5	-15
Utgående balanse	32	37	9	78

Personmarked

Millioner kroner	12 mnd ECL	Levetid ECL -		Total
		ikke objektive bevis på tap	objektive bevis på tap	
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	
Inngående balanse	4	27	5	36
Overført til trinn 1	1	-1	0	0
Overført til trinn 2	-1	1	0	0
Overført til trinn 3	0	-2	2	0
Netto ny måling av tap	-2	11	1	10
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	1	3	0	4
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	-1	-7	0	-8
Utgående balanse	2	32	8	42

Bedriftsmarked

Millioner kroner	12 mnd ECL	Levetid ECL -		Total
		ikke objektive bevis på tap	objektive bevis på tap	
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	
Inngående balanse	12	8	6	26
Overført til trinn 1	3	-3	0	0
Overført til trinn 2	0	0	0	0
Overført til trinn 3	0	0	0	0
Netto ny måling av tap	1	-2	0	-1
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	16	2	0	18
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	-2	0	-5	-7
Utgående balanse	30	5	1	36

Balanseført tapsavsetning per 31. desember 2019

Millioner kroner	12 mnd ECL	Levetid ECL -		Total
		ikke objektive bevis på tap	objektive bevis på tap	
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	
Inngående balanse	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	7	2	7
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	26	9	1	36
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	-6	-10	-5	-21
Utgående balanse	37	36	11	84

Personmarked

Millioner kroner	12 mnd ECL	Levetid ECL -		Total
		ikke objektive bevis på tap	objektive bevis på tap	
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	
Inngående balanse	4	27	5	36
Overført til trinn 1	1	-1	0	0
Overført til trinn 2	0	0	0	0
Overført til trinn 3	0	-2	2	0
Netto ny måling av tap	-2	9	2	9
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	2	5	1	9
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	-2	-10	0	-11
Utgående balanse	3	28	11	42

Bedriftsmarked

Millioner kroner	12 mnd ECL	Levetid ECL -		Total
		ikke objektive bevis på tap	objektive bevis på tap	
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	
Inngående balanse	12	8	6	26
Overført til trinn 1	3	-3	0	0
Overført til trinn 2	-1	1	0	0
Overført til trinn 3	0	0	0	0
Netto ny måling av tap	0	-2	0	-2
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	24	4	0	27
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	-4	0	-5	-10
Utgående balanse	34	8	0	42

Lån misligholdt mer enn 3 måneder

Millioner kroner	30.06.2020	30.06.2019	31.12.2019
Brutto hovedstol		125	75
Individuelle nedskrivninger		12	9
Netto hovedstol		113	66

Øvrige lån hvor det er foretatt individuell nedskrivning

Millioner kroner	30.06.2020	30.06.2019	31.12.2019
Brutto hovedstol	0	0	0
Individuelle nedskrivninger	0	0	0
Netto hovedstol	0	0	0

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

Millioner kroner	Brutto utestående		Brutto utestående		Brutto utestående	
	30.06.2020	%	30.06.2019	%	31.12.2019	%
Bedriftsmarkedet	0	0,00	0	0,00	0	0,00
Personmarkedet	125	0,91	75	0,58	101	0,73
Totalt	125	0,53	75	0,40	101	0,60

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

NOTE 7 OVERSIKT OVER BRUTTO FORVALTET UTLÅN

Millioner kroner	30.06.2020	30.06.2019	31.12.2019
Utlån BM og PM	23 689	18 744	22 238
Brutto utlån	23 689	18 744	22 238
Tapsavsetning på utlån til amortisert kost	-59	-36	-40
Tapsavsetning på utlån til FVOCI	-50	-32	-35
Reversering over utvidet resultat	18	7	10
Netto utlån	23 598	18 683	22 173
Utlån overført til SpareBank 1 Boligkreditt	13 764	12 180	12 892
Sum utlån forvaltet portefølje	37 362	30 863	35 065

Brutto utlån morbank fordelt på trinn per 30. juni 2020

Millioner kroner	12 mnd ECL	Levetid ECL	Levetid ECL	Lån til virkelig verdi over resultat	Total
		- ikke objektive bevis på tap	- objektive bevis på tap		
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3		
Inngående balanse	20 502	1 354	101	281	22 239
Overført til trinn 1	179	-177	-2		0
Overført til trinn 2	-887	893	-5		1
Overført til trinn 3	-13	-33	46		0
Netto ny måling av tap	977	151	0	3	1 131
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	6 331	137	1	30	6 499
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	-5 761	-316	-30	-73	-6 180
Utgående balanse	21 328	2 009	111	242	23 689

