



BN Bank

Regnskap 4. kvartal 2022

Nøkkeltall	3
Styrets beretning	6
Resultatregnskap	11
Balanse	12
Endring i egenkapital	13
Kontantstrømoppstilling	14
Noter	15
Note 1. Regnskapsprinsipper og sammenligningstall	16
Note 2. Informasjon om driftssegmenter	17
Note 3. Verdiendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi, gevinster og tap	18
Note 4. Virkelig verdi av finansielle instrumenter	19
Note 5. Provisjonsinntekter og andre driftsinntekter	21
Note 6. Tap og nedskrivninger på utlån og garantier	22
Note 7. Oversikt over forvaltet utlån	25
Note 8. Overføring av utlån til SpareBank1 Næringskreditt	26
Note 9. Overføring av utlån til SpareBank1 Boligkreditt	27
Note 10. Innlån	28
Note 11. Virkelig verdi av finansielle instrumenter sammenlignet med innregnet verdi	29
Note 12. Motregningsrett finansielle derivater	30
Note 13. Kapitaldekning	31
Note 14. Betingede utfall og hendelser etter balansedag	33
Note 15. Resultatregnskap 5 siste kvartal	33
Note 16. Eiendeler holdt for salg	33
Uttalelse fra revisor	34

Millioner kroner	Referanse	31.12.2022	31.12.2021
Resultatsammendrag			
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		933	712
Sum andre driftsinntekter		194	187
Sum inntekter		1 127	899
Sum andre driftskostnader		305	285
Driftsresultat før tap på utlån		822	614
Tap på utlån		42	-18
Resultat før skatt		780	632
Beregnet skattekostnad		185	154
Periodens resultat		595	478
Rentekostnad hybridkapital	1	17	10
Periodens resultat justert for renter på hybridkapital	1	578	468

Nøkkeltall	Referanse	31.12.2022	31.12.2021
Lønnsomhet			
Egenkapitalrentabilitet	1	11,7 %	10,3 %
Rentenetto	2	2,13 %	1,84 %
Kostnadsprosent	3	27,1 %	31,7 %
Kostnadsprosent inkl. egenkapitalpåslag og avkastning på egenkapital i SpareBank 1 Næringskreditt	4	27,1 %	30,0 %

Balansetall			
Brutto utlån		36 316	32 583
Innskudd fra kunder		23 976	22 287
Innskuddsdekning	5	66,3 %	68,6 %
Utlånsvekst (brutto) siste 12 måneder		11,5 %	15,5 %
Innskuddsvekst siste 12 måneder		7,6 %	26,4 %
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	6	43 775	38 625
Forvaltningskapital		44 998	41 876
Likviditetsdekning (LCR)	7	205 %	190 %

Balansetall inkl. SpareBank 1 Næringskreditt og SpareBank 1 Boligkreditt			
Brutto utlån		57 119	51 845
Innskudd fra kunder		23 976	22 287
Utlånsvekst (brutto) siste 12 måneder		10,2 %	11,0 %
Innskuddsvekst siste 12 måneder		7,6 %	26,4 %
Innskuddsdekning forvaltet		42,1 %	43,1 %
Forvaltningskapital		65 801	61 138

Tap og mislighold			
Tapsprosent utlån	8	0,12 %	-0,06 %
Misligholdte og andre tapsutsatte engasjement (trinn 3) i % av brutto utlån	9	0,48 %	0,46 %

Tap og mislighold inkl. SpareBank 1 Næringskreditt og SpareBank 1 Boligkreditt			
Tapsprosent utlån	10	0,08 %	-0,04 %
Misligholdte og andre tapsutsatte engasjement (trinn 3) i % av brutto utlån	11	0,31 %	0,29 %

Millioner kroner	31.12.2022	31.12.2021
Soliditet		
Kapitaldekning	23,7 %	21,2 %
Kjernekapitaldekning	21,6 %	19,5 %
Ren kjernekapitaldekning	20,0 %	18,3 %
Uvektet kjernekapital	7,5 %	7,1 %
Kjernekapital	5 177	4 658
Ansvarlig kapital	5 677	5 060

Kontor og bemanning

Antall kontor	2	2
Antall årsverk (gjennomsnitt)	125	122

Aksjer

Resultat per aksje i perioden (hele kroner)	42,15	33,86
---	-------	-------

Forklaring til nøkkeltallene**1) Egenkapitalrentabilitet**

Beregnes som periodens resultat justert for 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. september 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 i trinn 3 og brutto utlån

10) Tapsprosent utlån

Beregnes som annualisert netto tap hittil i år i prosent av gjennomsnittlig brutto samlet utlån, inklusive utlån overført til 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 i trinn 3 og brutto samlet utlån inklusive utlån overført til SpareBank 1 Næringskreditt og SpareBank 1 Boligkreditt, se tabell note 7

Styrets beretning

Oppsummering 4. kvartal 2022

Tall i parentes gjelder 3. kvartal 2022.

- Resultat etter skatt ble 160 millioner kroner (154 millioner kroner)
- Avkastning på egenkapitalen¹ ble 12,1 prosent (12,1 prosent)
- Netto renteinntekter ble 273 millioner kroner (236 millioner kroner)
- Tap på utlån ble en kostnadsføring på 18 millioner kroner (kostnadsføring på 9 millioner kroner)
- Samlet utlånsvolum² i personmarked økte med 0,6 milliarder kroner tilsvarende en kvartalsvis vekst på 1,6 prosent, mens samlet utlånsvolum i bedriftsmarked økte med 1,0 milliard kroner tilsvarende en kvartalsvis vekst på 5,1 prosent
- Innskuddsvolumet ble redusert med 0,8 milliarder kroner tilsvarende en kvartalsvis reduksjon på 3,2 prosent

Oppsummering per 31. desember 2022

Tall i parentes gjelder tilsvarende periode i fjor.

- Resultat etter skatt ble 595 millioner kroner (478 millioner kroner)
- Avkastning på egenkapitalen ble 11,7 prosent (10,3 prosent)
- Netto renteinntekter ble 933 millioner kroner (712 millioner kroner)
- Tap på utlån ble en kostnadsføring på 42 millioner kroner (inntektsføring på 18 millioner kroner)
- Samlet utlånsvolum² økte med 5,3 milliarder kroner siste 12 måneder (5,1 milliarder kroner), tilsvarende 10,2 prosent

¹ Se forklaring i nøkkeltaloppstillingen

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

- Innskuddsvolumet økte med 1,7 milliarder kroner siste 12 måneder (4,7 milliarder kroner), tilsvarende 7,6 prosent
- Ren kjernekapitaldekning ble 20,0 prosent (18,3 prosent)
- Styret vil overfor generalforsamlingen foreslå et utbytte på 200 millioner kroner

Regnskap for 4. kvartal 2022

Tall i parentes gjelder 3. kvartal 2022.

I 4. kvartal 2022 ble resultatet etter skatt 160 millioner kroner (154 millioner kroner). Det ga en egenkapitalavkastning på 12,1 prosent (12,1 prosent).

Resultatet viser en høyere rentenetto, mens provisjonsinntekter og resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser ble lavere sammenlignet med forrige kvartal. Driftskostnadene ble uendret og tap på utlån ble høyere enn i 3. kvartal.

