



BN Bank

Kvartalsrapport Q4 2021

Nøkkeltall	3
Styrets beretning	5
Resultatregnskap	10
Balanse	11
Endring i egenkapital	12
Kontantstrømoppstilling	13
Noter	14
Note 1. Regnskapsprinsipper og sammenligningstall	15
Note 2. Informasjon om driftssegmenter	16
Note 3. Verdiendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi, gevinster og tap	17
Note 4. Virkelig verdi av finansielle instrumenter	18
Note 5. Provisjonsinntekter og andre driftsinntekter	19
Note 6. Tap og nedskrivninger på utlån og garantier	20
Note 7. Oversikt over forvaltet utlån	27
Note 8. Overføring av utlån til SpareBank1 Næringskreditt	28
Note 9. Overføring av utlån til SpareBank1 Boligkreditt	29
Note 10. Innlån	30
Note 11. Virkelig verdi av finansielle instrumenter sammenlignet med innregnet verdi	31
Note 12. Motregningsrett finansielle derivater	32
Note 13. Kapitaldekning	33
Note 14. Betingede utfall og hendelser etter balansedag	35
Note 15. Resultatregnskap 5 siste kvartal	35
Note 16. Eiendeler holdt for salg	35
Uttalelse fra revisor	36

Millioner kroner	Referanse	31.12.2021	31.12.2020
Resultatsammendrag			
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		712	671
Sum andre driftsinntekter		187	163
Sum inntekter		899	834
Sum andre driftskostnader		285	292
Driftsresultat før tap på utlån		614	542
Tap på utlån		-18	75
Resultat før skatt		632	467
Beregnet skattekostnad		154	113
Periodens resultat		478	354
Rentekostnad hybridkapital	1	10	11
Periodens resultat justert for renter på hybridkapital	1	468	343
Nøkkeltall			
Lønnsomhet			
Egenkapitalrentabilitet	1	10,3 %	8,3 %
Rentenetto	2	1,84 %	1,98 %
Kostnadsprosent	3	31,7 %	35,0 %
Kostnadsprosent inkl egenkapitalpåslag og avkastning på egenkapital i SpareBank 1 Næringskreditt	4	30,0 %	32,5 %
Balansetall			
Brutto utlån		32 583	28 222
Innskudd fra kunder		22 287	17 627
Innskuddsdekning	5	68,6 %	62,8 %
Utlånsvekst (brutto) siste 12 måneder		15,5 %	10,1 %
Innskuddsvekst siste 12 måneder		26,4 %	14,8 %
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	6	38 625	33 935
Forvaltningskapital		41 876	35 767
Likviditetsdekning (LCR)	7	180 %	217 %
Balansetall inkl. SpareBank 1 Næringskreditt og SpareBank 1 Boligkreditt			
Brutto utlån		51 845	46 719
Innskudd fra kunder		22 287	17 627
Utlånsvekst (brutto) siste 12 måneder		11,0 %	9,6 %
Innskuddsvekst siste 12 måneder		26,4 %	14,8 %
Innskuddsdekning forvaltet		43,1 %	37,9 %
Tap og mislighold			
Tapsprosent utlån	8	-0,06 %	0,28 %
Misligholdte og andre tapsutsatte engasjement i % av brutto utlån	9	0,46 %	0,83 %
Tap og mislighold inkl SpareBank 1 Næringskreditt og SpareBank 1 Boligkreditt			
Tapsprosent utlån	10	-0,04 %	0,17 %
Misligholdte og andre tapsutsatte engasjement i % av brutto utlån	11	0,29 %	0,50 %

Millioner kroner	31.12.2021	31.12.2020
Soliditet		
Kapitaldekning	21,2 %	26,2 %
Kjernekapitaldekning	19,5 %	24,1 %
Ren kjernekapitaldekning	18,3 %	22,5 %
Uvektet kjernekapital	7,1 %	8,2 %
Kjernekapital	4 658	4 458
Ansvarlig kapital	5 060	4 858
Kontor og bemanning		
Antall kontor	2	2
Antall årsverk (gjennomsnitt)	121	120
Aksjer		
Resultat per aksje i perioden (hele kroner)	33,86	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 (SB1 NK) til og med 3. kvartal 2021. Pr 29.9 2021 kjøpte BN Bank aksjer i SB1 NK tilsvarende sin andel overførte lån.

5) Innskuddsdekning

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

6) Gjennomsnittlig forvaltningskapital

Beregnes som gjennomsnitt av kvartalvis forvaltningskapital inneværende år

7) Likviditetsdekning (LCR)

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

8) Tapsprosent utlån

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

9) Misligholdte og andre tapsutsatte engasjement

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

10) Tapsprosent utlån

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

11) Misligholdte og andre tapsutsatte engasjement

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

Styrets beretning

Oppsummering 4. kvartal 2021

Tall i parentes gjelder 3. kvartal 2021.

- Resultat etter skatt ble 122 millioner kroner (117 millioner kroner)
- Avkastning på egenkapitalen¹ ble 10,1 prosent (9,9 prosent).
- Netto renteinntekter ble 183 millioner kroner (177 millioner kroner)
- Tap på utlån utgjorde en kostnadsføring på 4 millioner kroner (inntektsføring på 1 million kroner)
- Samlet utlånsvolum² i personmarked økte med 1,1 milliard kroner, tilsvarende en kvartalsvis vekst på 3,5 prosent. I bedriftsmarked økte samlede utlån med 0,8 milliarder kroner, tilsvarende en kvartalsvis vekst på 4,5 prosent.
- Innskuddsvolumet økte med 1,1 milliarder kroner, tilsvarende en kvartalsvis vekst på 5,0 prosent.

Oppsummering per 31. desember 2021

Tall i parentes gjelder tilsvarende periode i fjor.

- Resultat etter skatt ble 478 millioner kroner (354 millioner kroner).
- Avkastning på egenkapitalen ble 10,3 prosent (8,3 prosent).
- Netto renteinntekter ble 712 millioner kroner (671 millioner kroner)
- Tap på utlån utgjorde en inntektsføring på 18 millioner kroner (kostnadsføring på 75 millioner kroner).

- Samlet utlånsporfølje økte med 5,1 milliarder kroner siste 12 måneder (4,1 milliarder kroner), tilsvarende 11,0 prosent.
- Innskuddsvolumet økte med 4,7 milliarder kroner siste 12 måneder (2,2 milliarder kroner), tilsvarende 26,4 prosent.
- Ren kjernekapitaldekning ble 18,3 prosent (22,5 prosent).

Resultat for 4. kvartal 2021

Tall i parentes gjelder 3. kvartal 2021

I 4. kvartal 2021 ble resultatet etter skatt 122 millioner kroner (117 millioner kroner). Dette tilsvarer en egenkapitalavkastning på 10,1 prosent (9,9 prosent). Forbedret rentenetto, økte provisjonsinntekter og lavere kostnader bidro til et høyere resultat sammenlignet med 3. kvartal, mens resultatet ble negativt påvirket av økte tap på utlån.

Netto renteinntekter ble i 4. kvartal 183 millioner kroner (177 millioner). Gjennomsnittelig nibor var i 4. kvartal 40 basispunkter høyere enn i 3. kvartal. Målt mot nibor medførte dette lavere margin på utlån, mens margin på innlån og innskudd ble forbedret. Økte volum på utlån og innskudd bidro til å styrke netto renteinntekter.

Netto provisjonsinntekter og andre inntekter ble i 4. kvartal 55 millioner kroner (49 millioner kroner). Av dette utgjorde provisjonsinntekter fra SpareBank 1 Næringskreditt og SpareBank 1 Boligkreditt 48 millioner kroner (42 millioner kroner). Provisjonsinntekter fra SpareBank 1 Næringskreditt økte med 13 millioner kroner hovedsakelig som følge av overtakelse av eierandel i selskapet. Provisjonsinntektene i SpareBank 1 Boligkreditt ble redusert med 7 millioner kroner som følge av reduserte marginer på boliglån.