Brutto utlån morbank fordelt på trinn per 30. juni 2019

Millioner kroner	12 mnd ECL	Levetid ECL - ikke objektive bevis på tap	Levetid ECL - objektive bevis på tap	Lån til virkelig verdi over resultat	Total
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3		
Inngående balanse	14 484	1 191	134	130	15 939
Overført til trinn 1	309	-309	0		0
Overført til trinn 2	-427	427	0		0
Overført til trinn 3	-9	-21	30		0
Netto ny måling av tap	-500	-34	0	-1	-535
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	7 342	199	1	28	7 570
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	-3 882	-250	-90	-8	-4 230
Utgående balanse	17 318	1 202	75	149	18 744

Brutto utlån morbank fordelt på trinn per 31. desember 2019

Millioner kroner	12 mnd ECL	Levetid ECL	Levetid ECL	Lån til virkelig verdi over resultat	Total
		- ikke objektive bevis på tap	- objektive bevis på tap		
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3		
Inngående balanse	14 484	1 191	134	130	15 939
Overført til trinn 1	317	-317	0	0	0
Overført til trinn 2	-552	552	0	0	0
Overført til trinn 3	-11	-22	33	0	0
Netto ny måling av tap	-498	-101	-5	1	-603
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	12 782	442	0	165	13 389
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	-6 020	-390	-62	-15	-6 487
Utgående balanse	20 502	1 355	100	281	22 238

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 ble etablert i 2007. Som en del av alliansen kan BN Bank overføre utlån til foretaket, og som en del av bankens finansieringsstrategi er det overført utlån 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 (til nedskrevet verdi), ingen rett til bruk av lånene. Ved utgangen av juni 2020 var bokført verdi av overførte utlån 4,2 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. juni 2020 utgjør de nevnte garantiene 0 millioner kroner.

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 per utgangen av juni 2020 og juni 2019. De lånene som er overført til SpareBank 1 Næringskreditt AS er svært godt sikret og har en svært liten tapssannsynlighet.

Garanti stilt fra BN Bank til BNkreditt

For å ivareta eksisterende obligasjonseierens interesser i BNkreditt har BN Bank i forbindelse med overføringen av utlån til SpareBank 1 Næringskreditt inntatt 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. juni 2020 har BNkreditt en kapitaldekning på 77,7 prosent. Beløpet morbanken står tilbake for utgjør 0 millioner kroner per 30. juni 2020.

NOTE 9 OVERFØRING AV UTLÅN TIL SPAREBANK 1 BOLIGKREDITT

SpareBank 1 Boligkreditt AS er eid av sparebanker som inngår i SpareBank 1-alliansen og er samlokalisert med SpareBank 1 Næringskreditt AS i Stavanger. BN Bank hadde en eierandel på 6,74 prosent pr 30. juni 2020. Hensikten med kredittforetaket er å sikre bankene i alliansen stabil og langsiktig finansiering av boliglån til konkurransedyktige priser. Obligasjonene til SpareBank 1 Boligkreditt har en rating på Aaa fra Moody's. SpareBank 1 Boligkreditt erverver utlån med pant i boliger og utsteder obligasjoner med fortrinnsrett innenfor regelverket for dette. Som en del av alliansen kan BN Bank overføre utlån til foretaket, og som en del av bankens finansieringsstrategi er det overført utlån til foretaket. Lån overført til SpareBank 1 Boligkreditt AS er sikret med pant i bolig innenfor 75 prosent av takst. Overførte utlån er juridisk eid av SpareBank 1 Boligkreditt AS og BN Bank har, utover forvaltningsrett og rett til å overta helt eller delvis nedskrevne lån (til nedskrevet verdi), ingen rett til bruk av lånene. Ved utgangen av juni 2020 var bokført verdi av overførte utlån 13,8 milliarder kroner. BN Bank forestår forvaltningen av overførte utlån og BN Bank mottar en provisjon basert på nettoen av avkastningen på utlånene banken har overført og kostnadene i selskapet.

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

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

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

NOTE 10 INNLÅN

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

Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer

Morbanken har emitert obligasjoner for pålydende 1 450 millioner kroner pr. 30. juni 2020, enten som nyemisjoner eller utvidelse av eksisterende åpne lån.

