



BN Bank

Regnskap 1. kvartal 2022

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	31.03.2022	31.03.2021	31.12.2021
Resultatsammendrag				
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		207	171	712
Sum andre driftsinntekter		65	41	187
Sum inntekter		272	212	899
Sum andre driftskostnader		73	71	285
Driftsresultat før tap på utlån		199	141	614
Tap på utlån		16	-12	-18
Resultat før skatt		183	153	632
Beregnet skattekostnad		40	36	154
Periodens resultat		143	117	478
Rentekostnad hybridkapital	1	3	2	10
Periodens resultat justert for renter på hybridkapital	1	140	115	468
Nøkkeltall				
Lønnsomhet				
Egenkapitalrentabilitet	1	11,6 %	10,5 %	10,3 %
Rentenetto	2	1,98 %	1,89 %	1,84 %
Kostnadsprosent	3	26,8 %	33,5 %	31,7 %
Kostnadsprosent inkl egenkapitalpåslag og avkastning på egenkapital i SpareBank 1 Næringskreditt	4	26,8 %	30,8 %	30,0 %
Balansetall				
Brutto utlån		33 903	29 474	32 583
Innskudd fra kunder		23 223	18 122	22 287
Innskuddsdekning	5	68,8 %	61,7 %	68,6 %
Utlånsvekst (brutto) siste 12 måneder		15,0 %	14,3 %	15,5 %
Innskuddsvekst siste 12 måneder		28,1 %	13,6 %	26,4 %
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	6	42 421	36 282	38 625
Forvaltningskapital		42 965	36 797	41 876
Likviditetsdekning (LCR)	7	202 %	192 %	190 %
Balansetall inkl. SpareBank 1 Næringskreditt og SpareBank 1 Boligkreditt				
Brutto utlån		53 393	48 202	51 845
Innskudd fra kunder		23 223	18 122	22 287
Utlånsvekst (brutto) siste 12 måneder		10,8 %	10,2 %	11,0 %
Innskuddsvekst siste 12 måneder		28,1 %	13,6 %	26,4 %
Innskuddsdekning forvaltet		43,6 %	37,7 %	43,1 %
Tap og mislighold				
Tapsprosent utlån	8	0,20 %	-0,17 %	-0,06 %
Misligholdte og andre tapsutsatte engasjement i % av brutto utlån	9	0,40 %	0,54 %	0,46 %
Tap og mislighold inkl SpareBank 1 Næringskreditt og SpareBank 1 Boligkreditt				
Tapsprosent utlån	10	0,12 %	-0,10 %	-0,04 %
Misligholdte og andre tapsutsatte engasjement i % av brutto utlån	11	0,25 %	0,33 %	0,29 %

Millioner kroner	31.03.2022	31.03.2021	31.12.2021
Soliditet			
Kapitaldekning	22,4 %	27,4 %	21,2 %
Kjernekapitaldekning	20,3 %	25,2 %	19,5 %
Ren kjernekapitaldekning	18,7 %	23,5 %	18,3 %
Uvektet kjernekapital	7,4 %	8,2 %	7,1 %
Kjernekapital	4 900	4 512	4 658
Ansvarlig kapital	5 403	4 912	5 060
Kontor og bemanning			
Antall kontor	2	2	2
Antall årsverk (gjennomsnitt)	124	121	122
Aksjer			
Resultat per aksje i perioden (hele kroner)	10,13	8,29	33,86

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 og mottar dermed provisjonsinntekter for overførte lån i sin helhet.

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 1. kvartal 2022

Tall i parentes gjelder 1. kvartal 2021.

- Resultat etter skatt ble 143 millioner kroner (117 millioner kroner)
- Avkastning på egenkapitalen¹ ble 11,6 prosent (10,5 prosent).
- Netto renteinntekter ble 207 millioner kroner (171 millioner kroner)
- Tap på utlån utgjorde en kostnadsføring på 16 millioner kroner (inntektsføring på 12 millioner kroner)
- Samlet utlånsvolum² i personmarked økte med 0,8 milliarder kroner, tilsvarende en kvartalsvis vekst på 2,3 prosent. I bedriftsmarked økte samlede utlån med 0,8 milliarder kroner, tilsvarende en kvartalsvis vekst på 4,0 prosent.
- Innskuddsvolumet økte med 0,9 milliarder kroner, tilsvarende en kvartalsvis vekst på 4,0 prosent.

Resultat og balanse per 31. mars 2022

Tall i parentes gjelder per 31. mars 2021.

Sterk resultatutvikling

I 1. kvartal 2022 oppnådde BN Bank et resultat etter skatt på 143 millioner kroner (117 millioner kroner). Dette ga en egenkapitalavkastning på 11,6 prosent (10,5 prosent). Resultatforbedringen forklares med økte margin- og provisjonsinntekter, samt inntektsføring av utbytte fra bankens datterselskap Collection Eiendom AS. Utbyttet stammer fra gevinst ved salg av overtatte eiendeler i 2021. Tap på utlån trakk resultatet ned sammenlignet med tilsvarende periode i fjor.

Økte inntekter

Netto inntekter ble 272 millioner kroner (212 millioner kroner).

Tall i millioner kroner	31.03.22	31.03.21	Endring
Netto inntekter	272	212	60
Endring i netto renteinntekter			36
Verdiendringer			4
Utbytte fra eierinteresser			-1
Utbytte fra konsernselskaper			11
Provisjonsinntekter - SB1 Boligkreditt			-4
Provisjonsinntekter - SB1 Næringskreditt			13
Øvrige gebyr- og provisjonsinntekter			0
Øvrige inntekter			1

Bankens netto renteinntekter ble 207 millioner kroner (171 millioner kroner).

Gjennomsnittlig 3 måneders nibor i 1. kvartal 2022 var 72 basispunkter høyere enn tilsvarende periode i fjor. Stigende rentenivå medførte reduserte utlånsmarginer, mens margin på innskudd og innlån ble forbedret sammenlignet med 2021. Gjennomsnittlig utlånsmargin i samlet portefølje målt mot 3 måneders nibor i 1. kvartal 2022, ble 1,81 prosent (2,22 prosent). Gjennomsnittlig innskuddsmargin målt mot 3 måneders nibor ble positiv med 0,49 prosent (negativ 0,10 prosent). Samlet margin ble omtrent på samme nivå som i 1. kvartal 2021. Økt innskudds- og utlånsvolum bidro til økning i netto renteinntekter. I tillegg har et høyere rentenivå gjort at direkteavkastningen av bankens egenkapital økte sammenlignet med 1. kvartal 2021.

Netto provisjonsinntekter og andre inntekter utgjorde 50 millioner kroner i 1. kvartal 2022 (42 millioner kroner). Av dette var provisjonsinntekter fra SpareBank 1 Næringskreditt og SpareBank 1 Boligkreditt 44 millioner kroner (35 millioner kroner).

¹ Se forklaring i nøkkeltaloppstillingen

² Samlet utlånsvolum er summen av utlån i BN Bank, samt utlån overført til SpareBank1 Næringskreditt og SpareBank1 Boligkreditt.

For lån som er overført til SpareBank1 Boligkreditt og SpareBank1 Næringskreditt mottar banken en provisjon som beregnes som utlånsrenten på lånene fratrasket innlånsrenten og kostnader i selskapene. For lån overført til SpareBank1 Næringskreditt var innlånsrenten tidligere inkludert et påslag for den kapital eierne hadde skutt inn på vegne av BN Bank. I 1. kvartal i fjor utgjorde dette påslaget 16 millioner kroner. Ettersom banken nå selv stiller kapital for overførte lån er dette påslaget bortfalt, noe som forklarer økte provisjonsinntekter fra dette selskapet.

