



Rapport for 2. kvartal 2021

Nordea Finans Norge AS

# Kvartalsrapport fra styret 30.06.2021

## Sammendrag

Selskapet oppnådde et driftsresultat på 206 millioner kroner (-114 millioner kroner) i 2. kvartal 2021.

Det negative driftsresultatet i 2. kvartal 2020 var som følge av økte gruppenedskrivninger med 283 millioner kroner grunnet oppdaterte makroøkonomiske parametere i IFRS 9 modell samt ledelsen skjønner, som følge av Covid-19. Resultat før tap i 2. kvartal er i 2021 233 millioner kroner (215 millioner kroner).

I første halvår 2021 er driftsinntektene redusert med 4 millioner kroner (1,3 %) og kostnadene er redusert med 14 millioner kroner (13,8 %) i forhold til samme periode i 2020. Forvaltningskapitalen er tilnærmet uforandret siden 2. kvartal 2020 og beløper seg til 42.638 millioner kroner (42.663 millioner kroner).

## Virksomheten

I juni ble salget av Lånekontoret til Aktiebolaget for Varubelåning (Pantbanken) gjennomført.

På grunn av pandemien jobber fortsatt store deler av organisasjonen fra hjemmekontor og det forventes at flere kan komme tilbake på kontoret siste halvåret av 2021.

I det siste kvartal har man fortsatt arbeidet med å tilpasse organisasjonen til strategien hvor det er mer fokus på forretningsområdene på tvers av land og selskapsstruktur.

I andre kvartal 2021 var organisasjonen fortsatt preget av pandemien og forandringer. Dette har i noen grad påvirket det daglige arbeidet, men organisasjonen har fungert bra og servicegraden til kunder og partnere er opprettholdt.

## Utvikling i økonomien og rammevilkår

Fastlands-BNP hadde en tilbakegang på 1 % ved utgangen av 1. kvartal. I 2. kvartal har den økonomiske aktiviteten økt og ved utgangen av mai var fastlands-BNP økt til 1,8 %.

I juni meldte NAV at 2,9 % av arbeidsstyrken er helt arbeidsledige, mens 5,8 % har meldt seg som arbeidssøkende. Nedgangen i antall arbeidsledige skjer raskere enn Norges Bank forventer.

Norges Bank har varslet at den første renteøkningen kan komme i september og at renten vil øke fra 0 % til 1,0 % frem til neste sommer.

En stor del av selskapets utlån og dermed inntekter er knyttet til bilfinansiering. Nybilsalget i markedet steg med 42 % i første halvår, mens bruktbilsalget har en akkumulert vekst på 8,5 %.

## Reguleringer

Finansdepartementet besluttet 17. juni, i tråd med anbefaling fra Norges Bank å øke motsyklisk kapitalbuffer fra gjeldene 1,0 % til 1,5 % med virkning fra 30. juni 2022. Norges Bank ser for seg at bufferkravet vil øke til 2,5 %, samme nivå som før Covid-19, og ytterligere råd om øking i bufferkravet er forventet.

Det reviderte kapitaldekningsregelverket i EU, Capital Requirement Directive (CRD V) / Capital Requirement Regulation (CRR2) og BRRD2 (Bank Recovery and Resolution Directive) har trådt i kraft i EU, men er fortsatt ikke vedtatt inkorporert av EØS-komiteen. Imidlertid ga Stortinget den 11. juni i år forhåndssamtykke til å inkorporere CRR2 (EU) 2019/876 samt for tillegget 2020/873. Det reviderte kapitalkravsregelverket innebærer blant annet lavere riskvekt for eksponeringer som ikke er misligholdt overfor små og mellomstore bedrifter.

## Resultatregnskap

Totale driftsinntekter hittil i år er 616 millioner kroner (620 millioner kroner) og utgjør 2,90 % p.a. (2,92 %) av gjennomsnittlig forvaltningskapital. Nedgang skyldes blant annet belastning av resolusjonsgebyr på innlån som ikke ble belastet i 1. halvår 2020. Utlånsveksten viser en flat utvikling siste 12 måneder. Driftskostnadene utgjør 194 millioner kroner (208 millioner kroner) hittil i 2021. Kostnadsprosenten er 31,5 %.

Netto kreditt tap utgjør 29 millioner kroner (305 millioner kroner) hittil i år. I 2020 utgjorde IFRS 9 nedskrivninger for Covid-19 283 millioner kroner av bokførte tap.