Driftskostnadene ble 70 millioner kroner i 4. kvartal 2021 (72 millioner kroner). Kostnadene utgjorde 30 prosent av sum inntekter (30 prosent).

¹ Se forklaring i nøkkeltaloppstillingen

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

I 4. kvartal var bokførte tap på utlån 4 millioner kroner (inntektsført 1 million kroner). Tapene fordelte seg som følger:

MILL. KR	Trinn 3	Trinn 1 og 2	SUM
Bedriftsmarked	-1	3	2
Personmarked	0	2	2
Sum	-1	5	4

Tap på utlån i 4. kvartal reflekterer økte avsetninger innenfor trinn 1 og trinn 2.

Resultat og balanse per 31. desember 2021

Tall i parentes gjelder per 31. desember 2020.

Sterk resultatutvikling

BN Bank oppnådde i 2021 et resultat etter skatt på 478 millioner kroner (354 millioner kroner), som tilsvarer en egenkapitalavkastning på 10,3 prosent (8,3 prosent). Resultatforbedringen forklares i stor grad med økte margin- og provisjonsinntekter, samt inntektsføring under tap på utlån.

Økte inntekter

Netto inntekter ble 899 millioner kroner (834 millioner kroner).

Tall i millioner kroner	31.12.21	31.12.20	Endring
Netto inntekter	899	834	65
Margin- og volumeffekter			40
Verdiendringer			-8
Utbytte fra eierinteresser			-2
Provisjonsinntekter - SB1 Boligkreditt			28
Provisjonsinntekter - SB1 Næringskreditt			2
Øvrige provisjonsinntekter			5

Bankens netto renteinntekter ble 712 millioner kroner (671 millioner kroner). Gjennomsnittlig 3 måneders nitor i 2021 var 22 basispunkter lavere enn i 2020. Utlånsmarginer ble redusert, mens margin på innskudd og innlån ble forbedret sammenlignet med 2020. Høyere innskudds- og utlånsvolum har også styrket bankens netto renteinntekter. Gjennomsnittlig utlånsmargin i samlet portefølje målt mot 3 måneders nitor per utgangen av 2021, var 2,16 prosent (2,39 prosent). Gjennomsnittlig innskuddsmargin målt mot 3 måneders nitor var negativ med 0,10 prosent (negativ 0,16 prosent).

Netto provisjonsinntekter og andre inntekter ble 187 millioner kroner per 31. desember 2021 (153 millioner kroner). Av dette var provisjonsinntekter fra SpareBank 1 Næringskreditt og SpareBank 1 Boligkreditt 161 millioner kroner (131 millioner kroner). For lån som er overført til SpareBank1 Boligkreditt og SpareBank1 Næringskreditt mottar banken en provisjon som beregnes som utlånsrenten på lånene fratrukket inntakskost og kostnader i selskapene. For lån overført til SpareBank1 Næringskreditt har inntakskosten for deler av året også omfattet et påslag for den kapital eierne hadde skutt inn på vegne av BN Bank. Per 31. desember 2021 utgjorde dette påslaget 46 millioner kroner før skatt (53 millioner kroner). Som følge av at banken fra 29. september 2021 selv stiller kapital for lån overført til SpareBank1 Næringskreditt AS, falt dette påslaget bort fra og med 4. kvartal 2021.

Netto resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser ble 0 millioner kroner (10 millioner kroner) per utgangen av 2021. Inntektsført utbytte utgjorde 7 millioner kroner (9 millioner kroner). Verdiendringer på valuta, aksjer og andre finansielle instrumenter bidro negativt med 7 millioner kroner (positivt med 1 million kroner).

Forbedret kostnadseffektivitet

Driftskostnadene utgjorde 285 millioner kroner (292 millioner kroner). Justert for ekstraordinære poster er driftskostandene på nivå med kostnadene i 2020.

Tall i millioner kroner	31.12.2021	31.12.2020	Endring
Lønn og personalkostnader	133	138	-5
IT-kostnader	71	69	2
Markedsføring	23	23	-
Avskrivninger	18	23	-5
Andre kostnader	40	39	1
Sum	285	292	-7

Kostnadene per 31. desember 2021 utgjorde 32 prosent av sum inntekter (35 prosent).

Redusert tap og mislighold

Netto tap på utlån og garantier ga en inntektsføring på 18 millioner kroner i 2021. I tilsvarende periode i 2020 kostnadsførte banken 75 millioner kroner. Tap i perioden³ var -0,06 prosent av gjennomsnittlig brutto utlån (0,28 prosent). Tap i 2021 ble positivt påvirket av reversert avsetning etter salg av en overtatt eiendom og en generell bedring i de makroøkonomiske fremtidsutsiktene. Tapene i 2020 var negativt påvirket av usikkerheten knyttet til Covid-19.

Mislighold over 90 dager utgjorde 0,37 prosent av brutto utlån per 31. desember 2021 (0,44 prosent). Sum av brutto misligholdte og øvrige tapsutsatte engasjementer ble 149 millioner kroner (234 millioner kroner) ved utgangen av 2021, tilsvarende 0,46 prosent (0,83 prosent) av brutto utlån.

Samlet tap knyttet til trinn 1 og trinn 2 ga en kostnadsføring på 2 millioner kroner i 2021 (kostnadsføring på 38 millioner kroner). Tap etter trinn 3 ga en inntektsføring på 20 millioner kroner (kostnadsføring på 37 millioner kroner) og er hovedsakelig knyttet til bedriftsmarkedsporteføljen. Det vises til note 6 for en mer detaljert fremstilling av tapsvurderingene.

Tap i 2021 fordelte seg slik:

MILL. KR	Trinn 3	Trinn 1 og 2	SUM
Bedriftsmarked	-21	1	-20
Personmarked	1	1	2
Sum	-20	2	-18

Tapsavsetningene var 160 millioner kroner ved utgangen av 2021 (195 millioner kroner). Av dette var trinn 3 tapsavsetninger 30 millioner kroner (67 millioner kroner) og nedskrivninger etter trinn 1 og trinn 2 i henhold til IFRS 9 var 130 millioner kroner (128 millioner kroner).

Samlede tapsavsetninger per utgangen av 2021 fordelte seg som følger:

	TAPSAVSETNING (MILL. KR)	% AV BRUTTO UTLÅN KONSERN
Bedriftsmarked	105	0,68 %
Personmarked	55	0,32 %
SUM	160	0,49 %

³ Beregnet som annualisert tap hittil i år

Sterk utlånsvekst

Samlet brutto utlånsvolum⁴ økte i 2021 med 5,1 milliarder kroner, tilsvarende 11,0 prosent. Samlet utlånsvolum var 51,8 milliarder kroner per utgangen av 2021 (46,7 milliarder kroner).

MRD. KR	31.12.2021	31.12.2020
Brutto utlån	51,8	46,7
Endring siste 12 mnd	5,1	4,1

Brutto utlån var fordelt på følgende segmenter:

MRD. KR	31.12.2021	31.12.2020
Personmarkedet	33,0	29,0
Bedriftsmarked	18,8	17,7

Utlånsvolumet i bedriftsmarkedsporteføljen økte i 2021 med 1,1 milliarder kroner, tilsvarende 6,3 prosent. Utlånsvolumet i personmarkedet økte med 4,0 milliarder kroner, tilsvarende 13,8 prosent i samme periode.

Utlånsmarginen målt mot 3 måneders nibor innenfor bedriftsmarked falt i 2021 med 20 basispunkter til 2,85 prosent. Utlånsmargin innenfor personmarked falt i samme periode med 26 basispunkter til 1,75 prosent.