Netto resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser ble 15 millioner kroner (-1 million kroner). Inntektsført utbytte utgjorde 16 millioner kroner (6 millioner kroner), hvorav 11 millioner kroner var utbytte fra Collection Eiendom AS. Collection Eiendom er opprettet for å eie og forvalte overtatte eiendeler. Utbyttet fra selskapet stammer fra gevinst ved salg av overtatte eiendeler i 2021. Selskapet har for tiden ingen overtatte eiendeler.

Verdiendringer på valuta, aksjer og andre finansielle instrumenter bidro negativt med 3 millioner kroner (negativt med 7 millioner kroner).

Forbedret kostnadseffektivitet

Driftskostnadene utgjorde 73 millioner kroner (71 millioner kroner). Tabellen nedenfor viser kostnadene fordelt på hovedkostnadsarter:

Tall i millioner kroner	31.03.2022	31.03.2021	Endring
Lønn og personalkostnader	34	34	-
IT-kostnader	19	18	1
Markedsføring	5	5	-
Avskrivninger	4	5	-1
Andre kostnader	11	9	2
Sum	73	71	2

Kostnadene per 31. mars 2022 utgjorde 27 prosent av sum inntekter (31 prosent³).

Tap og mislighold

Netto tap på utlån og garantier ga en kostnadsføring på 16 millioner kroner i 1. kvartal 2022. I tilsvarende periode i 2021 ga netto tap på utlån en inntektsføring på 12 millioner kroner. Tap i perioden⁴ var 0,20 prosent av gjennomsnittlig brutto utlån (-0,17 prosent). Tapene i 1. kvartal i fjor var positivt påvirket av reversert avsetning etter salg av en overtatt eiendom.

³ Tallet for 1. kvartal 2021 inkluderer det før nevnte egenkapitalpåslaget for utlån overført til SpareBank 1 Næringskreditt.

⁴ Beregnet som annualisert tap hittil i år

Tap i 1. kvartal var i sin helhet knyttet til endrede modellbaserte avsetninger i trinn 1 og trinn 2. Det er ikke gjort endringer i forutsetningene for de modellbaserte avsetningene dette kvartalet, og endrede avsetninger skyldes følgerig vekst og migrering i porteføljen.

Samlet tap knyttet til trinn 1 og trinn 2 ga en kostnadsføring på 16 millioner kroner i 1. kvartal 2022 (kostnadsføring på 5 millioner kroner). Tap etter trinn 3 (individuelle tap) ble 0 millioner kroner (inntektsføring på 17 millioner kroner). Det vises til note 6 for en mer detaljert fremstilling av tap på utlån.

Tap per 31. mars 2022 fordelte seg slik:

MILL. KR	Trinn 3	Trinn 1 og 2	SUM
Bedriftsmarked	0	12	12
Personmarked	0	4	4
Sum	0	16	16

Tapsavsetningene var 175 millioner kroner ved utgangen av 1. kvartal 2022 (168 millioner kroner). Av dette var trinn 3 tapsavsetninger 29 millioner kroner (34 millioner kroner) og nedskrivninger etter trinn 1 og trinn 2 i henhold til IFRS 9 var 146 millioner kroner (134 millioner kroner).

Samlede tapsavsetninger per utgangen av 1. kvartal 2022 fordelte seg som følger:

	TAPSAVSETNING (MILL. KR)	% AV BRUTTO UTLÅN KONERN
Bedriftsmarked	117	0,71 %
Personmarked	58	0,33 %
SUM	175	0,52 %

Netto avsetning, etter reversering av Trinn 1 for lån vurdert til virkelig verdi over utvidet resultat, utgjorde 141 millioner kroner.

Misligholdte engasjement over 90 dager⁵ utgjorde 0,31 prosent av brutto utlån per 31. mars 2022 (0,44 prosent). Sum av brutto misligholdte og øvrige tapsutsatte engasjementer ble 134 millioner kroner (159 millioner kroner) ved utgangen av 1. kvartal 2022, tilsvarende 0,40 prosent (0,54 prosent) av brutto utlån.

⁵ Inkluderer også engasjement hvor det er vurdert som lite sannsynlig at debitor kan oppfylle forpliktelsene, men hvor det likevel ikke er foretatt avsetning.

Sterk utlånsvekst

Samlet brutto utlånsvolum⁶ økte med 5,2 milliarder kroner, tilsvarende 10,8 prosent siste 12 måneder. Samlet utlånsvolum var 53,4 milliarder kroner per utgangen av 1. kvartal 2022 (48,2 milliarder kroner).

MRD. KR	31.03.2022	31.03.2021
Brutto utlån	53,4	48,2
Endring siste 12 mnd	5,2	4,5

Brutto utlån var fordelt på følgende segmenter:

MRD. KR	31.03.2022	31.03.2021
Personmarkedet	33,8	29,5
Bedriftsmarked	19,6	18,7

Utlån til bedriftsmarkedskunder økte med 0,9 milliarder kroner, tilsvarende 4,8 prosent siste 12 måneder. Utlån til personmarkedskunder økte som planlagt med 4,3 milliarder kroner, tilsvarende 14,6 prosent i samme periode.

Utlånsmarginen målt mot 3 måneders nibor innenfor bedriftsmarked falt med 16 basispunkter til 2,73 prosent siste 12 måneder. Utlånsmargin innenfor personmarked falt i samme periode med 52 basispunkter til 1,28 prosent.

Innskuddsvolumet økte med 5,1 milliarder kroner, tilsvarende 28,1 prosent siste 12 måneder. Samlede innskudd var 23,2 milliarder kroner per utgangen av 1. kvartal 2022 (18,1 milliarder kroner).

Innskuddsdekningen i banken var 68,8 prosent ved utgangen av 1. kvartal 2022 (61,7 prosent). Innskuddsdekning målt mot samlet utlånsportefølje var 43,6 prosent (37,7 prosent).

Innskuddsmarginen målt mot 3 måneders nibor økte med 59 basispunkter til 0,49 prosent siste 12 måneder.

Banken har utstedt sertifikater og obligasjoner for 0,9 milliarder kroner i det norske obligasjonsmarkedet i 1. kvartal 2022, mot 2,1 milliarder kroner i samme periode i 2021. 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 1. kvartal 2022 tilfredsstilte banken målsettingen. Bankens likviditetsportefølje utgjorde 6,6 milliarder kroner (6,0 milliarder kroner) ved utgangen av 1. kvartal 2022. Gjennomsnittlig LCR i 1. kvartal var 202 prosent (192 prosent). Styret anser at bankens likviditetssituasjon er god.

⁶ Samlet brutto utlånsvolum er summen av utlån i bedrifts- og personmarked i BN Bank, samt lån overført til SpareBank 1 Næringskreditt og SpareBank 1 Boligkreditt.

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

Per utgangen av 1. kvartal 2022 var det overført utlån tilsvarende 3,2 milliarder kroner (3,9 milliarder kroner) til SpareBank 1 Næringskreditt og 16,3 milliarder kroner (14,8 milliarder kroner) til SpareBank 1 Boligkreditt. Samlet har banken overført 16 prosent (22 prosent) av næringslånene og 48 prosent (48 prosent) av boliglånene til ovennevnte selskaper.

