



BN Bank

Kvartalsrapport Q2 2021

Nøkkeltall	3
Styrets beretning	5
Resultatregnskap	10
Balanse	11
Endring i egenkapital	12
Kontantstrømoppstilling	13
Noter	14
Note 1. Regnskapsprinsipper og sammenligningstall	15
Note 2. Informasjon om driftssegmenter	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	38
Note 15. Resultatregnskap 5 siste kvartal	38
Note 16. Eiendeler holdt for salg	38
Uttalelse fra revisor	39

Millioner kroner	Referanse	30.06.2021	30.06.2020	31.12.2020
Resultatsammendrag				
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		352	335	671
Sum andre driftsinntekter		84	63	163
Sum inntekter		436	398	834
Sum andre driftskostnader		143	141	292
Driftsresultat før tap på utlån		293	257	542
Tap på utlån		-21	61	75
Resultat før skatt		314	196	467
Beregnet skattekostnad		75	46	113
Periodens resultat		239	150	354
Rentekostnad hybridkapital	1	5	6	11
Periodens resultat justert for renter på hybridkapital	1	234	144	343

Nøkkeltall	Referanse	30.06.2021	30.06.2020	31.12.2020
Lønnsomhet				
Egenkapitalrentabilitet	1	10,6 %	7,1 %	8,3 %
Rentenetto	2	1,91 %	2,03 %	1,98 %
Kostnadsprosent	3	32,8 %	35,4 %	35,0 %
Kostnadsprosent inkl egenkapitalpåslag og avkastning på egenkapital i SpareBank 1 Næringskreditt	4	30,3 %	33,0 %	32,5 %

Balansetall				
Brutto utlån		30 843	26 406	28 222
Innskudd fra kunder		19 140	16 810	17 627
Innskuddsdekning	5	62,3 %	64,0 %	62,8 %
Utlånsvekst (brutto) siste 12 måneder		16,8 %	13,4 %	10,1 %
Innskuddsvekst siste 12 måneder		13,9 %	8,7 %	14,8 %
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	6	36 922	33 012	33 935
Forvaltningskapital		38 202	33 816	35 767
Likviditetsdekning (LCR)	7	170 %	162 %	217 %

Balansetall inkl. SpareBank 1 Næringskreditt og SpareBank 1 Boligkreditt				
Brutto utlån		49 442	44 396	46 719
Innskudd fra kunder		19 140	16 810	17 627
Utlånsvekst (brutto) siste 12 måneder		11,4 %	11,4 %	9,6 %
Innskuddsvekst siste 12 måneder		13,9 %	8,7 %	14,8 %
Innskuddsdekning forvaltet		38,8 %	38,0 %	37,9 %

Tap og mislighold				
Tapsprosent utlån	8	-0,14 %	0,47 %	0,28 %
Misligholdte og andre tapsutsatte engasjement i % av brutto utlån	9	0,46 %	0,89 %	0,83 %

Tap og mislighold inkl SpareBank 1 Næringskreditt og SpareBank 1 Boligkreditt				
Tapsprosent utlån	10	-0,09 %	0,28 %	0,17 %
Misligholdte og andre tapsutsatte engasjement i % av brutto utlån	11	0,29 %	0,53 %	0,50 %

Millioner kroner	30.06.2021	30.06.2020	31.12.2020
Soliditet			
Kapitaldekning	27,1 %	25,2 %	26,2 %
Kjernekapitaldekning	24,9 %	23,1 %	24,1 %
Ren kjernekapitaldekning	23,3 %	21,4 %	22,5 %
Uvektet kjernekapital	8,0 %	8,1 %	8,2 %
Kjernekapital	4 558	4 194	4 458
Ansvarlig kapital	4 957	4 591	4 858
Kontor og bemanning			
Antall kontor	2	2	2
Antall årsverk (gjennomsnitt)	121	117	120
Aksjer			
Resultat per aksje i perioden (hele kroner)	16,93	10,63	25,08

Forklaring til nøkkeltallene

1) Egenkapitalrentabilitet

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

2) Rentenetto

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

3) Kostnadsprosent

Sum driftskostnader i prosent av sum driftsinntekter

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

Inntekt er oppjustert med egenkapitalpåslag og avkastning på egenkapital i Sparebank 1 Næringskreditt.

5) Innskuddsdekning

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

6) Gjennomsnittlig forvaltningskapital

Beregnes som gjennomsnitt av kvartalvis forvaltningskapital inneværende år

7) Likviditetsdekning (LCR)

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

8) Tapsprosent utlån

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

9) Misligholdte og andre tapsutsatte engasjement

Beregnes som forholdet mellom brutto hovedstol på utlån misligholdt over 90 dager og øvrige lån hvor det er foretatt individuelle nedskrivninger (jfr egen tabell i note 6) og brutto utlån

10) Tapsprosent utlån

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

11) Misligholdte og andre tapsutsatte engasjement

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

Styrets beretning

Oppsummering 2. kvartal 2021

Tall i parentes gjelder 1. kvartal 2021.

- Resultat etter skatt ble 122 millioner kroner (117 millioner kroner)
- Avkastning på egenkapitalen¹ ble 10,6 prosent (10,5 prosent).
- Netto renteinntekter ble 181 millioner kroner (171 millioner kroner)
- Tap på utlån utgjorde en inntektsføring på 9 millioner kroner (inntektsføring på 12 millioner kroner)
- Innskuddsvolumet økte med 1,0 milliarder kroner, tilsvarende en kvartalsvis vekst på 5,6 prosent.
- Forvaltet utlånsvolum² i personmarked økte med 1,4 milliarder kroner, tilsvarende en kvartalsvis vekst på 4,8 prosent mens forvaltet utlån i bedriftsmarkedet ble redusert med 0,2 milliarder kroner, tilsvarende en kvartalsvis vekst på -0,9 prosent.

Oppsummering per 30. juni 2021

Tall i parentes gjelder tilsvarende periode i fjor.

- Underliggende drift viser en positiv utvikling og resultat før tap på utlån ble 293 millioner kroner (257 millioner kroner).
- Resultat etter skatt ble 239 millioner kroner (150 millioner kroner).
- Avkastning på egenkapitalen ble 10,6 prosent (7,1 prosent).
- Tap på utlån utgjorde en inntektsføring på 21 millioner kroner (kostnadsføring på 61 millioner kroner).

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.

- Samlet forvaltet utlånsportefølje er økt med 5,0 milliarder kroner siste 12 måneder (4,6 milliarder kroner), tilsvarende 11,4 prosent.
- Innskuddsvolumet økte med 2,3 milliarder kroner siste 12 måneder (1,3 milliarder kroner), tilsvarende 13,9 prosent.
- Ren kjernekapitaldekning 23,3 prosent (21,4 prosent).

Resultat for 2. kvartal 2021

Tall i parentes gjelder 1. kvartal 2021

I 2. kvartal 2021 ble resultatet etter skatt 122 millioner kroner (117 millioner kroner). Det ga en annualisert egenkapitalavkastning på 10,6 prosent (10,5 prosent).

Sammenlignet med 1. kvartal 2021 bidrar lavere inntekter fra eierinteresser negativt, mens en forbedret rentenetto og høyere resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser bidrar positivt.

Netto inntekter var 224 millioner kroner (212 millioner kroner).

Tall i millioner kroner	2. kvartal	1. kvartal	Endring
Netto inntekter	224	212	12
Margin- og volumeffekter			10
Verdiendringer			8
Utbytte SB1 Boligkreditt			-5
Provisjonsinntekter - SB1 Boligkreditt			2
Provisjonsinntekter - SB1 Næringskreditt			-1
Øvrige provisjonsinntekter			-2

Netto renteinntekter ble i 2. kvartal 181 millioner kroner (171 millioner). Reduserte marginer på utlån til bedriftsmarkeskunder og reduserte marginer på innskudd trakk ned, mens økt volum på både utlån og innskudd trakk opp i forhold til 1. kvartal.

Netto provisjonsinntekter og andre inntekter ble i 2. kvartal 41 millioner kroner (42 millioner kroner). Av dette utgjorde provisjonsinntekter fra SpareBank 1 Næringskreditt og SpareBank 1 Boligkreditt 36 millioner kroner (35 millioner kroner).

Netto resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser ble 2 millioner kroner (-1 million kroner). Verdiendringer på valuta og finansielle instrumenter bidro positivt med 1 million kroner (-7 millioner kroner), mens mottatt utbytte bidro med 1 million kroner (6 millioner kroner).

Driftskostnadene ble 72 millioner kroner i 2. kvartal 2021 (71 millioner kroner). Justert for inntjening i SpareBank 1 Næringskreditt utgjorde kostnadene 30 prosent av inntektene (31 prosent).

I 2. kvartal 2021 ble det inntektsført 9 millioner kroner vedrørende tap på utlån (inntektsført 12 millioner kroner). Tapene fordeler seg som følger:

MILL. KR	Trinn 3	Trinn 1 og 2	SUM
Bedriftsmarked	0	-6	-6
Personmarked	-2	-1	-3
Sum	-2	-7	-9

Resultat og balanse per 30. juni 2021

Tall i parentes gjelder per 30. juni 2020.

Per 2. kvartal 2021 oppnådde BN Bank et resultat etter skatt på 239 millioner kroner (150 millioner kroner). Dette ga en egenkapitalavkastning på 10,6 prosent (7,1 prosent). Økningen forklares med økte margin- og provisjonsinntekter, og inntektsføring under tap på utlån.