Innskuddsvolumet økte i 2021 med 4,7 milliarder kroner, tilsvarende 26,4 prosent. Samlede innskudd var 22,3 milliarder kroner per utgangen av 2021 (17,6 milliarder kroner).

Innskuddsdekningen i banken var 68,6 prosent ved utgangen av 2021 (62,8 prosent). Innskuddsdekning målt mot samlet utlånsportefølje var 43,1 prosent (37,9 prosent).

Innskuddsmargin målt mot 3 måneders nibor ble i 2021 forbedret med 6 basispunkter til -0,10 prosent.

Banken har utstedt sertifikater og obligasjoner for 4,0 milliarder kroner i det norske obligasjonsmarkedet i 2021, mot 3,6 milliarder kroner 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 2021 tilfredsstilte banken målsettingen. Bankens likviditetsportefølje utgjorde 7,2 milliarder kroner (6,0 milliarder kroner) ved utgangen av 2021. Gjennomsnittlig LCR i 4. kvartal var 180 prosent (217 prosent). Styret anser at bankens likviditetssituasjon er god.

Banken har en A- rating fra Scope Rating både for utsteder og usikret seniorfinansiering.

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

Per utgangen av 2021 var det overført utlån tilsvarende 3,3 milliarder kroner (4,0 milliarder kroner) til SpareBank 1 Næringskreditt og 16,0 milliarder kroner (14,5 milliarder kroner) til SpareBank 1 Boligkreditt. Samlet har banken overført 17 prosent (23 prosent) av næringslånene og 48 prosent (50 prosent) av boliglånene til ovennevnte selskaper.

Bankens forvaltningskapital var 41,9 milliarder kroner per 31. desember 2021 (35,8 milliarder kroner). Inkludert lån overført til SpareBank 1 Boligkreditt og SpareBank 1 Næringskreditt var forvaltningskapitalen 61,1 milliarder kroner (54,3 milliarder kroner).

Bankens kapitaldekning, kjernekapitaldekning og ren kjernekapitaldekning var som følger:

TALL I PROSENT	31.12.2021	31.12.2020
Kapitaldekning	21,2	26,2
Kjernekapitaldekning	19,5	24,1
Ren kjernekapitaldekning	18,3	22,5

Reduksjon i bankens kapitaldekning skyldes hovedsakelig kjøp av aksjer i SpareBank1 Næringskreditt AS. Formålet med kjøpet er å tilpasse eierstrukturen, slik at BN Bank ASA selv eier en andel av SpareBank1 Næringskreditt som tilsvarer bankens andel av overførte lån til selskapet.

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-tilllegg og en administrasjonsbuffer på ett prosentpoeng. Per 31. desember 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 2021 er det ingen vesentlig gjenværende virksomhet i Collection eiendom.

Resultat etter skatt i selskapet var 12 millioner kroner per utgangen av 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.

Framtidsutsikter

Oppgangen i norsk økonomi har fortsatt. Aktiviteten tok seg opp og arbeidsledigheten falt fram mot slutten av året. Usikkerhet rundt Omikron-varianten og nye smitteverntiltak demper oppgangen, men den antas å fortsette etter hvert som tiltakene lettes på. Norges Bank satte på nytt opp renten i desember med 0,25 prosentpoeng, og utsiktene og risikobildet i norsk økonomi tilsier at renten skal heves videre fra dagens lave nivå. Over tid forventes dette å ha en positiv effekt på bankenes netto renteinntekter og inntjening.

Banken distribuerer boliglån både igjennom egne kanaler, formidlere og uavhengige eiendomsmeglere, og distribusjonskraften innenfor personmarkedet er vesentlig styrket de siste årene. Samlet bedrer dette bankens mulighet til å komme i kontakt med kunder som verdsetter god service, enkle løsninger, forutsigbarhet og hurtighet. Dette har bidratt til sterk boliglånsvekst i 2021.

Innen bedriftsmarked er bankens ambisjon å vokse moderat over tid, men volumutviklingen vil kunne variere med tilgangen til lønnsomme engasjementer og prosjekter. Veksten skal skje i det sentrale østlandsområdet, og banken har en diversifisert portefølje mot ulike typer bygg med leietakere fra ulike sektorer og næringer.

Styrets ambisjon om at BN Bank skal være en av landets mest kostnadseffektive banker ligger fast. Justert for spesielle hendelser er bankens kostnader i 2021 på linje med fjoråret. Selv om styret forventer at kostnadene i kroner vil øke noe framover forventes en fortsatt forbedring i kostnadseffektiviteten som følge av en sterkere vekst i bankens inntekter.

Banken vil fortsette arbeidet med konkretisering av tiltak for å nå sine bærekraftsmål, og for å tilfredsstille krav fra de internasjonale initiativene banken har sluttet seg til.

Bankens strategi ligger fast. Resultatutviklingen i 2021 var sterk og det arbeides for å styrke den ytterligere. En fortsatt høy boliglånsvest er viktig for lønnsomheten i bankens personmarkedsportefølje. Sammen med sterk innskuddsutvikling, moderat vekst i bedriftsmarkedsporteføljen og økt kostnadseffektivitet skal dette bidra til at banken fortsetter den positive utviklingen. Bankens langsiktige avkastningsmål på 12 prosent og øvrige finansielle målsettinger ligger fast.

Likviditets- og soliditetssituasjonen til banken er fortsatt god. Soliditeten i form av kapitaldekning er redusert fra et svært høyt nivå i gjennom året, hovedsakelig som følge av bankens kjøp av aksjer i SpareBank1 Næringskreditt AS. Kapitaldekningen er imidlertid fortsatt god og høyere enn både bankens kapitalmål og regulatoriske krav. Sammen med god inntjening gir dette et godt utgangspunkt for å realisere bankens vekstambisjoner.

Styret ønsker å takke bankens ansatte for innsatsen i 2021.

Trondheim 1. februar 2022

Styret i BN Bank ASA

Kjell Fordal
(*Leder*)

Tore Medhus
(*Nestleder*)

Helene Jebsen Anker

Per Halvorsen

Geir-Egil Bolstad

Eli Anette Svoldal
(*Ansatterepresentant*)

Unni Larsen

Marit Collin

Svein Tore Samdal
(*Adm. direktør*)

Millioner kroner	Note	4. kv 2021	4. kv 2020	Året 2021	Året 2020
Renteinntekter og lignende inntekter		268	236	1 001	1 046
Rentekostnader og lignende kostnader		85	66	289	375
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		183	170	712	671
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	5	56	49	188	153
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	5	1	0	2	1
Andre driftsinntekter	5	0	1	1	1
Netto provisjonsinntekter og andre inntekter		55	50	187	153
Inntekter av aksjer andeler og andre egenkapitalinstrumenter		0	3	7	9
Inntekter av eierinteresser i tilknyttede foretak og felleskontrollert virksomhet	8, 16	0	0	0	0
Netto resultat fra finansielle instrumenter	3	-2	-2	-7	1
Netto resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser		-2	1	0	10
Lønn og andre personalkostnader		32	41	133	138
Av- og nedskrivninger og gev./tap på ikke-finansielle eiendeler	1	3	6	18	22
Andre driftskostnader		35	34	134	132
Sum andre driftskostnader		70	81	285	292
Driftsresultat før tap på utlån		166	140	614	542
Tap på utlån	6	4	0	-18	75
Resultat før skattekostnad		162	140	632	467
Skattekostnad		40	35	154	113
Periodens resultat		122	105	478	354
Poster som vil bli reklassifisert til resultat					
Aktuariell tap/gevinst pensjonsforpliktelse		-4	-1	-4	-1
Urealisert verdiendring utlån til virkelig verdi over OCI		5	3	3	14
Skattekostnad		0	0	0	3
Sum		1	2	-1	10
Totalresultat		123	107	477	364

