

2023 1. KVARTAL



BN Bank

Nøkkeltall	3
Styrets beretning	5
Resultatregnskap	9
Balanse	10
Endring i egenkapital	11
Kontantstrømoppstilling	12
Noter	13
Note 1. Regnskapsprinsipper og sammenligningstall	14
Note 2. Informasjon om driftssegmenter	15
Note 3. Verdiendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi, gevinst og tap	16
Note 4. Virkelig verdi av finansielle instrumenter	17
Note 5. Provisjonsinntekter og andre driftsinntekter	19
Note 6. Tap og nedskrivninger på utlån og garantier	20
Note 7. Oversikt over forvaltet utlån	24
Note 8. Overføring av utlån til SpareBank1 Næringskreditt	25
Note 9. Overføring av utlån til SpareBank1 Boligkreditt	26
Note 10. Innlån	27
Note 11. Virkelig verdi av finansielle instrumenter sammenlignet med innregnet verdi	28
Note 12. Motregningsrett finansielle derivater	29
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	31.03.2023	31.03.2022	31.12.2022
Resultatsammendrag				
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		272	207	933
Sum andre driftsinntekter		47	65	194
Sum inntekter		319	272	1 127
Sum andre driftskostnader		75	73	305
Driftsresultat før tap på utlån		244	199	822
Tap på utlån		4	16	42
Resultat før skatt		240	183	780
Beregnet skattekostnad		57	40	185
Periodens resultat		183	143	595
Rentekostnad hybridkapital	1	8	3	17
Periodens resultat justert for renter på hybridkapital	1	175	140	578

Nøkkeltall	Referanse	31.03.2023	31.03.2022	31.12.2022
Lønnsomhet				
Egenkapitalrentabilitet	1	13,5 %	11,6 %	11,7 %
Rentenetto	2	2,44 %	1,98 %	2,13 %
Kostnadsprosent	3	23,5 %	26,8 %	27,1 %
Balansetall				
Brutto utlån		36 261	33 903	36 316
Innskudd fra kunder		23 863	23 223	23 976
Innskuddsdekning	4	66,1 %	68,8 %	66,3 %
Utlånsvekst (brutto) siste 12 måneder		7,0 %	15,0 %	11,5 %
Innskuddsvekst siste 12 måneder		2,8 %	28,1 %	7,6 %
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	5	45 230	42 421	43 775
Forvaltningskapital		45 462	42 965	44 998
Likviditetsdekning (LCR)	6	256 %	202 %	205 %

Balansetall inkl. SpareBank 1 Næringskreditt og SpareBank 1 Boligkreditt

Brutto utlån		57 514	53 393	57 119
Innskudd fra kunder		23 863	23 223	23 976
Utlånsvekst (brutto) siste 12 måneder		7,7 %	10,8 %	10,2 %
Innskuddsvekst siste 12 måneder		2,8 %	28,1 %	7,6 %
Innskuddsdekning forvaltet		41,6 %	43,6 %	42,1 %
Forvaltningskapital		66 715	62 455	65 801

Tap og mislighold

Tapsprosent utlån	7	0,04 %	0,20 %	0,12 %
Misligholdte og andre tapsutsatte engasjement (trinn 3) i % av brutto utlån	8	0,59 %	0,40 %	0,48 %

Tap og mislighold inkl. SpareBank 1 Næringskreditt og SpareBank 1 Boligkreditt

Tapsprosent utlån	9	0,03 %	0,12 %	0,08 %
Misligholdte og andre tapsutsatte engasjement (trinn 3) i % av brutto utlån	10	0,37 %	0,25 %	0,31 %

Millioner kroner	31.03.2023	31.03.2022	31.12.2022
Soliditet			
Kapitaldekning	22,8 %	22,4 %	23,7 %
Kjernekapitaldekning	20,8 %	20,3 %	21,6 %
Ren kjernekapitaldekning	18,8 %	18,7 %	20,0 %
Uvektet kjernekapital	7,6 %	7,4 %	7,5 %
Kjernekapital	5 322	4 900	5 177
Ansvarlig kapital	5 822	5 403	5 677

Kontor og bemanning

Antall kontor	2	2	2
Antall årsverk (gjennomsnitt)	126	124	125

Aksjer

Resultat per aksje i perioden (hele kroner)	12,96	10,13	42,15
---	-------	-------	-------

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) Innskuddsdekning

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

5) Gjennomsnittlig forvaltningskapital

Beregnes som gjennomsnitt av kvartalvis forvaltningskapital inneværende år

6) 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

7) Tapsprosent utlån

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

8) Misligholdte og andre tapsutsatte engasjement

Beregnes som forholdet mellom brutto hovedstol på utlån i trinn 3 og brutto utlån

9) 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

10) 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 1. kvartal 2023

Tall i parentes gjelder 1. kvartal 2022.

- Resultat etter skatt ble 183 millioner kroner (143 millioner kroner)
- Avkastning på egenkapitalen¹ ble 13,5 prosent (11,6 prosent)
- Netto renteinntekter ble 272 millioner kroner (207 millioner kroner)
- Tap på utlån ble en kostnadsføring på 4 millioner kroner (kostnadsføring på 16 millioner kroner)
- Samlet utlånsvolum² i personmarked økte med 0,2 milliarder kroner tilsvarende en kvartalsvis vekst på 0,5 prosent, mens samlet utlånsvolum i bedriftsmarked økte med 0,2 milliarder kroner tilsvarende en kvartalsvis vekst på 1,0 prosent
- Innskuddsvolumet ble redusert med 0,1 milliarder kroner tilsvarende en kvartalsvis reduksjon på 0,5 prosent

Resultat og balanse per 31. mars 2023

Tall i parentes gjelder per 31. mars 2022.

Sterkt resultat

Resultat etter skatt for BN Bank i 1. kvartal ble 183 millioner kroner (143 millioner kroner). Dette ga en egenkapitalavkastning på 13,5 prosent (11,6 prosent). Høyere netto renteinntekter og lavere tap bidro positivt, mens lavere provisjonsinntekter, lavere andre inntekter og lavere netto resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser bidro negativt sammenlignet med tilsvarende periode i fjor.

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.

Høyere inntekter

Netto inntekter ble 319 millioner kroner (272 millioner kroner).

