



BN Bank

Regnskap 3. kvartal 2023

Nøkkeltall	3
Styrets beretning	5
Resultatregnskap	10
Balanse	11
Endring i egenkapital	12
Kontantstrømoppstilling	13
Noter	14
Note 1. Regnskapsprinsipper og sammenligningstall	15
Note 2. Informasjon om driftssegmenter	16
Note 3. Verdiendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi, gevinst og tap	17
Note 4. Virkelig verdi av finansielle instrumenter	18
Note 5. Provisjonsinntekter og andre driftsinntekter	20
Note 6. Tap og nedskrivninger på utlån og garantier	21
Note 7. Oversikt over 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	32
Note 14. Betingede utfall og hendelser etter balansedag	34
Note 15. Resultatregnskap 5 siste kvartal	34
Note 16. Eiendeler holdt for salg	34
Uttalelse fra revisor	35

Millioner kroner	Referanse	30.09.2023	30.09.2022	31.12.2022
Resultatsammendrag				
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		856	660	933
Sum andre driftsinntekter		129	160	194
Sum inntekter		985	820	1 127
Sum andre driftskostnader		234	227	305
Driftsresultat før tap på utlån		751	593	822
Tap på utlån		36	24	42
Resultat før skatt		715	569	780
Beregnet skattekostnad		169	134	185
Periodens resultat		546	435	595
Rentekostnad hybridkapital	1	24	11	17
Periodens resultat justert for renter på hybridkapital	1	522	424	578

Nøkkeltall	Referanse	30.09.2023	30.09.2022	31.12.2022
Lønnsomhet				
Egenkapitalrentabilitet	1	13,1 %	11,6 %	11,7 %
Rentenetto	2	2,48 %	2,03 %	2,13 %
Kostnadsprosent	3	23,8 %	27,7 %	27,1 %
Balansetall				
Brutto utlån		38 099	35 492	36 316
Innskudd fra kunder		25 203	24 769	23 976
Innskuddsdekning	4	66,5 %	70,1 %	66,3 %
Utlånsvekst (brutto) siste 12 måneder		7,3 %	13,7 %	11,5 %
Innskuddsvekst siste 12 måneder		1,8 %	16,7 %	7,6 %
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	5	46 094	43 470	43 775
Forvaltningskapital		47 859	44 428	44 998
Likviditetsdekning (LCR)	6	230 %	196 %	197 %

Balansetall inkl. SpareBank 1 Næringskreditt og SpareBank 1 Boligkreditt

Brutto utlån		59 942	55 555	57 119
Innskudd fra kunder		25 203	24 769	23 976
Utlånsvekst (brutto) siste 12 måneder		7,9 %	11,3 %	10,2 %
Innskuddsvekst siste 12 måneder		1,8 %	16,7 %	7,6 %
Innskuddsdekning		42,2 %	44,7 %	42,1 %
Forvaltningskapital		69 702	64 491	65 801

Tap og mislighold

Tapsprosent utlån	7	0,13 %	0,09 %	0,12 %
Misligholdte og andre tapsutsatte engasjement (trinn 3) i % av brutto utlån	8	0,52 %	0,50 %	0,48 %

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

Tapsprosent utlån	9	0,08 %	0,06 %	0,08 %
Misligholdte og andre tapsutsatte engasjement (trinn 3) i % av brutto utlån	10	0,33 %	0,32 %	0,31 %

Millioner kroner	30.09.2023	30.09.2022	31.12.2022
Soliditet			
Kapitaldekning	21,9 %	23,9 %	23,7 %
Kjernekapitaldekning	20,1 %	21,7 %	21,6 %
Ren kjernekapitaldekning	18,2 %	20,1 %	20,0 %
Uvektet kjernekapital	7,5 %	7,3 %	7,5 %
Kjernekapital	5 495	5 068	5 177
Ansvarlig kapital	5 995	5 571	5 677

Kontor og bemanning

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

Aksjer

Resultat per aksje i perioden (hele kroner)	38,68	30,82	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 tredje kvartal 2023

Tall i parentes gjelder andre kvartal 2023.