Bankens forvaltningskapital var 43,0 milliarder kroner per 31. mars 2022 (36,8 milliarder kroner). Inkludert lån overført til SpareBank 1 Boligkreditt og SpareBank 1 Næringskreditt var forvaltningskapitalen 62,5 milliarder kroner (55,5 milliarder kroner).

Bankens kapitaldekning, kjernekapitaldekning og ren kjernekapitaldekning var som følger:

TALL I PROSENT	31.03.2022	31.03.2021
Kapitaldekning	22,4	27,4
Kjernekapitaldekning	20,3	25,2
Ren kjernekapitaldekning	18,7	23,5

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-tillegg og en administrasjonsbuffer på ett prosentpoeng. Per 31. mars 2022 utgjorde dette 16,1 prosent. I tillegg tar banken hensyn til en 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 1. kvartal 2022 er det ingen vesentlig gjenværende virksomhet i Collection eiendom.

Resultat etter skatt i selskapet var 0 millioner kroner per utgangen av 1. kvartal 2022 (12 millioner kroner). Det ble utbetalt et utbytte på 11,2 millioner kroner fra selskapet til banken i 1. kvartal.

Framtidsutsikter

Oppgangen i norsk økonomi har fortsatt etter at smitteverntiltakene ble fjernet tidligere i år. Arbeidsledigheten er lav, og det er tiltagende lønns- og prisvekst. Russlands invasjon av Ukraina har skapt usikkerhet rundt utviklingen i internasjonal og norsk økonomi. Konsekvensen av krigen er blant annet høyere energi- og råvarepriser som igjen medfører økt inflasjon. Samtidig bidrar krigen trolig til å dempe veksten i internasjonal økonomi. Banken har en god likviditetssituasjon og har ingen direkte eksponering mot landene som er involvert i krigen.

I mars satte Norges Bank på nytt opp styringsrenten til 0,75 prosent, og forventninger til videre utvikling i konsumprisene tilsier at renten skal heves videre fra dagens nivå. Norges Banks prognose for styringsrenten tilsier at denne vil ligge rundt 2,5 prosent ved utgangen av 2023. Et skift fra et lavrenteregime til et mer normalisert rentenivå påvirker bankens økonomi på ulike måter, og over tid forventes et høyere rentenivå å gi en høyere egenkapitalavkastning. Økte renter har medført endringer i marginbildet ved at utlånsmarginen er redusert og innskuddsmarginen er økt. På litt lengre sikt er det en risiko for at enkelte kundegruppers betjeningsevne blir svekket ved et høyere inflasjons- og rentenivå.

Banken distribuerer boliglån både gjennom egne kanaler, formidlere og uavhengige eiendomsmeglere, og bankens distribusjonskraft 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 siste 12 måneder.

I bedriftsmarked skal banken vokse moderat over tid, men volumutviklingen vil kunne variere med tilgangen til lønnsomme engasjementer og prosjekter. Veksten skal skje i det sentrale Østlandsområdet. 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. Styret forventer økt kostnadseffektivitet som følge av en sterkere vekst i bankens inntekter enn veksten i kostnader.

Banken vil fortsette arbeidet med konkretisering av tiltak for å nå sine bærekraftsmål, og for å nå bankens ambisjoner i henhold til de internasjonale initiativene banken har sluttet seg til.

Bankens strategi ligger fast. Resultatutviklingen i senere år har vært sterk og det arbeides for å styrke den ytterligere. En fortsatt høy boliglånsvekst er viktig for lønnsomheten. 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 ble redusert i fjor fra et svært høyt nivå hovedsakelig som følge av bankens kjøp av aksjer i SpareBank1 Næringskreditt AS. Kapitaldekningen er nå bedre tilpasset bankens virksomhet og er fortsatt høyere enn både bankens kapitalmål og regulatoriske krav. Sammen med god inntjening gir dette et godt utgangspunkt for å realisere bankens vekstambisjoner.

Styret er godt fornøyd med bankens resultat i første kvartal.

Trondheim 3. mai 2022

Styret i BN Bank ASA

Kjell Fordal
(*Leder*)

Tore Medhus
(*Nestleder*)

Helene Jebsen Anker

Per Halvorsen

Geir-Egil Bolstad

Eli Anette Svardal

Unni Larsen

Marit Collin

Inge Reinertsen

(*Ansattrepresentant*)

Svein Tore Samdal

(*Adm. direktør*)

Millioner kroner	Note	1. kv 2022	1. kv 2021	Året 2021
Renteinntekter og lignende inntekter		308	240	1 001
Rentekostnader og lignende kostnader		101	69	289
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		207	171	712
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	5	50	42	188
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	5	0	0	2
Andre driftsinntekter	5	0	0	1
Netto provisjonsinntekter og andre inntekter		50	42	187
Inntekter av aksjer andeler og andre egenkapitalinstrumenter		5	6	7
Inntekter av eierinteresser i tilknyttede foretak og felleskontrollert virksomhet	8, 16	2	0	0
Inntekter av eierinteresser i konsernselskaper		11	0	0
Netto resultat fra finansielle instrumenter	3	-3	-7	-7
Netto resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser		15	-1	0
Lønn og andre personalkostnader		35	34	133
Av- og nedskrivninger og gev./tap på ikke-finansielle eiendeler	1	3	5	18
Andre driftskostnader		35	32	134
Sum andre driftskostnader		73	71	285
Driftsresultat før tap på utlån		199	141	614
Tap på utlån	6	16	-12	-18
Resultat før skattekostnad		183	153	632
Skattekostnad		40	36	154
Periodens resultat		143	117	478
Poster som vil bli reklassifisert til resultat				
Aktuariell tap/gevinst pensjonsforpliktelse		0	0	-4
Urealisert verdiendring utlån til virkelig verdi over OCI		-2	1	3
Skattekostnad		0	0	0
Sum		-2	1	-1
Totalresultat		141	118	477

Millioner kroner	Note	31.03.2022	31.03.2021	31.12.2021
Eiendeler				
Kontanter og fordringer på sentralbanker	11	479	273	144
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	11	287	59	92
Netto utlån til kunder	4, 6, 7, 8, 9, 11	33 777	29 351	32 472
Rentebærende verdipapirer	4, 11	6 605	5 984	7 245
Finansielle derivater	4, 11, 12	52	139	72
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	4, 11	917	889	917
Investering i tilknyttede selskaper	8, 11, 16	731	0	821
Investering i konsernselskaper		0	0	0
Eiendeler klassifisert som holdt for salg	11, 16	5	5	5
Immaterielle eiendeler		15	16	15
Varige driftsmidler		68	57	69
Andre eiendeler		29	24	24
Sum eiendeler		42 965	36 797	41 876
Gjeld				
Innlån fra kredittinstitusjoner	11	134	204	9
Innskudd fra og gjeld til kunder	4, 11	23 223	18 122	22 287
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	4, 10, 11	13 397	13 144	13 857
Finansielle derivater	4, 11, 12	277	77	85
Ansvarlig lånekapital	10, 11	400	300	300
Annen kortsiktig gjeld	11	194	208	121
Avsetninger	6, 11	85	78	43
Betalbar skatt		0	0	157
Sum gjeld		37 710	32 133	36 859
Egenkapital				
Aksjekapital		706	706	706
Overkurs		415	415	415
Hybridkapital		325	226	225
Annen egenkapital		3 809	3 317	3 671
Sum egenkapital		5 255	4 664	5 017
Sum gjeld og egenkapital		42 965	36 797	41 876