Tall i millioner kroner	31.03.23	31.03.22	Endring
Netto inntekter	319	272	47
Margin- og volumeffekter			65
Utbytte og inntekter fra eierinteressser			-13
Provisjonsinntekter			-12
Verdiendringer			7

Bankens netto renteinntekter ble 272 millioner kroner (207 millioner kroner). Økningen er en følge av høyere innskudds- og utlånsvolum, marginendringer og et høyere rentenivå.

Gjennomsnittlig 3 måneders nibor i 1. kvartal 2023 var 2,16 prosentpoeng høyere enn tilsvarende periode i fjor. Økt rentenivå har medført redusert utlånsmargin og høyere innskuddsmargin. Gjennomsnittlig utlånsmargin i samlet portefølje målt mot 3 måneders nibor i 1. kvartal var 1,70 prosent (1,81 prosent). Gjennomsnittlig innskuddsmargin målt mot 3 måneders nibor var 1,24 prosent (0,49 prosent). Et høyere rentenivå har også medført at direkteavkastningen på bankens egenkapital økte sammenlignet med 1. kvartal 2022.

Netto provisjonsinntekter og andre inntekter ble 38 millioner kroner i 1. kvartal 2023 (50 millioner kroner). Dette inkluderer provisjonsinntekter fra SpareBank 1 Næringskreditt og SpareBank 1 Boligkreditt med totalt 32 millioner kroner (44 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. Provisjonsinntekter i SpareBank1 Boligkreditt ble redusert fra 28 millioner kroner i 1. kvartal 2022 til 18 millioner kroner i 1. kvartal 2023. Provisjonsinntekter i SpareBank1 Næringskreditt ble redusert fra 16 millioner kroner i første kvartal 2022 til 14 millioner kroner i 2023. Hovedårsaken til reduserte provisjonsinntekter er lavere marginer på utlån overført til de to selskapene.

Netto resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser ble 9 millioner kroner (15 millioner kroner). Det var ingen utbytteinntekter i 1. kvartal i år (16 millioner kroner). Verdiendringer på valuta, aksjer og andre finansielle instrumenter bidro med 4 millioner kroner (negativt 3 millioner kroner). Inntekter av eierinteressser ble 5 millioner kroner (2 millioner kroner).

Forbedret kostnadseffektivitet

Driftskostnadene utgjorde 75 millioner kroner i 1. kvartal 2023 (73 millioner kroner). Personalkostnader, IT-kostnader og avskrivninger ble høyere, mens andre kostnader ble lavere enn i 2022.

Tall i millioner kroner	31.03.2023	31.03.2022	Endring
Lønn og personalkostnader	36	35	1
IT-kostnader	20	19	1
Markedsføring	5	5	-
Avskrivninger	4	3	1
Andre kostnader	10	11	-1
Sum	75	73	2

Kostnadene i 1. kvartal utgjorde 24 prosent av sum inntekter (27 prosent).

Tap og mislighold

Netto tap på utlån og garantier ble 4 millioner kroner i 1. kvartal 2023 (16 millioner kroner). Tap i perioden utgjorde 0,04 prosent av gjennomsnittlig brutto utlån (0,20 prosent).

Avsetningene³ i trinn 1 og trinn 2 økte og ga en kostnadsføring på 4 millioner kroner i 1. kvartal 2023 (kostnadsføring på 16 millioner kroner). Økt avsetning i kvartalet skyldes høyere utlånsvolum og migrering i risikoklassifisering i løpet av kvartalet. Som i 1. kvartal 2022 var det ingen tap i trinn 3. Det vises til note 6 for en mer detaljert fremstilling av tap på utlån.

Tap i 1. kvartal 2023 fordeler seg slik:

MILL. KR	Trinn 3	Trinn 1 og 2	SUM
Bedriftsmarked	0	7	7
Personmarked	0	-3	-3
Sum	0	4	4

Sum av brutto misligholdte og øvrige tapsutsatte engasjementer (trinn 3) var 213 millioner kroner (134 millioner kroner), tilsvarende 0,59 prosent (0,40 prosent) av brutto utlån. Se note 6 og 7 for ytterligere informasjon.

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.

Tapsavsetningene var 204 millioner kroner ved utgangen 1. kvartal 2023 (175 millioner kroner). Avsetninger på utlån i trinn 3 var 24 millioner kroner (29 millioner kroner) mens avsetninger på utlån i trinn 1 og trinn 2 var 180 millioner kroner (146 millioner kroner). Økte avsetninger i trinn 1 og trinn 2 reflekterer at vi er inne i en periode med høy inflasjon og høyere rentenivå som forventes å bremse den økonomiske veksten fremover. Dette kan medføre økt mislighold og reduserte verdier på sikkerhetene i bankens utlånsportefølje.

Samlede tapsavsetninger per 1. kvartal 2023 fordelte seg som følger:

	TAPSAVSETNING (MILL. KR)	% AV BRUTTO UTLÅN
Bedriftsmarked	148	0,82 %
Personmarked	56	0,31 %
SUM	204	0,56 %

Netto avsetning, etter reversering av trinn 1 for utlån vurdert til virkelig verdi over utvidet resultat, var 165 millioner kroner (141 millioner kroner).

Balanseutvikling og kapitalforhold

Samlet brutto utlån⁴ økte med 4,1 milliarder kroner tilsvarende 7,7 prosent siste 12 måneder. Samlet utlån var 57,5 milliarder kroner per utgangen av 1. kvartal 2023 (53,4 milliarder kroner).

MRD. KR	31.03.2023	31.03.2022
Brutto utlån	57,5	53,4
Endring siste 12 mnd	4,1	5,2

Samlet brutto utlånsvolum var fordelt på følgende segmenter:

MRD. KR	31.03.2023	31.03.2022
Personmarked	36,5	33,8
Bedriftsmarked	21,0	19,6

Utlån i bedriftsmarked økte med 1,4 milliarder kroner, tilsvarende 7,1 prosent siste 12 måneder. Utlån i personmarked økte med 2,7 milliarder kroner, tilsvarende 8,1 prosent i samme periode.

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

Utlånsmarginen målt mot 3 måneders nibor i bedriftsmarked økte med 5 basispunkter til 2,78 prosent sammenlignet med tilsvarende periode i 2022. Utlånsmarginen i personmarked falt med 19 basispunkter i samme periode til 1,09 prosent.