Inntekter

Netto inntekter ble 436 millioner kroner (398 millioner kroner).

Tall i millioner kroner	30.06.21	30.06.20	Endring
Netto inntekter	436	398	38
Margin- og volumeffekter			17
Verdiendringer			-5
Utbytte SB1 Boligkreditt			1
Provisjonsinntekter - SB1 Boligkreditt			30
Provisjonsinntekter - SB1 Næringskreditt			-8
Øvrige provisjonsinntekter			3

Bankens rentenetto ble 352 millioner kroner (335 millioner kroner). Høyere innskudds- og utlånsvolum, samt økte rentenettogebyrer bidro positivt, mens redusert margin på utlån og bankens innskuddsportefølje bidro negativt sammenlignet med samme periode i 2020. Gjennomsnittlig utlånsmargin i forvaltet portefølje målt mot 3 måneders nibor per 2. kvartal 2021 var 2,59 prosent (2,69 prosent). Gjennomsnittlig innskuddsmargin målt mot 3 måneders nibor var -0,18 prosent (-0,09 prosent).

Netto provisjonsinntekter og andre inntekter utgjorde 83 millioner kroner per 30. juni 2021 (58 millioner kroner). Provisjonsinntekter fra SpareBank 1 Næringskreditt og SpareBank 1 Boligkreditt utgjorde 71 millioner kroner (49 millioner kroner). For lån som er overført til SpareBank1 Boligkreditt og SpareBank1 Næringskreditt mottar banken en provisjon som beregnes som utlånsrenten på lånene fratrukket kostnader i selskapene. For lån overført til SpareBank1 Næringskreditt inkluderer disse kostnadene også et påslag for den kapital eierne har skutt inn på vegne av BN Bank. Per 30. juni 2021 utgjorde dette egenkapitalpåslaget 32 millioner kroner før skatt (21 millioner kroner).

Netto resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser ble 1 million kroner (5 millioner kroner). Inntektsført utbytte utgjorde 7 millioner kroner (6 millioner kroner). Verdiendringer på valuta, aksjer og andre finansielle instrumenter bidro negativt med 6 millioner kroner (-1 millioner kroner).

Kostnader

Driftskostnadene utgjorde 143 millioner kroner (141 millioner kroner). Personalkostnadene er noe opp, men generelt er det små endringer fra tilsvarende periode i 2020.

Tall i millioner kroner	30.06.2021	30.06.2020	Endring
Lønn og personalkostnader	67	64	3
IT-kostnader	34	33	1
Markedsføring	12	13	-1
Avskrivninger	10	11	-1
Andre kostnader	20	20	-
Sum	143	141	2

Kostnadene per 30. juni 2021 utgjorde 33 prosent av sum inntekter (35 prosent). Justert for inntjening i SpareBank 1 Næringskreditt³ utgjorde kostnadene 30 prosent av inntektene (33 prosent).

³ Viser til nøkkeltallsoppstillingen for en nærmere forklaring

Tap og mislighold

Netto tap på utlån og garantier utgjorde en inntektsføring på 21 millioner kroner pr 30. juni 2021. I tilsvarende periode i 2020 kostnadsførte banken 61 millioner kroner. Tap i perioden⁴ utgjorde -0,14 prosent av gjennomsnittlig brutto utlån (0,47 prosent). Tap i perioden er positivt påvirket av reversert avsetning etter salg av en overtatt eiendom, og en generell bedring i de makroøkonomiske fremtidsutsiktene, mens tapene i samme periode i 2020 var negativt påvirket av usikkerheten knyttet til Covid-19. Usikkerheten knyttet til den økonomiske utviklingen er redusert, men banken har også i 2. kvartal 2021 hatt en gjennomgang av utlånene med særlig fokus på bedriftsmarkedsporteføljen. Gjennomgangen viser at det er få tegn til svekket kredittkvalitet i porteføljen.

Mislighold over 90 dager utgjorde 0,37 prosent av brutto utlån per 30. juni 2021 (0,47 prosent). Sum av brutto misligholdte og øvrige tapsutsatte engasjementer utgjorde 142 millioner kroner (234 millioner kroner) ved utgangen av 2. kvartal 2021, tilsvarende 0,46 prosent (0,89 prosent) av brutto utlån. Se note 6 for ytterligere informasjon.

Samlet tap knyttet til trinn 1 og trinn 2 utgjorde en inntektsføring på 2 millioner kroner pr 30. juni 2021 (kostnadsføring på 38 millioner kroner). Tap etter trinn 3 utgjorde en inntektsføring på 19 millioner kroner (kostnadsføring på 23 millioner kroner) og er hovedsakelig knyttet til bedriftsmarkedet og gjenværende portefølje med usikret kreditt. Det vises til note 6 for en mer detaljert fremstilling av tapsvurderingene.

Tap per 30. juni 2021 fordeler seg slik:

MILL. KR	Trinn 3	Trinn 1 og 2	SUM
Bedriftsmarked	-20	-1	-21
Personmarked	1	-1	0
Sum	-19	-2	-21

Tapsavsetningene var 158 millioner kroner ved utgangen av 2. kvartal 2021 (185 millioner kroner). Av dette utgjorde trinn 3 tapsavsetninger 32 millioner kroner (57 millioner kroner) og nedskrivninger etter trinn 1 og trinn 2 i henhold til IFRS 9 utgjorde 126 millioner kroner (128 millioner kroner).

⁴ Beregnet som annualisert tap hittil i år

Samlede tapsavsetninger per utgangen av 2. kvartal 2021 fordelte seg som følger:

	TAPSAVSETNING (MILL. KR)	% AV BRUTTO UTLÅN KONSERN
Bedriftsmarked	104	0,70 %
Personmarked	54	0,34 %
SUM	158	0,51 %

Balanseutvikling og kapitalforhold

Brutto forvaltet utlån⁵ økte med 5,0 milliarder kroner tilsvarende 11,4 prosent siste 12 måneder. Brutto forvaltet utlån utgjorde 49,4 milliarder kroner per utgangen av 2. kvartal 2021 (44,4 milliarder kroner).

MILL. KR	30.06.2021	30.06.2020
Brutto utlån	49,4	44,4
Endring siste 12 mnd	5,0	4,6

Brutto forvaltet utlån var fordelt på følgende segmenter:

MILL. KR	30.06.2021	30.06.2020
Personmarkedet	30,9	27,5
Bedriftsmarked	18,5	16,9

Utlånsvolumet i bedriftsmarkedsporteføljen økte med 1,6 milliarder kroner, tilsvarende 9,5 prosent siste 12 måneder. Utlånsvolumet i personmarkedet økte med 3,4 milliard kroner, tilsvarende 12,4 prosent i samme periode.

Utlånsmarginen målt mot 3 måneders nibor innenfor bedriftsmarked falt med 27 basispunkter til 2,93 prosent siste 12 måneder. Utlånsmargin innenfor personmarked falt med 14 basispunkter i samme periode til 1,88 prosent.

⁵ 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.

Innskuddsvolumet er økt med 2,3 milliarder kroner, tilsvarende 13,9 prosent siste 12 måneder. Samlede innskudd var 19,1 milliarder kroner per utgangen av 2. kvartal 2021 (16,8 milliarder kroner).

MILL. KR	30.06.2021	30.06.2020
Personmarkedet	18,1	15,7
Bedriftsmarked	1,1	1,1

Innskuddsdekningen var 62,3 prosent ved utgangen av 2. kvartal 2021 (64,0 prosent).

Innskuddsmargin målt mot 3 måneders nibor falt med 9 basispunkter siste 12 måneder til -0,18 prosent.

Banken har utstedt sertifikater og obligasjoner for 2,5 milliarder kroner i det norske obligasjonsmarkedet i 1. halvår 2021 mot 1,5 milliarder kroner i samme periode i 2020. Banken har en konservativ likviditetsstrategi. Målet er at banken skal kunne klare seg uten tilgang til ny ekstern finansiering i 12 måneder. Ved utgangen av 2. kvartal 2021 tilfredsstilte banken målsettingen. Bankens likviditetsportefølje utgjorde 5,7 milliarder kroner (6,2 milliarder kroner) ved utgangen av 2. kvartal 2021. Gjennomsnittlig LCR i 2. kvartal var 170 prosent (162 prosent). Styret anser at bankens likviditetssituasjon er god. Banken har en A- rating fra Scope Rating.

Innlånsmargin (kostnad for verdipapirinnlån) målt mot 3 måneders nibor i banken falt med 52 basispunkter siste 12 måneder.

Per utgangen av 2. kvartal 2021 var det overført utlån tilsvarende 3,6 milliarder kroner (4,2 milliarder kroner) til SpareBank 1 Næringskreditt og 15,0 milliarder kroner (13,8 milliarder kroner) til SpareBank 1 Boligkreditt. Samlet har banken overført 22 prosent (25 prosent) av næringslånene og 46 prosent (50 prosent) av boliglånene til ovennevnte selskaper.

Bankens forvaltningskapital var 38,2 milliarder kroner per 30. juni 2021 (33,8 milliarder kroner). Inkludert lån overført til SpareBank 1 Boligkreditt og SpareBank 1 Næringskreditt var forvaltningskapitalen 56,8 milliarder kroner (51,8 milliarder kroner).