Netto inntekter var 307 millioner kroner (289 millioner kroner).

Tall i millioner kroner	4. kvartal	3. kvartal	Endring
Netto inntekter	307	289	18
Margin- og volumeffekter			38
Verdiendringer			-9
Resultatandel - SB1 Næringskreditt			-4
Provisjonsinntekter - SB1 Boligkreditt			-10
Provisjonsinntekter - SB1 Næringskreditt			0
Øvrige provisjonsinntekter			2
Øvrige inntekter			1

Netto renteinntekter ble 273 millioner kroner i 4. kvartal (236 millioner kroner). Høyere utlånsmargin innenfor bedriftsmarked og høyere innskuddsmargin økte inntektene, mens lavere margin på boliglån reduserte inntektene. Det ble til sammen gjennomført tre renteendringer på boliglån i 4. kvartal som følge av renteendringer i Norges Bank. Som følge av Norges Banks endring av styringsrenten i desember har banken varslet ny renteendring med virkning fra midten av februar i år.

Netto provisjonsinntekter og andre inntekter ble 33 millioner kroner i 4. kvartal (41 millioner kroner). Av dette utgjorde provisjonsinntekter fra SpareBank 1 Næringskreditt og SpareBank 1 Boligkreditt 23 millioner kroner (33 millioner kroner). Utlånsmarginen i Sparebank1 Boligkreditt var lavere enn i 3. kvartal, mens utlånsmarginen i SpareBank1 Næringskreditt var omtrent uendret.

Netto resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser ble 1 million kroner (12 millioner kroner). Verdiendringer på valuta og finansielle instrumenter bidro negativt med 1 million kroner (inntektsført 7 millioner kroner). BN Bank sin andel av resultatet i SpareBank 1 Næringskreditt ble 1 millioner kroner (5 millioner kroner).

Driftskostnadene ble 78 millioner kroner i 4. kvartal (78 millioner kroner). Kostnadene utgjorde 25 prosent av inntektene (27 prosent).

I 4. kvartal ble tap på utlån 18 millioner kroner (9 millioner kroner). Tapene fordeler seg som følger:
3

MILL. KR	Trinn 3	Trinn 1 og 2	SUM
Bedriftsmarked	0	12	12
Personmarked	3	3	6
Sum	3	15	18

Resultat og balanse per 31. desember 2022

Tall i parentes gjelder per 31. desember 2021.

Godt resultat i 2022

I 2022 oppnådde BN Bank et resultat etter skatt på 595 millioner kroner (478 millioner kroner). Dette ga en egenkapitalavkastning på 11,7 prosent (10,3 prosent). Høyere margininntekter og høyere netto resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser bidro positivt, mens høyere driftskostnader og tap på utlån bidro negativt sammenlignet med 2021.

Høyere inntekter

Netto inntekter ble 1 127 millioner kroner (899 millioner kroner).

Tall i millioner kroner	31.12.22	31.12.21	Endring
Netto inntekter	1 127	899	228
Margin- og volumeffekter			221
Verdiendringer			6
Utbytte SB1 Boligkreditt			0
Utbytte Collection Eiendom			11
Resultatandel - SB1 1 Næringskreditt			8
Provisjonsinntekter - SB1 Boligkreditt			-61
Provisjonsinntekter - SB1 Næringskreditt			39
Øvrige provisjonsinntekter			4

Bankens netto renteinntekter ble 933 millioner kroner (712 millioner kroner). Økningen er blant annet en følge av høyere innskudds- og utlånsvolum. Gjennomsnittlig 3 måneders nibor i 2022 var 157 basispunkter høyere enn i 2021. Stigende rentenivå ga reduserte utlånsmarginer, mens margin på innskudd og innlån ble forbedret sammenlignet med 2021. Gjennomsnittlig utlånsmargin i samlet portefølje målt mot 3 måneders nibor per utgangen av 2022 var 1,50 prosent (2,16 prosent). Gjennomsnittlig innskuddsmargin målt mot 3 måneders nibor var 0,99 prosent (-0,10 prosent). Et høyere rentenivå har medført at direkteavkastningen på bankens egenkapital økte sammenlignet med tilsvarende periode i 2021.

Netto provisjonsinntekter og andre inntekter ble 169 millioner kroner i 2022 (187 millioner kroner). Hoveddelen av dette var provisjonsinntekter fra SpareBank 1 Næringskreditt og SpareBank 1 Boligkreditt med totalt 139 millioner kroner (161 millioner kroner). For lån som er overført til SpareBank1 Boligkreditt og SpareBank1 Næringskreditt mottar banken en provisjon som beregnes som utlånsrenten på lånene fratrukket kostnader i selskapene. For lån overført til SpareBank1 Næringskreditt var kostnadene tidligere inkludert et påslag for den kapital eierne hadde skutt inn på vegne av BN Bank. I 2021 var dette påslaget 52 millioner kroner. Ettersom banken nå selv stiller kapital for overførte lån er dette påslaget bortfalt, og dette er hovedforklaringen på at provisjonsinntektene fra dette selskapet er økt fra 23 til 62 millioner kroner sammenlignet med 2021. Provisjonsinntekter i SpareBank1 Boligkreditt er redusert fra 138 millioner kroner i 2021 til 77 millioner kroner i 2022. Hovedårsaken til dette er lavere marginer på utlån overført til selskapet.

Netto resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser ble 25 millioner kroner (0 millioner kroner). Inntektsført utbytte ble 18 millioner kroner (7 millioner kroner). Verdiendringer på valuta, aksjer og andre finansielle instrumenter bidro negativt med 1 million kroner (negativt 7 millioner kroner). Inntekter av eierinteresser i tilknyttede foretak og felleskontrollert virksomhet ble 8 millioner kroner (0 millioner kroner).

³ Trinn 1 er 12 måneders forventet tap på utlån som ikke har vesentlig høyere kredittrisiko enn ved førstegangsinnregning. Trinn 2 er eiendeler som har hatt en vesentlig økning i kredittrisiko og som det beregnes forventet tap over hele løpetiden. Trinn 3 er problemlån hvor det gjøres individuelle vurderinger og hvor det skal avsettes for forventet tap over levetiden. For ytterligere detaljer se årsrapport og note 1 Regnskapsprinsipper.

Forbedret kostnadseffektivitet

Driftskostnadene ble 305 millioner kroner i 2022 (285 millioner kroner). Personalkostnader, IT-kostnader, markedsføringskostnader og andre kostnader er høyere, mens avskrivninger er lavere enn i 2021.

Tall i millioner kroner	31.12.2022	31.12.2021	Endring
Lønn og personalkostnader	144	133	11
IT-kostnader	78	71	7
Markedsføring	24	23	1
Avskrivninger	15	18	-3
Andre kostnader	44	40	4
Sum	305	285	20

Kostnadene i 2022 tilsvarte 27 prosent av sum inntekter (30 prosent⁴).

Tap og mislighold

Netto tap på utlån og garantier ble 42 millioner kroner i 2022 (i 2021 inntektsførte banken 18 millioner kroner). Tap i perioden utgjorde 0,12 prosent av gjennomsnittlig brutto utlån (-0,06 prosent). Tapene i 2021 var positivt påvirket av reversert avsetning med 19 millioner kroner etter salg av en overtatt eiendom.