De individuelt vurderte tapene i 2021 beløper seg til 101 millioner kroner og utgjør 0,48 % p.a. av gjennomsnittlig forvaltningskapital. De gruppevise IFRS 9 nedskrivningene er redusert med 72 millioner kroner (økning 283 millioner kroner). Det meste av reduksjonen er overført til individuell nedskrivning. Gruppenedskrivningene utgjør ved utgangen av perioden 382 millioner kroner (424

millioner kroner) som utgjør en reduksjon på 42 millioner kroner siste 12 måneder.

### **Balanse 30.6.2021**

Selskapets samlede forvaltningskapital var ved utgangen av juni 42.638 millioner kroner (42.663 millioner kroner). Utlåns volumet er på samme nivå som ved utgangen av 2. kvartal 2020.

### **Risikoforhold**

Det er registrert 1.776 (3.144) konkurser i Norge i første halvår 2021 som er en nedgang på 56 %. Dette er en uventet utvikling da det var forventet at en pandemi vil gi høyere konkursrate. Det er imidlertid for tidlig å si utfallet av Covid-19 da det er gitt betalingsutsettelse fra finanssektoren og pakker fra myndighetene for å lette likviditeten til bedriftene og personmarkedet. Nordea Finans Norge har heller ikke merket noen økning i mislighold fra kunder i denne perioden. Utlån med verdifall, tilsvarende nivå 3 under IFRS 9 klassifiseringen er redusert med 6,8 % siste 12 måneder.

Nordea Finans Norge har gjennomgått og analysert bedriftsporteføljen og mener at eksponeringen mot de mest utsatte bransjene, som turisme, hotell og oljeindustrien, er begrenset. Imidlertid vil en pandemi ha ringvirkninger for mange bransjer. Det er en risiko for at de økonomiske konsekvensene av Covid-19 ennå ikke har materialisert seg.

Sum nedskrivninger utgjør 768 millioner kroner (841 millioner kroner) og utgjør 56,7 % (58,4 %) av utlån på nivå 3 (IFRS 9) engasjementer per 30.06.2021. Reduserte nedskrivningene er i hovedsak knyttet til salg av inkassoportefølje og har medført økt faktiske tap. Deler av IFRS 9 nedskrivningen forventes å kunne tilbakeføres etter hvert som Covid-19 tapene materialiserer seg, eller de vil endres etter hvert som makrobildet endrer seg.

Selskapets likviditet baseres på trekkrettigheter hos morbank. Pr 30.6.2021 utgjør ubenyttet del av trekkfasiliteten 5.014 millioner kroner (4.359 millioner kroner). Selskapet interne limit for LSC (liquidity stress coverage) er på 105 % og den faktiske LSC var vesentlig høyere pr 30.06.2021. Valutarisk målt som «delta» (differansen mellom eiendeler og gjeld), utgjør pr 30.06.2021 1 millioner kroner (3 millioner kroner) omregnet til norske kroner.

### **Kapitaldekning**

Kapitaldekningen pr 30.6.2021 er på 23,5 %. Ren kjernekapital er på 20,3 %. Årets overskudd er ikke inkludert i denne kapitaldekning. De regulatoriske kravene etter pilar I er 14,5 % i ansvarlig kapital, 12,5 % i kjernekapital og 11,0 % i ren kjernekapital.

Utover de regulatoriske kravene i pilar I skal pilar II dekke de risikoene som pilar I ikke tar høyde for. Gjennom ICAAP og Finanstilsynets skjønsmessige vurdering (SREP) for 2020 er det satt pilar II krav på 1,7 % for Nordea Finans Norge. Styret anser selskapet godt kapitalisert for å møte de utfordringer som Covid-19 vil medføre.

### **Hendelser etter balansedagen**

Det har ikke inntruffet hendelser etter balansedagen som har vesentlig betydning for det avlagte regnskapet i NFN.

### **Framtidsutsikter**

Med høy grad av vaksinerer ser man gradvis gjenåpning av samfunnet og man vil få en normalisert økonomi. Imidlertid er det fortsatt usikkerhet knyttet til hvor store kreditt tapene vil bli og hvor lenge ettervirkningene av pandemien vil vare.