Bankens kapitaldekning, kjernekapitaldekning og ren kjernekapitaldekning var som følger:

TALL I PROSENT	30.06.2021	30.06.2020
Kapitaldekning	27,1	25,2
Kjernekapitaldekning	24,9	23,1
Ren kjernekapitaldekning	23,3	21,4

Bankens kapitalmål for ren kjernekapitaldekning er 17,6 prosent.

Målet framkommer som det til enhver tid gjeldende regulatoriske minimumskrav og bufferkrav til ren kjerne i henhold til Pilar 1 med tillegg av bankens gjeldende Pilar 2-tillegg og en administrasjonsbuffer på 1 prosentpoeng. Per 30. juni 2021 utgjorde dette 16,1 prosent. I tillegg tar banken hensyn til en forventet samlet økning i motsyklisk kapitalbuffer på 1,5 prosentpoeng. Totalt gir dette et kapitalmål på 17,6 prosent.

Regnskapsprinsipp

Etter fusjonen mellom BN Bank ASA og Bolig- og Næringskreditt AS avlegger BN Bank fra og med 3. kvartal 2020 kun selskapsregnskap i henhold til International Financial Reporting Standards (IFRS). Se note 1 for nærmere informasjon.

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

Collection Eiendom AS

Collection Eiendom ble opprettet i 2010 for å eie og forvalte overtatt fast eiendom. I løpet av 1. kvartal 2021 ble to overtatte eiendomsselskaper solgt fra Collection Eiendom. Per utgangen av 2. kvartal 2021 er det ingen vesentlig gjenværende virksomhet i Collection eiendom.

Resultat etter skatt i selskapet var 12 millioner kroner per utgangen av 2. kvartal 2021 (0 millioner kroner). Resultatet kommer som følge av en samlet gevinst ved salg av aksjene i de to overtatte eiendomsselskapene på til sammen 12 millioner kroner. Gevinsten vil bli innteksført i BN Bank på det tidspunkt Collection Eiendom beslutter å utdele utbytte.

Utsiktene framover

I første halvår har BN Bank hatt god vekst i utlån og innskudd og en sterk resultatforbedring.

Bankens finansielle målsetting ligger fast. Over tid skal bankens egenkapitalavkastning bringes på linje med eierbankenes avkastning. Fortsatt sterk boliglåns- og innskuddsvekst, moderat vekst i bedriftsmarkedsporteføljen, kapitaleffektivisering og økt kostnadseffektivitet er viktig for å nå målsettingen.

Kostnadene er omtrent på samme nivå som tilsvarende periode i fjor, til tross for en sterk økning i utlån og innskudd. Kostnadseffektivitet skal først og fremst oppnås ved høyere vekst i inntektene enn kostnadene. Banken vil øke effektiviteten gjennom digitalisering og forbedring av prosesser, slik at banken kan håndtere en sterk volumvekst uten vesentlig økte kostnader.

Kredittkvaliteten i bankens utlånsportefølje er god, og misligholdte og tapsutsatte lån er vesentlig redusert det siste året. Banken har i 2. kvartal foretatt en mindre reduksjon i tapsavsetningene etter en økning i 2020. Fortsatt positiv økonomisk utvikling vil kunne medføre ytterligere tilbakeføringer.

Bærekraft er viktig for BN Bank. Bærekraftsstrategien skal understøtte arbeidet med å utvikle bærekraftige løsninger for bankens kunder.

Bankens posisjon i markedet har styrket seg i første halvår. Soliditeten og likviditeten er sterk, som gir et godt utgangspunkt for å realisere bankens vekstambisjoner.

Styret er fornøyd med bankens økonomiske utvikling for første halvår 2021 og forventer fortsatt god vekst i de kommende år.

Trondheim 9. august 2021

Styret i BN Bank ASA

Kjell Fordal
(Leder)

Tore Medhus
(Nestleder)

Helene Jebsen Anker

Per Halvorsen

Geir-Egil Bolstad

Eli Anette Svardal
(Ansattrepresentant)

Unni Larsen

Marit Collin

Svein Tore Samdal
(Adm. direktør)

Millioner kroner	Note	2. kv 2021	2. kv 2020	30.06.2021	30.06.2020	Året 2020
Renteinntekter og lignende inntekter		248	266	488	578	1 046
Rentekostnader og lignende kostnader		67	108	136	243	375
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		181	158	352	335	671
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	5	41	28	83	59	153
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	5	1	1	1	1	1
Andre driftsinntekter	5	1	0	1	0	1
Netto provisjonsinntekter og andre inntekter		41	27	83	58	153
Inntekter av aksjer andeler og andre egenkapitalinstrumenter		1	0	7	6	9
Inntekter av eierinteresser i tilknyttede foretak og felleskontrollert virksomhet	16	0	0	0	0	0
Netto resultat fra finansielle instrumenter	3	1	8	-6	-1	1
Netto resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser		2	8	1	5	10
Lønn og andre personalkostnader		33	31	67	64	138
Av- og nedskrivninger og gev./tap på ikke-finansielle eiendeler	1	5	6	10	12	22
Andre driftskostnader		34	30	66	65	132
Sum andre driftskostnader		72	67	143	141	292
Driftsresultat før tap på utlån		152	126	293	257	542
Tap på utlån	6	-9	19	-21	61	75
Resultat før skattekostnad		161	107	314	196	467
Skattekostnad		39	26	75	46	113
Periodens resultat		122	81	239	150	354
Poster som vil bli reklassifisert til resultat						
Aktuariell tap/gevinst pensjonsforpliktelse		0	0	0	0	-1
Urealisert verdiendring utlån til virkelig verdi over OCI		-2	8	-1	9	14
Skattekostnad		0	2	0	2	3
Sum		-2	6	-1	7	10
Totalresultat		120	87	238	157	364

Millioner kroner	Note	30.06.2021	30.06.2020	31.12.2020
Eiendeler				
Kontanter og fordringer på sentralbanker	11	557	83	375
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	11	70	76	62
Netto utlån til kunder	4, 6, 7, 8, 9, 11	30 728	26 218	28 069
Rentebærende verdipapirer	4, 11	5 738	6 160	6 026
Finansielle derivater	4, 11, 12	117	297	238
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	4, 11	890	846	891
Eiendeler klassifisert som holdt for salg	11	5	36	5
Immaterielle eiendeler		15	20	16
Varige driftsmidler		58	62	59
Andre eiendeler		24	18	26
Sum eiendeler		38 202	33 816	35 767
Gjeld				
Innlån fra kredittinstitusjoner	11	323	426	414
Innskudd fra og gjeld til kunder	4, 11	19 140	16 810	17 627
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	4, 10, 11	13 287	11 464	12 406
Finansielle derivater	4, 11, 12	58	98	80
Ansvarlig lånekapital	10, 11	300	300	300
Annen kortsiktig gjeld	11	196	292	238
Avsetninger	6, 11	116	84	39
Betalbar skatt		0	0	114
Sum gjeld		33 420	29 474	31 218
Egenkapital				
Aksjekapital		706	706	706
Overkurs		415	415	415
Hybridkapital		226	226	226
Annen egenkapital		3 435	2 995	3 202
Sum egenkapital		4 782	4 342	4 549
Sum gjeld og egenkapital		38 202	33 816	35 767

Trondheim 9. august 2021
Styret i BN Bank ASA

Kjell Fordal
(Leder)

Tore Medhus
(Nestleder)

Helene Jebsen Anker

Per Halvorsen

Geir-Egil Bolstad

Eli Anette Svardal
(Ansatterepresentant)

Unni Larsen

Marit Collin

Svein Tore Samdal
(Administrerende direktør)

Millioner kroner	Aksje- kapital	Overkurs	Annen innskutt egenkapital	Annen egenkapital	Sum egenkapital
Balanse 31.12.2019	706	415	225	2 951	4 297
Periodens resultat	0	0	0	150	150
Konsernbidrag E18 Eiendommer AS ²⁾	0	0	0	0	0
Netto verdiendringer utlån vurdert til virkelig verdi over OCI	0	0	0	7	7
Netto 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
Periodens resultat	0	0	0	204	204
Konsernbidrag E18 Eiendommer AS ²⁾	0	0	0	0	0
Netto verdiendringer utlån vurdert til virkelig verdi over OCI	0	0	0	3	3
Netto utbetalt utbytte til Fondsobligasjonseierne ¹⁾	0	0	0	-4	-4
Effekt vedr fusjon ³⁾	0	0	0	4	4
Balanse 31.12.2020	706	415	225	3 203	4 549
Periodens resultat	0	0	0	239	239
Konsernbidrag E18 Eiendommer AS ²⁾	0	0	0	0	0
Netto verdiendringer utlån vurdert til virkelig verdi over OCI	0	0	0	-1	-1
Utbetalt utbytte til Fondsobligasjonseierne ¹⁾	0	0	0	-5	-5
Balanse 30.06.2021	706	415	225	3 436	4 782

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

2) Det ble avgitt konsernbidrag med skatteeffekt på TNOK 600 (TNOK 585 i 2020) til datterdatter-selskapet E18 Eiendommer AS som hadde et fremførbart underskudd. Utsatt skattefordel var ikke bokført i dette selskapet. Det ble samtidig gitt tilsvarende beløp i konsernbidrag tilbake til BN Bank ASA fra E18-Eiendommer AS. Effekten av utnyttelse av ikke balanseført utsatt skattefordel bokføres mot egenkapitalen i BN Bank.