Innskudd økte med 0,7 milliarder kroner, tilsvarende 2,8 prosent siste 12 måneder. Samlede innskudd var 23,9 milliarder kroner per utgangen av 1. kvartal 2023 (23,2 milliarder kroner).

Innskuddsdekningen var 66,1 prosent ved utgangen av 1. kvartal 2023 (68,8 prosent).

Innskuddsmargin målt mot 3 måneders nibor økte med 0,75 prosent til 1,24 prosent sammenlignet med tilsvarende periode i 2022.

Banken har utstedt sertifikater og obligasjoner for 0,9 milliarder kroner i det norske obligasjonsmarkedet i 1. kvartal 2023 (0,9 milliarder kroner). 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 2023 tilfredsstilte banken målsettingen. Bankens likviditetsportefølje var 7,0 milliarder kroner (6,6 milliarder kroner) ved utgangen av 1. kvartal 2023. Gjennomsnittlig LCR i 1. kvartal var 256 prosent (202 prosent).

Banken har en A- rating fra Scope Rating.

Per utgangen av 1. kvartal 2023 var det overført utlån tilsvarende 3,1 milliarder kroner (3,2 milliarder kroner) til SpareBank 1 Næringskreditt og 18,2 milliarder kroner (16,3 milliarder kroner) til SpareBank 1 Boligkreditt. Samlet har banken overført 15 prosent (16 prosent) av næringslånene og 50 prosent (48 prosent) av boliglånene til overnevnte selskaper.

Bankens forvaltningskapital var 45,5 milliarder kroner per 31. mars 2023 (43,0 milliarder kroner). Inkludert lån overført til SpareBank 1 Boligkreditt og SpareBank 1 Næringskreditt var forvaltningskapitalen 66,7 milliarder kroner (62,5 milliarder kroner).

Bankens kapitaldekning, kjernekapitaldekning og ren kjernekapitaldekning var som følger:

TALL I PROSENT	31.03.2023	31.03.2022
Kapitaldekning	22,8	22,4
Kjernekapitaldekning	20,8	20,3
Ren kjernekapitaldekning	18,8	18,7

BN Bank fikk i brev fra Finanstilsynet datert 27. februar 2023 meddelt pålegg om å utvikle nye modeller for utlån til foretak, eller tilpasse gjeldende modeller til bankens nåværende portefølje. Inntil nye eller endrede modeller er godkjent av Finanstilsynet, må banken anvende ekstra sikkerhetsmarginer ved beregning av bankens kapitaldekning. Effekten av sikkerhetsmarginene på ren kjernekapitaldekning utgjør omtrent 0,7 prosentpoeng. Pålegget har ikke betydning for bankens drift.

Ren kjernekapitaldekning ble redusert fra 20,0 prosent ved inngangen til året til 18,8 prosent per 31. mars 2023. Reduksjonen skyldes først og fremst sikkerhetsmarginene omtalt ovenfor.

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 kapitalkravsmargin på ett prosentpoeng.

Fremtidsutsikter

De siste månedene har vært preget av uroligheter i internasjonale kapitalmarkeder, blant annet som følge av hendelser innenfor banksektoren i USA og Sveits. Urolighetene har også påvirket det norske verdipapirmarkedet i 1. kvartal. Hendelsene har blitt håndtert av myndighetene i de aktuelle landene, og situasjonen vurderes å ha stabilisert seg.

Norsk økonomi er inne i en periode med høy aktivitet, svært lav arbeidsledighet, lav kronekurs 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 mai 2023. Høy prisvekst og et høyere rentenivå vil sannsynligvis medføre at veksten i norsk økonomi vil avta 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. Banken har så langt ikke opplevd vesentlig økning i mislighold, men det er risiko for at enkelte kunders betjeningsevne blir svekket som følge av et høyere rentenivå. I tillegg vil eiendomsprisene kunne falle ytterligere og dermed vil verdien på sikkerhetene for lånene bli lavere. 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. Det forventes fortsatt vekst, men noe lavere veksttakt den nærmeste tiden.

Målet i bankens strategi er at bedriftsmarkedsporteføljen skal vokse mer moderat enn boliglånsporteføljen over tid, men volumutviklingen vil variere med tilgangen til lønnsomme engasjementer og prosjekter. Høyere renter og økt realrente vil føre til økte avkastningskrav 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.

Bankens innskuddsvekst avtok noe i fjor etter sterk innskuddsvekst i de to foregående årene. Innskuddsvolumet ble marginalt redusert i 1. kvartal, og konkurransen om innskudd har økt vesentlig som følge av redusert sparing i samfunnet og økte kostnader på alternativ finansiering. Banken har mål om å styrke innskuddsdekningen over tid og gjør tiltak for 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 etablert rammeverk for utstedelse av grønne obligasjoner og gjorde den første utstedelsen under programmet i fjerde kvartal i fjor.

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

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

Hovedlinjene i bankens strategi ligger fast. Resultatutviklingen i senere år har vært sterk og resultatet i 1. kvartal tilfredsstillende bankens avkastningsmål. Vekst i utlån og innskudd, kostnadseffektivitet og fortsatt moderate tap skal bidra til at banken fortsetter den positive utviklingen. Bankens avkastningsmål på 12 prosent og øvrige finansielle målsettinger ligger fast.

Trondheim 2. mai 2023

Styret i BN Bank ASA

Inge Reinertsen
(Leder)

Trond Søråas
(Nestleder)

Helene Jebsen Anker

Jan Friestad

Geir-Egil Bolstad

Eli Anette Svoldal
(Ansatterrepresentant)

Per Ivar Egeberg
(Ansatterrepresentant)

Liv Malvik

Astrid Undheim

Svein Tore Samdal
(Administrerende direktør)