# Kvartalsvis utvikling

	2021		2020			
	2. kv 2021	1. kv 2021	4. kv 2020	3. kv 2020	2. kv 2020	1. kv 2020
<b>NOK tusen</b>						
Netto renteinntekter	223 762	218 882	243 304	236 188	248 137	226 921
Netto gebyr- og provisjonsinntekter	53 353	49 499	52 307	51 734	51 975	54 352
Andre driftsinntekter	49 847	21 113	18 730	20 071	19 575	19 530
<b>Sum driftsinntekter</b>	<b>326 962</b>	<b>289 494</b>	<b>314 342</b>	<b>307 993</b>	<b>319 688</b>	<b>300 802</b>
Generelle administrasjonskostnader:						
Personalkostnader	-54 246	-57 647	-51 208	-54 290	-52 026	-52 489
Andre kostnader	-38 048	-39 973	-63 187	-48 609	-50 444	-48 801
Avskrivning på varige driftsmidler og immaterielle eiendele	-2 057	-2 034	-2 128	-2 120	-2 168	-2 346
<b>Sum driftskostnader</b>	<b>-94 351</b>	<b>-99 654</b>	<b>-116 522</b>	<b>-105 020</b>	<b>-104 638</b>	<b>-103 636</b>
<b>Resultat før tap</b>	<b>232 610</b>	<b>189 840</b>	<b>197 820</b>	<b>202 974</b>	<b>215 050</b>	<b>197 167</b>
Tap på utlån, netto	-26 132	-3 046	-140 374	36 743	-328 550	23 789
<b>Driftsresultat</b>	<b>206 478</b>	<b>186 794</b>	<b>57 446</b>	<b>239 717</b>	<b>-113 500</b>	<b>220 956</b>
Skattekostnad	-51 194	-46 346	-59 374	-58 628	28 375	-55 239
<b>Resultat for perioden</b>	<b>155 284</b>	<b>140 448</b>	<b>-1 928</b>	<b>181 088</b>	<b>-85 125</b>	<b>165 717</b>

# Resultatregnskap

NOK tusen	Note	2. kv 2021	2. kv 2020	jan-jun 2021	jan-jun 2020	Hele året 2020
<b>Driftsinntekter</b>						
Renteinntekter		294 018	376 537	588 225	793 652	1 391 435
Rentekostnader		-70 256	-128 399	-145 581	-318 594	-436 884
Netto renteinntekter		223 762	248 137	442 644	475 058	954 550
Gebyr- og provisjonsinntekter		57 248	55 538	111 264	113 079	224 606
Gebyr- og provisjonskostnader		-3 895	-3 563	-8 412	-6 751	-14 236
Netto gebyr- og provisjonsinntekter		53 353	51 975	102 852	106 327	210 369
Andre driftsinntekter		49 847	19 575	70 960	39 105	77 906
<b>Sum driftsinntekter</b>		<b>326 962</b>	<b>319 688</b>	<b>616 456</b>	<b>620 490</b>	<b>1 242 825</b>
<b>Driftskostnader</b>						
Generelle administrasjonskostnader:						
Personalkostnader		-54 246	-52 026	-111 893	-104 515	-210 013
Andre kostnader	2	-38 048	-50 444	-78 022	-99 245	-211 042
Avskrivning på varige driftsmidler og immaterielle eiendeler		-2 057	-2 168	-4 091	-4 513	-8 761
<b>Sum driftskostnader eksklusive tap på utlån</b>		<b>-94 351</b>	<b>-104 638</b>	<b>-194 005</b>	<b>-208 273</b>	<b>-429 815</b>
<b>Resultat før tap</b>		<b>232 610</b>	<b>215 050</b>	<b>422 450</b>	<b>412 217</b>	<b>813 010</b>
Tap på utlån, netto	3, 4	-26 132	-328 550	-29 177	-304 760	-408 391
<b>Driftsresultat</b>		<b>206 478</b>	<b>-113 500</b>	<b>393 273</b>	<b>107 456</b>	<b>404 619</b>
Skattekostnad		-51 194	28 375	-97 540	-26 864	-14 456
<b>Resultat for perioden</b>		<b>155 284</b>	<b>-85 125</b>	<b>295 733</b>	<b>80 592</b>	<b>304 671</b>
<b>Totalresultat</b>						
<b>Resultat for perioden</b>		<b>155 284</b>	<b>-85 125</b>	<b>295 733</b>	<b>80 592</b>	<b>304 671</b>
<b>Pensjonskostnad</b>						
Revaluering pensjonsforpliktelse		-7 515	-8 335	10 639	-33 502	-13 896
Skatt på revaluering ytelseplaner		1 879	2 084	-2 660	8 375	3 474
<b>Øvrige resultatkomponenter, netto etter skatt</b>		<b>-5 636</b>	<b>-6 251</b>	<b>7 979</b>	<b>-25 126</b>	<b>-10 422</b>
<b>Totalresultat</b>		<b>149 648</b>	<b>-91 376</b>	<b>303 712</b>	<b>55 466</b>	<b>294 249</b>
<b>Som tilskrives:</b>						
Aksjonærer i Nordea Finans Norge AS		149 648	-91 376	303 712	55 466	294 249
<b>Sum</b>		<b>149 648</b>	<b>-91 376</b>	<b>303 712</b>	<b>55 466</b>	<b>294 249</b>