Avsetningene i trinn 1 og trinn 2 økte og ga en kostnadsføring på 46 millioner kroner i 2022 (kostnadsføring på 2 millioner kroner). Økningen er delvis en følge av et høyere utlånsvolum, men reflekterer også at vi er inne i en periode med høy inflasjon og høyere rentenivå som vil bremse den økonomiske veksten fremover. Dette kan medføre økt mislighold og reduserte verdier på sikkerhetene i bankens utlånsportefølje. Tap i trinn 3 ga en inntektsføring på 4 millioner kroner (inntektsføring på 20 millioner kroner) og er delvis en følge av innbetaling på tidligere konstaterte tap og reversering av tidligere avsetninger. Det vises til note 6 for en mer detaljert fremstilling av tap på utlån.

Tap i 2022 fordeler seg slik:

MILL. KR	Trinn 3	Trinn 1 og 2	SUM
Bedriftsmarked	-3	38	35
Personmarked	-1	8	7
Sum	-4	46	42

Sum av brutto misligholdte og øvrige tapsutsatte engasjementer (trinn 3) var 175 millioner kroner (149 millioner kroner), tilsvarende 0,48 prosent (0,46 prosent) av brutto utlån. Se note 6 for ytterligere informasjon.

⁴ Kostnadsprosenten for 2021 er inkludert inntjening i SpareBank1 Næringskreditt da dette er mest sammenlignbart med kostnadsprosenten i 2022.

Tapsavsetningene var 201 millioner kroner ved utgangen av 2022 (160 millioner kroner). Avsetninger på utlån i trinn 3 var 25 millioner kroner (30 millioner kroner) mens avsetninger på utlån i trinn 1 og trinn 2 var 176 millioner kroner (130 millioner kroner).

Samlede tapsavsetninger per utgangen av 2022 fordelte seg som følger:

	TAPSAVSETNING (MILL. KR)	% AV BRUTTO UTLÅN
Bedriftsmarked	142	0,80 %
Personmarked	59	0,32 %
SUM	201	0,55 %

Netto avsetning, etter reversering av trinn 1 for utlån vurdert til virkelig verdi over utvidet resultat, var 162 millioner kroner (124 millioner kroner).

Balanseutvikling og kapitalforhold

Samlet brutto utlånsvolum⁵ økte med 5,3 milliarder kroner tilsvarende 10,2 prosent siste 12 måneder. Samlet utlånsvolum var 57,1 milliarder kroner per utgangen av 2022 (51,8 milliarder kroner).

MRD. KR	31.12.2022	31.12.2021
Brutto utlån	57,1	51,8
Endring siste 12 mnd	5,3	5,1

Samlet brutto utlånsvolum var fordelt på følgende segmenter:

MRD. KR	31.12.2022	31.12.2021
Personmarked	36,3	33,0
Bedriftsmarked	20,8	18,8

Utlånsvolumet i bedriftsmarked økte med 2,0 milliarder kroner, tilsvarende 10,6 prosent siste 12 måneder. Utlånsvolumet i personmarked økte med 3,3 milliarder kroner, tilsvarende 10,0 prosent i samme periode.

Utlånsmarginen målt mot 3 måneders nibor i bedriftsmarked falt med 30 basispunkter til 2,55 prosent siste 12 måneder. Utlånsmarginen i personmarked falt med 85 basispunkter i samme periode til 0,91 prosent.

⁵ 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

Innskuddsvolumet økte med 1,7 milliarder kroner, tilsvarende 7,6 prosent siste 12 måneder. Samlede innskudd var 24,0 milliarder kroner per utgangen av 2022 (22,3 milliarder kroner).

Innskuddsdekningen var 66,3 prosent ved utgangen av 2022 (68,6 prosent).

Innskuddsmargin målt mot 3 måneders nibor økte med 1,09 prosent siste 12 måneder, til 0,99 prosent.

Banken har utstedt sertifikater og obligasjoner for 3,9 milliarder kroner i det norske obligasjonsmarkedet i 2022, mot 4,0 milliarder kroner 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 2022 tilfredsstilte banken målsettingen. Bankens likviditetsportefølje var 6,4 milliarder kroner (7,2 milliarder kroner) ved utgangen av 2022. Gjennomsnittlig LCR i perioden var 205 prosent (190 prosent). Styret anser at bankens likviditetssituasjon er god. Banken har en A- rating fra Scope Rating.

Per utgangen av 2022 var det overført utlån tilsvarende 3,1 milliarder kroner (3,3 milliarder kroner) til SpareBank 1 Næringskreditt og 17,7 milliarder kroner (16,0 milliarder kroner) til SpareBank 1 Boligkreditt. Samlet har banken overført 15 prosent (17 prosent) av næringslånene og 49 prosent (48 prosent) av boliglånene til overnevnte selskaper.

Bankens forvaltningskapital var 45,0 milliarder kroner per 31. desember 2022 (41,9 milliarder kroner). Inkludert lån overført til SpareBank 1 Boligkreditt og SpareBank 1 Næringskreditt var forvaltningskapitalen 65,8 milliarder kroner (61,1 milliarder kroner).

Bankens kapitaldekning, kjernekapitaldekning og ren kjernekapitaldekning var som følger:

TALL I PROSENT	31.12.2022	31.12.2021
Kapitaldekning	23,7	21,2
Kjernekapitaldekning	21,6	19,5
Ren kjernekapitaldekning	20,0	18,3

Ren kjernekapitaldekning har økt fra 18,3 prosent ved inngangen til året til 20,0 prosent per 31. desember 2022. Økningen er blant annet en følge av utvidet SMB-rabatt som trådte i kraft i 2. kvartal med en estimert effekt på 0,7 prosentpoeng i ren kjernekapitaldekning.

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-t tillegg og en kapitalkravsmargin på ett prosentpoeng. Per 31. desember 2022 var summen av dette 17,1 prosent. I tillegg tar banken hensyn til en samlet økning i motsyklisk kapitalbuffer på 0,5 prosentpoeng. Totalt gir dette et kapitalmål på 17,6 prosent.

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 2022 er det ingen vesentlig gjenværende virksomhet i Collection eiendom. Resultat etter skatt i selskapet var 0 millioner kroner per utgangen av 2022 (11 millioner kroner).

Fremtidsutsikter

Norsk økonomi er inne i en periode med høy aktivitet, svært lav arbeidsledighet og høy prisvekst. Norges Bank har gjennomført en serie renteøkninger og både korte og lange renter har økt betydelig det siste året. Det er usikkerhet rundt den videre utviklingen og dette har medført store bevegelser i markedets renteforventninger de siste månedene. Prisveksten er langt over inflasjonsmålet og Norges Bank har uttalt at styringsrenten trolig økes videre i mars 2023. Høy prisvekst og et høyere rentenivå vil sannsynligvis medføre lavere aktivitet fremover.