Millioner kroner	Note	31.12.2021	31.12.2020
Eiendeler			
Kontanter og fordringer på sentralbanker	11	144	375
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	11	92	62
Netto utlån til kunder	4, 6, 7, 8, 9, 11	32 472	28 069
Rentebærende verdipapirer	4, 11	7 245	6 026
Finansielle derivater	4, 11, 12	72	238
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	4, 11	917	891
Investering i tilknyttede selskaper	8, 11, 16	821	0
Investering i konsernselskaper		0	0
Eiendeler klassifisert som holdt for salg	11, 16	5	5
Immaterielle eiendeler		15	16
Varige driftsmidler		69	59
Andre eiendeler		24	26
Sum eiendeler		41 876	35 767
Gjeld			
Innlån fra kredittinstitusjoner	11	9	414
Innskudd fra og gjeld til kunder	4, 11	22 287	17 627
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	4, 10, 11	13 857	12 406
Finansielle derivater	4, 11, 12	85	80
Ansvarlig lånekapital	10, 11	300	300
Annen kortsiktig gjeld	11	121	238
Avsetninger	6, 11	43	39
Betalbar skatt		157	114
Sum gjeld		36 859	31 218
Egenkapital			
Aksjekapital		706	706
Overkurs		415	415
Hybridkapital		225	226
Annen egenkapital		3 671	3 202
Sum egenkapital		5 017	4 549
Sum gjeld og egenkapital		41 876	35 767

Trondheim 1. februar 2022

Styret i BN Bank ASA

Kjell Fordal
(Leder)Tore Medhus
(Nestleder)

Helene Jebsen Anker

Per Halvorsen

Geir-Egil Bolstad

Eli Anette Svardal
(Ansattrepresentant)

Unni Larsen

Marit Collin

Svein Tore Samdal
(Administrerende direktør)

Millioner kroner	Aksje- kapital	Overkurs	Annen innskutt egenkapital	Annen egenkapital	Sum egenkapital
Balanse 31.12.2019	706	415	225	2 951	4 297
Periodens resultat	0	0	0	354	354
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	10	10
Netto utbetalt utbytte til Fondsobligasjonseierne ¹⁾	0	0	0	-11	-11
Utbetaling av utbytte	0	0	0	-105	-105
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	478	478
Aktuarielle gevinster/tap pensjon (etter skatt)	0	0	0	-3	-3
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	2	2
Tilbakekjøp Fondsobligasjoner	0	0	0	0	0
Emisjon fondsobligasjoner	0	0	0	0	0
Utbetalt utbytte til Fondsobligasjonseierne ¹⁾	0	0	0	-9	-9
Utbetaling av utbytte	0	0	0	0	0
Balanse 31.12.2021	706	415	225	3 671	5 017

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

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

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

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

Millioner kroner	Året 2021	Året 2020
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter		
Rente-/provisjonsinnbetalinger og gebyrer fra kunder	1 169	1 123
Rente-/provisjonsutbetalinger og gebyrer til kunder	-138	-160
Innbetaling av renter på andre plasseringer	247	446
Utbetaling av renter på andre lån	-366	-608
Inn-/utbetalinger (-) på utlån til kunder	-4 432	-2 587
Inn-/utbetalinger (-) på innskudd og gjeld fra kunder	4 772	2 613
Inn-/utbetalinger (-) på gjeld til kredittinstitusjoner	-624	180
Inn-/utbetalinger (-) ved utstedelse av verdipapirer	1 628	842
Innbetalinger på tidligere avskrevne fordringer	2	3
Andre inn-/utbetalinger	-2	-39
Utbetalinger til leverandører for varer og tjenester	-135	-153
Utbetalinger til ansatte, pensjoner og sosiale kostnader	-115	-122
Utbetalinger av skatter	-114	-112
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	1 892	1 426
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter		
Inn-/utbetalinger (-) på fordringer på kredittinstitusjoner	0	38
Inn-/utbetalinger (-) på kortsiktige plasseringer i verdipapirer	-2065	-1 734
Utbetalinger ved kjøp av driftsmidler m.v.	-18	-10
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	-2 083	-1 706
Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter		
Inn-/utbetalinger (-) av ansvarlig lånekapital	0	-139
Utbetaling av utbytte til fondsobligasjonseierne	-10	-11
Utbetaling av utbytte til eierne	0	-105
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	-10	-255
Netto kontantstrøm for perioden	-201	-535
Beholdning av kontanter og fordringer på kredittinstitusjoner pr. 1.1.	406	941
Avregning forretningsbanker inkludert i kontantbeholdningen ²⁾	31	0
Beholdning av kontanter og fordringer på kredittinstitusjoner ved slutten av perioden ¹⁾	236	406
1) Avstemming mot kontanter i balansen		
Kontanter og fordringer på sentralbanker	144	375
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	92	62
SUM	236	437
Avregning mot forretningsbanker	0	-31
SUM	236	406

2) Netto kortsiktige innskudd i forretningsbanker er reklassifisert og inngår nå i kontantbeholdningen

Note 1. Regnskapsprinsipper og sammenligningstall	15
Note 2. Informasjon om driftssegmenter	16
Note 3. Verdiendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi, gevinster og tap	17
Note 4. Virkelig verdi av finansielle instrumenter	18
Note 5. Andre driftsinntekter	19
Note 6. Tap og nedskrivninger på utlån og garantier	20
Note 7. Oversikt over forvaltet utlån	27
Note 8. Overføring av utlån til SpareBank1 Næringskreditt	28
Note 9. Overføring av utlån til SpareBank1 Boligkreditt	29
Note 10. Innlån	30
Note 11. Virkelig verdi av finansielle instrumenter sammenlignet med innregnet verdi	31
Note 12. Motregningsrett finansielle derivater	32
Note 13. Kapitaldekning	33
Note 14. Betingede utfall, hendelser etter balansedag	35
Note 15. Resultatregnskap 5 siste kvartal	35
Note 16. Eiendeler holdt for salg	35

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 lengre ble tatt inn i regnskapet.

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

Kjøp av aksjer i Sparebank 1 Næringskreditt AS

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

Følgende regnskapsprinsipp benyttes for den nye aksjeposten:

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

NOTE 2 INFORMASJON OM DRIFTSSEGMENTER

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

Segmentrapport pr 31.12.2021

Millioner kroner	BM	PM	Sum 31.12.2021
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	418	294	712
Netto provisjonsinntekter og andre inntekter	27	160	187
Inntekter av aksjer andeler og andre egenkapitalinstrumenter	0	7	7
Netto resultat fra finansielle instrumenter	-10	3	-7
Netto resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser	-10	10	0
Lønn og andre personalkostnader	48	85	133
Av- og nedskrivninger og gevinster/tap på ikke-finansielle virksomheter	4	14	18
Andre driftskostnader	25	109	134
Sum andre driftskostnader	77	208	285
Driftsresultat før tap på utlån	358	256	614
Tap på utlån	-20	2	-18
Driftsresultat etter tap på utlån	378	254	632
Beregnet skattekostnad	93	61	154
Resultat etter skatt	285	193	478
Millioner kroner	BM	PM	Sum 31.12.2021
Utlån (brutto) inkl utlån i OMF-selskap	18 812	33 033	51 845
Innskudd fra og gjeld til kunder	1 131	21 156	22 287