# Balanse

NOK tusen	Note	30.jun 2021	30.jun 2020	31.des 2020
<b>Eiendeler</b>				
Kontanter		0	1 311	209
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	4, 5, 6	4 730	8 798	6 421
Utlån til og fordringer på kunder	5, 6	42 535 449	42 452 729	42 473 856
Aksjer i tilknyttede selskaper	6	33 962	31 970	30 759
Immaterielle eiendeler		53 853	71 262	74 001
Varige driftsmidler		525	5 386	4 601
Andre eiendeler		9 872	91 773	5 766
<b>Sum eiendeler</b>		<b>42 638 390</b>	<b>42 663 228</b>	<b>42 595 613</b>
<b>Gjeld</b>				
Lån fra kredittinstitusjoner	6	32 985 718	33 641 046	33 185 305
Annen gjeld		279 889	115 998	119 293
Påløpte, ikke forfalte kostnader og forskuddsbetalte inntekter		114 712	90 333	149 622
Pensjonsforpliktelser		47 772	74 385	55 480
Utsatt skatt		808 878	736 409	841 295
Ansvarlig lånekapital	6	1 030 000	1 030 000	1 030 000
<b>Sum gjeld</b>		<b>35 266 969</b>	<b>35 688 170</b>	<b>35 380 996</b>
<b>Egenkapital</b>				
Aksjekapital		389 970	389 970	389 970
Overkursfond		2 174 591	2 174 591	2 174 591
Annen egenkapital	7	4 806 861	4 410 498	4 650 057
<b>Sum egenkapital</b>		<b>7 371 421</b>	<b>6 975 059</b>	<b>7 214 617</b>
<b>Sum gjeld og egenkapital</b>		<b>42 638 390</b>	<b>42 663 228</b>	<b>42 595 613</b>

Oslo, 13. august 2021

Peter Hupfeld  
Styrets leder

Jon Brenden

Trine Skøien

Anne Skirstad

Sjur Loen  
Adm.dir.

## Oppstilling over endringer i egenkapitalen

NOK tusen	Annen Egenkapital				Sum egenkapital
	Aksjekapital <sup>1</sup>	Andre fond	Andre reserver	Tilbakeholdt overskudd	
<b>Balanse per 1. jan 2021</b>	<b>389 970</b>	<b>2 174 591</b>	<b>-23 263</b>	<b>4 673 320</b>	<b>7 214 618</b>
Resultat for perioden				295 733	295 733
Utbetalt utbytte				-147 124	-147 124
Aksjebasert betaling <sup>2</sup>			216		216
Poster fra totalresultatet, etter skatt			7 979		7 979
<b>Balanse per 30. jun 2021</b>	<b>389 970</b>	<b>2 174 591</b>	<b>-15 068</b>	<b>4 821 929</b>	<b>7 371 422</b>

  

NOK tusen	Annen Egenkapital				Sum egenkapital
	Aksjekapital <sup>1</sup>	Andre fond	Andre reserver Ytelsepensjon	Tilbakeholdt overskudd	
<b>Balanse per 1. jan 2020</b>	<b>389 970</b>	<b>2 174 591</b>	<b>-13 780</b>	<b>4 368 649</b>	<b>6 919 429</b>
Resultat for perioden				304 671	304 671
Aksjebasert betaling <sup>2</sup>			940		940
Poster fra totalresultatet, etter skatt			-10 422		-10 422
<b>Balanse per 31. des 2020</b>	<b>389 970</b>	<b>2 174 591</b>	<b>-23 263</b>	<b>4 673 320</b>	<b>7 214 618</b>

  