Millioner kroner	Sertifikater	Obligasjoner	Sum
Netto gjeld (pålydende) 01.01.2020	0	11 354	11 354
Emitert	0	1 300	1 300
Oppkjøp og forfall av eksisterende	0	-1 219	-1 219
Netto gjeld (pålydende) 31.03.2020	0	11 435	11 435
Emitert	0	150	150
Oppkjøp og forfall av eksisterende	0	-418	-418
Netto gjeld (pålydende) 30.06.2020	0	11 168	11 168

Ansvarlig lånekapital og fondsobligasjon

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

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

Innregnede verdier

Millioner kroner	30.06.2020	30.06.2019	31.12.2019
Obligasjoner vurdert til amortisert kost	5 581	4 790	5 139
Obligasjoner vurdert til amortisert kost (sikret gjeld)	5 866	5 155	6 258
Sum innregnet verdi av obligasjoner	11 447	9 945	11 397
Sum innregnet verdi av gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	11 447	9 945	11 397
Fondsobligasjoner vurdert til amortisert kost	226	226	227
Sum innregnet verdi av fondsobligasjoner	226	226	227
Ansvarlig lån vurdert til amortisert kost	300	501	440
Sum innregnet verdi av ansvarlig lån	300	501	440
Sum innregnet verdi av ansvarlig lån og fondsobligasjoner	526	727	667

NOTE 11 VIRKELIG VERDI AV FINANSIELLE INSTRUMENTER SAMMENLIGNET MED INNREGNET VERDI

Millioner kroner	30.06.2020		30.06.2019		31.12.2019	
	Virkelig verdi	Innregnet verdi	Virkelig verdi	Innregnet verdi	Virkelig verdi	Innregnet verdi
Kontanter og fordringer på sentralbanker	83	83	519	519	902	902
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	1 135	1 135	3 295	3 295	1 761	1 761
Utlån	23 598	23 598	18 683	18 683	22 174	22 174
Rentebærende verdipapirer	6 057	6 067	4 720	4 681	4 265	4 246
Ansvarlig utlån	0	0	452	452	0	0
Rentederivater	289	289	90	90	69	69
Valutaderivater	2	2	2	2	4	4
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	846	846	821	821	845	845
Investering i eierinteresser	0	0	45	45	0	0
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	-426	-426	-23	-23	-7	-7
Innskudd fra og gjeld til kunder	-16 814	-16 814	-15 472	-15 472	-15 365	-15 365
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	-11 454	-11 447	-10 003	-9 944	-11 481	-11 397
Rentederivater	-91	-91	-59	-59	-83	-83
Valutaderivater	-1	-1	0	0	-3	-3
Ansvarlig lånekapital	-299	-300	-506	-501	-439	-439
Fondsobligasjoner	-233	-226	-227	-226	-233	-227
Annen kortsiktig gjeld	-291	-291	-200	-200	-161	-161
Sum	4 006	4 029	3 742	3 768	3 853	3 924

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

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

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

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

Morbankens eiendeler og gjeld målt til amortisert kost per 30. juni 2020

Millioner kroner	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Kortsiktige plasseringer i verdipapirer	539	5 518		6 057
Sum eiendeler	539	5 518	0	6 057
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		-11 454		-11 454
Ansvarlig lånekapital		-299		-299
Sum forpliktelser	0	-11 753	0	-11 753

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

Millioner kroner	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Ansvarlig utlån	0	452	0	452
Kortsiktige plasseringer i verdipapirer	522	4 198	0	4 720
Sum eiendeler	522	4 650	0	5 172
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	0	-10 003	0	-10 003
Ansvarlig lånekapital	0	-506	0	-506
Sum forpliktelser	0	-10 509	0	-10 509

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

Millioner kroner	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Kortsiktige plasseringer i verdipapirer	519	3 746	0	4 265
Sum eiendeler	519	3 746	0	4 265
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	0	-11 481	0	-11 481
Ansvarlig lånekapital	0	-439	0	-439
Sum forpliktelser	0	-11 920	0	-11 920

NOTE 12 MOTREGNINGSRETT FINANSIELLE DERIVATER

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

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

Finansielle eiendeler			30.06.2020
Motpart	Beløp i balansen	Beløpet som er gjenstand for nettooppgjør ¹	Beløp etter mulige nettooppgjør
Motpart 1	49	2	47
Motpart 2	78	20	58
Motpart 3	116	17	99
Motpart 4	41	41	0
Motpart 5	1	1	0
Motpart 6	6	1	5
Motpart 7	0	0	0
Sum	291	82	209