Segmentrapport pr 31.12.2020

Millioner kroner	BM	PM	Sum 31.12.2020
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	370	301	671
Netto provisjonsinntekter og andre inntekter	28	125	153
Inntekter av aksjer andeler og andre egenkapitalinstrumenter	0	9	9
Netto resultat fra finansielle instrumenter	-7	8	1
Netto resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser	-7	17	10
Lønn og andre personalkostnader	49	89	138
Av- og nedskrivninger og gevinster/tap på ikke-finansielle virksomheter	4	18	22
Andre driftskostnader	24	108	132
Sum andre driftskostnader	77	215	292
Driftsresultat før tap på utlån	314	228	542
Tap på utlån	55	20	75
Driftsresultat etter tap på utlån	259	208	467
Beregnet skattekostnad	63	50	113
Resultat etter skatt	196	158	354
Millioner kroner	BM	PM	Sum 31.12.2020
Utlån (brutto) inkl utlån i OMF-selskap	17 694	29 025	46 719
Innskudd fra og gjeld til kunder	1 253	16 374	17 627

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	4. kv 2021	4. kv 2020	Året 2021	Året 2020
Verdiendring rentederivater pliktig til virkelig verdi over resultat	3	4	11	-4
Verdiendring valutaderivater pliktig til virkelig verdi over resultat ¹	0	8	-3	-1
Verdiendring aksjer	0	-4	1	-2
Sum verdiendring finansielle instrumenter pliktig til virkelig verdi	3	8	9	-7
Verdiendring innskudd utpekt til virkelig verdi over resultat	-1	2	2	-2
Verdiendring utlån utpekt til virkelig verdi over resultat	-3	-2	-15	6
Sum verdiendring finansielle instrumenter utpekt til virkelig verdi	-4	0	-13	4
Verdiendring rentederivater, sikring ²	-38	-56	-181	175
Verdiendring innlån, sikret ²	41	69	204	-196
Verdiendring plasseringer, sikret	-4	-12	-25	21
Sum verdiendring finansielle instrumenter til sikring	-1	1	-2	0
Sum verdiendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi	-2	9	-6	-3
Realiserte kursgev./-tap(-) obligasjoner og sertifikater - amortisert kost ³	-1	-4	-9	-6
Realiserte kursgevinster/-tap(-) utlån og innlån vurdert til amortisert kost ³	0	0	0	2
Agio/disagio innlån og utlån vurdert til amortisert kost ¹	1	-7	8	8
Sum verdiendring finansielle instrumenter - virkelig verdi, gevinster og tap	-2	-2	-7	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 5 millioner kroner pr 4. kvartal 2021, mot 7 millioner kroner i samme periode i 2020. Eksponeringen mot valutavisingninger 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 renterisiko som sikres og sikringsforretningene som inngås dokumenteres. Ved verdisikring blir sikringsinstrumentet regnskapsført til virkelig verdi, og sikringsobjektet blir regnskapsført til virkelig verdi for den sikrede risikoen. Endringer i disse verdiene fra inngående balanse blir resultatført. Kredittrisikoen blir ikke sikret og påvirker dermed ikke verdsettelsene. Verdien av sikringsinstrumentene per 4. kvartal 2021 positiv med 8 millioner kroner, mot 213 millioner kroner på samme tidspunkt i 2020.

³ Realiserte kursgevinster/-tap på obligasjoner, sertifikater og innlån vurdert til amortisert kost utgjorde en kostnadsføring på 9 million kroner per utgangen av 4. kvartal 2021, mot en kostnadsføring på 4 million kroner i samme periode i 2020.

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

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

Rentebytteavtaler med kredittspread

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

Utlån

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

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

Innlån utpekt til virkelig verdi

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

Innskudd

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

Aksjer

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

Nivåinndeling

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

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

Selskapets eiendeler og gjeld målt til virkelig verdi per 31. desember 2021

Millioner kroner	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Utlån	0	0	23 347	23 347
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	0	0	917	917
Rentederivater ¹	0	70	0	70
Valutaderivater	0	2	0	2
Sum eiendeler	0	72	24 264	24 336
Innskudd fra og gjeld til kunder	0	-1 096	0	-1 096
Rentederivater ¹	0	-85	0	-85
Valutaderivater	0	0	0	0
Sum forpliktelser	0	-1 181	0	-1 181

¹ Verdien av sikringsinstrumentene øremerket til verdisikring er per 31. desember 2021 positiv med 8 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 31. desember 2021

Millioner kroner	Utlån VVOCI ¹⁾	Fastrente- utlån	Plasseringer i verdipapirer	Totalt
Inngående balanse	19 191	464	889	20 544
Investeringer i perioden/nye avtaler	12 086	348	27	12 461
Salg i perioden (til bokført verdi)	-8 052	-28	0	-8 080
Forfalt	-677	-9	0	-686
Verdiendringer finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi, gevinster og tap	40	-16	1	25
Utgående balanse	22 588	759	917	24 264
Herav periodens resultat vedrørende finansielle instrumenter som fremdeles er på balansen	6	-16	1	-9

¹⁾ 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 ¹⁾	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

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

NOTE 5 PROVISJONSINTEKTER OG ANDRE DRIFTSINTEKTER

Millioner kroner	4. kv 2021	4. kv 2020	Året 2021	Året 2020
<i>Provisjonsinntekter</i>				
Garantiprovisjoner	0	0	1	1
Provisjonsinntekter fra SpareBank 1 Boligkreditt AS ¹	32	39	138	110
Provisjonsinntekter fra SpareBank 1 Næringskreditt AS ¹	16	2	23	21
Netto andre provisjonsinntekter	8	8	26	21
Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	56	49	188	153
Provisjonskostnader ved betalingsformidling og låneformidling	1	0	2	1
Sum provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	1	0	2	1
Netto provisjonsinntekter / -kostnader	55	49	186	152
<i>Andre driftsinntekter:</i>				
Øvrige driftsinntekter	0	1	1	1
Andre driftsinntekter	0	1	1	1
¹				
Netto provisjonsinntekter og andre inntekter	55	50	187	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 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	4. kv 2021	4. kv 2020	Året 2021	Året 2020
Konstaterte tap på engasjement som tidligere er nedskrevet	0	1	15	3
Konstaterte tap på engasjementer uten tidligere nedskrivninger	0	0	0	0
<i>Periodens nedskrivninger:</i>				
Endring i nedskrivninger Trinn 1 ^{*)}	9	4	18	27
Endring i nedskrivninger Trinn 2	-4	-5	-16	10
Sum endring i nedskrivning trinn 1 og trinn 2	5	-1	2	37
Økning på engasjementer med nedskrivning fra tidligere år	0	0	0	35
Avsetning på engasjementer uten tidligere nedskrivninger	0	3	1	4
Reduksjon på engasjementer med nedskrivning fra tidligere år	-1	-3	-36	-3
Sum endring i individuelle nedskrivninger (trinn 3)	-1	0	-35	36
Brutto tap på utlån	4	0	-18	76
Inngått på tidligere konstaterte tap	0	0	0	1
Tap på utlån	4	0	-18	75
Inntektsførte renter på nedskrevne lån	0	0	2	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 31. desember 2021

Millioner kroner	01.01.2021	Endring avsetning for tap	Netto konstatert	Valuta og andre bevegelser	31.12.2021
Avsetning til tap på utlån til amortisert kost - Bedriftsmarked	51	13	0	0	64
Avsetning til tap på utlån til amortisert kost - Personmarked	21	-2	-1	0	18
Avsetning til tap på utlån til virkelig verdi over OCI - Bedriftsmarked ^{*)}	88	-33	-14	0	41
Avsetning til tap på utlån til virkelig verdi over OCI - Personmarked ^{*)}	35	2	0	0	37
Sum avsetning til tap på utlån og garantier	195	-20	-15	0	160
Presentert som:					
Avsetning til tap på utlån	186	-24	-15	0	147
Annen gjeld - avsetninger, garantier, ubenyttet kreditt, lånetilsagn	9	4	0	0	13