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

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

Millioner kroner	1. halvår 2021	1. halvår 2020	Året 2020
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter			
Rente-/provisjonsinnbetalinger og gebyrer fra kunder	552	590	1 123
Rente-/provisjonsutbetalinger og gebyrer til kunder	-22	-20	-160
Innbetaling av renter på andre plasseringer	154	216	446
Utbetaling av renter på andre lån	-230	-323	-608
Inn-/utbetalinger (-) på utlån til kunder	-2 652	-761	-2 587
Inn-/utbetalinger (-) på innskudd og gjeld fra kunder	1 596	1 636	2 613
Inn-/utbetalinger (-) på gjeld til kredittinstitusjoner	-279	304	180
Inn-/utbetalinger (-) ved utstedelse av verdipapirer	995	-151	842
Innbetalinger på tidligere avskrevne fordringer	1	2	3
Andre inn-/utbetalinger	46	-24	-39
Utbetalinger til leverandører for varer og tjenester	-71	-72	-153
Utbetalinger til ansatte, pensjoner og sosiale kostnader	-67	-60	-122
Utbetalinger av skatter	-114	-110	-112
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	-91	1 227	1 426
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter			
Inn-/utbetalinger (-) på fordringer på kredittinstitusjoner	2	35	38
Inn-/utbetalinger (-) på kortsiktige plasseringer i verdipapirer	289	-1821	-1 734
Utbetalinger ved kjøp av driftsmidler m.v.	-4	-6	-10
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	287	-1 792	-1 706
Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter			
Inn-/utbetalinger (-) av ansvarlig lånekapital	0	-139	-139
Utbetaling av utbytte til fondsobligasjonseierne	-5	-6	-11
Utbetaling av utbytte til eierne	0	-105	-105
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	-5	-250	-255
Netto kontantstrøm for perioden	191	-815	-535
Beholdning av kontanter og fordringer på kredittinstitusjoner pr. 1.1.	406	941	941
Beholdning av kontanter og fordringer på kredittinstitusjoner ved slutten av perioden ¹⁾	597	126	406
1) Avstemming mot kontanter i balansen			
Kontanter og fordringer på sentralbanker	557	83	375
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	70	76	62
SUM	627	159	437
Avregning mot forretningsbanker	-30	-33	-31
SUM	597	126	406

Note 1. Regnskapsprinsipper og sammenligningstall	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	38
Note 15. Resultatregnskap 5 siste kvartal	38
Note 16. Eiendeler holdt for salg	38

NOTE 1 REGNSKAPSPRINSIPPER OG SAMMENLIGNINGSTALL

Delårsregnskapet er utarbeidet i samsvar med IFRS, herunder IAS 34 om delårsregnskap. En beskrivelse av de regnskapsprinsipper som er lagt til grunn ved avleggelse av delårsregnskapet fremgår av årsregnskapet for 2020.

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

Fusjonen mellom BN Bank ASA og Bolig- og Næringskreditt AS (BN Kreditt) ble endelig godkjent i styremøte 7. august 2020. Denne ble gjennomført med regnskapsmessig virkning fra 1.1.2020. Fusjonen medførte også at BN Bank ASA fra og med 3. kvartal 2020 kun avlegger selskapsregnskap. Selskapsregnskapet avlegges etter samme regnskapsprinsipper som konsernregnskapet, men medfører endring i vurdering av noen eierposter beskrevet nedenfor. Konsernregnskapet besto før fusjonen i alle hovedsak av BN Bank ASA og BN Kreditt. Alle sammenligningstall i denne rapporten er konserntall rapportert i tidligere perioder. Omarbeiding av sammenligningstall anses ikke påkrevd basert på en vesentlighetsvurdering.

Fusjonen medførte følgende effekter i regnskapet:

Sonnino Eiendom AS: Utlån til det 100% eide eiendomsselskapet Sonnino Eiendom AS klassifiseres nå som utlån. Tidligere var dette eliminert og eiendelen klassifisert som holdt for salg til virkelig verdi. Utlånet utgjorde 39 millioner kroner på fusjonstidspunktet. Dette medførte også en positiv effekt på egenkapitalen på 4 millioner kroner som følge av at akkumulert negativt resultat ikke lenger ble tatt inn i regnskapet.

Collection Eiendom AS: Dette er et 100 % eid selskap som har en bankinnskudd i BN Bank på 5 millioner kroner som eneste vesentlige eiendel. I konsernet ble dette eliminert, i selskapsregnskapet klassifiseres aksjeposten som en eiendel holdt for salg, og selskapets innskudd i BN Bank ligger som en gjeldspost i regnskapet for banken.

NOTE 2 INFORMASJON OM DRIFTSSEGMENTER

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

Segmentrapport pr 30.06.2021

Millioner kroner	BM	PM	Sum 30.06.2021
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	209	143	352
Netto provisjonsinntekter og andre inntekter	7	76	83
Inntekter av aksjer andeler og andre egenkapitalinstrumenter	0	7	7
Netto resultat fra finansielle instrumenter	-6	0	-6
Netto resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser	-6	7	1
Lønn og andre personalkostnader	25	42	67
Av- og nedskrivninger og gevinster/tap på ikke-finansielle virksomheter	2	8	10
Andre driftskostnader	13	53	66
Sum andre driftskostnader	40	103	143
Driftsresultat før tap på utlån	170	123	293
Tap på utlån	-21	0	-21
Driftsresultat etter tap på utlån	191	123	314
Beregnet skattekostnad	47	28	75
Resultat etter skatt	144	95	239

Millioner kroner	BM	PM	Sum 30.06.2021
Utlån (brutto) inkl utlån i OMF-selskap	18 504	30 939	49 442
Innskudd fra og gjeld til kunder	1 076	18 064	19 140

Segmentrapport pr 30.06.2020

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
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

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

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

Millioner kroner	2. kv 2021	2. kv 2020	30.06.2021	30.06.2020	Året 2020
Verdiendring rentederivater pliktig til virkelig verdi over resultat	0	-2	5	-8	-4
Verdiendring valutaderivater pliktig til virkelig verdi over resultat ¹	-3	22	-5	-2	-1
Verdiendring aksjer	1	0	1	0	-2
Sum verdiendring finansielle instrumenter pliktig til virkelig verdi	-2	20	1	-10	-7
Verdiendring innskudd utpekt til virkelig verdi over resultat	1	-2	2	-6	-2
Verdiendring utlån utpekt til virkelig verdi over resultat	-2	3	-9	8	6
Sum verdiendring finansielle instrumenter utpekt til virkelig verdi	-1	1	-7	2	4
Verdiendring rentederivater, sikring ²	-4	29	-94	233	175
Verdiendring innlån, sikret ²	8	-26	109	-269	-196
Verdiendring plasseringer, sikret	-3	2	-16	35	21
Sum verdiendring finansielle instrumenter til sikring	1	5	-1	-1	0
Sum verdiendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi	-2	26	-7	-9	-3
Realiserte kursgev./-tap(-) obligasjoner og sertifikater - amortisert kost ³	-1	1	-6	0	-6
Realiserte kursgevinster/-tap(-) utlån og innlån vurdert til amortisert kost ³	0	0	0	0	2
Agio/disagio innlån og utlån vurdert til amortisert kost ¹	4	-19	7	8	8
Sum verdiendring finansielle instrumenter - virkelig verdi, gevinster og tap	1	8	-6	-1	1

¹ Agio/disagio på innlån og utlån vurdert til amortisert kost skyldes hovedsakelig agio-/disagioeffekter som oppstår ved at innlån og utlån i utenlandsk valuta omregnes til dagskurs. Valutaterminkontrakter og kombinerte rente- og valutaderivater vurderes til virkelig verdi med verdiendring over resultatet. Nettoeffekten vedrørende valuta ble en inntektsføring på 2 millioner kroner pr 2. kvartal 2021, mot 3 millioner kroner i samme periode i 2020. Eksponeringen mot valutasvingninger er lav.

² BN Bank benytter verdisikring for fastrente verdipapirplasseringer, fastrente innlån og tilhørende sikringsinstrumenter. Plasseringene og innlånene sikres 1:1 gjennom eksterne kontrakter hvor det er samsvar mellom hovedstol, rentestømmen, løpetid og sikringsforretningen. Det er renterisikoen som sikres og sikringsforretningene som inngås dokumenteres. Ved verdisikring blir sikringsinstrumentet regnskapsført til virkelig verdi, og sikringsobjektet blir regnskapsført til virkelig verdi for den sikrede risikoen. Endringer i disse verdiene fra inngående balanse blir resultatført. Kredittrisikoen blir ikke sikret og påvirker dermed ikke verdsettelsene. Verdien av sikringsinstrumentene per 2. kvartal 2021 positiv med 85 millioner kroner, mot 262 millioner kroner på samme tidspunkt i 2020.

³ Realiserte kursgevinster/-tap på obligasjoner, sertifikater og innlån vurdert til amortisert kost utgjorde en kostnadsføring på 6 million kroner per utgangen av 2. kvartal 2021, mot ingen effekter i samme periode i 2020.