NOK tusen	Annen Egenkapital				Sum egenkapital
	Aksjekapital <sup>1</sup>	Andre fond	Andre reserver Ytelsepensjon	Tilbakeholdt overskudd	
<b>Balanse per 1. jan 2020</b>	<b>389 970</b>	<b>2 174 591</b>	<b>-13 780</b>	<b>4 368 649</b>	<b>6 919 429</b>
Resultat for perioden				80 592	80 592
Omvurdering på grunn av endrede regnskapsregler			163		163
Poster fra totalresultatet, etter skatt			-25 126		-25 126
<b>Balanse per 30. jun 2020</b>	<b>389 970</b>	<b>2 174 591</b>	<b>-38 743</b>	<b>4 449 241</b>	<b>6 975 059</b>

<sup>1</sup> Aksjekapitalen på NOK tusen 389 970 består av 63.000 aksjer pålydende NOK 6.190

<sup>2</sup> Referere seg til Executive Incentive Programme (EIP) og Variabel salary part (VSP)

## Kontantstrømoppstilling

NOK tusen	jan-jun 2021	jan-jun 2020	Hele året 2020
<b>Driftsaktiviteter</b>			
Driftsresultat	393 273	107 456	404 619
Justering for poster utenom kontantstrømmen	36 154	292 206	463 021
Betalt inntektsskatt		-407	-370
<b>Kontantstrøm fra driftsaktiviteter før endring i eiendeler og gjeld i driftsaktiviteter</b>	<b>429 427</b>	<b>399 255</b>	<b>867 269</b>
<b>Endringer i eiendeler i driftsaktiviteter</b>			
Endring utlån til kredittinstitusjoner	0	1 052	4 916
Endring i utlån til kunder	-156 328	-905 178	-1 031 665
Endring i andre eiendeler	-4 106	-54 512	31 495
<b>Endringer i gjeld driftsaktiviteter</b>			
Endring annen gjeld	32 021	-8 372	22 558
<b>Kontantstrøm fra driftsaktiviteter</b>	<b>301 013</b>	<b>-567 756</b>	<b>-105 427</b>
<b>Investeringsaktiviteter</b>			
Salg av virksomhet	45 000		
Kjøp immaterielle eiendeler	-1 203	-11 933	-18 136
<b>Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter</b>	<b>43 797</b>	<b>-11 933</b>	<b>-18 136</b>
<b>Finansieringsaktiviteter</b>			
Endring lån fra kredittinstitusjoner	-199 587	577 994	122 253
Utbetalt utbytte	-147 124		
<b>Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter</b>	<b>-346 711</b>	<b>577 994</b>	<b>122 253</b>
<b>Kontantstrøm i perioden</b>	<b>-1 901</b>	<b>-1 695</b>	<b>-1 310</b>
Likviditetsbeholdning ved begynnelsen av perioden	6 630	7 940	7 940
Likviditetsbeholdning ved utgangen av perioden	4 730	6 245	6 630
<b>Endring</b>	<b>-1 901</b>	<b>-1 695</b>	<b>-1 310</b>

### Kommentarer til kontantstrømoppstillingen

Kontantstrømoppstillingen er satt opp i henhold til IAS 7 og viser innganger og utganger av likviditet i løpet av året. Kontantstrømoppstillingen er satt opp etter den indirekte metoden som betyr at resultat er justert for effekter av ikke likvide transaksjoner som avskrivninger og tap på utlån. Kontantstrømmene deles opp i drifts- og investeringsaktiviteter.

### Driftsaktiviteter

Driftsaktiviteter er de viktigste inntekstproduserende aktiviteter og kontantstrømmer kommer hovedsakelig fra resultat før skatt for året justert for poster utenom kontantstrøm og betalt inntektsskatt.

### Kontanter og likvider

NOK tusen	jan-jun 2021	jan-jun 2020	Hele året 2020
Kontanter	0	1 311	209
Fordringer på kredittinstitusjoner	4 730	4 934	6 421

Udisponert del av trekkfasiliteter er ikke medtatt i oppstillingen. Nordea Finans Norge har trekkfasiliteter hos Nordea på NOK mill 38.000 . Ubenyttet ramme per 30.06.21 utgjør NOK mill 5.014



# Noter

## Note 1- Regnskapsprinsipper

Nordea Finans Norges AS regnskap er utarbeidet i samsvar med International Financial Reporting Standards (IFRS) som er vedtatt av EU.

Delårsregnskapet er utarbeidet i samsvar med IFRS og IAS 34 Delårsrapportering, slik det er vedtatt av EU. Rapporten inneholdt samsvarer med årsregnskapet og skal leses sammen med den reviderte regnskapet for året som ble avsluttet 31. desember 2020. Regnskapsprinsippene og beregningsmetodene anvendt i delårsrapporten er de samme som brukes i årsrapport for 2020.