- Resultat etter skatt ble 192 millioner kroner (171 millioner kroner)
- Avkastning på egenkapitalen¹ ble 13,5 prosent (12,3 prosent)
- Netto renteinntekter ble 305 millioner kroner (279 millioner kroner)
- Tap på utlån ble 14 millioner kroner (18 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 0,4 milliarder kroner, tilsvarende en kvartalsvis vekst på 1,6 prosent
- Innskuddsvolumet økte med 0,6 milliarder kroner, tilsvarende en kvartalsvis vekst på 2,4 prosent

Oppsummering per 30. september 2023

Tall i parentes gjelder tilsvarende periode i fjor.

- Resultat etter skatt ble 546 millioner kroner (435 millioner kroner)
- Avkastning på egenkapitalen¹ ble 13,1 prosent (11,6 prosent)
- Netto renteinntekter ble 856 millioner kroner (660 millioner kroner)
- Tap på utlån ble 36 millioner kroner (24 millioner kroner)
- Samlet utlånsvolum² økte med 4,4 milliarder kroner siste 12 måneder (5,6 milliarder kroner), tilsvarende 7,9 prosent
- Innskuddsvolumet økte med 0,4 milliarder kroner siste 12 måneder (3,5 milliarder kroner), tilsvarende 1,8 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.

- Ren kjernekapitaldekning ble 18,2 prosent (20,1 prosent)

Regnskap for tredje kvartal 2023

Tall i parentes gjelder andre kvartal 2023.

I tredje kvartal 2023 ble resultat etter skatt 192 millioner kroner (171 millioner kroner). Det tilsvarer en egenkapitalavkastning på 13,5 prosent (12,3 prosent).

Resultatet viser økt rentenetto, mens provisjonsinntekter og resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser er uendret sammenlignet med forrige kvartal. Driftskostnadene er noe høyere, mens tap på utlån er lavere enn i andre kvartal.

Netto inntekter ble 346 millioner kroner (320 millioner kroner).

Tall i millioner kroner	3. kvartal	2. kvartal	Endring
Netto inntekter	346	320	26
Margin- og volumeffekter			26
Verdiendringer			-1
Resultatandel - SB1 Næringskreditt			1
Provisjonsinntekter - SB1 Boligkreditt			-4
Provisjonsinntekter - SB1 Næringskreditt			3
Øvrige provisjonsinntekter			1

Netto renteinntekter ble 305 millioner kroner i tredje kvartal (279 millioner kroner). Økningen er en følge av høyere innskudds- og utlånsvolum, marginendringer og et høyere rentenivå. Det ble gjennomført én renteendring på utlån og innskudd i personmarked i kvartalet. Som følge av Norges Banks endring av styringsrenten i august og september har banken varslet nye renteendringer med virkning fra utgangen av oktober og midten av desember.

Netto provisjonsinntekter og andre inntekter ble 37 millioner kroner i tredje kvartal (37 millioner kroner). Av dette utgjorde provisjonsinntekter fra SpareBank 1 Næringskreditt og SpareBank 1 Boligkreditt 28 millioner kroner (29 millioner kroner). Margin på utlån overført til Sparebank1 Boligkreditt var lavere enn i andre kvartal, mens margin på utlån overført til SpareBank1 Næringskreditt var høyere.

Netto resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser ble 4 millioner kroner (4 millioner kroner). Verdiendringer på valuta, aksjer og andre finansielle instrumenter bidro negativt med 2 millioner kroner (negativt med 1 million kroner).

Driftskostnadene ble 81 millioner kroner i tredje kvartal (78 millioner kroner). Kostnadene utgjorde 23 prosent av inntektene (24 prosent).

I tredje kvartal ble det kostnadsført 14 millioner kroner i tap på utlån (18 millioner kroner). Tapene fordeler seg som følger:

MILL. KR	Trinn 3	Trinn 1 og 2	SUM
Bedriftsmarked	1	13	14
Personmarked	2	-2	0
Sum	3	11	14

Resultat og balanse per 30. september 2023

Tall i parentes gjelder per 30. september 2022.

Sterkt resultat

Per utgangen av tredje kvartal 2023 oppnådde BN Bank et resultat etter skatt på 546 millioner kroner (435 millioner kroner). Dette ga en egenkapitalavkastning på 13,1 prosent (11,6 prosent). Høyere netto renteinntekter bidro positivt, mens lavere provisjonsinntekter, lavere resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser, høyere kostnader og høyere tap bidro negativt sammenlignet med tilsvarende periode i fjor.