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

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

Rentebytteavtaler med kredittspread

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

Utlån

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

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

Innlån utpekt til virkelig verdi

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

Innskudd

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

Aksjer

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

Nivåinndeling

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

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

Selskapets eiendeler og gjeld målt til virkelig verdi per 30. juni 2021

Millioner kroner	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Utlån	0	0	22 066	22 066
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	0	0	890	890
Rentederivater ¹	0	117	0	117
Valutaderivater	0	0	0	0
Sum eiendeler	0	117	22 956	23 073
Innskudd fra og gjeld til kunder	0	-1 035	0	-1 035
Rentederivater ¹	0	-57	0	-57
Valutaderivater	0	-1	0	-1
Sum forpliktelser	0	-1 093	0	-1 093

¹ Verdien av sikringsinstrumentene øremerket til verdisikring er per 30. juni 2021 positiv med 85 millioner.

Selskapets 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.

Selskapets eiendeler og gjeld målt til virkelig verdi per 31. desember 2020

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

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

Selskapets finansielle instrumenter til virkelig verdi, nivå 3, per 30. juni 2021

Millioner kroner	Utlån VVOCI ^{*)}	Fastrente- utlån	Plasseringer i verdipapirer	Totalt
Inngående balanse	19 191	464	889	20 544
Investeringer i perioden/nye avtaler	7 512	251	0	7 763
Salg i perioden (til bokført verdi)	-4 765	-6	0	-4 771
Forfalt	-601	-10	0	-611
Verdiendringer finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi, gevinster og tap	38	-8	1	31
Utgående balanse	21 375	691	890	22 956
Herav periodens resultat vedrørende finansielle instrumenter som fremdeles er på balansen	4	-9	1	-4

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

Selskapets finansielle instrumenter til virkelig verdi, nivå 3, per 30. 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	0	-6 146
Forfalt	-434	0	0	-434
Verdiendringer finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi, gevinster og tap	-32	4	0	-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.

Selskapets finansielle instrumenter til virkelig verdi, nivå 3, per 31. desember 2020

Millioner kroner	Utlån VVOCI ^{*)}	Fastrente- utlån	Plasseringer i verdipapirer	Totalt
Inngående balanse	17 554	337	845	18 736
Investeringer i perioden/nye avtaler	10 135	217	48	10 400
Salg i perioden (til bokført verdi)	-7 187	-92	0	-7 279
Forfalt	-1 261	0	0	-1 261
Verdiendringer finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi, gevinster og tap	-50	2	-4	-52
Utgående balanse	19 191	464	889	20 544
Herav periodens resultat vedrørende finansielle instrumenter som fremdeles er på balansen	-50	2	-4	-52

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

NOTE 5 PROVISJONSINNTEKTER OG ANDRE DRIFTSINNTEKTER

Millioner kroner	2. kv 2021	2. kv 2020	30.06.2021	30.06.2020	Året 2020
<i>Provisjonsinntekter</i>					
Garantiprovisjoner	0	0	0	1	1
Provisjonsinntekter fra SpareBank 1 Boligkreditt AS ¹	34	18	66	36	110
Provisjonsinntekter fra SpareBank 1 Næringskreditt AS ¹	2	5	5	13	21
Netto andre provisjonsinntekter	5	5	12	9	21
Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	41	28	83	59	153
Provisjonskostnader ved betalingsformidling og låneformidling	1	1	1	1	1
Sum provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	1	1	1	1	1
Netto provisjonsinntekter / -kostnader	40	27	82	58	152
<i>Andre driftsinntekter:</i>					
Øvrige driftsinntekter	1	0	1	0	1
Andre driftsinntekter	1	0	1	0	1
Netto provisjonsinntekter og andre inntekter	41	27	83	58	153

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

NOTE 6 TAP OG NEDSKRIVNINGER PÅ UTLÅN OG GARANTIER

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

Resultatførte tap på utlån

Millioner kroner	2. kv 2021	2. kv 2020	30.06.2021	30.06.2020	Året 2020
Konstaterte tap på engasjement som tidligere er nedskrevet	0	0	15	2	3
Konstaterte tap på engasjementer uten tidligere nedskrivninger	0	0	0	0	0
<i>Periodens nedskrivninger:</i>					
Endring i nedskrivninger Trinn 1 ^{*)}	-1	18	8	19	27
Endring i nedskrivninger Trinn 2	-6	0	-10	19	10
Sum endring i nedskrivning trinn 1 og trinn 2	-7	18	-2	38	37
Økning på engasjementer med nedskrivning fra tidligere år	0	0	0	21	35
Avsetning på engasjementer uten tidligere nedskrivninger	0	1	1	1	4
Reduksjon på engasjementer med nedskrivning fra tidligere år	-2	0	-35	0	-3
Sum endring i individuelle nedskrivninger (trinn 3)	-2	1	-34	22	36
Brutto tap på utlån	-9	19	-21	62	76
Inngått på tidligere konstaterte tap	0	0	0	-1	1
Tap på utlån	-9	19	-21	61	75
Inntektsførte renter på nedskrevne lån	1	0	1	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 2021

Millioner kroner	01.01.2021	Endring avsetning for tap	Netto konstatert	Valuta og andre bevegelser	30.06.2021
Avsetning til tap på utlån til amortisert kost - Bedriftsmarked	51	3	0	0	54
Avsetning til tap på utlån til amortisert kost - Personmarked	21	0	-1	0	20
Avsetning til tap på utlån til virkelig verdi over OCI - Bedriftsmarked*)	88	-24	-14	0	50
Avsetning til tap på utlån til virkelig verdi over OCI - Personmarked*)	35	-1	0	0	34
Sum avsetning til tap på utlån og garantier	195	-22	-15	0	158

Presentert som:

Avsetning til tap på utlån	186	-24	-15	0	147
Annen gjeld - avsetninger, garantier, ubenyttet kreditt, lånetilsagn	9	2	0	0	11

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

Avsetning til tap på utlån per 30. 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". Netto avsetning etter reversering av Trinn 1 for lån vurdert til virkelig verdi over utvidet resultat utgjør 167 millioner kroner.

Avsetning til tap på utlån per 31. desember 2020

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

Presentert som:

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

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

Balanseført tapsavsetning per 30. juni 2021

Millioner kroner	12 mnd ECL	Levetid ECL -		Total
		ikke objektive	objektive	
		bevis på tap	bevis på tap	
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	
Inngående balanse	74	54	67	195
Overført til trinn 1	8	-8	0	0
Overført til trinn 2	-1	1	0	0
Overført til trinn 3	0	0	0	0
Netto ny måling av tap	-11	8	-16	-19
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	23	2	0	25
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	-12	-12	-19	-43
Utgående balanse	81	45	32	158

Personmarked

Millioner kroner	12 mnd ECL	Levetid ECL -		Total
		ikke objektive	objektive	
		bevis på tap	bevis på tap	
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	
Inngående balanse	8	24	24	56
Overført til trinn 1	3	-3	0	0
Overført til trinn 2	0	0	0	0
Overført til trinn 3	0	0	0	0
Netto ny måling av tap	-2	4	-1	1
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	3	2	0	5
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	-3	-5	0	-8
Utgående balanse	9	22	23	54

Bedriftsmarked

Millioner kroner	12 mnd ECL	Levetid ECL -		Total
		ikke objektive	objektive	
		bevis på tap	bevis på tap	
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	
Inngående balanse	66	30	43	139
Overført til trinn 1	5	-5	0	0
Overført til trinn 2	-1	1	0	0
Overført til trinn 3	0	0	0	0
Netto ny måling av tap	-9	4	-15	-20
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	20	0	0	20
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	-9	-7	-19	-35
Utgående balanse	72	23	9	104

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

Balansført tapsavsetning per 31. desember 2020

Millioner kroner	12 mnd ECL	Levetid ECL -		Total
		ikke objektive	objektive	
		bevis på tap	bevis på tap	
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	
Inngående balanse	46	44	34	124
Overført til trinn 1	9	-8	0	1
Overført til trinn 2	-2	2	0	0
Overført til trinn 3	0	-1	1	0
Netto ny måling av tap	1	29	33	63
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	35	6	0	41
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	-15	-18	-1	-34
Utgående balanse	74	54	67	195

Personmarked

Millioner kroner	12 mnd ECL	Levetid ECL -		Total
		ikke objektive	objektive	
		bevis på tap	bevis på tap	
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	
Inngående balanse	3	28	11	42
Overført til trinn 1	3	-3	0	0
Overført til trinn 2	0	0	0	0
Overført til trinn 3	0	-1	1	0
Netto ny måling av tap	-1	11	13	23
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	5	5	0	10
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	-2	-16	-1	-19
Utgående balanse	8	24	24	56

Bedriftsmarked

Millioner kroner	12 mnd ECL	Levetid ECL -		Total
		ikke objektive	objektive	
		bevis på tap	bevis på tap	
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	
Inngående balanse	43	16	23	82
Overført til trinn 1	6	-5	0	1
Overført til trinn 2	-2	2	0	0
Overført til trinn 3	0	0	0	0
Netto ny måling av tap	2	18	20	40
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	30	1	0	31
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	-13	-2	0	-15
Utgående balanse	66	30	43	139

Utlån misligholdt mer enn 3 måneder ¹

Millioner kroner	30.06.2021	30.06.2020	31.12.2020
Brutto hovedstol	113	125	125
Individuelle nedskrivninger	22	12	24
Netto hovedstol	91	113	101

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

Øvrige tapsutsatte utlån hvor det er foretatt individuell nedskrivning

Millioner kroner	30.06.2021	30.06.2020	31.12.2020
Brutto hovedstol	29	109	109
Individuelle nedskrivninger	10	44	43
Netto hovedstol	19	65	66

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

Millioner kroner	Brutto utestående		Brutto utestående		Brutto utestående	
	30.06.2021	%	30.06.2020	%	31.12.2020	%
Bedriftsmarkedet	30	0,20	0	0,00	30	0,22
Personmarkedet	83	0,52	125	0,91	95	0,65
Totalt	113	0,37	125	0,47	125	0,44

¹ Misligholdte lån i % av utlån blir beregnet på grunnlag av brutto utlån i selskapet. Inkluderer også engasjement hvor det er vurdert som lite sannsynlig at debitor kan oppfylle forpliktelsene, men hvor det likevel ikke er foretatt avsetning.