Et høyere rentenivå og lavere aktivitet påvirker bankens økonomi på ulike måter. Stigende 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 kunders betjeningsevne blir svekket ved et høyere rentenivå. I tillegg vil vi trolig oppleve ytterligere fall i eiendomspriser og dermed lavere verdi på sikkerhetene for lånene. Fallende eiendomspriser og lavere aktivitet vil også påvirke kredittetterspørselen. På den annen side vil et høyere rentenivå gi høyere direkteavkastning på bankens egenkapital.

Bankens distribusjonskraft i personmarked er vesentlig styrket de siste årene. Banken distribuerer boliglån både gjennom egne kanaler, formidlere og uavhengige eiendomsmeglere. Samlet bedrer dette bankens mulighet til å komme i kontakt med kunder som verdsetter god service, gode løsninger, forutsigbarhet og hurtighet. Dette har bidratt til sterk utlånsvekst senere år. Veksten forventes å fortsette, men i et noe lavere tempo den nærmeste tiden.

I samsvar med bankens strategi er målet at bedriftsmarkedsporteføljen vokser mer moderat enn boliglånsporteføljen over tid, og volumutviklingen varierer med tilgangen til lønnsomme engasjementer og prosjekter. Høyere renter og økt realrente vil føre til økte yield-nivåer og vil kunne gi reduserte eiendomsverdier. Banken har en diversifisert portefølje mot ulike typer bygg med leietakere fra ulike sektorer og næringer. Banken overvåker porteføljen tett og har ikke avdekket engasjementer med vesentlige utfordringer.

Banken har hatt sterk innskuddsvekst de siste årene, både som følge av høy sparerate generelt og konkurransedyktige betingelser. Banken ønsker å styrke innskuddsdekningen ytterligere og forventer fortsatt vekst i innskuddsvolumet.

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. Banken har i fjerde kvartal for første gang utstedt grønne obligasjoner i henhold til rammeverket som ble etablert tidligere i 2022.

Likviditets- og soliditetssituasjonen til banken er god. Sammen med god inntjening gir dette et godt utgangspunkt for å realisere bankens ambisjoner.

Styret har en ambisjon om at BN Bank skal være en av landets mest kostnadseffektive banker og det forventes fortsatt økt kostnadseffektivitet.

Hovedlinjene i 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 fortsatt innskuddsvekst, vekst i bedriftsmarked 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.

Styret er godt fornøyd med bankens resultat for 2022.

Trondheim 7. februar 2023

Styret i BN Bank ASA

Kjell Fordal
(Leder)

Tore Medhus
(Nestleder)

Helene Jebsen Anker

Per Halvorsen

Geir-Egil Bolstad

Eli Anette Svardal
(Ansattrepresentant)

Unni Larsen

Marit Collin

Inge Reinertsen

Svein Tore Samdal
(Administrerende direktør)

Millioner kroner	Note	4. kv 2022	4. kv 2021	Året 2022	Året 2021
Renteinntekter og lignende inntekter		511	268	1 550	1 001
Rentekostnader og lignende kostnader		238	85	617	289
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	2	273	183	933	712
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	5	33	56	170	188
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	5	1	1	2	2
Andre driftsinntekter	5	1	0	1	1
Netto provisjonsinntekter og andre inntekter	2	33	55	169	187
Inntekter av aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter		2	0	7	7
Inntekter av eierinteresser i tilknyttede foretak og felleskontrollert virksomhet	8	0	0	8	0
Inntekter av eierinteresser i konsernselskaper	16	0	0	11	0
Netto resultat fra finansielle instrumenter	3	-1	-2	-1	-7
Netto resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser	2	1	-2	25	0
Lønn og andre personalkostnader		37	32	145	133
Av- og nedskrivninger og gev./tap på ikke-finansielle eiendeler		4	3	15	18
Andre driftskostnader		37	35	145	134
Sum andre driftskostnader	2	78	70	305	285
Driftsresultat før tap på utlån	2	229	166	822	614
Tap på utlån	2,6	18	4	42	-18
Resultat før skattekostnad		211	162	780	632
Skattekostnad	2	51	40	185	154
Periodens resultat		160	122	595	478
Poster som vil bli reklassifisert til resultat					
Aktuariell tap/gevinst pensjonsforpliktelse		1	-4	1	-4
Urealisert verdiendring utlån til virkelig verdi over OCI		1	5	3	3
Skattekostnad		1	0	1	0
Sum		1	1	3	-1
Totalresultat		161	123	598	477

Millioner kroner	Note	31.12.2022	31.12.2021
Eiendeler			
Kontanter og fordringer på sentralbanker	11	315	144
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	11	406	92
Netto utlån til kunder	2, 4, 6, 7, 8, 9, 11	36 166	32 472
Rentebærende verdipapirer	11	6 352	7 245
Finansielle derivater	4, 11, 12	42	72
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	4, 11	897	917
Investering i tilknyttede selskaper	8, 11	702	821
Eiendeler klassifisert som holdt for salg	11, 16	5	5
Immaterielle eiendeler		20	15
Varige driftsmidler		63	69
Andre eiendeler		30	24
Sum eiendeler		44 998	41 876
Gjeld			
Innlån fra kredittinstitusjoner	11	7	9
Innskudd fra og gjeld til kunder	2, 4, 11	23 976	22 287
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	10, 11	14 190	13 857
Finansielle derivater	4, 11, 12	556	85
Ansvarlig lånekapital	10, 11	400	300
Annen kortsiktig gjeld	11	143	121
Avsetninger	6	40	43
Betalbar skatt		187	157
Sum gjeld		39 499	36 859
Egenkapital			
Aksjekapital		706	706
Overkurs		415	415
Hybridkapital	10, 11	325	225
Annen egenkapital		4 053	3 671
Sum egenkapital		5 499	5 017
Sum gjeld og egenkapital		44 998	41 876

Trondheim 7. februar 2023

Styret i BN Bank ASA

Kjell Fordal
(Leder)Tore Medhus
(Nestleder)

Helene Jebsen Anker

Per Halvorsen

Geir-Egil Bolstad

Eli Anette Svardal
(Ansattrepresentant)

Unni Larsen

Marit Collin

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	478	478
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	2	2
Netto utbetalt utbytte til Fondsobligasjonseierne ¹⁾	0	0	0	-9	-9
Balanse 31.12.2021	706	415	225	3 671	5 017
Periodens resultat	0	0	0	595	595
Aktuarielle gevinster/tap pensjon (etter skatt)	0	0	0	1	1
Konsernbidrag E18 Eiendommer AS ²⁾	0	0	0	0	0
Netto verdiendringer utlån vurdert til virkelig verdi over OCI	0	0	0	2	2
Emisjon fondsobligasjoner	0	0	100	0	100
Utbetalt utbytte til Fondsobligasjonseierne ¹⁾	0	0	0	-15	-15
Utbetaling av utbytte	0	0	0	-200	-200
Balanse 31.12.2022	706	415	325	4 053	5 499