### Kritiske vurderinger og usikkerhet i estimatene

Nordea Finans Norge har i delårsrapporten for andre kvartal 2021 anvendt viktige kritiske vurderinger av når lån har gjennomgått en betydelig økning i kredittrisiko og av makrosenarier som brukes til å beregne endring i forventet kredittap. Se note 4 for mer informasjon. Mer informasjon om hvor kritiske vurderinger brukes og det er usikkerhet i estimatene finnes i årsrapporten for 2020 note 1.

## Note 2 - Andre kostnader

NOK tusen	2. kv 2021	2. kv 2020	jan-jun 2021	jan-jun 2020	Hele året 2020
Informasjonsteknologi	13 112	19 613	25 957	31 057	77 296
Markedsføring	5 634	5 105	9 821	9 815	22 509
Porto, telefon og kontorkostnader	2 575	2 107	4 765	5 755	9 776
Husleie - og eiendomskostnader	6 748	9 611	13 577	18 294	28 264
Reisekostnader	217	343	425	1 210	1 130
Andre	9 762	13 665	23 475	33 113	72 067
<b>Sum</b>	<b>38 048</b>	<b>50 444</b>	<b>78 022</b>	<b>99 246</b>	<b>211 042</b>

## Note 3 - Tap på utlån

NOK tusen	2. kv 2021	2. kv 2020	jan-jun 2021	jan-jun 2020	Hele året 2020
Netto tap utlån nivå 1	-18 556	-220 774	30 114	-216 610	-237 187
Netto tap utlån nivå 2	27 711	-59 748	37 105	-57 799	-76 374
<b>Netto tap på utlån, ikke misligholdt og tapsutsatt</b>	<b>9 155</b>	<b>-280 521</b>	<b>67 219</b>	<b>-274 409</b>	<b>-313 561</b>

### Nivå 3, misligholdte og tapsutsatte

- netto tap utlån, grupper	5 810	-6 192	5 039	-5 362	3 242
- konstaterte tap	-192 729	-19 489	-213 052	-41 785	-100 606
- nedskrivninger bruk til å dekke konstaterte tap	105 362	11 051	119 613	24 264	39 217
- innganger på tidligere konstatert tap	62 630	-3 926	63 556	51 097	52 975
- økte nedskrivninger	-23 015	-35 792	-101 375	-89 404	-152 831
- tilbakeføringer	6 656	6 320	29 821	30 839	63 297
<b>Netto tap på utlån misligholdte og tapsutsatt</b>	<b>-35 287</b>	<b>-48 029</b>	<b>-96 397</b>	<b>-30 351</b>	<b>-94 706</b>

<b>Netto tap på utlån</b>	<b>-26 132</b>	<b>-328 550</b>	<b>-29 177</b>	<b>-304 760</b>	<b>-408 268</b>
---------------------------	----------------	-----------------	----------------	-----------------	-----------------

Nøkkeltall	2. kv 2021	2. kv 2020	jan-jun 2021	jan-jun 2020	Hele året 2020
Tap på utlån forholdstall, basis punkter	12	-22	27	282	94
- herav nivå 1	9	-4	-28	200	55
- herav nivå 2	-13	-2	-34	53	18
- herav nivå 3	16	-17	89	28	22

## Note 4 - Utlån og nedskrivninger

NOK tusen	30.jun 2021	30.jun 2020	31.des 2020
Utlån verdsatt til amortisert kost, uten verdifall (nivå 1 og 2)	41 949 412	41 856 717	41 929 769
Utlån med verdifall (nivå 3)	1 354 619	1 440 596	1 430 804
<b>Utlån før neskrivninger</b>	<b>43 304 031</b>	<b>43 297 313</b>	<b>43 360 573</b>
Individuelt vurderte nedskrivninger (nivå 3)	-402 184	-446 255	-453 100
Gruppenedskrivninger for nivå 1 og 2	-366 398	-394 465	-433 617
<b>Nedskrivninger</b>	<b>-768 582</b>	<b>-840 720</b>	<b>-886 717</b>
<b>Utlån og fordringer på kunder, bokført verdi</b>	<b>42 535 449</b>	<b>42 456 593</b>	<b>42 473 856</b>