Arild Bjørn Hansen

Millioner kroner	Note	1. kv 2023	1. kv 2022	Året 2022
Renteinntekter og lignende inntekter		551	308	1 550
Rentekostnader og lignende kostnader		279	101	617
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	2	272	207	933
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	5	39	50	170
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	5	1	0	2
Andre driftsinntekter	5	0	0	1
Netto provisjonsinntekter og andre inntekter	2	38	50	169
Inntekter av aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter		0	5	7
Inntekter av eierinteresser i tilknyttede foretak og felleskontrollert virksomhet	8	5	2	8
Inntekter av eierinteresser i konsernselskaper	16	0	11	11
Netto resultat fra finansielle instrumenter	3	4	-3	-1
Netto resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser	2	9	15	25
Lønn og andre personalkostnader		36	35	145
Av- og nedskrivninger og gev./tap på ikke-finansielle eiendeler		4	3	15
Andre driftskostnader		35	35	145
Sum andre driftskostnader	2	75	73	305
Driftsresultat før tap på utlån	2	244	199	822
Tap på utlån	2,6	4	16	42
Resultat før skattekostnad		240	183	780
Skattekostnad	2	57	40	185
Periodens resultat		183	143	595
Poster som vil bli reklassifisert til resultat				
Aktuariell tap/gevinst pensjonsforpliktelse		0	0	1
Urealisert verdiendring utlån til virkelig verdi over OCI		0	-2	3
Skattekostnad		0	0	1
Sum		0	-2	3
Totalresultat		183	141	598

Millioner kroner	Note	31.03.2023	31.03.2022	31.12.2022
Eiendeler				
Konter og fordringer på sentralbanker	11	86	479	315
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	11	447	287	406
Netto utlån til kunder	2, 4, 6, 7, 8, 9, 11	36 106	33 777	36 166
Rentebærende verdipapirer	11	7 036	6 605	6 352
Finansielle derivater	4, 11, 12	57	52	42
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	4, 11	906	917	897
Investering i tilknyttede selskaper	8, 11	707	731	702
Eiendeler klassifisert som holdt for salg	11, 16	5	5	5
Immaterielle eiendeler		20	15	20
Varige driftsmidler		65	68	63
Andre eiendeler		27	29	30
Sum eiendeler		45 462	42 965	44 998
Gjeld				
Innlån fra kredittinstitusjoner	11	30	134	7
Innskudd fra og gjeld til kunder	2, 4, 11	23 863	23 223	23 976
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	10, 11	14 411	13 397	14 190
Finansielle derivater	4, 11, 12	633	277	556
Ansvarlig lånekapital	10, 11	400	400	400
Annen kortsiktig gjeld		98	194	143
Avsetninger	6	95	85	40
Betalbar skatt		140	0	187
Sum gjeld		39 670	37 710	39 499
Egenkapital				
Aksjekapital		706	706	706
Overkurs		415	415	415
Hybridkapital	10, 11	444	325	325
Annen egenkapital		4 227	3 809	4 053
Sum egenkapital		5 792	5 255	5 499
Sum gjeld og egenkapital		45 462	42 965	44 998

Trondheim 2. mai 2023

Styret i BN Bank ASA

Inge Reinertsen
(Leder)Trond Søråas
(Nestleder)

Helene Jebsen Anker

Jan Friestad

Geir-Egil Bolstad

Eli Anette Svardal
(Ansattrepresentant)Per Ivar Egeberg
(Ansattrepresentant)

Liv Malvik

Astrid Undheim

Svein Tore Samdal

Arild Bjørn Hansen

Millioner kroner	Aksje- kapital	Overkurs	Annen innskutt egenkapital	Annen egenkapital	Sum egenkapital
Balanse 31.12.2021	706	415	225	3 671	5 017
Periodens resultat	0	0	0	143	143
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
Netto utbetalt utbytte til Fondsobligasjonseierne ¹⁾	0	0	0	-3	-3
Balanse 31.03.2022	706	415	325	3 809	5 255
Periodens resultat	0	0	0	452	452
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	4	4
Netto utbetalt utbytte til Fondsobligasjonseierne ¹⁾	0	0	0	-12	-12
Utbetaling av utbytte	0	0	0	-200	-200
Balanse 31.12.22	706	415	325	4 053	5 499
Periodens resultat	0	0	0	183	183
Konsernbidrag E18 Eiendommer AS ²⁾	0	0	0	0	0
Netto verdiendringer utlån vurdert til virkelig verdi over OCI	0	0	0	0	0
Tilbakekjøp Fondsobligasjoner	0	0	-106	-2	-108
Emisjon fondsobligasjoner	0	0	225	-1	224
Utbetalt utbytte til Fondsobligasjonseierne ¹⁾	0	0	0	-6	-6
Balanse 31.03.2023	706	415	444	4 227	5 792

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 2023, se årsrapport 2022 for fullstendig oversikt.

Millioner kroner	1. kv 2023	1. kv 2022	Året 2022
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter			
Rente-/provisjonsinnbetalinger og gebyrer fra kunder	530	313	1 557
Rente-/provisjonsutbetalinger og gebyrer til kunder	-13	-10	-277
Innbetaling av renter på andre plasseringer	151	101	404
Utbetaling av renter på andre lån	-238	-148	-560
Inn-/utbetalinger (-) på utlån til kunder	55	-1 316	-3 734
Inn-/utbetalinger (-) på innskudd og gjeld fra kunder	-380	828	1 650
Inn-/utbetalinger (-) på gjeld til kredittinstitusjoner	169	181	20
Inn-/utbetalinger (-) ved utstedelse av verdipapirer	289	-226	794
Innbetalinger på tidligere avskrevne fordringer	0	0	8
Andre inn-/utbetalinger	-53	20	57
Utbetalinger til leverandører for varer og tjenester	-37	37	-166
Utbetalinger til ansatte, pensjoner og sosiale kostnader	-31	-30	-131
Utbetalinger av skatter	-47	-157	-157
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	395	-407	-535
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter			
Inn-/utbetalinger (-) på kortsiktige plasseringer i verdipapirer	-692	743	1 049
Utbetalinger ved kjøp av driftsmidler m.v.	-3	-3	-14
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	-695	740	1 035
Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter			
Inn-/utbetalinger (-) av ansvarlig lånekapital	0	100	100
Utbetaling av utbytte til fondsobligasjonseierne	-6	-3	-15
Utbetaling av utbytte til eierne	0	0	-200
Akseemisjon, fondsemissjon	118	100	100
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	112	197	-15
Netto kontantstrøm for perioden	-188	530	485
Beholdning av kontanter og fordringer på kredittinstitusjoner pr. 1.1.	721	236	236
Beholdning av kontanter og fordringer på kredittinstitusjoner ved slutten av perioden ¹⁾	533	766	721
1) Avstemming mot kontanter i balansen			
Kontanter og fordringer på sentralbanker	86	479	315
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	447	287	406
SUM	533	766	721

Note 1. Regnskapsprinsipper og sammenligningstall	14
Note 2. Informasjon om driftssegmenter	15
Note 3. Verdiendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi, gevinst og tap	16
Note 4. Virkelig verdi av finansielle instrumenter	17
Note 5. Provisjonsinntekter og andre driftsinntekter	19
Note 6. Tap og nedskrivninger på utlån og garantier	20
Note 7. Oversikt over forvaltet utlån	24
Note 8. Overføring av utlån til SpareBank1 Næringskreditt	25
Note 9. Overføring av utlån til SpareBank1 Boligkreditt	26
Note 10. Innlån	27
Note 11. Virkelig verdi av finansielle instrumenter sammenlignet med innregnet verdi	28
Note 12. Motregningsrett finansielle derivater	29
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 2022.