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

2) Det ble avgitt konsernbidrag med skatteeffekt på TNOK 344 i 2022 (TNOK 420 i 2021) 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	Året 2022	Året 2021
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter		
Rente-/provisjonsinnbetalinger og gebyrer fra kunder	1557	1 169
Rente-/provisjonsutbetalinger og gebyrer til kunder	-277	-138
Innbetaling av renter på andre plasseringer	404	247
Utbetaling av renter på andre lån	-560	-366
Inn-/utbetalinger (-) på utlån til kunder	-3 734	-4 432
Inn-/utbetalinger (-) på innskudd og gjeld fra kunder	1650	4 772
Inn-/utbetalinger (-) på gjeld til kredittinstitusjoner	20	-624
Inn-/utbetalinger (-) ved utstedelse av verdipapirer	794	1 628
Innbetalinger på tidligere avskrevne fordringer	8	2
Andre inn-/utbetalinger	57	-2
Utbetalinger til leverandører for varer og tjenester	-166	-135
Utbetalinger til ansatte, pensjoner og sosiale kostnader	-131	-115
Utbetalinger av skatter	-157	-114
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	-535	1 892
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter		
Inn-/utbetalinger (-) på fordringer på kredittinstitusjoner	0	0
Inn-/utbetalinger (-) på kortsiktige plasseringer i verdipapirer	1049	-2 065
Utbetalinger ved kjøp av driftsmidler m.v.	-14	-18
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	1 035	-2 083
Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter		
Inn-/utbetalinger (-) av ansvarlig lånekapital	100	0
Utbetaling av utbytte til fondsobligasjonseierne	-15	-10
Utbetaling av utbytte til eierne	-200	0
Aksjeemisjon, fondsemisjon	100	0
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	-15	-10
Netto kontantstrøm for perioden	485	-201
Beholdning av kontanter og fordringer på kredittinstitusjoner pr. 1.1.	236	406
Avregning forretningsbanker inkludert i kontantbeholdningen ²⁾	0	31
Beholdning av kontanter og fordringer på kredittinstitusjoner ved slutten av perioden ¹⁾	721	236
1) Avstemming mot kontanter i balansen		
Kontanter og fordringer på sentralbanker	315	144
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	406	92
SUM	721	236
Avregning mot forretningsbanker	0	0
SUM	721	236

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

Note 1. Regnskapsprinsipper og sammenligningstall	16
Note 2. Informasjon om driftssegmenter	17
Note 3. Verdiendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi, gevinster og tap	18
Note 4. Virkelig verdi av finansielle instrumenter	19
Note 5. Provisjonsinntekter og andre driftsinntekter	21
Note 6. Tap og nedskrivninger på utlån og garantier	22
Note 7. Oversikt over forvaltet utlån	25
Note 8. Overføring av utlån til SpareBank1 Næringskreditt	26
Note 9. Overføring av utlån til SpareBank1 Boligkreditt	27
Note 10. Innlån	28
Note 11. Virkelig verdi av finansielle instrumenter sammenlignet med innregnet verdi	29
Note 12. Motregningsrett finansielle derivater	30
Note 13. Kapitaldekning	31
Note 14. Betingede utfall, hendelser etter balansedag	33
Note 15. Resultatregnskap 5 siste kvartal	33
Note 16. Eiendeler holdt for salg	33

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 inndelegge rapporteringssegmentene etter underliggende forretningsområder.

Segmentrapport pr 31.12.2022

Millioner kroner	BM	PM	Sum 31.12.2022
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	498	435	933
Netto provisjonsinntekter og andre inntekter	65	104	169
Inntekter av aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	0	7	7
Inntekter av eierinteresser i tilknyttede foretak og felleskontrollert virksomhet	8	0	8
Inntekter av eierinteresser i konsernselskaper	11	0	11
Netto resultat fra finansielle instrumenter	-3	2	-1
Netto resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser	16	9	25
Lønn og andre personalkostnader	51	94	145
Av- og nedskrivninger og gevinster/tap på ikke-finansielle virksomheter	3	12	15
Andre driftskostnader	27	118	145
Sum andre driftskostnader	81	224	305
Driftsresultat før tap på utlån	498	324	822
Tap på utlån	35	7	42
Driftsresultat etter tap på utlån	463	317	780
Beregnet skattekostnad	111	74	185
Resultat etter skatt	352	243	595

Millioner kroner	BM	PM	Sum 31.12.2022
Utlån (brutto) inkl utlån i OMF-selskap	20 812	36 307	57 119
Innskudd fra og gjeld til kunder	1 139	22 837	23 976
Herav innskudd fra foretak	1 134	4 646	5 780

Segmentrapport pr 31.12.2021

Millioner kroner	BM	PM	Sum 31.12.2021
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	418	294	712
Netto provisjonsinntekter og andre inntekter	27	160	187
Inntekter av aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	0	7	7
Netto resultat fra finansielle instrumenter	-10	3	-7
Netto resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser	-10	10	0
Lønn og andre personalkostnader	48	85	133
Av- og nedskrivninger og gevinster/tap på ikke-finansielle virksomheter	4	14	18
Andre driftskostnader	25	109	134
Sum andre driftskostnader	77	208	285
Driftsresultat før tap på utlån	358	256	614
Tap på utlån	-20	2	-18
Driftsresultat etter tap på utlån	378	254	632
Beregnet skattekostnad	93	61	154
Resultat etter skatt	285	193	478

Millioner kroner	BM	PM	Sum 31.12.2021
Utlån (brutto) inkl utlån i OMF-selskap	18 812	33 033	51 845
Innskudd fra og gjeld til kunder	1 131	21 156	22 287
Herav innskudd fra foretak	1 102	4 076	5 178

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

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

Millioner kroner	4. kv 2022	4. kv 2021	Året 2022	Året 2021
Verdiendring rentederivater pliktig til virkelig verdi over resultat	-8	3	21	11
Verdiendring valutaderivater pliktig til virkelig verdi over resultat ¹	1	0	-4	-3
Verdiendring aksjer	-2	0	-3	1
Sum verdiendring finansielle instrumenter pliktig til virkelig verdi	-9	3	14	9
Verdiendring innskudd utpekt til virkelig verdi over resultat	-3	-1	4	2
Verdiendring utlån utpekt til virkelig verdi over resultat	9	-3	-28	-15
Sum verdiendring finansielle instrumenter utpekt til virkelig verdi	6	-4	-24	-13
Verdiendring rentederivater, sikring ²	-34	-38	-348	-181
Verdiendring innlån, sikret ²	24	41	363	204
Verdiendring plasseringer, sikret	9	-4	-18	-25
Sum verdiendring finansielle instrumenter til sikring	-1	-1	-3	-2
Sum verdiendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi	-4	-2	-13	-6
Realiserte kursgev./-tap(-) obligasjoner og sertifikater - amortisert kost ³	2	-1	1	-9
Realiserte kursgevinster/-tap(-) utlån og innlån vurdert til amortisert kost ³	0	0	0	0
Agio/disagio innlån og utlån vurdert til amortisert kost ¹	1	1	11	8
Sum verdiendring finansielle instrumenter - virkelig verdi, gevinster og tap	-1	-2	-1	-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 7 millioner kroner pr 4. kvartal 2022, mot 5 millioner kroner i samme periode i 2021. Eksponeringen mot valutavsvingninger er lav.