^{*)} 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 2021". Netto avsetning etter reversering av Trinn 1 for lån vurdert til virkelig verdi over utvidet resultat utgjør 124 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 31. desember 2021

Millioner kroner	12 mnd ECL	Levetid ECL - ikke objektive bevis på tap		Levetid ECL - objektive bevis på tap	Total
		Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	
Inngående balanse		74	54	67	195
Overført til trinn 1		17	-16	0	1
Overført til trinn 2		-2	2	0	0
Overført til trinn 3		0	0	0	0
Netto ny måling av tap		-18	14	-20	-24
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler		52	9	2	63
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet		-32	-24	-19	-75
Utgående balanse		91	39	30	160

Personmarked

Millioner kroner	12 mnd ECL	Levetid ECL - ikke objektive bevis på tap		Levetid ECL - objektive bevis på tap	Total
		Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	
Inngående balanse		8	24	24	56
Overført til trinn 1		4	-4	0	0
Overført til trinn 2		0	0	0	0
Overført til trinn 3		0	0	0	0
Netto ny måling av tap		-5	7	-5	-3
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler		6	8	2	16
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet		-4	-10	0	-14
Utgående balanse		9	25	21	55

Bedriftsmarked

Millioner kroner	12 mnd ECL	Levetid ECL - ikke objektive bevis på tap		Levetid ECL - objektive bevis på tap	Total
		Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	
Inngående balanse		66	30	43	139
Overført til trinn 1		13	-12	0	1
Overført til trinn 2		-2	2	0	0
Overført til trinn 3		0	0	0	0
Netto ny måling av tap		-13	7	-15	-21
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler		46	1	0	47
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet		-28	-14	-19	-61
Utgående balanse		82	14	9	105

Balanseført 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	31.12.2021	31.12.2020
Brutto hovedstol	120	125
Individuelle nedskrivninger	20	24
Netto hovedstol	100	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	31.12.2021	31.12.2020
Brutto hovedstol	29	109
Individuelle nedskrivninger	10	43
Netto hovedstol	19	66

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

Millioner kroner	Brutto utestående		Brutto utestående	
	31.12.2021	%	31.12.2020	%
Bedriftsmarkedet	36	0,23	30	0,22
Personmarkedet	84	0,49	95	0,65
Totalt	120	0,37	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	
	31.12.2021	%	31.12.2020	%	31.12.2020	%
Bedriftsmarkedet	24	0,15	109	0,80		
Personmarkedet	5	0,03	0	0,00		
Totalt	29	0,09	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 scenarier. De tre scenarioene vektlegges med en angitt prosentdel:

- 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 PD- og LGD-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 scenarier samt endrede forutsetninger om konvergeringsnivåer for PD og LGD i scenarioene:

Sensitivitet i modellberegnete nedskrivninger*	BM	PM	Total
Endring i forventet tap ved 100 % vekting av Scenario 2	197	67	264
Endring i forventet tap ved 100 % vekting av Scenario 1	-32	-7	-39
Endring i forventet tap ved 10 % økning i PD og LGD*	20	6	26
Endring i forventet tap ved 10 % reduksjon i PD og LGD*	-18	-6	-23

*Det er antatt ingen endring i plassering i trinn

Nærmere om tap i 4. kvartal

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

Bekjempelsen av viruset, med tilhørende smitteverntiltak, førte til kraftig økonomisk tilbakegang både i Norge og internasjonalt fra og med mars 2020. I likhet med mange andre land har Norge kommet langt i gjeninnhenting av økonomisk aktivitet, og det er forventninger om fortsatt tiltagende økonomisk aktivitet og høyere rentenivå fremover. Omikron og innføring av nye smitteverntiltak innebærer fortsatt usikkerhet på kort sikt, og det er i tillegg usikkerhet knyttet til i hvilken grad Covid-19 vil påvirke aktivitetsnivået på lengre sikt.

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 syv kvartaler senere viser at det fortsatt er få tegn til forringet kredittkvalitet og økt mislighold i utlånsporføljen. Dette, sett i sammenheng med sterk makroøkonomisk utvikling, taler for å endre Basisscenarioet i positiv retning. Omikron og ny innføring av smitteverntiltak øker usikkerheten og taler mot en slik endring. Det er derfor valgt å ikke endre PD- og LGD-banene dette kvartalet.

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

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

Tapsprosessen for identifisering av utsatte engasjement BM er utvidet etter situasjonen med Covid-19 sammenlignet med tidligere. Byggelånsporteføljen gjennomgås hyppigere enn tidligere, og med et enda sterkere søkelys på engasjement hvor det er forsinkelser. For næringseiendomsporteføljen er det gjort utvidede analyser av leietakersituasjonen til de ulike engasjementene, og det er gjennomført en særlig gjennomgang av engasjement med eksponering mot bransjer som kan tenkes å være direkte påvirket av situasjonen rundt Covid-19 slik som hotell, restaurant og messe- og konferansesentre. Som nevnt ovenfor har staten lansert en rekke krisepakker og støtteordninger for å dempe de negative effektene av pandemien. Bankens BM-kunder får i liten grad direkte hjelp fra staten, men indirekte er summen av ordninger viktig for å unngå bortfall av leieinntekter som følge av mislighold av leiekontrakter.

Tap i trinn 1 og trinn 2 utgjør en kostnadsføring på 4,9 millioner kroner i Q4. Dette innebærer at avsetningene er økt med 3,9 prosent. Når vi tar hensyn til reversering av trinn 1-avsetninger for engasjementer vurdert til virkelig verdi med verdiendring over utvidet resultat er avsetningene redusert med 0,8 millioner kroner eller 0,9 prosent.

Tap i trinn 1 og trinn 2 utgjør en kostnadsføring på 2 millioner kroner i 2021. Dette innebærer at avsetningene er økt med 1,6 prosent. Når vi tar hensyn til reversering av trinn 1-avsetninger for engasjementer vurdert til virkelig verdi med verdiendring over utvidet resultat er det en reduksjon i avsetning på 1,4 millioner kroner eller 1,5 prosent.

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

BM	2021,4 kv.	2020, 4 kv.	Endring
Trinn 1	82	66	16
Trinn 2	14	30	-16
Samlet BM	97	96	1
PM, boliglån			
Trinn 1	9	8	1
Trinn 2	25	24	0
Samlet PM	34	32	2
Samlet BM og PM	130	128	2

Samlede avsetninger for boliglån og bedriftsmarkedslån i trinn 2 er redusert med 15 millioner kroner fra 54 millioner kroner til 39 millioner kroner. Andelen av samlede utlån som ligger i trinn 2 er 4,2 prosent ved utgangen av 4. 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 4. kvartal 2021 og per 4. kvartal 2019 (før Covid-19) ved ulike scenarier.

Scenario		2021,4 kv.	2019,4 kv	Endring
1	Bokført ECL trinn 1 og trinn 2	130	91	40
2	Alle friske engasjement behandlet under trinn 1	112	60	52
3	Alle friske engasjement behandlet under trinn 2	328	223	105
4	100 prosent vekt på worst case scenario	394	208	186

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 52 millioner kroner høyere per 4. kvartal 2021 enn per 4. kvartal 2019. Forskjellen mellom bokførte verdier og dette scenarioet utgjør per 4. kvartal 2021 18 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 scenarievektning.

Scenario 3 viser forventet kredittap i en situasjon der alle friske engasjement blir behandlet under trinn 2. I dette scenarioet er forventet kredittap 105 millioner kroner høyere per 4. kvartal 2021 enn per 4. kvartal 2019.