NOTE 2 INFORMASJON OM DRIFTSSEGMENTER

Segmentrapporteringen er regelmessig gjennomgått med ledelsen. Ledelsen har valgt å inndelegge rapporteringssegmentene etter de underliggende forretningsområder bedriftsmarked (BM) og personmarked (PM).

Segmentrapport pr 31.03.2023

Millioner kroner	BM	PM	Sum 31.03.2023
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	135	137	272
Netto provisjonsinntekter og andre inntekter	14	24	38
Inntekter av aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	0	0	0
Inntekter av eierinteresser i tilknyttede foretak og felleskontrollert virksomhet	5	0	5
Inntekter av eierinteresser i konsernselskaper	0	0	0
Netto resultat fra finansielle instrumenter	3	1	4
Netto resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser	8	1	9
Lønn og andre personalkostnader	12	24	36
Av- og nedskrivninger og gevinster/tap på ikke-finansielle virksomheter	1	3	4
Andre driftskostnader	6	29	35
Sum andre driftskostnader	19	56	75
Driftsresultat før tap på utlån	138	106	244
Tap på utlån	7	-3	4
Driftsresultat etter tap på utlån	131	109	240
Beregnet skattekostnad	32	25	57
Resultat etter skatt	99	84	183
Millioner kroner	BM	PM	Sum 31.03.2023
Utlån (brutto) inkl utlån i OMF-selskap	21 013	36 501	57 514
Innskudd fra og gjeld til kunder	1 217	22 646	23 863
Herav innskudd fra foretak	1 213	5 050	6 263

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	4 219	5 179

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

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

Millioner kroner	1. kv 2023	1. kv 2022	Året 2022
Verdiendring rentederivater pliktig til virkelig verdi over resultat	0	17	21
Verdiendring valutaderivater pliktig til virkelig verdi over resultat ¹	0	2	-4
Verdiendring aksjer	0	0	-3
Sum verdiendring finansielle instrumenter pliktig til virkelig verdi	0	19	14
Verdiendring innskudd utpekt til virkelig verdi over resultat	-1	2	4
Verdiendring utlån utpekt til virkelig verdi over resultat	0	-19	-28
Sum verdiendring finansielle instrumenter utpekt til virkelig verdi	-1	-17	-24
Verdiendring rentederivater, sikring ²	-15	-201	-348
Verdiendring innlån, sikret ²	20	214	363
Verdiendring plasseringer, sikret	-1	-18	-18
Sum verdiendring finansielle instrumenter til sikring	4	-5	-3
Sum verdiendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi	3	-3	-13
Realiserte kursgev./-tap(-) obligasjoner og sertifikater - amortisert kost ³	0	0	1
Realiserte kursgevinster/-tap(-) utlån og innlån vurdert til amortisert kost ³	0	0	0
Realisert gevinst/tap aksjer	-1	0	0
Agio/disagio innlån og utlån vurdert til amortisert kost ¹	2	0	11
Sum verdiendring finansielle instrumenter - virkelig verdi, gevinst og tap	4	-3	-1

¹ Agio/disagio på innlån og utlån vurdert til amortisert kost skyldes hovedsakelig agio-/disagioeffekter som oppstår ved at innlån og utlån i utenlandsk valuta omregnes til dagskurs. Valutaterminkontrakter og kombinerte rente- og valutaderivater vurderes til virkelig verdi med verdiendring over resultatet. Nettoeffekten vedrørende valuta ble en inntektsføring på 1 million kroner per 1. kvartal 2023, mot 2 millioner kroner i samme periode i 2022. Eksponeringen mot valutasingninger er lav.

² BN Bank benytter verdisikring for fastrente innlån og tilhørende sikringsinstrumenter. 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 1. kvartal 2023 var negativ med 427 millioner kroner, mot en negativ verdi på 248 millioner kroner på samme tidspunkt i 2022.

³ Realiserte kursgevinster/-tap på obligasjoner, sertifikater og innlån vurdert til amortisert kost utgjorde 0 millioner kroner per utgangen av 1. kvartal 2023, mot 0 millioner kroner i samme periode i 2022.

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.

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. mars 2023

Millioner kroner	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Utlån	0	0	24 836	24 836
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	0	0	906	906
Rentederivater ¹	0	57	0	57
Valutaderivater	0	0	0	0
Sum eiendeler	0	57	25 742	25 799
Innskudd fra og gjeld til kunder	0	-1 515	0	-1 515
Rentederivater ¹	0	-631	0	-631
Valutaderivater	0	-2	0	-2
Sum forpliktelser	0	-2 148	0	-2 148

¹ Verdien av sikringsinstrumentene øremerket til verdisikring er per 31. mars 2023 negativ med 427 millioner kroner.

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
Sum forpliktelser	0	-1 444	0	-1 444

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

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.

Selskapets finansielle instrumenter til virkelig verdi, nivå 3, per 31. mars 2023

Millioner kroner	Utlån VVOCI ¹⁾	Fastrente- utlån	Plasseringer i verdipapirer	Totalt
Inngående balanse	24 376	706	897	25 979
Investeringer i perioden/nye avtaler	3 241	3	9	3 253
Salg i perioden (til bokført verdi)	-3 387	-10	-1	-3 398
Forfalt	-86	-4	0	-90
Verdiendringer finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi, gevinster og tap	-3	0	1	-2
Utgående balanse	24 141	695	906	25 742
Herav periodens resultat vedrørende finansielle instrumenter som fremdeles er på balansen	-3	0	1	-2

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. mars 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	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

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 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.