² BN Bank benytter verdisikring for fastrente verdipapirplasseringer, fastrente innlån og tilhørende sikringsinstrumenter. Plasseringene og innlånene sikres 1:1 gjennom eksterne kontrakter hvor det er samsvar mellom hovedstol, rentestrømmen, løpetid og sikringsforretningen. Det er renterisikoen som sikres og sikringsforretningene som inngås dokumenteres. Ved verdisikring blir sikringsinstrumentet regnskapsført til virkelig verdi, og sikringsobjektet blir regnskapsført til virkelig verdi for den sikrede risikoen. Endringer i disse verdiene fra inngående balanse blir resultatført. Kredittrisikoen blir ikke sikret og påvirker dermed ikke verdsettelsene. Verdien av sikringsinstrumentene per 4. kvartal 2022 negativ med 380 millioner kroner, mot en positiv verdi på 8 millioner kroner på samme tidspunkt i 2021.

³ Realiserte kursgevinster/-tap på obligasjoner, sertifikater og innlån vurdert til amortisert kost utgjorde en inntektsføring på 1 million kroner per utgangen av 4. kvartal 2022, mot en kostnadsføring på 9 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

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

Nivåinndeling

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

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

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

Millioner kroner	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Utlån	0	0	25 082	25 082
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	0	0	897	897
Rentederivater ¹	0	42	0	42
Valutaderivater	0	0	0	0
Sum eiendeler	0	42	25 979	26 021
Innskudd fra og gjeld til kunder	0	-1 479	0	-1 479
Rentederivater ¹	0	-555	0	-555
Valutaderivater	0	-1	0	-1
Sum forpliktelser	0	-2 035	0	-2 035

¹ Verdien av sikringsinstrumentene øremerket til verdisikring er per 31. desember 2022 negativ med 380 millioner kroner.

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. desember 2022

Millioner kroner	Utlån VVOCI ¹	Fastrente- utlån	Plasseringer i verdipapirer	Totalt
Inngående balanse	22 588	759	917	24 264
Investeringer i perioden/nye avtaler	12 064	103	7	12 174
Salg i perioden (til bokført verdi)	-9 458	-118	-24	-9 600
Forfalt	-795	-11	0	-806
Verdiendringer finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi, gevinster og tap	-23	-27	-3	-53
Utgående balanse	24 376	706	897	25 979
Herav periodens resultat vedrørende finansielle instrumenter som fremdeles er på balansen	-27	-27	-3	-57

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

Selskapets finansielle instrumenter til virkelig verdi, nivå 3, per 31. desember 2021

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

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

NOTE 5 PROVISJONSINNEKTER OG ANDRE DRIFTSINNEKTER

Millioner kroner	4. kv 2022	4. kv 2021	Året 2022	Året 2021
<i>Provisjonsinntekter</i>				
Garantiprovisjoner	0	0	1	1
Provisjonsinntekter fra SpareBank 1 Boligkreditt AS ¹	8	32	77	138
Provisjonsinntekter fra SpareBank 1 Næringskreditt AS ¹	16	16	62	23
Netto andre provisjonsinntekter	9	8	30	26
Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	33	56	170	188
 Provisjonskostnader ved betalingsformidling og låneformidling	1	1	2	2
Sum provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	1	1	2	2
 Netto provisjonsinntekter / -kostnader	32	55	168	186
 <i>Andre driftsinntekter:</i>				
Øvrige driftsinntekter	1	0	1	1
Andre driftsinntekter	1	0	1	1
 Netto provisjonsinntekter og andre inntekter	33	55	169	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	4. kv 2022	4. kv 2021	Året 2022	Året 2021
Konstaterte tap på engasjement som tidligere er nedskrevet	1	0	3	15
Konstaterte tap på engasjementer uten tidligere nedskrivninger	0	0	0	0
<i>Periodens nedskrivninger:</i>				
Endring i nedskrivninger Trinn 1 ^{*)}	5	9	24	18
Endring i nedskrivninger Trinn 2	10	-4	22	-16
Sum endring i nedskrivning trinn 1 og trinn 2	15	5	46	2
Økning på engasjementer med nedskrivning fra tidligere år	0	0	0	0
Avsetning på engasjementer uten tidligere nedskrivninger	1	0	1	1
Reduksjon på engasjementer med nedskrivning fra tidligere år	0	-1	-6	-38
Sum endring i individuelle nedskrivninger (trinn 3)	1	-1	-5	-37
Inntektsførte renter på nedskrevne lån	2	0	2	2
Brutto tap på utlån	19	4	46	-18
Inngått på tidligere konstaterte tap	-1	0	-4	0
Tap på utlån	18	4	42	-18

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

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

Avsetning til tap på utlån per 31. desember 2022

Millioner kroner	01.01.2022	Endring avsetning for tap	Netto konstatert	Valuta og andre bevegelser	31.12.2022
Avsetning til tap på utlån til amortisert kost - Bedriftsmarked	64	17	0	0	81
Avsetning til tap på utlån til amortisert kost - Personmarked	18	-1	-1	0	16
Avsetning til tap på utlån til virkelig verdi over OCI - Bedriftsmarked ^{*)}	41	20	0	0	61
Avsetning til tap på utlån til virkelig verdi over OCI - Personmarked ^{*)}	37	8	-2	0	43
Sum avsetning til tap på utlån og garantier	160	44	-3	0	201
Presentert som:					
Avsetning til tap på utlån	147	44	-3	0	188
Annen gjeld - avsetninger, garantier, ubenyttet kreditt, lånetilsagn	13	0	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 2022". Netto avsetning etter reversering av Trinn 1 for lån vurdert til virkelig verdi over utvidet resultat utgjør 162 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. desember 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	5	-5	0	0	
Overført til trinn 2	-4	4	0	0	
Overført til trinn 3	0	-1	1	0	
Netto ny måling av tap	13	22	-4	31	
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	46	15	0	61	
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	-35	-14	-2	-51	
Utgående balanse	116	60	25	201	

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	3	-3	0	0	
Overført til trinn 2	-1	1	0	0	
Overført til trinn 3	0	-1	1	0	
Netto ny måling av tap	-4	9	-4	1	
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	5	12	0	17	
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	-4	-9	-2	-15	
Utgående balanse	8	34	16	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	2	-2	0	0	
Overført til trinn 2	-3	3	0	0	
Overført til trinn 3	0	0	0	0	
Netto ny måling av tap	17	13	0	30	
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	41	3	0	44	
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	-31	-5	0	-36	
Utgående balanse	108	26	9	143	

Balanseført tapsavsetning per 31. desember 2021

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

Bedriftsmarked

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

NOTE 7 OVERSIKT OVER FORVALTET UTLÅN

Millioner kroner	31.12.2022	31.12.2021
Utlån BM og PM	36 316	32 583
Brutto utlån	36 316	32 583
Tapsavsetning på utlån til amortisert kost	-85	-69
Tapsavsetning på utlån til FVOCI	-104	-78
Akkumulert verdiendring over utvidet resultat	39	36
Netto utlån	36 166	32 472
Utlån overført til SpareBank 1 Næringskreditt	3 061	3 271
Utlån overført til SpareBank 1 Boligkreditt	17 742	15 991
Sum samlet utlånsportefølje	56 969	51 734