Høyere inntekter

Netto inntekter ble 985 millioner kroner (820 millioner kroner).

Tall i millioner kroner	30.09.23	30.09.22	Endring
Netto inntekter	985	820	165
Margin- og volumeffekter			196
Verdiendringer			1
Utbytte SB1 Boligkreditt			-5
Utbytte Collection Eiendom			-11
Resultatandel - SB1 1 Næringskreditt			8
Provisjonsinntekter - SB1 Boligkreditt			-26
Provisjonsinntekter - SB1 Næringskreditt			-1
Øvrige provisjonsinntekter			3

Bankens netto renteinntekter ble 856 millioner kroner (660 millioner kroner). Økningen er en følge av høyere innskudds- og utlånsvolum, marginendringer og et høyere rentenivå.

Gjennomsnittlig 3 måneders nibor i de tre første kvartalene i 2023 var 2,3 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 per tredje kvartal 2023 var 1,45 prosent (1,59 prosent). Gjennomsnittlig innskuddsmargin målt mot 3 måneders nibor var 1,47 prosent (0,77 prosent). Et høyere rentenivå har også medført at direkteavkastningen på bankens egenkapital økte sammenlignet med tilsvarende periode i 2022.

Netto provisjonsinntekter og andre inntekter ble 112 millioner kroner per 30. september 2023 (136 millioner kroner). Dette inkluderer provisjonsinntekter fra SpareBank 1 Næringskreditt og SpareBank 1 Boligkreditt med totalt 89 millioner kroner (116 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 70 millioner kroner i de ni første månedene i 2022 til 44 millioner kroner i de ni første månedene i 2023. Provisjonsinntekter i SpareBank1 Næringskreditt ble redusert fra 46 millioner kroner i de ni første månedene i 2022 til 45 millioner kroner i samme periode i 2023. Hovedårsaken til reduserte provisjonsinntekter er lavere marginer på utlån overført til de to selskapene.

Netto resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser ble 17 millioner kroner (24 millioner kroner). Det var ingen utbytteinntekter i de ni første månedene i år (16 millioner kroner). Verdiendringer på valuta, aksjer og andre finansielle instrumenter bidro med 1 million kroner (0 millioner kroner). Inntekter av eierinteresser ble 16 millioner kroner (8 millioner kroner).

Forbedret kostnadseffektivitet

Driftskostnadene utgjorde 234 millioner kroner per utgangen av tredje kvartal 2023 (227 millioner kroner). Personalkostnader og avskrivninger ble høyere, mens andre kostnader ble lavere enn i 2022.

Tall i millioner kroner	30.09.2023	30.09.2022	Endring
Lønn og personalkostnader	112	107	5
IT-kostnader	58	58	-
Markedsføring	18	18	-
Avskrivninger	14	11	3
Andre kostnader	32	33	-1
Sum	234	227	7

Kostnadene per 30. september 2023 utgjorde 24 prosent av sum inntekter (28 prosent).

Tap og mislighold

Netto tap på utlån og garantier ble 36 millioner kroner i de ni første månedene i 2023 (24 millioner kroner). Tap i perioden utgjorde 0,13 prosent av gjennomsnittlig brutto utlån (0,09 prosent).

Avsetningene³ i trinn 1 og trinn 2 økte og ga en kostnadsføring på 35 millioner kroner per 30. september 2023 (kostnadsføring på 31 millioner kroner). Økt avsetning skyldes høyere utlånsvolum og migrering i risikoklassifisering. Tap i trinn 3 (individuelle tap) ga en kostnadsføring på 1 million kroner (inntektsføring på 7 millioner kroner). Det vises til note 6 for en mer detaljert fremstilling av tap på utlån.

Tap per 30. september 2023 fordeler seg slik:

MILL. KR	Trinn 3	Trinn 1 og 2	SUM
Bedriftsmarked	1	36	37
Personmarked	0	-1	-1
Sum	1	35	36

Sum av misligholdte og øvrige tapsutsatte engasjementer (trinn 3) var 197 millioner kroner (177 millioner kroner), tilsvarende 0,52 prosent (0,50 prosent) av brutto utlån. Se note 6 og 7 for ytterligere informasjon.