### Endringer i nedskrivninger

	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Balanse 01.01.2021	324 031	109 586	453 100	886 717
- endringer nye låne opptak	58 777	7 438	895	67 110
- overføring fra nivå 1 til nivå 2	-14 370	14 370		0
- overføring fra nivå 1 til nivå 3	-272		272	0
- overføring fra nivå 2 til nivå 1	14 649	-14 649		0
- overføring fra nivå 2 til nivå 3		-2 148	2 148	0
- overføring fra nivå 3 til nivå 1	4 551		-4 551	0
- overføring fra nivå 3 til nivå 2		1 969	-1 969	0
- øvrige endringer i kredit risiko	4 302	-12 386	73 948	65 864
- tilbakeføringer	-97 644	-31 596	-2 033	-131 272
- nedskrivninger bruk til å dekke konstaterte tap	-108	-103	-119 627	-119 837
<b>Balanse 30.06.21</b>	<b>293 917</b>	<b>72 481</b>	<b>402 184</b>	<b>768 582</b>

### Endringer i nedskrivninger

	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Balanse 01.01.2020	86 844	33 212	409 931	529 987
- endringer nye låne opptak	17 522	1 619	1 974	21 115
- overføring fra nivå 1 til nivå 2	-28 338	28 338		0
- overføring fra nivå 1 til nivå 3	-27 909		27 909	0
- overføring fra nivå 2 til nivå 1	14 592	-14 592		0
- overføring fra nivå 2 til nivå 3		-32 589	32 589	0
- overføring fra nivå 3 til nivå 1	1 984		-1 984	0
- overføring fra nivå 3 til nivå 2		13 330	-13 330	0
- øvrige endringer i kredit risiko	253 584	82 221	57 766	393 572
- tilbakeføringer	-14 044	-13 105	-22 308	-49 457
- nedskrivninger bruk til å dekke konstaterte tap	-781	-7 423	-46 292	-54 496
<b>Balanse 30.06.20</b>	<b>303 454</b>	<b>91 011</b>	<b>446 255</b>	<b>840 720</b>

### Endringer i nedskrivninger

	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Balanse 01.01.2020	86 844	33 212	409 931	529 987
- endringer nye låne opptak	113 343	30 816	3 469	147 628
- overføring fra nivå 1 til nivå 2	-36 035	36 035		0
- overføring fra nivå 1 til nivå 3	-31 308		31 308	0
- overføring fra nivå 2 til nivå 1	12 843	-12 843		0
- overføring fra nivå 2 til nivå 3		-32 922	32 922	0
- overføring fra nivå 3 til nivå 1	5 113		-5 113	0
- overføring fra nivå 3 til nivå 2		2 387	-2 387	0
- øvrige endringer i kreditt risiko	192 737	68 638	104 108	365 483
- tilbakeføringer	-19 463	-15 671	-81 985	-117 119
- nedskrivninger bruk til å dekke konstaterte tap	-42	-67	-39 152	-39 261
<b>Balanse 31.12.20</b>	<b>324 031</b>	<b>109 586</b>	<b>453 100</b>	<b>886 717</b>

## Note 5 - Bundne bankinnskudd

Innskudd i finansinstitusjoner omfatter bundne skattetreksmidler med NOK 4.730 tusen.

## Note 6 - Klassifisering av finansielle instrumenter

<b>NOK tusen</b>	<b>Utlån og fordring</b>	<b>Finansielle eiendeler tilgjengelig for salg</b>	<b>Sum</b>
<b>Finansielle eiendeler</b>			
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	4 730		4 730
Utlån til og fordringer på kunder	42 535 449		42 535 449
Aksjer	33 962		33 962
Sum 30. jun 2021	42 574 141		42 574 141
Sum 31. des 2020	42 480 277		42 480 277
Sum 30. jun 2021	42 493 497		42 493 497
	<b>Annen finansiell gjeld</b>		<b>Sum</b>
<b>Finansiell gjeld</b>			
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner	32 985 718		32 985 718
Ansvarlig lånekapital	1 030 000		1 030 000
Sum 30. jun 2021	34 015 718		34 015 718
Sum 31. des 2020	34 215 305		34 215 305
Sum 30. jun 2021	34 671 046		34 671 046

## Note 7 – Kapitaldekning

<b>Pilar 1 kravene:</b>	<b>30.6.2021</b>	<b>31.12.2020</b>	Nordea Finans Norge AS benytter IRB grunnleggende metode for bedrifter og institusjoner, men standard metode for SME, privatkunder, stat og kommune.
Ren kjernekapital	11,0 %	11,0 %	
Kjernekapital	12,5 %	12,5 %	
Ansvarlig kapital	14,5 %	14,5 %	