Brutto utlån fordelt på trinn per 31. desember 2022

Millioner kroner	12 mnd ECL	Levetid ECL - ikke objektive bevis på tap		Lån til virkelig verdi over resultat	Total
		Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	
Inngående balanse	30 301	1 374	149	759	32 583
Overført til trinn 1	308	-308	0	0	0
Overført til trinn 2	-1 360	1 360	0	0	0
Overført til trinn 3	0	-44	44	0	0
Netto endring	756	-67	-5	-33	651
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	14 511	725	0	98	15 334
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	-11 665	-456	-13	-118	-12 252
Utgående balanse	32 851	2 584	175	706	36 316
Herav BM	16 598	1 011	104	38	17 751
Herav PM	16 253	1 573	71	668	18 565

Brutto utlån fordelt på trinn per 31. desember 2021

Millioner kroner	12 mnd ECL	Levetid ECL - ikke objektive bevis på tap		Lån til virkelig verdi over resultat	Total
		Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	
Inngående balanse	24 801	2 721	234	465	28 222
Overført til trinn 1	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 endring	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
Herav BM	15 027	414	60	40	15 541
Herav PM	15 274	960	89	719	17 042

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 34,27 prosent pr 31. desember 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 desember 2022 var bokført verdi av overførte utlån 3,1 milliarder kroner. BN Bank forestår forvaltningen av overførte utlån og BN Bank mottar en provisjon basert på nettoen av avkastningen på utlånene banken har overført og kostnadene i selskapet.

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

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

Mottatt vederlag for lån overført fra BN Bank til SpareBank 1 Næringskreditt AS tilsvarer nominell verdi på overførte utlån og vurderes tilnærmet sammenfallende med lånenes virkelige verdi per utgangen av desember 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 7,00 prosent pr 31. desember 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 desember 2022 var bokført verdi av overførte utlån 17,7 milliarder kroner. BN Bank forestår forvaltningen av overførte utlån og BN Bank mottar en provisjon basert på nettoen av avkastningen på utlånene banken har overført og kostnadene i selskapet.

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

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

Mottatt vederlag for lån overført fra BN Bank til SpareBank 1 Boligkreditt AS tilsvarer nominell verdi på overførte utlån og vurderes tilnærmet sammenfallende med lånenes virkelige verdi per utgangen av desember 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 3.870 millioner kroner pr. 31. desember 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
Emitert	0	120	120
Oppkjøp og forfall av eksisterende	0	-110	-110
Netto gjeld (pålydende) 30.06.2022	0	13 622	13 622
Emitert	0	400	400
Oppkjøp og forfall av eksisterende	0	-508	-508
Netto gjeld (pålydende) 30.09.2022	0	13 514	13 514
Emitert	0	2 700	2 700
Oppkjøp og forfall av eksisterende	0	-1 568	-1 568
Netto gjeld (pålydende) 31.12.2022	0	14 646	14 646

Ansvarlig lånekapital og fondsobligasjon

BN Bank har emitert ansvarlig lån og fondsobligasjoner for pålydende 200 millioner kroner pr. 31. desember 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
Emitert	0	0	0
Oppkjøp og forfall av eksisterende	0	0	0
Netto gjeld (pålydende) 30.06.2022	325	400	725
Emitert	0	0	0
Oppkjøp og forfall av eksisterende	0	0	0
Netto gjeld (pålydende) 30.09.2022	325	400	725
Emitert	0	0	0
Oppkjøp og forfall av eksisterende	0	0	0
Netto gjeld (pålydende) 31.12.2022	325	400	725

Innregnede verdier

Millioner kroner	31.12.2022	31.12.2021
Obligasjoner vurdert til amortisert kost	6 435	6 385
Obligasjoner vurdert til amortisert kost (sikret gjeld)	7 755	7 472
Sum innregnet verdi av obligasjoner	14 190	13 857
Sum innregnet verdi av gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	14 190	13 857

Millioner kroner	31.12.2022	31.12.2021
Fondsobligasjoner vurdert til amortisert kost	325	225
Sum innregnet verdi av fondsobligasjoner	325	225
Ansvarlig lån vurdert til amortisert kost	400	300
Sum innregnet verdi av ansvarlig lån	400	300
Sum innregnet verdi av ansvarlig lån og fondsobligasjoner	725	525

NOTE 11 VIRKELIG VERDI AV FINANSIELLE INSTRUMENTER SAMMENLIGNET MED INNREGNET VERDI

Millioner kroner	31.12.2022		31.12.2021	
	Virkelig verdi	Innregnet verdi	Virkelig verdi	Innregnet verdi
Kontanter og fordringer på sentralbanker	315	315	144	144
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	406	406	92	92
Netto utlån til kunder	36 166	36 166	32 472	32 472
Rentebærende verdipapirer	6 339	6 352	7 252	7 245
Rentederivater	42	42	70	70
Valutaderivater	0	0	2	2
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	897	897	917	917
Investering i tilknyttede selskaper	702	702	821	821
Eiendeler klassifisert som holdt for salg	5	5	5	5
Gjeld til kredittinstitusjoner	-7	-7	-9	-9
Innskudd fra og gjeld til kunder	-23 976	-23 976	-22 287	-22 287
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	-14 277	-14 190	-13 874	-13 857
Rentederivater	-555	-555	-85	-85
Valutaderivater	-1	-1	0	0
Ansvarlig lånekapital	-393	-400	-304	-300
Fondsobligasjoner	-327	-325	-231	-225
Annen kortsiktig gjeld	-143	-143	-121	-121
Sum	5 193	5 288	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 bearbeides i anerkjente modeller for å beregne daglige priser. Finansielle derivater er i sin helhet vurdert til virkelig verdi og det vil følgelig ikke presenteres noe avvik mellom virkelig verdi og innregnet verdi i balansen.

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

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

- Nivå 1: Notert pris i et aktivt marked for en identisk eiendel eller forpliktelse.
- Nivå 2: 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. desember 2022

Millioner kroner	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Plasseringer i verdipapirer	491	5 848	0	6 339
Sum eiendeler	491	5 848	0	6 339
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	0	-14 277	0	-14 277
Ansvarlig lånekapital	0	-393	0	-393
Sum forpliktelser	0	-14 670	0	-14 670

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

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

Finansielle eiendeler		31.12.2022	
Motpart	Beløp i balansen	Beløpet som er gjenstand for netto-oppgjør¹	Beløp etter mulige netto-oppgjør
Motpart 1	2	2	0
Motpart 2	15	15	0
Motpart 3	12	12	0
Motpart 4	12	12	0
Motpart 5	0	0	0
Motpart 6	0	0	0
Motpart 7	0	0	0
Sum	41	41	0

Finansielle forpliktelser		31.12.2022	
Motpart	Beløp i balansen	Beløpet som er gjenstand for netto-oppgjør¹	Beløp etter mulige netto-oppgjør
Motpart 1	18	2	16
Motpart 2	114	15	99
Motpart 3	222	12	210
Motpart 4	17	12	5
Motpart 5	33	0	33
Motpart 6	0	0	0
Motpart 7	0	0	0
Sum	404	41	363