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

Millioner kroner	Brutto utestående		Brutto utestående		Brutto utestående	
	30.06.2021	%	30.06.2020	%	31.12.2020	%
Bedriftsmarkedet	24	0,16	109	0,86	109	0,80
Personmarkedet	5	0,03	0	0,00	0	0,00
Totalt	29	0,09	109	0,42	109	0,39

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

Scenariovekting

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

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

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

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

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

Sensitivitet i modellberegnete nedskrivninger*	BM	PM	Total
Endring i forventet tap ved 100 % vektig av Scenario 2	227	53	280
Endring i forventet tap ved 100 % vektig av Scenario 1	-24	-6	-30
Endring i forventet tap ved 10 % økning i PD og LGD*	19	6	25
Endring i forventet tap ved 10 % reduksjon i PD og LGD*	-17	-5	-22

*Det er antatt ingen endring i plassering i trinn

Nærmere om tap i 2. kvartal

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

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

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

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

Vurderinger av individuelle tap for personmarkedsporteføljen har fulgt normal tapsrutine. Identifikasjon av utsatte engasjement har fulgt normal løype og banken har ikke sett det nødvendig å gjøre en generell endring i antatt verdigrunnlag. En del kunder har fått innvilget avdragsutsettelse for en kortere periode, men de aller fleste som følge av en likviditetssituasjon som anses å være av midlertidig art 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 etter situasjonen med Covid-19 sammenlignet med tidligere. Byggelånsporteføljen gjennomgås hyppigere enn tidligere, og med et enda sterkere søkelys på engasjement hvor det er forsinkelser. For næringseiendomsporteføljen er det gjort utvidede analyser av leietakersituasjonen til de ulike engasjementene, og det er gjennomført en særlig gjennomgang av engasjement med eksponering mot bransjer som kan tenkes å være direkte påvirket av situasjonen rundt Covid-19 slik som hotell, restaurant og messe- og konferansesentre. Som nevnt ovenfor har staten lansert en rekke krisepakker og støtteordninger for å dempe de negative effektene av pandemien. Bankens BM-kunder får i liten grad direkte hjelp fra staten, men indirekte er summen av ordninger viktig for å unngå bortfall av leieinntekter som følge av mislighold av leiekontrakter. Et betydelig fall i rentenivået har også bidratt til å dempe de negative konsekvensene for våre lånekunder.

Tap i trinn 1 og trinn 2 utgjør en inntektsføring på 7 millioner kroner i Q2. Dette innebærer at avsetningene er redusert med 5,5 prosent. Når vi tar hensyn til reversering av trinn 1-avsetninger for engasjementer vurdert til virkelig verdi med verdiendring over utvidet resultat er reduksjonen i avsetning 6 millioner kroner eller 5,7 prosent.

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

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

BM	2021, 2 kv.	2020, 4 kv.	Endring
Trinn 1	72	66	6
Trinn 2	22	30	-8
Samlet BM	95	96	-1
PM, boliglån			
Trinn 1	9	8	1
Trinn 2	22	24	-2
Samlet PM	31	32	-1
Samlet BM og PM	126	128	-2

Samlede avsetninger for boliglån og bedriftsmarkedslån i trinn 2 er redusert med 10 millioner kroner fra 54 millioner kroner til 44 millioner kroner. Andelen av samlede utlån som ligger i trinn 2 er 5,8 prosent ved utgangen av 2. kvartal 2021 mot 9,6 prosent ved utgangen av 4. kvartal 2020.

Som beskrevet over er det fortsatt usikkerhet knyttet til den framtidige økonomiske utviklingen, og det medfører også usikkerhet rundt antagelsene som er benyttet i avsetningsberegningene. Det er i den sammenheng nyttig å se på sensitiviteten i ECL-modellen under ulike forutsetninger for å vurdere størrelsen på de bokførte tapene i forhold til resultatet man ville fått ved andre forutsetninger. Tabellen under illustrerer forskjellen mellom forventede kredittap per 2. kvartal 2021 og per 4. kvartal 2019 (før Covid-19) ved ulike scenarioer.

Scenario		2021,2 kv.	2019,4 kv	Endring
1	Bokført ECL trinn 1 og trinn 2	126	91	35
2	Alle friske engasjement behandlet under trinn 1	102	60	42
3	Alle friske engasjement behandlet under trinn 2	336	223	113
4	100 prosent vekt på worst case scenario	406	208	197

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 42 millioner kroner høyere per 2. kvartal 2021 enn per 4. kvartal 2019. Forskjellen mellom bokførte verdier og dette scenarioet utgjør per 2. kvartal 2021 24 millioner kroner, mens det per 4. kvartal 2019 utgjør 31 millioner kroner. Dette viser effekten av volumendringer i porteføljen, normal migrasjon (endring i PD og LGD), endring i banene for PD og LGD og endret scenariovektning.

Scenario 3 viser forventet kredittap i en situasjon der alle friske engasjement blir behandlet under trinn 2. I dette scenarioet er forventet kredittap 113 millioner kroner høyere per 2. kvartal 2021 enn per 4. kvartal 2019.

Scenario 4 viser forventet kredittap dersom nedgangsscenarioet vektlegges 100 prosent. Forventet kredittap øker da med 197 millioner kroner fra 4. kvartal 2019 til 2. kvartal 2021.

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

Bokført endring i forventet kredittap fra 4. kvartal 2019 er på 35 millioner kroner. Om vi bruker scenario 1 fra 4. kvartal 2019 som et utgangspunkt utgjør økningen i avsetninger ca. 27 prosent av endringen dersom alle engasjement ble flyttet til trinn 2. Endringen i avsetning er følgelig i samme størrelsesorden som om 27 prosent av engasjementene i trinn 1 per 1. kvartal blir flyttet til trinn 2. Økningen utgjør ca. 30 prosent av endringen dersom det ble lagt til grunn 100 prosent vekt på nedgangsscenarioet.

NOTE 7 OVERSIKT OVER FORVALTET UTLÅN

Millioner kroner	30.06.2021	30.06.2020	31.12.2020
Utlån BM og PM	30 843	26 406	28 222
Brutto utlån	30 843	26 406	28 222
Tapsavsetning på utlån til amortisert kost	-63	-62	-63
Tapsavsetning på utlån til FVOCI	-84	-112	-123
Akkumulert verdiendring over utvidet resultat	32	26	33
Netto utlån	30 728	26 258	28 069
Utlån overført til SpareBank 1 Næringskreditt	3 629	4 226	4 008
Utlån overført til SpareBank 1 Boligkreditt	14 970	13 764	14 489
Sum utlån forvaltet portefølje	49 327	44 248	46 566

Brutto utlån fordelt på trinn per 30. juni 2021

Millioner kroner	12 mnd ECL	Levetid ECL - ikke objektive bevis på tap	Levetid ECL - objektive bevis på tap	Lån til virkelig verdi over resultat	Total
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3		
Inngående balanse	24 801	2 721	234	465	28 222
Overført til trinn 1	626	-626	0	0	0
Overført til trinn 2	-359	361	-2	0	0
Overført til trinn 3	-12	-16	28	0	0
Netto ny måling av tap	898	-62	-24	-12	801
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	7 867	70	0	242	8 178
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	-5 601	-658	-94	-6	-6 359
Utgående balanse	28 220	1 790	142	690	30 843

Brutto utlån fordelt på trinn per 30. juni 2020

Millioner kroner	12 mnd ECL	Levetid ECL - ikke objektive bevis på tap	Levetid ECL - objektive bevis på tap	Lån til virkelig verdi over resultat	Total
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3		
Inngående balanse	23 322	1 773	209	338	25 642
Overført til trinn 1	266	-264	-2	0	0
Overført til trinn 2	-1 158	1 163	-5	0	0
Overført til trinn 3	-13	-33	46	0	0
Netto ny måling av tap	921	139	0	4	1 064
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	6 438	137	7	30	6 612
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	-6 447	-351	-30	-84	-6 912
Utgående balanse	23 329	2 564	225	288	26 406

Brutto utlån fordelt på trinn per 31. desember 2020

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

NOTE 8 OVERFØRING AV UTLÅN TIL SPAREBANK 1 NÆRINGSKREDITT

SpareBank 1 Næringskreditt AS ble etablert i 2009 og har konsesjon fra Finanstilsynet til å drive som kredittforetak. Obligasjonene til SpareBank 1 Næringskreditt har en Aaa rating fra Moody's. Foretaket er eid av sparebanker som inngår i SpareBank1-alliansen og er samlokalisert med SpareBank 1 Boligkreditt AS i Stavanger. BN Bank har ingen eierandeler i SpareBank 1 Næringskreditt. Hensikten med kredittforetaket er å sikre bankene i alliansen stabil og langsiktig finansiering av næringseiendom til konkurransedyktige priser. SpareBank 1 Næringskreditt erverver utlån med pant i næringseiendom og utsteder obligasjoner med fortrinnsrett innenfor regelverket for dette som ble etablert i 2007. Som en del av alliansen kan BN Bank overføre utlån til foretaket, og som en del av bankens finansieringsstrategi er det overført utlån til Sparebank 1 Næringskreditt AS. Lån overført til Sparebank 1 Næringskreditt AS er sikret med pant i næringseiendom innenfor 60 prosent av takst. Overførte lån er juridisk eid av Sparebank 1 Næringskreditt AS og BN Bank har, utover forvaltningsrett og rett til å overta helt eller delvis nedskrevne lån (til nedskrevet verdi), ingen rett til bruk av lånene. Ved utgangen av juni 2021 var bokført verdi av overførte utlån 3,6 milliarder kroner. BN Bank forestår forvaltningen av overførte utlån og BN Bank mottar en provisjon basert på nettoen av avkastningen på utlånene banken har overført og kostnadene i selskapet.