NOTE 5 PROVISJONSINNETEKTER OG ANDRE DRIFTSINNETEKTER

Millioner kroner	1. kv 2023	1. kv 2022	Året 2022
<i>Provisjonsinntekter</i>			
Garantiprovisjoner	0	0	1
Provisjonsinntekter fra SpareBank 1 Boligkreditt AS ¹	18	28	77
Provisjonsinntekter fra SpareBank 1 Næringskreditt AS ¹	14	16	62
Netto andre provisjonsinntekter	7	6	30
Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	39	50	170
 Provisjonskostnader ved betalingsformidling og låneformidling	1	0	2
Sum provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	1	0	2
 Netto provisjonsinntekter / -kostnader	38	50	168
 <i>Andre driftsinntekter:</i>			
Øvrige driftsinntekter	0	0	1
Andre driftsinntekter	0	0	1
 Netto provisjonsinntekter og andre inntekter	38	50	169

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 2023	1. kv 2022	Året 2022
Konstaterte tap på engasjement som tidligere er nedskrevet	0	1	3
Konstaterte tap på engasjementer uten tidligere nedskrivninger	0	0	0
<i>Periodens nedskrivninger:</i>			
Endring i nedskrivninger Trinn 1 ^{*)}	-9	13	24
Endring i nedskrivninger Trinn 2	13	3	22
Sum endring i nedskrivning trinn 1 og trinn 2	4	16	46
Økning på engasjementer med nedskrivning fra tidligere år	0	0	0
Avsetning på engasjementer uten tidligere nedskrivninger	0	0	1
Reduksjon på engasjementer med nedskrivning fra tidligere år	-1	-1	-6
Sum endring i individuelle nedskrivninger (trinn 3)	-1	-1	-5
Inntektsførte renter på nedskrevne lån	1	0	2
Brutto tap på utlån	4	16	46
Inngått på tidligere konstaterte tap	0	0	-4
Tap på utlån	4	16	42

^{*)} 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 2023

Millioner kroner	01.01.2023	Endring avsetning for tap	Netto konstatert	Valuta og andre bevegelser	31.03.2023
Avsetning til tap på utlån til amortisert kost - Bedriftsmarked	81	1	0	0	82
Avsetning til tap på utlån til amortisert kost - Personmarked	16	-1	0	0	15
Avsetning til tap på utlån til virkelig verdi over OCI - Bedriftsmarked ^{*)}	61	6	0	0	67
Avsetning til tap på utlån til virkelig verdi over OCI - Personmarked ^{*)}	43	-3	0	0	40
Sum avsetning til tap på utlån og garantier	201	3	0	0	204
Presentert som:					
Avsetning til tap på utlån	188	5	0	0	193
Annen gjeld - avsetninger, garantier, ubenyttet kreditt, lånetilsagn	13	-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 2023". Netto avsetning etter reversering av Trinn 1 for lån vurdert til virkelig verdi over utvidet resultat utgjør 165 millioner kroner.

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. 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.

Balanseført tapsavsetning per 31. mars 2023

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	116	60	25	201	
Overført til trinn 1	3	-3	0	0	
Overført til trinn 2	-4	4	0	0	
Overført til trinn 3	0	0	0	0	
Netto ny måling av tap	-6	16	-1	9	
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	11	1	0	12	
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	-14	-4	0	-18	
Utgående balanse	106	74	24	204	

Personmarked

Millioner kroner	12 mnd ECL	Levetid ECL - ikke objektive bevis på tap		Levetid ECL - objektive bevis på tap	Total
		Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	
Inngående balanse	8	34	16	58	
Overført til trinn 1	2	-2	0	0	
Overført til trinn 2	-1	1	0	0	
Overført til trinn 3	0	0	0	0	
Netto ny måling av tap	-2	3	0	1	
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	1	1	0	2	
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	-1	-4	0	-5	
Utgående balanse	7	33	16	56	

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	108	26	9	143	
Overført til trinn 1	1	-1	0	0	
Overført til trinn 2	-3	3	0	0	
Overført til trinn 3	0	0	0	0	
Netto ny måling av tap	-4	13	-1	8	
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	10	0	0	10	
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	-13	0	0	-13	
Utgående balanse	99	41	8	148	

Balanseført tapsavsetning per 31. mars 2022

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	91	39	30	160
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	3	7	-1	9
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 -		Total
		ikke objektive bevis på tap	objektive bevis på tap	
	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 -		Total
		ikke objektive bevis på tap	objektive bevis på tap	
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	
Inngående balanse	82	14	9	105
Overført til trinn 1	0	0	0	0
Overført til trinn 2	0	0	0	0
Overført til trinn 3	0	0	0	0
Netto ny måling av tap	4	-1	0	3
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. desember 2022

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	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 -		Total
		ikke objektive bevis på tap	objektive bevis på tap	
	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 -		Total
		ikke objektive bevis på tap	objektive bevis på tap	
	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

NOTE 7 OVERSIKT OVER FORVALTET UTLÅN

Millioner kroner	31.03.2023	31.03.2022	31.12.2022
Utlån BM og PM	36 261	33 903	36 316
Brutto utlån	36 261	33 903	36 316
Tapsavsetning på utlån til amortisert kost	-87	-80	-85
Tapsavsetning på utlån til FVOCI	-107	-80	-104
Akkumulert verdiendring over utvidet resultat	39	34	39
Netto utlån	36 106	33 777	36 166
Utlån overført til SpareBank 1 Næringskreditt	3 054	3 231	3 061
Utlån overført til SpareBank 1 Boligkreditt	18 199	16 259	17 742
Sum samlet utlånsportefølje	57 359	53 267	56 969

Brutto utlån fordelt på trinn per 31. mars 2023

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	32 851	2 584	175	706	36 316
Overført til trinn 1	222	-222	0	0	0
Overført til trinn 2	-933	933	0	0	0
Overført til trinn 3	0	-42	42	0	0
Netto endring	1 003	-42	-1	-5	955
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	3 320	94	0	1	3 415
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	-4 146	-269	-3	-7	-4 425
Utgående balanse	32 317	3 036	213	695	36 261
Herav BM	16 431	1 355	135	38	17 959
Herav PM	15 886	1 681	78	657	18 302

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	0
Overført til trinn 2	-313	313	0	0	0
Overført til trinn 3	0	0	0	0	0
Netto endring	995	-8	-1	-21	965
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	4 251	38	0	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
Herav BM	15 862	437	59	35	16 394
Herav PM	15 663	1 020	75	751	17 509

Brutto utlån fordelt på trinn per 31. desember 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	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

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. mars 2023. 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 2023 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. 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 2023 og tilsvarende i 2022. 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. mars 2023. 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 2023 var bokført verdi av overførte utlån 18,2 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 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. 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 2023 og tilsvarende i 2022. 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 700 millioner kroner pr. 31. mars 2023, enten som nyemisjoner eller utvidelse av eksisterende åpne lån.