Trondheim 3. mai 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

Inge Reinertsen

Svein Tore Samdal
(Adm. direktør)

Millioner kroner	Aksje- kapital	Overkurs	Annen innskutt egenkapital	Annen egenkapital	Sum egenkapital
Balanse 31.12.2020	706	415	225	3 203	4 549
Periodens resultat	0	0	0	117	117
Konsernbidrag E18 Eiendommer AS ²⁾	0	0	0	0	0
Netto verdiendringer utlån vurdert til virkelig verdi over OCI	0	0	0	1	1
Netto utbetalt utbytte til Fondsobligasjonseierne ¹⁾	0	0	0	-3	-3
Urealisert verdiendring eiendel tilgjengelig for salg	0	0	0	0	0
Balanse 31.03.2021	706	415	225	3 318	4 664
Periodens resultat	0	0	0	361	361
Aktuarielle gevinster/tap pensjon (etter skatt)	0	0	0	-3	-3
Konsernbidrag E18 Eiendommer AS ²⁾	0	0	0	0	0
Netto verdiendringer utlån vurdert til virkelig verdi over OCI	0	0	0	1	1
Netto utbetalt utbytte til Fondsobligasjonseierne ¹⁾	0	0	0	-6	-6
Balanse 31.12.2021	706	415	225	3 671	5 017
Periodens resultat	0	0	0	143	143
Aktuarielle gevinster/tap pensjon (etter skatt)	0	0	0	0	0
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	100	0	100
Utbetalt utbytte til Fondsobligasjonseierne ¹⁾	0	0	0	-3	-3
Utbetaling av utbytte	0	0	0	0	0
Balanse 31.03.2022	706	415	325	3 809	5 255

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

2) Det ble avgitt konsernbidrag med skatteeffekt på TNOK 420 (TNOK 600 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.

Aksjekapitalen består av 14 116 331 aksjer. Eierstruktur er uendret i 2022, se årsrapport 2021 for fullstendig oversikt.

Millioner kroner	1. kv 2022	1. kv 2021	Året 2021
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter			
Rente-/provisjonsinnbetalinger og gebyrer fra kunder	313	277	1 169
Rente-/provisjonsutbetalinger og gebyrer til kunder	-10	-12	-138
Innbetaling av renter på andre plasseringer	101	84	247
Utbetaling av renter på andre lån	-148	-127	-366
Inn-/utbetalinger (-) på utlån til kunder	-1 316	-1 282	-4 432
Inn-/utbetalinger (-) på innskudd og gjeld fra kunder	828	548	4 772
Inn-/utbetalinger (-) på gjeld til kredittinstitusjoner	181	-365	-624
Inn-/utbetalinger (-) ved utstedelse av verdipapirer	-226	846	1 628
Innbetalinger på tidligere avskrevne fordringer	0	1	2
Andre inn-/utbetalinger	20	6	-2
Utbetalinger til leverandører for varer og tjenester	37	-34	-135
Utbetalinger til ansatte, pensjoner og sosiale kostnader	-30	-30	-115
Utbetalinger av skatter	-157	-57	-114
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	-407	-145	1 892
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter			
Inn-/utbetalinger (-) på kortsiktige plasseringer i verdipapirer	743	44	-2 065
Utbetalinger ved kjøp av driftsmidler m.v.	-3	-2	-18
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	740	42	-2 083
Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter			
Inn-/utbetalinger (-) av ansvarlig lånekapital	100	0	0
Utbetaling av utbytte til fondsobligasjonseierne	-3	-2	-10
Utbetaling av utbytte til eierne	0	0	0
Aksjeemisjon, fondsemissjon	100	0	0
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	197	-2	-10
Netto kontantstrøm for perioden	530	-105	-201
Beholdning av kontanter og fordringer på kredittinstitusjoner pr. 1.1.	236	406	406
Avregning forretningsbanker inkludert i kontantbeholdningen ²⁾	0	-1	31
Beholdning av kontanter og fordringer på kredittinstitusjoner ved slutten av perioden ¹⁾	766	300	236
1) Avstemming mot kontanter i balansen			
Kontanter og fordringer på sentralbanker	479	273	144
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	287	59	92
SUM	766	332	236
Avregning mot forretningsbanker	0	-32	0
SUM	766	300	236

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 2021.

NOTE 2 INFORMASJON OM DRIFTSSEGMENTER

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

Segmentrapport pr 31.03.2022

Millioner kroner	BM	PM	Sum 31.03.2022
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	118	89	207
Netto provisjonsinntekter og andre inntekter	17	33	50
Inntekter av aksjer andeler og andre egenkapitalinstrumenter	0	5	5
Inntekter av eierinteresser i tilknyttede foretak og felleskontrollert virksomhet	2	0	2
Inntekter av eierinteresser i konsernselskaper	11	0	11
Netto resultat fra finansielle instrumenter	-3	0	-3
Netto resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser	10	5	15
Lønn og andre personalkostnader	12	23	35
Av- og nedskrivninger og gevinster/tap på ikke-finansielle virksomheter	1	3	4
Andre driftskostnader	6	28	34
Sum andre driftskostnader	19	54	73
Driftsresultat før tap på utlån	126	73	199
Tap på utlån	12	4	16
Driftsresultat etter tap på utlån	114	69	183
Beregnet skattekostnad	28	12	40
Resultat etter skatt	86	57	143

Millioner kroner	BM	PM	Sum 31.03.2022
Utlån (brutto) inkl utlån i OMF-selskap	19 624	33 769	53 393
Innskudd fra og gjeld til kunder	984	22 239	23 223
Herav innskudd fra foretak	960	4219	5179

Segmentrapport pr 31.03.2021

Millioner kroner	BM	PM	Sum 31.03.2021
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	101	70	171
Netto provisjonsinntekter og andre inntekter	4	38	42
Inntekter av aksjer andeler og andre egenkapitalinstrumenter	0	6	6
Netto resultat fra finansielle instrumenter	-6	-1	-7
Netto resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser	-6	5	-1
Lønn og andre personalkostnader	13	21	34
Av- og nedskrivninger og gevinster/tap på ikke-finansielle virksomheter	1	4	5
Andre driftskostnader	6	26	32
Sum andre driftskostnader	20	51	71
Driftsresultat før tap på utlån	79	62	141
Tap på utlån	-14	2	-12
Driftsresultat etter tap på utlån	93	60	153
Beregnet skattekostnad	23	13	36
Resultat etter skatt	70	47	117

Millioner kroner	BM	PM	Sum 31.03.2021
Utlån (brutto) inkl utlån i OMF-selskap	18 669	29 533	48 202
Innskudd fra og gjeld til kunder	1 190	16 932	18 122
Herav innskudd fra foretak	1168	3873	5041

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	1. kv 2022	1. kv 2021	Året 2021
Verdiendring rentederivater pliktig til virkelig verdi over resultat	17	5	11
Verdiendring valutaderivater pliktig til virkelig verdi over resultat ¹	2	-2	-3
Verdiendring aksjer	0	0	1
Sum verdiendring finansielle instrumenter pliktig til virkelig verdi	19	3	9
Verdiendring innskudd utpekt til virkelig verdi over resultat	2	1	2
Verdiendring utlån utpekt til virkelig verdi over resultat	-19	-7	-15
Sum verdiendring finansielle instrumenter utpekt til virkelig verdi	-17	-6	-13
Verdiendring rentederivater, sikring ²	-201	-90	-181
Verdiendring innlån, sikret ²	214	101	204
Verdiendring plasseringer, sikret	-18	-13	-25
Sum verdiendring finansielle instrumenter til sikring	-5	-2	-2
Sum verdiendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi	-3	-5	-6
Realiserte kursgev./-tap(-) obligasjoner og sertifikater - amortisert kost ³	0	-5	-9
Realiserte kursgevinster/-tap(-) utlån og innlån vurdert til amortisert kost ³	0	0	0
Agio/disagio innlån og utlån vurdert til amortisert kost ¹	0	3	8
Sum verdiendring finansielle instrumenter - virkelig verdi, gevinster og tap	-3	-7	-7