BN Bank har garantert for engasjementer som er overført i den grad engasjementene overstiger 25 prosent av SpareBank 1 Næringskreditt AS sin ansvarlige kapital. Per 30. juni 2021 utgjorde de nevnte garantiene 0 millioner kroner.

Mottatt vederlag for lån overført fra BN Bank til SpareBank 1 Næringskreditt AS tilsvarer nominell verdi på overførte utlån og vurderes tilnærmet sammenfallende med lånenes virkelige verdi per utgangen av juni 2021 og tilsvarende i 2020. De lånene som er overført til SpareBank 1 Næringskreditt AS er svært godt sikret og har en svært liten tapssannsynlighet.

NOTE 9 OVERFØRING AV UTLÅN TIL SPAREBANK 1 BOLIGKREDITT

SpareBank 1 Boligkreditt AS er eid av sparebanker som inngår i SpareBank 1-alliansen og er samlokalisert med SpareBank 1 Næringskreditt AS i Stavanger. BN Bank hadde en eierandel på 6,97 prosent pr 30. juni 2021. Hensikten med kredittforetaket er å sikre bankene i alliansen stabil og langsiktig finansiering av boliglån til konkurransedyktige priser. Obligasjonene til SpareBank 1 Boligkreditt har en rating på Aaa fra Moody's. SpareBank 1 Boligkreditt erverver utlån med pant i boliger og utsteder obligasjoner med fortrinnsrett innenfor regelverket for dette. Som en del av alliansen kan BN Bank overføre utlån til foretaket, og som en del av bankens finansieringsstrategi er det overført utlån til foretaket. Lån overført til SpareBank 1 Boligkreditt AS er sikret med pant i bolig innenfor 75 prosent av takst. Overførte utlån er juridisk eid av SpareBank 1 Boligkreditt AS og BN Bank har, utover forvaltningsrett og rett til å overta helt eller delvis nedskrevne lån (til nedskrevet verdi), ingen rett til bruk av lånene. Ved utgangen av juni 2021 var bokført verdi av overførte utlån 15,0 milliarder kroner. BN Bank forestår forvaltningen av overførte utlån og BN Bank mottar en provisjon basert på nettoen av avkastningen på utlånene banken har overført og kostnadene i selskapet.

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

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

Mottatt vederlag for lån overført fra BN Bank til SpareBank 1 Boligkreditt AS tilsvarer nominell verdi på overførte utlån og vurderes tilnærmet sammenfallende med lånenes virkelige verdi per utgangen av juni 2021 og tilsvarende i 2020. De lånene som er overført til Sparebank 1 Boligkreditt AS er svært godt sikret og har en svært liten tapssannsynlighet.

NOTE 10 INNLÅN

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

Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer

BN Bank har emitert obligasjoner for pålydende 2 500 millioner kroner pr. 30. juni 2021, enten som nyemisjoner eller utvidelse av eksisterende åpne lån.

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

Ansvarlig lånekapital og fondsobligasjon

BN Bank har ikke emitert fondsobligasjoner eller ansvarlig lån i 2021, verken som nyemisjoner eller utvidelse av eksisterende åpne lån. Fondsobligasjoner er klassifisert som egenkapital i regnskapet.

Millioner kroner	Fonds-obligasjoner	Ansvarlig lånekapital	Sum
Netto gjeld (pålydende) 01.01.2021	225	300	525
Netto gjeld (pålydende) 31.03.2021	225	300	525
Netto gjeld (pålydende) 30.06.2021	225	300	525

Innregnede verdier

Millioner kroner	30.06.2021	30.06.2020	31.12.2020
Obligasjoner vurdert til amortisert kost	6 614	5 581	6 597
Obligasjoner vurdert til amortisert kost (sikret gjeld)	6 673	5 883	5 809
Sum innregnet verdi av obligasjoner	13 287	11 464	12 406
Sum innregnet verdi av gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	13 287	11 464	12 406

Millioner kroner	30.06.2021	30.06.2020	31.12.2020
Fondsobligasjoner vurdert til amortisert kost	226	226	226
Sum innregnet verdi av fondsobligasjoner	226	226	226
Ansvarlig lån vurdert til amortisert kost	300	300	300
Sum innregnet verdi av ansvarlig lån	300	300	300
Sum innregnet verdi av ansvarlig lån og fondsobligasjoner	526	526	526

NOTE 11 VIRKELIG VERDI AV FINANSIELLE INSTRUMENTER SAMMENLIGNET MED INNREGNET VERDI

Millioner kroner	30.06.2021		30.06.2020		31.12.2020	
	Virkelig verdi	Innregnet verdi	Virkelig verdi	Innregnet verdi	Virkelig verdi	Innregnet verdi
Kontanter og fordringer på sentralbanker	557	557	83	83	375	375
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	70	70	76	76	62	62
Netto utlån til kunder	30 728	30 728	26 218	26 218	28 069	28 069
Rentebærende verdipapirer	5 755	5 738	6 150	6 160	6 041	6 026
Rentederivater	117	117	294	294	235	235
Valutaderivater	0	0	2	2	3	3
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	890	890	846	846	891	891
Eiendeler klassifisert som holdt for salg	5	5	36	36	5	5
Gjeld til kredittinstitusjoner	-323	-323	-426	-426	-414	-414
Innskudd fra og gjeld til kunder	-19 140	-19 140	-16 810	-16 810	-17 627	-17 627
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	-13 405	-13 287	-11 471	-11 464	-12 476	-12 406
Rentederivater	-57	-57	-96	-96	-80	-80
Valutaderivater	-1	-1	-1	-1	0	0
Ansvarlig lånekapital	-305	-300	-299	-300	-304	-300
Fondsobligasjoner	-234	-226	-233	-226	-233	-226
Annen kortsiktig gjeld	-196	-196	-292	-292	-238	-238
Sum	4 461	4 575	4 077	4 100	4 309	4 375

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

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

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

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

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

Millioner kroner	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Plasseringer i verdipapirer	517	5 238	0	5 755
Sum eiendeler	517	5 238	0	5 755
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	0	-13 405	0	-13 405
Ansvarlig lånekapital	0	-305	0	-305
Sum forpliktelser	0	-13 710	0	-13 710

Selskapets 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	5 611	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

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

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

NOTE 12 MOTREGNINGSRETT FINANSIELLE DERIVATER

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

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

Finansielle eiendeler			30.06.2021
Motpart	Beløp i balansen	Beløpet som er gjenstand for netto-oppgjør¹	Beløp etter mulige netto-oppgjør
Motpart 1	22	0	22
Motpart 2	27	11	16
Motpart 3	44	27	17
Motpart 4	15	15	0
Motpart 5	0	0	0
Motpart 6	9	0	9
Motpart 7	0	0	0
Sum	117	53	64

Finansielle forpliktelser			30.06.2021
Motpart	Beløp i balansen	Beløpet som er gjenstand for netto-oppgjør¹	Beløp etter mulige netto-oppgjør
Motpart 1	0	0	0
Motpart 2	11	11	0
Motpart 3	27	27	0
Motpart 4	18	15	3
Motpart 5	2	0	2
Motpart 6	0	0	0
Motpart 7	0	0	0
Sum	58	53	5

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

Finansielle eiendeler			30.06.2020
Motpart	Beløp i balansen	Beløpet som er gjenstand for netto-oppgjør¹	Beløp etter mulige netto-oppgjør
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 netto-oppgjør¹	Beløp etter mulige netto-oppgjør
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

Finansielle eiendeler**31.12.2020**

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

Finansielle forpliktelser**31.12.2020**

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

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

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

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

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

Tallene inkluderer forholdsmessig konsolidering av investeringer i finansiell sektor.