### Spesifikasjon ansvarlig kapital

NOK mill	30. jun 2021	31. des 2020*	30. jun 2020
Kjernekapital	7 022	6 996	6 823
Ansvarlig kapital	8 120	8 103	7 934

\* Inklusiv periodens resultat

### Risiko

NOK mill	30. jun 2021	30. jun 2021	31. des 2020*	31. des 2020*	30. jun 2020	30. jun 2020
	Kapitalkrav	Risikovektede eiendeler	Kapitalkrav	Risikovektede eiendeler	Kapitalkrav	Risikovektede eiendeler
<b>Kreditrisiko</b>	<b>2 624</b>	<b>32 796</b>	<b>2 714</b>	<b>33 930</b>	<b>2 742</b>	<b>34 280</b>
IRB grunnleggende metode	908	11 342	1 033	12 910	1 073	13 411
- hvorav foretak	806	10 074	936	11 701	972	12 156
- hvorav institusjoner		2	1	7	1	10
- hvorav andre	102	1 266	96	1 202	100	1 245
Standardmetode	1 716	21 454	1 681	21 020	1 669	20 869
- hvorav stat og statlige institusjoner	2	25	2	25	1	16
- hvorav institusjoner		1				1
- hvorav foretak	122	1 527	144	1 806	151	1 893
- hvorav retail	1 199	14 983	1 130	14 123	1 105	13 808
- hvorav som er misligholdt	26	330	28	352	33	418
- hvorav aksjer	3	34	2	31	3	32
- hvorav andre	364	4 554	375	4 683	376	4 701
<b>Operasjonell risiko</b>	<b>141</b>	<b>1 763</b>	<b>155</b>	<b>1 938</b>	<b>155</b>	<b>1 938</b>
Sjablonmetoden	141	1 763	155	1 938	155	1 938
<b>Delsum</b>	<b>2 765</b>	<b>34 559</b>	<b>2 869</b>	<b>35 868</b>	<b>2 897</b>	<b>36 218</b>

### Justering for minimumsgrenser

Tilleggskrav i henhold til minimumsgrenser

<b>Sum</b>	<b>2 765</b>	<b>34 559</b>	<b>2 869</b>	<b>35 868</b>	<b>2 897</b>	<b>36 218</b>
------------	--------------	---------------	--------------	---------------	--------------	---------------

### Kapitaldekning

	30. jun 2021	31. des 2020*	30. jun 2020
Kjernekapitaldekning ekskl hybridkapital	20,3 %	19,5 %	18,8 %
Kjernekapitaldekning	20,3 %	19,5 %	18,8 %
Kapitaldekning	23,5 %	22,6 %	21,9 %

<sup>1</sup> Inklusive resultat for perioden

### Uvektet kjernekapitalandel, Leverage ratio

	30. jun 2021	31. des 2020*	30. jun 2020
Kjernekapitaldekning	7 022	6 996	6 823
Leverage ratio exposure	45 227	45 012	45 516
Leverage ratio	15,5 %	15,5 %	15,0 %

<sup>1</sup> Inklusive resultat for perioden

## Note 9 – Risikoforhold

Selskapet har sammen med Group Risk Compliance utarbeidet et rammeverk for risikotakning i selskapet. Dette rammeverket tar utgangspunkt i selskapet risikokapasitet og konsernets retningslinjer i henhold til konserndirektiver eller instruksjer.

Operativt skjer oppfølgingen ved en risikokomite som er sammensatt av ledere fra administrasjonen og representanter fra andre linje som observatører. Denne komiteen bistår styret med å utøve overvåkningsansvaret knyttet til styring og kontroll av risiko, rammeverkene for risiko, risikoappetitt, samt kontroller og rutiner tilknyttet dette. I tillegg eskaleres saker til Nordea Finance felles risikokomite for samordning.

Nordea Finans Norge er integrert i konsernets overordnede risikostyring og følger således de generelle prosessene i konsernet med hensyn til ICAAP, ILAAP, SREP, RCSA etc. og har støtte fra konsernfunksjoner for gjennomføringen.

ICAAP og ILAAP 2020 ble behandlet av styret i april og styrets konklusjon er at Nordea Finans Norge er godt kapitalisert og har god likviditet. Selv om de endelige konsekvensene av Covid-19 er usikre da man ikke kjenner varighet og omfang så er de foreløpige konklusjonene at selskapet har den tilstrekkelige soliditeten og risikoprofilen til å takle pandemien.