Finansielle forpliktelser			30.06.2020
Motpart	Beløp i balansen	Beløpet som er gjenstand for nettooppgjør ¹	Beløp etter mulige nettooppgjør
Motpart 1	2	2	0
Motpart 2	20	20	0
Motpart 3	17	17	0
Motpart 4	47	41	6
Motpart 5	5	1	4
Motpart 6	1	1	0
Motpart 7	0	0	0
Sum	92	82	10

Finansielle eiendeler			30.06.2019
Motpart	Beløp i balansen	Beløpet som er gjenstand for nettooppgjør ¹	Beløp etter mulige nettooppgjør
Motpart 1	8	7	1
Motpart 2	42	19	23
Motpart 3	21	9	12
Motpart 4	20	20	0
Motpart 5	0	0	0
Motpart 6	1	0	1
Motpart 7	0	0	0
Sum	92	55	37

Finansielle forpliktelser			30.06.2019
Motpart	Beløp i balansen	Beløpet som er gjenstand for nettooppgjør ¹	Beløp etter mulige nettooppgjør
Motpart 1	7	7	0
Motpart 2	19	19	0
Motpart 3	9	9	0
Motpart 4	22	20	2
Motpart 5	4	0	4
Motpart 6	0	0	0
Motpart 7	0	0	0
Sum	61	55	6

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

Finansielle eiendeler			31.12.2019
Motpart	Beløp i balansen	Beløpet som er gjenstand for nettooppgjør ¹	Beløp etter mulige nettooppgjør
Motpart 1	7	7	0
Motpart 2	36	26	10
Motpart 3	16	16	0
Motpart 4	13	13	0
Motpart 5	0	0	0
Motpart 6	1	0	1
Motpart 7	0	0	0
Sum	73	62	11

Finansielle forpliktelser			31.12.2019
Motpart	Beløp i balansen	Beløpet som er gjenstand for nettooppgjør ¹	Beløp etter mulige nettooppgjør
Motpart 1	8	7	1
Motpart 2	26	26	0
Motpart 3	25	16	9
Motpart 4	22	13	9
Motpart 5	5	0	5
Motpart 6	0	0	0
Motpart 7	0	0	0
Sum	86	62	24

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

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

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

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

Millioner kroner	30.06.2020	30.06.2019	31.12.2019 ⁴
Aksjekapital	706	706	706
Overkursfond	415	415	415
Avsatt utbytte	0	0	105
Annen egenkapital	2 703	2 504	2 697
Sum egenkapital ³	3 824	3 625	3 923
Kjernekapital			
Immaterielle eiendeler	-20	-24	-21
Fradrag for avsatt utbytte	0	0	-105
Direkte, indirekte og syntetiske investeringer i selskaper i finansiell sektor	-5	-4	-4
Positiv verdi av justert forventet tap etter IRB-metoden	-63	-68	-96
Delårsresultat som inngår i kjernekapital	120	107	0
Verdijusteringer som følge av kravene om forsvarlig verdsettelse	-16	-13	-16
Sum ren kjernekapital	3 840	3 623	3 681
Fondsobligasjoner, hybridkapital ^{1 og 3}	225	225	225
Sum kjernekapital	4 065	3 848	3 906
Tilleggskapital utover kjernekapital			
Fondsobligasjon, hybridkapital utover 15% og 35%	0	0	0
Tidsbegrenset ansvarlig kapital	300	500	300
Tilleggskapital	300	500	300
Sum ansvarlig kapital	4 365	4 348	4 206
Minimumskrav ansvarlig kapital Basel III ²			
Engasjement med spesialiserte foretak	397	264	375
Engasjement med øvrige foretak	24	11	23
Engasjement med massemarked SMB	3	3	3
Engasjement med massemarked pant i fast eiendom	303	293	296
Egenkapitalposisjoner	123	132	122
Sum kredittrisiko IRB	850	703	819
Operasjonell risiko	77	65	77
Engasjementer beregnet etter standardmetoden	311	420	291
Kredittverdighet hos motpart (CVA-risiko)	11	3	2
Minimumskrav ansvarlig kapital	1 249	1 191	1 189
Beregningsgrunnlag	15 617	14 890	14 865
Bufferkrav			
Bevaringsbuffer (2,5 %)	390	372	372
Motsyklisk buffer (1% / 2,0 % / 2,5 %)	156	298	372
Systemrisikobuffer (3,0 %)	469	447	446
Sum bufferkrav til ren kjernekapital	1 015	1 117	1 189
Tilgjengelig ren kjernekapital (fratrullet 4,5%)	3 137	2 953	2 967
Kapitaldekning			
Ren kjernekapitaldekning	24,59 %	24,33 %	24,76 %
Kjernekapitaldekning	26,03 %	25,84 %	26,28 %
Kapitaldekning	27,95 %	29,20 %	28,29 %
Uvektet kjernekapitalandel	11,55 %	11,21 %	11,86 %

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.