Millioner kroner	30.06.2021	30.06.2020	31.12.2020
Aksjekapital	706	706	706
Overkursfond	415	415	415
Avsatt utbytte	0	0	0
Fond for urealiserte gevinster	0	0	0
Annen egenkapital	3164	2828	3 176
Sum egenkapital	4 285	3 949	4 297
Kjernekapital			
Immaterielle eiendeler	-16	-22	-18
Fradrag for avsatt utbytte	0	0	0
Direkte, indirekte og syntetiske investeringer i selskaper i finansiell sektor	-5	-5	-4
Positiv verdi av justert forventet tap etter IRB-metoden	-89	-89	-84
Delårsresultat som inngår i kjernekapital	119	75	0
Verdijusteringer som følge av kravene om forsvarlig verdsettelse	-24	-19	-21
Sum ren kjernekapital	4 270	3 889	4 170
Fondsobligasjoner, hybridkapital ^{1 og 2}	288	305	288
Sum kjernekapital	4 558	4 194	4 458
Tilleggskapital utover kjernekapital			
Tidsbegrenset ansvarlig kapital	399	397	400
Tilleggskapital	399	397	400
Sum ansvarlig kapital	4 957	4 591	4 858
Minimumskrav ansvarlig kapital Basel III			
Engasjement med spesialiserte foretak	506	527	535
Engasjement med øvrige foretak	28	27	26
Engasjement med massemarked SMB	9	9	9
Engasjement med massemarked pant i fast eiendom	559	514	552
Engasjement med øvrig massemarked	1	1	1
Egenkapitalposisjoner	3	2	2
Sum kredittrisiko IRB	1 106	1 080	1 125
Operasjonell risiko	121	113	121
Engasjementer beregnet etter standardmetoden	203	215	203
Kredittverdighet hos motpart (CVA-risiko)	34	47	31
Minimumskrav ansvarlig kapital	1 464	1 455	1 480
Beregningsgrunnlag	18 298	18 189	18 508
Bufferkrav			
Bevaringsbuffer (2,5 %)	457	455	463
Motsyklisk buffer (1%)	183	182	185
Systemrisikobuffer (4,5% og 3,0 %)	823	546	833
Sum bufferkrav til ren kjernekapital	1 464	1 182	1 481
Tilgjengelig ren kjernekapital (fratrasket 4,5%)	3 447	3 071	3 337
Kapitaldekning			
Ren kjernekapitaldekning	23,34 %	21,38 %	22,53 %
Kjernekapitaldekning	24,91 %	23,06 %	24,08 %
Kapitaldekning	27,09 %	25,24 %	26,25 %
Uvektet kjernekapitalandel	7,99 %	8,08 %	8,16 %

¹ For nærmere detaljer, se note 10.

² I balansen er fondsobligasjoner reklassifisert fra gjeld til egenkapital fra og med 1.1.2017. Fra 1.1.2018 inkluderer kapital forholdsmessig konsolidering av investeringer i finansiell sektor.

Tallene for BN Bank ASA.

Millioner kroner	30.06.2021	30.06.2020 ³	31.12.2020
Aksjekapital	706	706	706
Overkursfond	415	415	415
Avsatt utbytte	0	0	0
Fond for urealiserte gevinster	0	0	0
Annen egenkapital	3 201	2 855	3 201
Sum egenkapital ²	4 322	3 976	4 322
Kjernekapital			
Immaterielle eiendeler	-15	-20	-17
Fradrag for avsatt utbytte	0	0	0
Direkte, indirekte og syntetiske investeringer i selskaper i finansiell sektor	-5	-5	-4
Positiv verdi av justert forventet tap etter IRB-metoden	-68	-72	-63
Delårsresultat som inngår i kjernekapital	119	75	0
Verdijusteringer som følge av kravene om forsvarlig verdsettelse	-23	-19	-20
Sum ren kjernekapital	4 330	3 935	4 218
Fondsobligasjoner, hybridkapital ^{1 og 2}	225	225	225
Sum kjernekapital	4 555	4 160	4 443
Tilleggskapital utover kjernekapital			
Tidsbegrenset ansvarlig kapital	300	300	300
Tilleggskapital	300	300	300
Sum ansvarlig kapital	4 855	4 460	4 743
Minimumskrav ansvarlig kapital Basel III			
Engasjement med spesialiserte foretak	505	527	535
Engasjement med øvrige foretak	28	27	26
Engasjement med massemarked SMB	3	3	3
Engasjement med massemarked pant i fast eiendom	335	303	323
Egenkapitalposisjoner	129	123	129
Sum kredittrisiko IRB	1 000	983	1 016
Operasjonell risiko	116	108	116
Engasjementer beregnet etter standardmetoden	158	172	164
Kredittverdighet hos motpart (CVA-risiko)	4	11	8
Minimumskrav ansvarlig kapital	1 278	1 274	1 304
Beregningsgrunnlag	15 985	15 920	16 294
Bufferkrav			
Bevaringsbuffer (2,5 %)	400	398	407
Motsyklisk buffer (1%)	160	159	163
Systemrisikobuffer (4,5% og 3,0 %)	719	478	733
Sum bufferkrav til ren kjernekapital	1 279	1 035	1 304
Tilgjengelig ren kjernekapital (fratrasket 4,5%)	3 611	3 219	3 485
Kapitaldekning			
Ren kjernekapitaldekning	27,09 %	24,72 %	25,89 %
Kjernekapitaldekning	28,49 %	26,13 %	27,27 %
Kapitaldekning	30,37 %	28,02 %	29,11 %
Uvektet kjernekapitalandel	11,37 %	11,56 %	11,93 %

¹ For nærmere detaljer, se note 10.² I balansen er fondsobligasjoner reklassifisert fra gjeld til egenkapital fra og med 1.1.2017.³ Tallene er omarbeidet, som om at BN Bank og Bolig-og Næringskreditt er fusjonert. Tallene vil derfor avvike fra tall som er rapportert til Finanstilsynet for BN Bank.

NOTE 14 BETINGEDE UTFALL, HENDELSER ETTER BALANSEDAG

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

Det har ikke vært vesentlige hendelser etter balansedagen. I forbindelse med Covid-19 viser vi til note 6 for en nærmere beskrivelse av prosessen rundt vurdering av tap på utlån.

NOTE 15 RESULTATREGNSKAP 5 SISTE KVARTAL

Millioner kroner	2. kv 2021	1. kv 2021	4. kv 2020	3. kv 2020	2. kv 2020
Renteinntekter og lignende inntekter	248	240	236	232	266
Rentekostnader og lignende kostnader	67	69	66	66	108
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	181	171	170	166	158
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	41	42	49	45	28
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	1	0	0	0	1
Andre driftsinntekter	1	0	1	0	0
Netto provisjonsinntekter og andre inntekter	41	42	50	45	27
Inntekter av aksjer andeler og andre egenkapitalinstrumenter	1	6	3	0	0
Inntekter av eierinteresser i tilknyttede foretak og fellestr. virks	0	0	0	0	0
Netto resultat fra finansielle instrumenter	1	-7	-2	4	8
Netto resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser	2	-1	1	4	8
Lønn og andre personalkostnader	33	34	41	33	31
Av- og nedskrivninger og gevinst/tap på ikke-finansielle eiendeler	5	5	6	4	6
Andre driftskostnader	34	32	34	33	30
Sum andre driftskostnader	72	71	81	70	67
Driftsresultat før tap på utlån	152	141	140	145	126
Tap på utlån	-9	-12	0	14	19
Resultat før skattekostnad	161	153	140	131	107
Skattekostnad	39	36	35	32	26
Periodens resultat	122	117	105	99	81

NOTE 16 EIENDELER HOLDT FOR SALG

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

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

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



KPMG AS
Sjøgangen 6
7010 Trondheim

Telephone +47 45 40 40 63
Fax +47 73 80 21 20
Internet www.kpmg.no
Enterprise 935 174 627 MVA

Til Styret i BN Bank ASA

Uttalelse vedrørende forenklet revisorkontroll av delårsregnskap

Innledning

Vi har foretatt en forenklet revisorkontroll av vedlagte balanse for BN Bank ASA pr. 30. juni 2021 og tilhørende resultatregnskap, oppstilling over endringer i egenkapital og kontantstrømoppstilling for tremånedersperioden avsluttet denne dato, og av beskrivelsen av regnskapsprinsipper og andre noter. Ledelsen er ansvarlig for utarbeidelsen av delårsregnskapet og at det gir et rettviseende bilde i samsvar med IAS 34 Delårsrapportering. Vår oppgave er å avgi en uttalelse om delårsregnskapet basert på vår forenklete revisorkontroll.

Omfanget av den forenklete revisorkontrollen

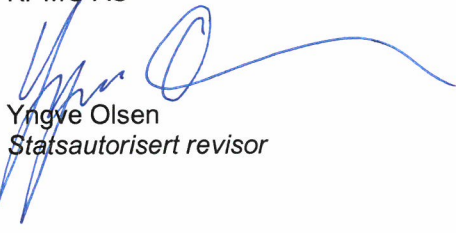
Vi har utført vår forenklete revisorkontroll i samsvar med ISRE 2410 *Forenklet revisorkontroll av et delårsregnskap, utført av foretakets valgte revisor*. En forenklet revisorkontroll av delårsregnskapet består i å rette forespørsler, primært til personer med ansvar for økonomi og regnskap, og å gjennomføre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

Konklusjon

Vi har ved vår forenklete revisorkontroll ikke blitt oppmerksomme på noe som gir oss grunn til å tro at det vedlagte delårsregnskapet ikke gir et rettviseende bilde av foretakets finansielle stilling per. 30. juni 2021 og for resultatet og kontantstrømmene i tremånedersperioden, i samsvar med IAS 34 Delårsrapportering.

Trondheim, 9. august 2021

KPMG AS



Yngve Olsen
Statsautorisert revisor