1 Agio/disagio på innlån og utlån vurdert til amortisert kost skyldes hovedsakelig agio-/disagioeffekter som oppstår ved at innlån og utlån i utenlandsk valuta omregnes til dagskurs. Valutaterminkontrakter og kombinerte rente- og valutaderivater vurderes til virkelig verdi med verdiendring over resultatet. Nettoeffekten vedrørende valuta ble en inntektsføring på 2 millioner kroner pr 1. kvartal 2022, mot 1 million kroner i samme periode i 2021. Eksponeringen mot valutasvingninger er lav.

2 BN Bank benytter verdisikring for fastrente verdipapirplasseringer, fastrente innlån og tilhørende sikringsinstrumenter. Plasseringene og innlånene sikres 1:1 gjennom eksterne kontrakter hvor det er samsvar mellom hovedstol, rentestrømmen, løpetid og sikringsforretningen. Det er 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 1. kvartal 2022 negativ med 248 millioner kroner, mot en positiv verdi på 91 millioner kroner på samme tidspunkt i 2021.

3 Realiserte kursgevinster/-tap på obligasjoner, sertifikater og innlån vurdert til amortisert kost utgjorde en 0 millioner kroner per utgangen av 1. kvartal 2022, mot en kostnadsføring på 5 millioner kroner i samme periode i 2021.

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 verdimaling tar vi hensyn til faktorer markedsaktører ville hensyntatt i fastsettelse av virkelig verdi, gjenspeilt gjennom tapsavsetninger i trinn 2 og 3.

Innlån utpekt til virkelig verdi

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

Innskudd

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

Aksjer

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

Nivåinndeling

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

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

Selskapets eiendeler og gjeld målt til virkelig verdi per 31. mars 2022

Millioner kroner	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Utlån	0	0	23 065	23 065
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	0	0	917	917
Rentederivater ¹	0	48	0	48
Valutaderivater	0	4	0	4
Sum eiendeler	0	52	23 982	24 034
Innskudd fra og gjeld til kunder	0	-1 167	0	-1 167
Rentederivater ¹	0	-277	0	-277
Valutaderivater	0	0	0	0
Sum forpliktelser	0	-1 444	0	-1 444

¹ Verdien av sikringsinstrumentene øremerket til verdisikring er per 31. mars 2022 negativ med 248 millioner kroner

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

Millioner kroner	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Utlån	0	0	20 748	20 748
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	0	0	889	889
Rentederivater ¹	0	137	0	137
Valutaderivater	0	1	0	1
Sum eiendeler	0	138	21 637	21 775
Innskudd fra og gjeld til kunder	0	-1 057	0	-1 057
Rentederivater ¹	0	-77	0	-77
Sum forpliktelser	0	-1 134	0	-1 134

¹ Verdien av sikringsinstrumentene øremerket til verdisikring er per 31. mars 2021 positiv med 91 millioner.

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
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 finansielle instrumenter til virkelig verdi, nivå 3, per 31. mars 2022

Millioner kroner	Utlån VVOCI ^{*)}	Fastrente- utlån	Plasseringer i verdipapirer	Totalt
Inngående balanse	22 588	759	917	24 264
Investeringer i perioden/nye avtaler	3 625	62	0	3 687
Salg i perioden (til bokført verdi)	-3 558	0	0	-3 558
Forfalt	-363	-14	0	-377
Verdiendringer finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi, gevinster og tap	-13	-21	0	-34
Utgående balanse	22 279	786	917	23 982
Herav periodens resultat vedrørende finansielle instrumenter som fremdeles er på balansen	-13	-21	0	-34

^{*)} 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. mars 2021

Millioner kroner	Utlån VVOCI ^{*)}	Fastrente- utlån	Plasseringer i verdipapirer	Totalt
Inngående balanse	19 191	464	889	20 544
Investeringer i perioden/nye avtaler	3 665	117	0	3 782
Salg i perioden (til bokført verdi)	-2 398	-1	0	-2 399
Forfalt	-316	-2	0	-318
Verdiendringer finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi, gevinster og tap	34	-6	0	28
Utgående balanse	20 176	572	889	21 637
Herav periodens resultat vedrørende finansielle instrumenter som fremdeles er på balansen	-1	-6	0	-7

^{*)} 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 2021

Millioner kroner	Utlån VVOCI ^{*)}	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

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

NOTE 5 PROVISJONSINNTEKTER OG ANDRE DRIFTSINNTEKTER

Millioner kroner	1. kv 2022	1. kv 2021	Året 2021
<i>Provisjonsinntekter</i>			
Garantiprovisjoner	0	0	1
Provisjonsinntekter fra SpareBank 1 Boligkreditt AS ¹	28	32	138
Provisjonsinntekter fra SpareBank 1 Næringskreditt AS ¹	16	3	23
Netto andre provisjonsinntekter	6	7	26
Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	50	42	188
Provisjonskostnader ved betalingsformidling og låneformidling	0	0	2
Sum provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	0	0	2
Netto provisjonsinntekter / -kostnader	50	42	186
<i>Andre driftsinntekter:</i>			
Øvrige driftsinntekter	0	0	1
Andre driftsinntekter	0	0	1
Netto provisjonsinntekter og andre inntekter	50	42	187

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	1. kv 2022	1. kv 2021	Året 2021
Konstaterte tap på engasjement som tidligere er nedskrevet	1	15	15
Konstaterte tap på engasjementer uten tidligere nedskrivninger	0	0	0
<i>Periodens nedskrivninger:</i>			
Endring i nedskrivninger Trinn 1 ^{*)}	13	9	18
Endring i nedskrivninger Trinn 2	3	-4	-16
Sum endring i nedskrivning trinn 1 og trinn 2	16	5	2
Økning på engasjementer med nedskrivning fra tidligere år	0	0	0
Avsetning på engasjementer uten tidligere nedskrivninger	0	1	1
Reduksjon på engasjementer med nedskrivning fra tidligere år	-1	-33	-36
Sum endring i individuelle nedskrivninger (trinn 3)	-1	-32	-35
Brutto tap på utlån	16	-12	-18
Inngått på tidligere konstaterte tap	0	0	0
Tap på utlån	16	-12	-18
Innteksførte renter på nedskrevne lån	0	0	2

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

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

Avsetning til tap på utlån per 31. mars 2022

Millioner kroner	01.01.2022	Endring avsetning for tap	Netto konstatert	Valuta og andre bevegelser	31.03.2022
Avsetning til tap på utlån til amortisert kost - Bedriftsmarked	64	15	0	0	79
Avsetning til tap på utlån til amortisert kost - Personmarked	18	-2	0	0	16
Avsetning til tap på utlån til virkelig verdi over OCI - Bedriftsmarked ^{*)}	41	-3	0	0	38
Avsetning til tap på utlån til virkelig verdi over OCI - Personmarked ^{*)}	37	5	0	0	42
Sum avsetning til tap på utlån og garantier	160	15	0	0	175
Presentert som:					
Avsetning til tap på utlån	147	13	0	0	160
Annen gjeld - avsetninger, garantier, ubenyttet kreditt, lånetilsagn	13	2	0	0	15

^{*)} 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. mars 2022". Netto avsetning etter reversering av Trinn 1 for lån vurdert til virkelig verdi over utvidet resultat utgjør 141 millioner kroner.