Millioner kroner	Sertifikater	Obligasjoner	Sum
Netto gjeld (pålydende) 01.01.2023	0	14 646	14 646
Emitert	0	700	700
Oppkjøp og forfall av eksisterende	0	-412	-412
Netto gjeld (pålydende) 31.03.2023	0	14 934	14 934

Ansvarlig lånekapital og fondsobligasjon

BN Bank har emitert ansvarlig lån og fondsobligasjoner for pålydende 225 millioner kroner pr. 31. mars 2023. Fondsobligasjoner er klassifisert som egenkapital i regnskapet.

Millioner kroner	Fonds-obligasjoner	Ansvarlig lånekapital	Sum
Netto gjeld (pålydende) 01.01.2023	325	400	725
Emitert	225	0	225
Oppkjøp og forfall av eksisterende	-106	0	-106
Netto gjeld (pålydende) 31.03.2023	444	400	844

Innregnede verdier

Millioner kroner	31.03.2023	31.03.2022	31.12.2022
Obligasjoner vurdert til amortisert kost	6 397	6 624	6 435
Obligasjoner vurdert til amortisert kost (sikret gjeld)	8 014	6 773	7 755
Sum innregnet verdi av obligasjoner	14 411	13 397	14 190
Sum innregnet verdi av gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	14 411	13 397	14 190

Millioner kroner	31.03.2023	31.03.2022	31.12.2022
Fondsobligasjoner vurdert til amortisert kost	444	325	325
Sum innregnet verdi av fondsobligasjoner	444	325	325
Ansvarlig lån vurdert til amortisert kost	400	400	400
Sum innregnet verdi av ansvarlig lån	400	400	400
Sum innregnet verdi av ansvarlig lån og fondobligasjoner	844	725	725

NOTE 11 VIRKELIG VERDI AV FINANSIELLE INSTRUMENTER SAMMENLIGNET MED INNREGNET VERDI

	31.03.2023		31.03.2022		31.12.2022	
	Virkelig verdi	Innregnet verdi	Virkelig verdi	Innregnet verdi	Virkelig verdi	Innregnet verdi
Millioner kroner						
Kontanter og fordringer på sentralbanker	86	86	479	479	315	315
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	447	447	287	287	406	406
Netto utlån til kunder	36 106	36 106	33 777	33 777	36 166	36 166
Rentebærende verdipapirer	7 019	7 036	6 604	6 605	6 339	6 352
Rentederivater	57	57	48	48	42	42
Valutaderivater	0	0	4	4	0	0
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	906	906	917	917	897	897
Investering i tilknyttede selskaper	707	707	731	731	702	702
Eiendeler klassifisert som holdt for salg	5	5	5	5	5	5
Gjeld til kredittinstitusjoner	-30	-30	-134	-134	-7	-7
Innskudd fra og gjeld til kunder	-23 863	-23 863	-23 223	-23 223	-23 976	-23 976
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	-14 479	-14 411	-13 423	-13 397	-14 277	-14 190
Rentederivater	-631	-631	-277	-277	-555	-555
Valutaderivater	-2	-2	0	0	-1	-1
Ansvarlig lånekapital	-393	-400	-401	-400	-393	-400
Fondsobligasjoner	-435	-444	-327	-325	-327	-325
Sum	5 500	5 569	5 067	5 097	5 336	5 431

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

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

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

Selskapets eiendeler og gjeld målt til amortisert kost per 31. mars 2023

Millioner kroner	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Plasseringer i verdipapirer	484	6 535	0	7 019
Sum eiendeler	484	6 535	0	7 019
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	0	-14 479	0	-14 479
Ansvarlig lånekapital	0	-393	0	-393
Sum forpliktelser	0	-14 872	0	-14 872

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

Millioner kroner	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Kortsiktige 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. 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

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		31.03.2023	
Motpart	Beløp i balansen	Beløpet som er gjenstand for netto-oppgjør¹	Beløp etter mulige netto-oppgjør
Motpart 1	4	4	0
Motpart 2	16	16	0
Motpart 3	18	18	0
Motpart 4	19	19	0
Motpart 5	0	0	0
Sum	57	57	0

Finansielle forpliktelser		31.03.2023	
Motpart	Beløp i balansen	Beløpet som er gjenstand for netto-oppgjør¹	Beløp etter mulige netto-oppgjør
Motpart 1	37	4	33
Motpart 2	118	16	102
Motpart 3	244	18	226
Motpart 4	22	19	3
Motpart 5	35	0	35
Sum	456	57	399

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

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
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
Sum	277	52	225

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

Finansielle eiendeler		31.12.2022		
Motpart	Beløp i balansen	Beløpet som er gjenstand for netto-oppgjør ¹	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	
Sum	41	41	0	

Finansielle forpliktelser		31.12.2022		
Motpart	Beløp i balansen	Beløpet som er gjenstand for netto-oppgjør ¹	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	
Sum	404	41	363	