⁴ Avsatt utbytte pr 31.12.2019 er endret fra 150 millioner til 105 millioner sammenlignet med Årsrapport 2019, dette medfører en økning i ren kjernekapital på 0,30 prosentpoeng fra 24,46 % til 24,76 %.

NOTE 14 BETINGEDE UTFALL, HENDELSER ETTER BALANSEDAG

Norsk og internasjonal økonomi er fortsatt sterkt preget av Covid-19 pandemien og utvikling etter balansedag og frem til avleggelse av kvartalsrapporten er fulgt tett, spesielt i forhold til vurdering av avsetninger for tap på utlån. Viser til note 6 for en nærmere beskrivelse av dette.

BN Bank mottok den 3. juli 2015 en stevning knyttet til et engasjement som på det tidspunktet var gjenstand for nedskrivning. Tap knyttet til engasjementet er regnskapsmessig konstatert og restkravet er verdsatt til kroner 0 i bankens balanse per 30. juni 2020. 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 måtte sammen med øvrige saksøkte betale en erstatning på 4,6 millioner kroner, noe som er mindre enn bankens utestående krav mot saksøker og erstatningen ble motregnet i bankens utestående. Motparten anket saken, og i forbindelse med ankebehandlingen kom det frem at motpartens selskap var slettet i foretaksregistret før kjennelsen i tingretten ble avsagt. Som følge av dette har lagmannsretten i juni 2020 avgitt en kjennelse hvor anken er avvist, tingrettsdommen opphevet og saken hevet. Avvisingen kan ankes til Høyesterett og er følgelig 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	2. kv 2020	1. kv 2020	4. kv 2019	3. kv 2019	2. kv 2019
Renteinntekter og lignende inntekter	244	285	269	245	216
Rentekostnader og lignende kostnader	107	135	128	111	101
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	137	150	141	134	115
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	23	23	26	23	26
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	1	0	1	0	1
Andre driftsinntekter	0	0	1	1	0
Netto provisjonsinntekter og andre inntekter	22	23	26	24	25
Inntekter av aksjer andeler og andre egenkapitalinstrumenter	0	6	0	0	2
Inntekter av eierinteresser i konsernselskaper	0	103	0	0	0
Netto resultat fra finansielle instrumenter	7	-8	-1	2	3
Netto resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser	7	101	-1	-43	5
Lønn og andre personalkostnader	27	28	28	29	24
Av- og nedskrivninger og gevinst/tap på ikke-finansielle eiendeler	6	6	6	5	7
Andre driftskostnader	25	31	30	26	25
Sum andre driftskostnader	58	65	64	60	56
Driftsresultat før tap på utlån	108	209	102	55	89
Tap på utlån	18	17	15	3	22
Resultat før skattekostnad	90	192	87	52	67
Skattekostnad	22	20	18	24	16
Resultat etter skatt	68	172	69	28	51

NOTE 16 INVESTERING I TILKNYTTET SELSKAP

Med bakgrunn i manglende resultatoppnåelse i BN Bolig AS ble det foretatt en nedskrivning av gjenværende bokført verdi av BN Banks investering i dette selskapet i 3. kvartal 2019.

I løpet av 4. kvartal ble det foretatt en emisjon i BN Bolig hvor BN Bank foretok et tingsinnskudd hvor deler av utestående krav i form av en kassekreditt ble benyttet. Verdien på tingsinnskuddet ble vurdert til kroner null, banken fikk dermed et tap på utlån på totalt 9,4 millioner kroner. Videre ble alle aksjene i selskapet solgt uten ytterligere regnskapsmessige effekter.



KPMG AS
Sjøgangen 6
7010 Trondheim

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

Til styret i BN Bank ASA

Uttalelse vedrørende forenklet revisorkontroll av delårsregnskap

Innledning

Vi har foretatt en forenklet revisorkontroll av vedlagte konsoliderte balanse for BN Bank ASA pr. 30. juni 2020 og tilhørende konsoliderte resultatregnskap, oppstilling over endringer i egenkapital og kontantstrømoppstilling for seksmånedersperioden 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. juni 2020 og for resultatet og kontantstrømmene i seksmånedersperioden, i samsvar med IAS 34 Delårsrapportering.

Trondheim, 7. august 2020
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