Avsetning til tap på utlån per 31. mars 2021

Millioner kroner	01.01.2021	Endring avsetning for tap	Netto konstatert	Valuta og andre bevegelser	31.03.2021
Avsetning til tap på utlån til amortisert kost - Bedriftsmarked	51	6	0	0	57
Avsetning til tap på utlån til amortisert kost - Personmarked	21	0	0	0	21
Avsetning til tap på utlån til virkelig verdi over OCI - Bedriftsmarked ^{*)}	88	-34	0	0	54
Avsetning til tap på utlån til virkelig verdi over OCI - Personmarked ^{*)}	35	1	0	0	36
Sum avsetning til tap på utlån og garantier	195	-27	0	0	168
Presentert som:					
Avsetning til tap på utlån	186	-29	0	0	157
Annen gjeld - avsetninger, garantier, ubenyttet kreditt, lånetilsagn	9	2	0	0	11

^{*)} Balanseført avsetning til tap på "Utlån til virkelig verdi over OCI" inkluderer tapsavsetning for trinn 1, trinn 2 og trinn 3, jfr tabell "Balanseført tapsavsetning pr 31. mars 2021". Netto avsetning etter reversering av Trinn 1 for lån vurdert til virkelig verdi over utvidet resultat utgjør 134 millioner kroner.

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.

Balanseført tapsavsetning per 31. mars 2022

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	91	39	30	160
Overført til trinn 1	2	-1	0	1
Overført til trinn 2	0	0	0	0
Overført til trinn 3	0	0	0	0
Netto ny måling av tap	3	6	-1	8
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	17	0	0	17
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	-8	-3	0	-11
Utgående balanse	105	41	29	175

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	9	25	21	55
Overført til trinn 1	2	-2	0	0
Overført til trinn 2	0	0	0	0
Overført til trinn 3	0	0	0	0
Netto ny måling av tap	-1	8	-1	6
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	2	0	0	2
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	-2	-3	0	-5
Utgående balanse	10	28	20	58

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	82	14	9	105
Overført til trinn 1	0	1	0	1
Overført til trinn 2	0	0	0	0
Overført til trinn 3	0	0	0	0
Netto ny måling av tap	4	-2	0	2
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	15	0	0	15
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	-6	0	0	-6
Utgående balanse	95	13	9	117

Balanseført tapsavsetning per 31. mars 2021

Millioner kroner	12 mnd ECL	Levetid ECL - ikke objektive bevis på tap		Total
		Trinn 1	Trinn 2	
Inngående balanse	74	54	67	195
Overført til trinn 1	9	-9	0	0
Overført til trinn 2	-1	1	0	0
Overført til trinn 3	0	-1	1	0
Netto ny måling av tap	-2	10	-15	-7
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	9	0	0	9
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	-6	-4	-19	-29
Utgående balanse	83	51	34	168

Personmarked

Millioner kroner	12 mnd ECL	Levetid ECL - ikke objektive bevis på tap		Total
		Trinn 1	Trinn 2	
Inngående balanse	8	24	24	56
Overført til trinn 1	3	-3	0	0
Overført til trinn 2	0	0	0	0
Overført til trinn 3	0	-1	1	0
Netto ny måling av tap	-2	5	0	3
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	1	0	0	1
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	-1	-2	0	-3
Utgående balanse	9	23	25	57

Bedriftsmarked

Millioner kroner	12 mnd ECL	Levetid ECL - ikke objektive bevis på tap		Total
		Trinn 1	Trinn 2	
Inngående balanse	66	30	43	139
Overført til trinn 1	6	-6	0	0
Overført til trinn 2	-1	1	0	0
Overført til trinn 3	0	0	0	0
Netto ny måling av tap	0	5	-15	-10
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	8	0	0	8
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	-5	-2	-19	-26
Utgående balanse	74	28	9	111

Balanseført tapsavsetning per 31. desember 2021

Millioner kroner	12 mnd ECL	Levetid ECL - ikke objektive bevis på tap		Total
		Trinn 1	Trinn 2	
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		Total
		Trinn 1	Trinn 2	
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		Total
		Trinn 1	Trinn 2	
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

Utlån misligholdt mer enn 3 måneder ¹

Millioner kroner	31.03.2022	31.03.2021	31.12.2021
Brutto hovedstol	106	130	120
Individuelle nedskrivninger	20	25	20
Netto hovedstol	86	105	100

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	31.03.2022	31.03.2021	31.12.2021
Brutto hovedstol	28	29	29
Individuelle nedskrivninger	9	9	10
Netto hovedstol	19	20	19

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

Millioner kroner	Brutto utestående		Brutto utestående		Brutto utestående	
	31.03.2022	%	31.03.2021	%	31.12.2021	%
Bedriftsmarkedet	36	0,22	30	0,20	36	0,23
Personmarkedet	70	0,40	100	0,68	84	0,49
Totalt	106	0,31	130	0,44	120	0,37

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	
	31.03.2022	%	31.03.2021	%	31.12.2021	%
Bedriftsmarkedet	23	0,14	24	0,16	24	0,15
Personmarkedet	5	0,03	5	0,03	5	0,03
Totalt	28	0,08	29	0,10	29	0,09

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

NOTE 7 OVERSIKT OVER FORVALTET UTLÅN

Millioner kroner	31.03.2022	31.03.2021	31.12.2021
Utlån BM og PM	33 903	29 474	32 583
Brutto utlån	33 903	29 474	32 583
Tapsavsetning på utlån til amortisert kost	-80	-66	-69
Tapsavsetning på utlån til FVOCI	-80	-90	-78
Akkumulert verdiendring over utvidet resultat	34	33	36
Netto utlån	33 777	29 351	32 472
Utlån overført til SpareBank 1 Næringskreditt	3 231	3 926	3 271
Utlån overført til SpareBank 1 Boligkreditt	16 259	14 802	15 991
Sum utlån forvaltet portefølje	53 267	48 079	51 734

Brutto utlån fordelt på trinn per 31. mars 2022

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	30 301	1 374		149	759	32 583
Overført til trinn 1	150	-150		0		0
Overført til trinn 2	-313	313		0		0
Overført til trinn 3	0	0		0		0
Netto ny måling av tap	995	-8		-1	-21	965
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	4 251	38			62	4 351
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	-3 858	-111		-14	-14	-3 997
Utgående balanse	31 525	1 457		134	786	33 903

Brutto utlån fordelt på trinn per 31. mars 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	650	-650		0	0	0
Overført til trinn 2	-281	283		-2	0	0
Overført til trinn 3	-2	-4		6	0	0
Netto ny måling av tap	875	-16		-7	-6	845
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	3 491	10		0	115	3 616
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	-2 758	-353		-94	-3	-3 208
Utgående balanse	26 775	1 991		137	572	29 474

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	0
Overført til trinn 2	-716	718		-2	0	0
Overført til trinn 3	-27	-18		45	0	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	-9 615	-1 135		-129	-45	-10 924
Utgående balanse	30 300	1 374		149	759	32 583

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 35,99 prosent pr 31. mars 2022. 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 mars 2022 var bokført verdi av overførte utlån 3,2 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 mars 2022 og tilsvarende i 2021. 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. mars 2022. 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 mars 2022 var bokført verdi av overførte utlån 16,3 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 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 mars 2022 og tilsvarende i 2021. 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 650 millioner kroner pr. 31. mars 2022, enten som nyemisjoner eller utvidelse av eksisterende åpne lån.