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 foretaksgasjement, 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	31.03.2023	31.03.2022	31.12.2022
Aksjekapital	706	706	706
Overkursfond	415	415	415
Avsatt utbytte	200	200	200
Annen egenkapital	3 841	3 474	3 860
Sum egenkapital	5 162	4 795	5 181
Kjernekapital			
Immaterielle eiendeler	-21	-19	-20
Fradrag for avsatt utbytte	-200	-200	-200
Direkte, indirekte og syntetiske investeringer i selskaper i finansiell sektor	-7	-5	-7
Positiv verdi av justert forventet tap etter IRB-metoden	-182	-103	-136
Delårsresultat som inngår i kjernekapital	91	69	0
Verdijusteringer som følge av kravene om forsvarlig verdsettelse	-28	-26	-29
Sum ren kjernekapital	4 815	4 511	4 789
Fondsobligasjoner, hybridkapital ^{1 og 2}	507	389	388
Sum kjernekapital	5 322	4 900	5 177
Tilleggskapital utover kjernekapital			
Tidsbegrenset ansvarlig kapital	500	503	500
Tilleggskapital	500	503	500
Sum ansvarlig kapital	5 822	5 403	5 677
Minimumskrav ansvarlig kapital Basel III			
Engasjement med spesialiserte foretak	8 367	7 832	7 262
Engasjement med øvrige foretak	932	616	761
Engasjement med massemarked SMB	146	137	141
Engasjement med massemarked pant i fast eiendom	8 893	7 904	8 766
Engasjement med øvrig massemarked	8	10	8
Egenkapitalposisjoner	27	39	28
Sum kredittrisiko IRB	18 373	16 538	16 966
Stater og sentralbanker	0	26	0
Lokale og regionale myndigheter, offentlige foretak	552	517	402
Institusjoner	479	313	363
Foretak	1 774	2 289	1 813
Massemarked	129	120	99
Massemarked pant i fast eiendom	1 377	1 941	1 588
Obligasjoner med fortrinnsrett	416	416	430
Øvrige eiendeler	78	75	76
Sum kredittrisiko standardmetoden	4 805	5 697	4 771
Operasjonell risiko	1 884	1 688	1 881
Kredittverdighet hos motpart (CVA-risiko)	508	228	372
Sum beregningsgrunnlag	25 570	24 151	23 990
Bufferkrav			
Bevaringsbuffer (2,5 %)	639	604	600
Motsyklisk buffer (2,5%, 1%, 2%)	639	242	480
Systemrisikobuffer (4,5%)	1 151	1 087	1 080
Sum bufferkrav til ren kjernekapital	2 429	1 932	2 159
Tilgjengelig ren kjernekapital (fratrasket 4,5%)	3 665	3 424	3 759
Kapitaldekning			
Ren kjernekapitaldekning	18,83 %	18,68 %	19,96 %
Kjernekapitaldekning	20,81 %	20,29 %	21,58 %
Kapitaldekning	22,77 %	22,37 %	23,66 %
Uvektet kjernekapitalandel	7,57 %	7,35 %	7,47 %

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	31.03.2023	31.03.2022	31.12.2022
Aksjekapital	706	706	706
Overkursfond	415	415	415
Avsatt utbytte	200	200	200
Annen egenkapital	3 850	3 468	3 850
Sum egenkapital ²	5 171	4 789	5 171
Kjernekapital			
Immaterielle eiendeler	-20	-15	-20
Fradrag for avsatt utbytte	-200	-200	-200
Direkte, indirekte og syntetiske investeringer i selskaper i finansiell sektor	-7	-5	-7
Positiv verdi av justert forventet tap etter IRB-metoden	-161	-86	-116
Delårsresultat som inngår i kjernekapital	91	71	0
Verdijusteringer som følge av kravene om forsvarlig verdsettelse	-26	-24	-26
Sum ren kjernekapital	4 848	4 530	4 802
Fondsobligasjoner, hybridkapital ^{1 og 2}	444	325	325
Sum kjernekapital	5 292	4 855	5 127
Tilleggskapital utover kjernekapital			
Tidsbegrenset ansvarlig kapital	400	400	400
Tilleggskapital	400	400	400
Sum ansvarlig kapital	5 692	5 255	5 527
Minimumskrav ansvarlig kapital Basel III			
Engasjement med spesialiserte foretak	8 366	7 821	7 259
Engasjement med øvrige foretak	932	616	760
Engasjement med massemarked SMB	39	50	38
Engasjement med massemarked pant i fast eiendom	5 308	4 728	5 351
Egenkapitalposisjoner	2 975	3 053	2 950
Sum kredittrisiko IRB	17 620	16 268	16 358
Operasjonell risiko	1 803	1 594	1 803
Engasjementer beregnet etter standardmetoden	1 602	2 051	1 664
Kreditverdighet hos motpart (CVA-risiko)	61	25	67
Minimumskrav ansvarlig kapital	21 086	19 938	19 892
Beregningsgrunnlag	21 086	19 938	19 892
Bufferkrav			
Bevaringsbuffer (2,5 %)	527	498	497
Motsyklisk buffer (2,5%, 1% , 2%)	527	199	398
Systemrisikobuffer (4,5%)	949	897	895
Sum bufferkrav til ren kjernekapital	2 003	1 595	1 790
Tilgjengelig ren kjernekapital (fratrasket 4,5%)	3 900	3 632	3 957
Kapitaldekning			
Ren kjernekapitaldekning	22,99 %	22,72 %	24,14 %
Kjernekapitaldekning	25,10 %	24,35 %	25,77 %
Kapitaldekning	26,99 %	26,35 %	27,79 %
Uvektet kjernekapitalandel	11,43 %	10,84 %	11,09 %

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 2023	4. kv 2022	3. kv 2022	2. kv 2022	1. kv 2022
Renteinntekter og lignende inntekter	551	511	391	340	308
Rentekostnader og lignende kostnader	279	238	155	123	101
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	272	273	236	217	207
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	39	33	41	46	50
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	1	1	0	1	0
Andre driftsinntekter	0	1	0	0	0
Netto provisjonsinntekter og andre inntekter	38	33	41	45	50
Inntekter av aksjer andeler og andre egenkapitalinstrumenter	0	2	0	0	5
Inntekter av eierinteresser i tilknyttede foretak og fellesktr. virks	5	0	5	1	2
Inntekter av eierinteresser i konsernselskaper	0	0	0	0	11
Netto resultat fra finansielle instrumenter	4	-1	7	-4	-3
Netto resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser	9	1	12	-3	15
Lønn og andre personalkostnader	36	37	37	36	35
Av- og nedskrivninger og gevinst/tap på ikke-finansielle eiendeler	4	4	4	4	3
Andre driftskostnader	35	37	37	36	35
Sum andre driftskostnader	75	78	78	76	73
Driftsresultat før tap på utlån	244	229	211	183	199
Tap på utlån	4	18	9	-1	16
Resultat før skattekostnad	240	211	202	184	183
Skattekostnad	57	51	48	46	40
Periodens resultat	183	160	154	138	143

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 sammendratte balanse for BN Bank ASA per 31. mars 2023 og tilhørende sammendratte 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 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, 2. mai 2023
KPMG AS



Yngve Olsen
Statsautorisert revisor