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

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 netto-oppgjør¹	Beløp etter mulige netto-oppgjør
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	31.12.2022	31.12.2021
Aksjekapital	706	706
Overkursfond	415	415
Avsatt utbytte	200	200
Annen egenkapital	3 860	3 412
Sum egenkapital	5 181	4 733
Kjernekapital		
Immaterielle eiendeler	-20	-18
Fradrag for avsatt utbytte	-200	-200
Direkte, indirekte og syntetiske investeringer i selskaper i finansiell sektor	-7	-5
Positiv verdi av justert forventet tap etter IRB-metoden	-136	-116
Verdijusteringer som følge av kravene om forsvarlig verdsettelse	-29	-26
Sum ren kjernekapital	4 789	4 368
Fondsobligasjoner, hybridkapital ¹ og ²	388	290
Sum kjernekapital	5 177	4 658
Tilleggskapital utover kjernekapital		
Tidsbegrenset ansvarlig kapital	500	402
Tilleggskapital	500	402
Sum ansvarlig kapital	5 677	5 060
Minimumskrav ansvarlig kapital Basel III		
Engasjement med spesialiserte foretak	7 262	7 105
Engasjement med øvrige foretak	761	481
Engasjement med massemarked SMB	141	131
Engasjement med massemarked pant i fast eiendom	8 766	7 625
Engasjement med øvrig massemarked	8	8
Egenkapitalposisjoner	28	39
Sum kredittrisiko IRB	16 966	15 389
Stater og sentralbanker	0	26
Lokale og regionale myndigheter, offentlige foretak	402	659
Institusjoner	363	360
Foretak	1 813	2 254
Massemarked	99	109
Massemarked pant i fast eiendom	1 588	2 518
Obligasjoner med fortrinnsrett	430	380
Øvrige eiendeler	76	71
Sum kredittrisiko standardmetoden	4 771	6 377
Operasjonell risiko	1 881	1 714
Kredittverdighet hos motpart (CVA-risiko)	372	359
Sum beregningsgrunnlag	23 990	23 839
Bufferkrav		
Bevaringsbuffer (2,5 %)	600	596
Motsyklisk buffer (2% og 1%)	480	238
Systemrisikobuffer (4,5%)	1 080	1 073
Sum bufferkrav til ren kjernekapital	2 159	1 907
Tilgjengelig ren kjernekapital (fratrasket 4,5%)	3 759	3 295
Kapitaldekning		
Ren kjernekapitaldekning	19,96 %	18,32 %
Kjernekapitaldekning	21,58 %	19,54 %
Kapitaldekning	23,66 %	21,23 %
Uvektet kjernekapitalandel	7,47 %	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	31.12.2022	31.12.2021
Aksjekapital	706	706
Overkursfond	415	415
Avsatt utbytte	200	200
Annen egenkapital	3 850	3 469
Sum egenkapital ²	5 171	4 790
Kjernekapital		
Immaterielle eiendeler	-20	-15
Fradrag for avsatt utbytte	-200	-200
Direkte, indirekte og syntetiske investeringer i selskaper i finansiell sektor	-7	-5
Positiv verdi av justert forventet tap etter IRB-metoden	-116	-99
Verdijusteringer som følge av kravene om forsvarlig verdsettelse	-26	-24
Sum ren kjernekapital	4 802	4 447
Fondsobligasjoner, hybridkapital ¹ og ²	325	225
Sum kjernekapital	5 127	4 672
Tilleggskapital utover kjernekapital		
Tidsbegrenset ansvarlig kapital	400	300
Tilleggskapital	400	300
Sum ansvarlig kapital	5 527	4 972
Minimumskrav ansvarlig kapital Basel III		
Engasjement med spesialiserte foretak	7 259	7 096
Engasjement med øvrige foretak	760	481
Engasjement med massemarked SMB	38	47
Engasjement med massemarked pant i fast eiendom	5 351	4 542
Egenkapitalposisjoner	2 950	3 223
Sum kredittrisiko IRB	16 358	15 389
Operasjonell risiko	1 803	1 594
Engasjementer beregnet etter standardmetoden	1 664	2 627
Kredittverdighet hos motpart (CVA-risiko)	67	31
Minimumskrav ansvarlig kapital	19 892	19 641
Beregningsgrunnlag	19 892	19 641
Bufferkrav		
Bevaringsbuffer (2,5 %)	497	491
Motsyklisk buffer (2% og 1%)	398	196
Systemrisikobuffer (4,5%)	895	884
Sum bufferkrav til ren kjernekapital	1 790	1 571
Tilgjengelig ren kjernekapital (fratrasket 4,5%)	3 957	3 563
Kapitaldekning		
Ren kjernekapitaldekning	24,14 %	22,64 %
Kjernekapitaldekning	25,77 %	23,79 %
Kapitaldekning	27,79 %	25,31 %
Uvektet kjernekapitalandel	11,09 %	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	4. kv 2022	3. kv 2022	2. kv 2022	1. kv 2022	4. kv 2021
Renteinntekter og lignende inntekter	511	391	340	308	268
Rentekostnader og lignende kostnader	238	155	123	101	85
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	273	236	217	207	183
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	33	41	46	50	56
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	1	0	1	0	1
Andre driftsinntekter	1	0	0	0	0
Netto provisjonsinntekter og andre inntekter	33	41	45	50	55
Inntekter av aksjer andeler og andre egenkapitalinstrumenter	2	0	0	5	0
Inntekter av eierinteresser i tilknyttede foretak og fellesktr. virks	0	5	1	2	0
Inntekter av eierinteresser i konsernselskaper	0	0	0	11	0
Netto resultat fra finansielle instrumenter	-1	7	-4	-3	-2
Netto resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser	1	12	-3	15	-2
Lønn og andre personalkostnader	37	37	36	35	32
Av- og nedskrivninger og gevinst/tap på ikke-finansielle eiendeler	4	4	4	3	3
Andre driftskostnader	37	37	36	35	35
Sum andre driftskostnader	78	78	76	73	70
Driftsresultat før tap på utlån	229	211	183	199	166
Tap på utlån	18	9	-1	16	4
Resultat før skattekostnad	211	202	184	183	162
Skattekostnad	51	48	46	40	40
Periodens resultat	160	154	138	143	122

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.



KPMG AS
Sjøgangen 6
7010 Trondheim

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

Til Styret i BN Bank AS

Uttalelse vedrørende forenklet revisorkontroll av delårsregnskap

Innledning

Vi har foretatt en forenklet revisorkontroll av vedlagte sammendratte balanse for BN Bank AS per 31. desember 2022 og tilhørende sammendratte resultatregnskap, oppstilling over endringer i egenkapital og kontantstrømoppstilling for tolv månedersperioden avsluttet denne dato, og av beskrivelsen av regnskapsprinsipper og andre noter. Ledelsen er ansvarlig for utarbeidelsen av delårsregnskapet i samsvar med IAS 34 Delårsrapportering. Vår oppgave er å avgi en uttalelse om delårsregnskapet basert på vår forenklede revisorkontroll.

Omfanget av den forenklede revisorkontrollen

Vi har utført vår forenklede revisorkontroll i samsvar med ISRE 2410 for 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 forenklede revisorkontroll ikke blitt oppmerksomme på noe som gir oss grunn til å tro at det vedlagte delårsregnskapet ikke i det alt vesentlige er utarbeidet i samsvar med IAS 34 Delårsrapportering.

Trondheim, 7. februar 2023
KPMG AS

Yngve Olsen
Statsautorisert revisor