Millioner kroner	Sertifikater	Obligasjoner	Sum
Netto gjeld (pålydende) 01.01.2022	0	13 827	13 827
Emitert	0	650	650
Oppkjøp og forfall av eksisterende	0	-865	-865
Netto gjeld (pålydende) 31.03.2022	0	13 612	13 612

Ansvarlig lånekapital og fondsobligasjon

BN Bank har emittert ansvarlig lån og fondsobligasjoner for pålydende 200 millioner kroner pr. 31. mars 2022. Fondsobligasjoner er klassifisert som egenkapital i regnskapet.

Millioner kroner	Fonds-obligasjoner	Ansvarlig lånekapital	Sum
Netto gjeld (pålydende) 01.01.2022	225	300	525
Emitert	100	100	200
Oppkjøp og forfall av eksisterende	0	0	0
Netto gjeld (pålydende) 31.03.2022	325	400	725

Innregnede verdier

Millioner kroner	31.03.2022	31.03.2021	31.12.2021
Obligasjoner vurdert til amortisert kost	6 624	6 710	6 385
Obligasjoner vurdert til amortisert kost (sikret gjeld)	6 773	6 434	7 472
Sum innregnet verdi av obligasjoner	13 397	13 144	13 857
Sum innregnet verdi av gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	13 397	13 144	13 857

Millioner kroner	31.03.2022	31.03.2021	31.12.2021
Fondsobligasjoner vurdert til amortisert kost	327	226	225
Sum innregnet verdi av fondsobligasjoner	327	226	225
Ansvarlig lån vurdert til amortisert kost	400	300	300
Sum innregnet verdi av ansvarlig lån	400	300	300
Sum innregnet verdi av ansvarlig lån og fondobligasjoner	727	526	525

NOTE 11 VIRKELIG VERDI AV FINANSIELLE INSTRUMENTER SAMMENLIGNET MED INNREGNET VERDI

Millioner kroner	31.03.2022		31.03.2021		31.12.2021	
	Virkelig verdi	Innregnet verdi	Virkelig verdi	Innregnet verdi	Virkelig verdi	Innregnet verdi
Kontanter og fordringer på sentralbanker	479	479	273	273	144	144
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	287	287	59	59	92	92
Netto utlån til kunder	33 777	33 777	29 351	29 351	32 472	32 472
Rentebærende verdipapirer	6 604	6 605	6 003	5 984	7 252	7 245
Rentederivater	48	48	138	138	70	70
Valutaderivater	4	4	1	1	2	2
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	917	917	889	889	917	917
Investering i tilknyttede selskaper	731	731	0	0	821	821
Eiendeler klassifisert som holdt for salg	5	5	5	5	5	5
Gjeld til kredittinstitusjoner	-134	-134	-204	-204	-9	-9
Innskudd fra og gjeld til kunder	-23 223	-23 223	-18 122	-18 122	-22 287	-22 287
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	-13 423	-13 397	-13 243	-13 144	-13 874	-13 857
Rentederivater	-277	-277	-77	-77	-85	-85
Valutaderivater	0	0	0	0	0	0
Ansvarlig lånekapital	-401	-400	-306	-300	-304	-300
Fondsobligasjoner	-327	-325	-233	-226	-231	-225
Annen kortsiktig gjeld	-194	-194	-208	-208	-121	-121
Sum	4 873	4 903	4 326	4 419	4 864	4 884

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

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

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

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

Selskapets eiendeler og gjeld målt til amortisert kost per 31. mars 2022

Millioner kroner	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Plasseringer i verdipapirer	488	6 116	0	6 604
Sum eiendeler	488	6 116	0	6 604
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	0	-13 423	0	-13 423
Ansvarlig lånekapital	0	-401	0	-401
Sum forpliktelser	0	-13 824	0	-13 824

Selskapets eiendeler og gjeld målt til amortisert kost per 31. mars 2021

Millioner kroner	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Kortsiktige plasseringer i verdipapirer	518	5 485	0	6 003
Sum eiendeler	518	5 485	0	6 003
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	0	-13 243	0	-13 243
Ansvarlig lånekapital	0	-306	0	-306
Sum forpliktelser	0	-13 549	0	-13 549

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

NOTE 12 MOTREGNINGSRETT FINANSIELLE DERIVATER

Fra og med 2013 skal BN Bank-konsernet opplyse om hvilke finansielle instrumenter man har inngått motregningsavtaler på, iht. IFRS 7.13 A-F. BN Bankkonsernet har ingen poster som er nettoført i balansen, iht. 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		31.03.2022	
Motpart	Beløp i balansen	Beløpet som er gjenstand for netto-oppgjør¹	Beløp etter mulige netto-oppgjør
Motpart 1	3	3	0
Motpart 2	18	18	0
Motpart 3	15	15	0
Motpart 4	16	16	0
Motpart 5	0	0	0
Motpart 6	0	0	0
Motpart 7	0	0	0
Sum	52	52	0

Finansielle forpliktelser		31.03.2022	
Motpart	Beløp i balansen	Beløpet som er gjenstand for netto-oppgjør¹	Beløp etter mulige netto-oppgjør
Motpart 1	16	3	13
Motpart 2	27	18	9
Motpart 3	186	15	171
Motpart 4	20	16	4
Motpart 5	0	0	0
Motpart 6	28	0	28
Motpart 7	0	0	0
Sum	277	52	225

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

Finansielle eiendeler		31.03.2021	
Motpart	Beløp i balansen	Beløpet som er gjenstand for netto-oppgjør¹	Beløp etter mulige netto-oppgjør
Motpart 1	24	7	17
Motpart 2	33	14	19
Motpart 3	52	32	20
Motpart 4	14	14	0
Motpart 5	9	3	6
Motpart 6	7	2	5
Motpart 7	0	0	0
Sum	139	72	67

Finansielle forpliktelser		31.03.2021	
Motpart	Beløp i balansen	Beløpet som er gjenstand for netto-oppgjør¹	Beløp etter mulige netto-oppgjør
Motpart 1	7	7	0
Motpart 2	14	14	0
Motpart 3	32	32	0
Motpart 4	19	14	5
Motpart 5	3	3	0
Motpart 6	2	2	0
Motpart 7	0	0	0
Sum	77	72	5

Finansielle eiendeler		31.12.2021	
Motpart	Beløp i balansen	Beløpet som er gjenstand for netto-oppgjør¹	Beløp etter mulige netto-oppgjør
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 nettooppgjør ¹	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