Scenario 4 viser forventet kredittap dersom nedgangsscenarioet vektlegges 100 prosent. Forventet kredittap øker da med 186 millioner kroner fra 4. kvartal 2019 til 4. 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 40 millioner kroner. Om vi bruker scenario 1 fra 4. kvartal 2019 som et utgangspunkt utgjør økningen i avsetninger ca. 30 prosent av endringen dersom alle engasjement ble flyttet til trinn 2. Endringen i avsetning er følgelig i samme størrelsesorden som om 30 prosent av engasjementene i trinn 1 per 4. kvartal blir flyttet til trinn 2. Økningen utgjør ca. 34 prosent av endringen dersom det ble lagt til grunn 100 prosent vekt på nedgangsscenarioet.

NOTE 7 OVERSIKT OVER FORVALTET UTLÅN

Millioner kroner	31.12.2021	31.12.2020
Utlån BM og PM	32 583	28 222
Brutto utlån	32 583	28 222
Tapsavsetning på utlån til amortisert kost	-69	-63
Tapsavsetning på utlån til FVOCI	-78	-123
Akkumulert verdiendring over utvidet resultat	36	33
Netto utlån	32 472	28 069
Utlån overført til SpareBank 1 Næringskreditt	3 271	4 008
Utlån overført til SpareBank 1 Boligkreditt	15 991	14 489
Sum utlån forvaltet portefølje	51 734	46 566

Brutto utlån fordelt på trinn per 31. desember 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			
Inngående balanse	24 801	2 721		234	465	28 222
Overført til trinn 1	1 211		-1 211	0		0
Overført til trinn 2	-716	718		-2		0
Overført til trinn 3	-27	-18		45		0
Netto ny måling av tap	234	-6		-7	-18	202
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	14 411	306		8	357	15 082
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	-9 614	-1 135		-129	-45	-10 924
Utgående balanse	30 301	1 374		149	759	32 583

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			
Inngående balanse	23 322	1 773		209	338	25 642
Overført til trinn 1	474		-474	0	0	0
Overført til trinn 2	-1 865	1 867		-2	0	0
Overført til trinn 3	-35	-32		67	0	0
Netto ny måling av tap	862	-51		-3	2	810
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	11 666	240		10	217	12 133
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	-9 622	-602		-47	-92	-10 363
Utgående balanse	24 801	2 721		234	465	28 222

NOTE 8 OVERFØRING AV UTLÅN TIL SPAREBANK 1 NÆRINGSKREDITT

SpareBank 1 Næringskreditt AS er eid av sparebanker som inngår i SpareBank 1-alliansen og er samlokalisert med SpareBank 1 Boligkreditt AS i Stavanger. BN Bank hadde en eierandel på 38,56 prosent pr 31. desember 2021. Hensikten med kredittforetaket er å sikre bankene i alliansen stabil og langsiktig finansiering av eiendomshypoteklån til konkurransedyktige priser. Obligasjonene til SpareBank 1 Næringskreditt har en rating på Aaa fra Moody's. SpareBank 1 Næringskreditt erverver utlån med pant i næringsbygg og utsteder obligasjoner med fortrinnsrett innenfor regelverket for dette. Som aksjonær kan BN Bank overføre utlån til foretaket, og som en del av bankens finansieringsstrategi er det overført utlån til foretaket. Lån overført til SpareBank 1 Næringskreditt AS er sikret med pant innenfor 60 prosent av takst. Overførte utlån er juridisk eid av SpareBank 1 Næringskreditt AS og BN Bank har, utover forvaltningsrett og rett til å overta helt eller delvis nedskrevne lån (til nedskrevet verdi), ingen rett til bruk av lånene. Ved utgangen av desember 2021 var bokført verdi av overførte utlån 3,3 milliarder kroner. BN Bank forestår forvaltningen av overførte utlån og BN Bank mottar en provisjon basert på nettoen av avkastningen på utlånene banken har overført og kostnadene i selskapet.

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

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

Mottatt vederlag for lån overført fra BN Bank til SpareBank 1 Næringskreditt AS tilsvarer nominell verdi på overførte utlån og vurderes tilnærmet sammenfallende med lånenes virkelige verdi per utgangen av desember 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 7,20 prosent pr 31. desember 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 desember 2021 var bokført verdi av overførte utlån 15,9 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 desember 2021 og tilsvarende i 2020. De lånene som er overført til Sparebank 1 Boligkreditt AS er svært godt sikret og har en svært liten tapssannsynlighet.

NOTE 10 INNLÅN

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

Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer

BN Bank har emitert obligasjoner for pålydende 3 950 millioner kroner pr. 31. desember 2021, enten som nyemisjoner eller utvidelse av eksisterende åpne lån.

Millioner kroner	Sertifikater	Obligasjoner	Sum
Netto gjeld (pålydende) 01.01.2021	0	12 179	12 179
Emitert	0	2 050	2 050
Oppkjøp og forfall av eksisterende	0	-1 191	-1 191
Netto gjeld (pålydende) 31.03.2021	0	13 038	13 038
Emitert	0	450	450
Oppkjøp og forfall av eksisterende	0	-302	-302
Netto gjeld (pålydende) 30.06.2021	0	13 186	13 186
Emitert	0	770	770
Oppkjøp og forfall av eksisterende	0	-370	-370
Netto gjeld (pålydende) 30.09.2021	0	13 586	13 586
Emitert	0	680	680
Oppkjøp og forfall av eksisterende	0	-439	-439
Netto gjeld (pålydende) 31.12.2021	0	13 827	13 827

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
Netto gjeld (pålydende) 30.09.2021	225	300	525
Netto gjeld (pålydende) 31.12.2021	225	300	525

Innregnede verdier

Millioner kroner	31.12.2021	31.12.2020
Obligasjoner vurdert til amortisert kost	6 385	6 597
Obligasjoner vurdert til amortisert kost (sikret gjeld)	7 472	5 809
Sum innregnet verdi av obligasjoner	13 857	12 406
Sum innregnet verdi av gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	13 857	12 406

Millioner kroner	31.12.2021	31.12.2020
Fondsobligasjoner vurdert til amortisert kost	225	226
Sum innregnet verdi av fondsobligasjoner	225	226
Ansvarlig lån vurdert til amortisert kost	300	300
Sum innregnet verdi av ansvarlig lån	300	300
Sum innregnet verdi av ansvarlig lån og fondobligasjoner	525	526

NOTE 11 VIRKELIG VERDI AV FINANSIELLE INSTRUMENTER SAMMENLIGNET MED INNREGNET VERDI

Millioner kroner	31.12.2021		31.12.2020	
	Virkelig verdi	Innregnet verdi	Virkelig verdi	Innregnet verdi
Kontanter og fordringer på sentralbanker	144	144	375	375
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	92	92	62	62
Netto utlån til kunder	32 472	32 472	28 069	28 069
Rentebærende verdipapirer	7 252	7 245	6 041	6 026
Rentederivater	70	70	235	235
Valutaderivater	2	2	3	3
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	917	917	891	891
Investering i tilknyttede selskaper	821	821	0	0
Eiendeler klassifisert som holdt for salg	5	5	5	5
Gjeld til kredittinstitusjoner	-9	-9	-414	-414
Innskudd fra og gjeld til kunder	-22 287	-22 287	-17 627	-17 627
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	-13 874	-13 857	-12 476	-12 406
Rentederivater	-85	-85	-80	-80
Valutaderivater	0	0	0	0
Ansvarlig lånekapital	-304	-300	-304	-300
Fondsobligasjoner	-231	-225	-233	-226
Annen kortsiktig gjeld	-121	-121	-238	-238
Sum	4 864	4 884	4 309	4 375

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

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

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

- Nivå 1: Notert pris i et aktivt marked for en identisk eiendel eller forpliktelse.
- Nivå 2: 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 amortisert kost per 31. desember 2021

Millioner kroner	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Plasseringer i verdipapirer	512	6 740	0	7 252
Sum eiendeler	512	6 740	0	7 252
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	0	-13 874	0	-13 874
Ansvarlig lånekapital	0	-304	0	-304
Sum forpliktelser	0	-14 178	0	-14 178

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 motpartene.

Finansielle eiendeler		31.12.2021		
Motpart	Beløp i balansen	Beløpet som er gjenstand for nettooppgjør¹	Beløp etter mulige nettooppgjør	
Motpart 1	17	1	16	
Motpart 2	11	11	0	
Motpart 3	26	26	0	
Motpart 4	12	12	0	
Motpart 5	0	0	0	
Motpart 6	6	4	2	
Motpart 7	0	0	0	
Sum	72	54	18	

Finansielle forpliktelser		31.12.2021		
Motpart	Beløp i balansen	Beløpet som er gjenstand for nettooppgjør¹	Beløp etter mulige nettooppgjør	
Motpart 1	1	1	0	
Motpart 2	12	11	1	
Motpart 3	51	26	25	
Motpart 4	15	12	3	
Motpart 5	2	0	2	
Motpart 6	4	4	0	
Motpart 7	0	0	0	
Sum	85	54	31	

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

Finansielle eiendeler		31.12.2020		
Motpart	Beløp i balansen	Beløpet som er gjenstand for nettooppgjør¹	Beløp etter mulige nettooppgjør	
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 nettooppgjør¹	Beløp etter mulige nettooppgjør	
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	31.12.2021	31.12.2020
Aksjekapital	706	706
Overkursfond	415	415
Avsatt utbytte	200	0
Annen egenkapital	3412	3 176
Sum egenkapital	4 733	4 297
Kjernekapital		
Immaterielle eiendeler	-18	-18
Fradrag for avsatt utbytte	-200	0
Direkte, indirekte og syntetiske investeringer i selskaper i finansiell sektor	-5	-4
Positiv verdi av justert forventet tap etter IRB-metoden	-116	-84
Verdjusteringer som følge av kravene om forsvarlig verdsettelse	-26	-21
Sum ren kjernekapital	4 368	4 170
Fondsobligasjoner, hybridkapital ¹ og ²	290	288
Sum kjernekapital	4 658	4 458
Tilleggskapital utover kjernekapital		
Tidsbegrenset ansvarlig kapital	402	400
Tilleggskapital	402	400
Sum ansvarlig kapital	5 060	4 858
Minimumskrav ansvarlig kapital Basel III		
Engasjement med spesialiserte foretak	569	535
Engasjement med øvrige foretak	38	26
Engasjement med massemarked SMB	10	9
Engasjement med massemarked pant i fast eiendom	610	552
Engasjement med øvrig massemarked	1	1
Egenkapitalposisjoner	3	2
Sum kredittrisiko IRB	1 231	1 125
Operasjonell risiko	137	121
Engasjementer beregnet etter standardmetoden	510	203
Kredittverdighet hos motpart (CVA-risiko)	29	31
Minimumskrav ansvarlig kapital	1 907	1 480
Beregningsgrunnlag	23 839	18 508
Bufferkrav		
Bevaringsbuffer (2,5 %)	596	463
Motsyklisk buffer (1%)	238	185
Systemrisikobuffer (4,5%)	1 073	833
Sum bufferkrav til ren kjernekapital	1 907	1 481
Tilgjengelig ren kjernekapital (fratrasket 4,5%)	3 295	3 337
Kapitaldekning		
Ren kjernekapitaldekning	18,32 %	22,53 %
Kjernekapitaldekning	19,54 %	24,08 %
Kapitaldekning	21,23 %	26,25 %
Uvektet kjernekapitalandel	7,08 %	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	31.12.2021	31.12.2020
Aksjekapital	706	706
Overkursfond	415	415
Avsatt utbytte	200	0
Annen egenkapital	3 469	3 201
Sum egenkapital²	4 790	4 322
Kjernekapital		
Immaterielle eiendeler	-15	-17
Fradrag for avsatt utbytte	-200	0
Direkte, indirekte og syntetiske investeringer i selskaper i finansiell sektor	-5	-4
Positiv verdi av justert forventet tap etter IRB-metoden	-99	-63
Verdijusteringer som følge av kravene om forsvarlig verdsettelse	-24	-20
Sum ren kjernekapital	4 447	4 218
Fondsobligasjoner, hybridkapital ^{1 og 2}	225	225
Sum kjernekapital	4 672	4 443
Tilleggskapital utover kjernekapital		
Tidsbegrenset ansvarlig kapital	300	300
Tilleggskapital	300	300
Sum ansvarlig kapital	4 972	4 743
Minimumskrav ansvarlig kapital Basel III		
Engasjement med spesialiserte foretak	568	535
Engasjement med øvrige foretak	38	26
Engasjement med massemarked SMB	4	3
Engasjement med massemarked pant i fast eiendom	363	323
Egenkapitalposisjoner	258	129
Sum kredittrisiko IRB	1 231	1 016
Operasjonell risiko	128	116
Engasjementer beregnet etter standardmetoden	210	164
Kredittverdighet hos motpart (CVA-risiko)	2	8
Minimumskrav ansvarlig kapital	1 571	1 304
Beregningsgrunnlag	19 641	16 294
Bufferkrav		
Bevaringsbuffer (2,5 %)	491	407
Motsyklisk buffer (1%)	196	163
Systemrisikobuffer (4,5%)	884	733
Sum bufferkrav til ren kjernekapital	1 571	1 304
Tilgjengelig ren kjernekapital (fratrukket 4,5%)	3 563	3 485
Kapitaldekning		
Ren kjernekapitaldekning	22,64 %	25,89 %
Kjernekapitaldekning	23,79 %	27,27 %
Kapitaldekning	25,31 %	29,11 %
Uvektet kjernekapitalandel	10,50 %	11,93 %

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

NOTE 14 BETINGEDE UTFALL, HENDELSER ETTER BALANSEDAG

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

Det har ikke vært vesentlige hendelser etter balansedagen.

NOTE 15 RESULTATREGNSKAP 5 SISTE KVARTAL

Millioner kroner	4. kv 2021	3. kv 2021	2. kv 2021	1. kv 2021	4. kv 2020
Renteinntekter og lignende inntekter	268	245	248	240	236
Rentekostnader og lignende kostnader	85	68	67	69	66
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	183	177	181	171	170
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	56	49	41	42	49
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	1	0	1	0	0
Andre driftsinntekter	0	0	1	0	1
Netto provisjonsinntekter og andre inntekter	55	49	41	42	50
Inntekter av aksjer andeler og andre egenkapitalinstrumenter	0	0	1	6	3
Inntekter av eierinteresser i tilknyttede foretak og felleskr. virks	0	0	0	0	0
Netto resultat fra finansielle instrumenter	-2	1	1	-7	-2
Netto resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser	-2	1	2	-1	1
Lønn og andre personalkostnader	32	34	33	34	41
Av- og nedskrivninger og gevinst/tap på ikke-finansielle eiendeler	3	5	5	5	6
Andre driftskostnader	35	33	34	32	34
Sum andre driftskostnader	70	72	72	71	81
Driftsresultat før tap på utlån	166	155	152	141	140
Tap på utlån	4	-1	-9	-12	0
Resultat før skattekostnad	162	156	161	153	140
Skattekostnad	40	39	39	36	35
Periodens resultat	122	117	122	117	105

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 søkes realisert så raskt som mulig. Basert på dette er aksjeposten 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. 31. desember 2021 og tilhørende resultatregnskap, oppstilling over endringer i egenkapital og kontantstrømpoppstilling for tolv månedersperioden 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. 31. desember 2021 og for resultatet og kontantstrømmene i nitemånedersperioden, i samsvar med IAS 34 Delårsrapportering.

Trondheim, 1. februar 2022
KPMG AS

Yngve Olsen
Statsautorisert revisor