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	31.03.2022	31.03.2021	31.12.2021
Aksjekapital	706	706	706
Overkursfond	415	415	415
Avsatt utbytte	200	0	200
Annen egenkapital	3 474	3 169	3 412
Sum egenkapital	4 795	4 290	4 733
Kjernekapital			
Immaterielle eiendeler	-19	-17	-18
Fradrag for avsatt utbytte	-200	0	-200
Direkte, indirekte og syntetiske investeringer i selskaper i finansiell sektor	-5	-4	-5
Positiv verdi av justert forventet tap etter IRB-metoden	-103	-80	-116
Delårsresultat som inngår i kjernekapital	69	58	0
Verdjusteringer som følge av kravene om forsvarlig verdsettelse	-26	-23	-26
Sum ren kjernekapital	4 511	4 224	4 368
Fondsobligasjoner, hybridkapital ^{1 og 2}	389	288	290
Sum kjernekapital	4 900	4 512	4 658
Tilleggskapital utover kjernekapital			
Tidsbegrenset ansvarlig kapital	503	400	402
Tilleggskapital	503	400	402
Sum ansvarlig kapital	5 403	4 912	5 060
Minimumskrav ansvarlig kapital Basel III			
Engasjement med spesialiserte foretak	7 832	6 426	7 105
Engasjement med øvrige foretak	616	327	481
Engasjement med massemarked SMB	137	118	131
Engasjement med massemarked pant i fast eiendom	7 904	6 772	7 625
Engasjement med øvrig massemarked	10	9	8
Egenkapitalposisjoner	39	37	39
Sum kredittrisiko IRB	16 538	13 689	15 389
Stater og sentralbanker	26	76	26
Lokale og regionale myndigheter, offentlige foretak	517	374	659
Institusjoner	313	318	360
Foretak	2 289	265	2 254
Massemarked	120	100	109
Massemarked pant i fast eiendom	1 941	721	2 518
Obligasjoner med fortrinnsrett	416	394	380
Øvrige eiendeler	75	64	71
Sum kredittrisiko standardmetoden	5 697	2 312	6 377
Operasjonell risiko	1 688	1 508	1 714
Kredittverdighet hos motpart (CVA-risiko)	228	431	359
Sum beregningsgrunnlag	24 151	17 940	23 839
Bufferkrav			
Bevaringsbuffer (2,5 %)	604	449	596
Motsyklisk buffer (1%)	242	179	238
Systemrisikobuffer (4,5%)	1 087	807	1 073
Sum bufferkrav til ren kjernekapital	1 932	1 435	1 907
Tilgjengelig ren kjernekapital (fratrasket 4,5%)	3 424	3 417	3 295
Kapitaldekning			
Ren kjernekapitaldekning	18,68 %	23,55 %	18,32 %
Kjernekapitaldekning	20,29 %	25,15 %	19,54 %
Kapitaldekning	22,37 %	27,38 %	21,23 %
Uvektet kjernekapitalandel	7,35 %	8,18 %	7,08 %

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	31.03.2022	31.03.2021	31.12.2021
Aksjekapital	706	706	706
Overkursfond	415	415	415
Avsatt utbytte	200	0	200
Fond for urealiserte gevinster	0	0	0
Annen egenkapital	3 468	3 202	3 469
Sum egenkapital ²	4 789	4 323	4 790
Kjernekapital			
Immaterielle eiendeler	-15	-16	-15
Fradrag for avsatt utbytte	-200	0	-200
Direkte, indirekte og syntetiske investeringer i selskaper i finansiell sektor	-5	-4	-5
Positiv verdi av justert forventet tap etter IRB-metoden	-86	-59	-99
Delårsresultat som inngår i kjernekapital	71	58	0
Verdijusteringer som følge av kravene om forsvarlig verdsettelse	-24	-22	-24
Sum ren kjernekapital	4 530	4 280	4 447
Fondsobligasjoner, hybridkapital ^{1 og 2}	325	225	225
Sum kjernekapital	4 855	4 505	4 672
Tilleggskapital utover kjernekapital			
Tidsbegrenset ansvarlig kapital	400	300	300
Tilleggskapital	400	300	300
Sum ansvarlig kapital	5 255	4 805	4 972
Minimumskrav ansvarlig kapital Basel III			
Engasjement med spesialiserte foretak	7 821	6 423	7 096
Engasjement med øvrige foretak	616	327	481
Engasjement med massemarked SMB	50	41	47
Engasjement med massemarked pant i fast eiendom	4 728	3 924	4 542
Egenkapitalposisjoner	3 053	1 611	3 223
Sum kredittrisiko IRB	16 268	12 326	15 389
Operasjonell risiko	1 594	1 446	1 594
Engasjementer beregnet etter standardmetoden	2 051	1 935	2 627
Kredittverdighet hos motpart (CVA-risiko)	25	48	31
Minimumskrav ansvarlig kapital	19 938	15 755	19 641
Beregningsgrunnlag	19 938	15 755	19 641
Bufferkrav			
Bevaringsbuffer (2,5 %)	498	394	491
Motsyklisk buffer (1%)	199	158	196
Systemrisikobuffer (4,5%)	897	709	884
Sum bufferkrav til ren kjernekapital	1 595	1 260	1 571
Tilgjengelig ren kjernekapital (fratrasket 4,5%)	3 632	3 571	3 563
Kapitaldekning			
Ren kjernekapitaldekning	22,72 %	27,17 %	22,64 %
Kjernekapitaldekning	24,35 %	28,59 %	23,79 %
Kapitaldekning	26,35 %	30,50 %	25,31 %
Uvektet kjernekapitalandel	10,84 %	11,69 %	10,50 %

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	1. kv 2022	4. kv 2021	3. kv 2021	2. kv 2021	1. kv 2021
Renteinntekter og lignende inntekter	308	268	245	248	240
Rentekostnader og lignende kostnader	101	85	68	67	69
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	207	183	177	181	171
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	50	56	49	41	42
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	0	1	0	1	0
Andre driftsinntekter	0	0	0	1	0
Netto provisjonsinntekter og andre inntekter	50	55	49	41	42
Inntekter av aksjer andeler og andre egenkapitalinstrumenter	5	0	0	1	6
Inntekter av eierinteresser i tilknyttede foretak og fellesktr. virks	2	0	0	0	0
Netto resultat fra finansielle instrumenter	-3	-2	1	1	-7
Netto resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser	15	-2	1	2	-1
Lønn og andre personalkostnader	35	32	34	33	34
Av- og nedskrivninger og gevinst/tap på ikke-finansielle eiendeler	3	3	5	5	5
Andre driftskostnader	35	35	33	34	32
Sum andre driftskostnader	73	70	72	72	71
Driftsresultat før tap på utlån	199	166	155	152	141
Tap på utlån	16	4	-1	-9	-12
Resultat før skattekostnad	183	162	156	161	153
Skattekostnad	40	40	39	39	36
Periodens resultat	143	122	117	122	117

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.

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. mars 2022 og tilhørende resultatregnskap, oppstilling over endringer i egenkapital og kontantstrømoppstilling for tremånedersperioden avsluttet denne dato, og av beskrivelsen av regnskapsprinsipper og andre noter. Ledelsen er ansvarlig for utarbeidelsen av delårsregnskapet og at det gir et rettviseende bilde i samsvar med IAS 34 Delårsrapportering. Vår oppgave er å avgi en uttalelse om delårsregnskapet basert på vår forenklete revisorkontroll.

Omfanget av den forenklete revisorkontrollen

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

Konklusjon

Vi har ved vår forenklete revisorkontroll ikke blitt oppmerksomme på noe som gir oss grunn til å tro at det vedlagte delårsregnskapet ikke gir et rettviseende bilde av foretakets finansielle stilling per. 31. mars 2022 og for resultatet og kontantstrømmene i tremånedersperioden, i samsvar med IAS 34 Delårsrapportering.

Trondheim, 3. mai 2022
KPMG AS



Yngve Olsen
Statsautorisert revisor