Tapsavsetningene var 235 millioner kroner ved utgangen av tredje kvartal 2023 (185 millioner kroner). Avsetninger på utlån i trinn 3 var 24 millioner kroner (24 millioner kroner) mens avsetninger på utlån i trinn 1 og trinn 2 var 211 millioner kroner (161 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 vil bremse den økonomiske veksten fremover. Dette forventes å medføre økt mislighold og reduserte verdier på sikkerhetene i bankens utlånsportefølje.

Samlede tapsavsetninger per utgangen av tredje kvartal 2023 fordelte seg som følger:

	TAPSAVSETNING (MILL. KR)	% AV BRUTTO UTLÅN
Bedriftsmarked	179	0,95 %
Personmarked	56	0,29 %
SUM	235	0,62 %

³ Trinn 1 omfatter utlån som ikke har vesentlig høyere kredittrisiko enn det som var tilfellet ved innvilgelse. For disse utlånene gjøres det en avsetning som tilsvarer 12 måneders forventet tap. Trinn 2 er utlån som har hatt en vesentlig økning i kredittrisiko siden innvilgelse og for disse beregnes forventet tap over hele lånets løpetid. Trinn 3 er problem lån hvor det gjøres individuelle vurderinger og hvor det avsettes for forventet tap over levetiden. For ytterligere detaljer se årsrapport og note 1 Regnskapsprinsipper.

Netto avsetning, etter reversering av trinn 1 for utlån vurdert til virkelig verdi over utvidet resultat, var 192 millioner kroner (147 millioner kroner).

Balanseutvikling og kapitalforhold

Samlet brutto utlån⁴ økte med 4,4 milliarder kroner tilsvarende 7,9 prosent siste 12 måneder. Samlet utlån var 59,9 milliarder kroner per utgangen av tredje kvartal 2023 (55,6 milliarder kroner).

MRD. KR	30.09.2023	30.09.2022
Brutto utlån	59,9	55,6
Endring siste 12 mnd	4,4	5,6

Samlet brutto utlånsvolum var fordelt på følgende segmenter:

MRD. KR	30.09.2023	30.09.2022
Personmarked	37,5	35,7
Bedriftsmarked	22,4	19,8

Utlån i bedriftsmarked økte med 2,6 milliarder kroner, tilsvarende 13,2 prosent siste 12 måneder. Utlån i personmarked økte med 1,7 milliarder kroner, tilsvarende 5,0 prosent i samme periode.

Utlånsmarginen målt mot 3 måneders nibor i bedriftsmarked ble 2,62 prosent, en økning på 6 basispunkter sammenlignet med tilsvarende periode i 2022. Utlånsmarginen i personmarked falt med 26 basispunkter til 0,78 prosent i samme periode.

Innskudd økte med 0,4 milliarder kroner, tilsvarende 1,8 prosent siste 12 måneder. Samlede innskudd var 25,2 milliarder kroner per utgangen av tredje kvartal 2023 (24,8 milliarder kroner).

Innskuddsdekningen var 66,5 prosent ved utgangen av tredje kvartal 2023 (70,1 prosent).

Innskuddsmargin målt mot 3 måneders nibor økte med 70 basispunkter til 1,47 prosent sammenlignet med tilsvarende periode i 2022.

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

Banken har utstedt sertifikater og obligasjoner for 2,7 milliarder kroner i det norske obligasjonsmarkedet i de ni første månedene i 2023 (1,2 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 tredje kvartal 2023 tilfredsstilte banken målsettingen. Bankens likviditetsportefølje var 6,4 milliarder kroner (6,5 milliarder kroner) ved utgangen av tredje kvartal 2023. Gjennomsnittlig LCR i siste kvartal var 230 prosent (196 prosent).

Banken har en A- rating fra Scope Rating. Ratingen ble bekreftet i tredje kvartal.

Per utgangen av tredje kvartal 2023 var det overført utlån tilsvarende 3,6 milliarder kroner (3,1 milliarder kroner) til SpareBank 1 Næringskreditt og 18,2 milliarder kroner (17,0 milliarder kroner) til SpareBank 1 Boligkreditt. Samlet har banken overført 16 prosent (16 prosent) av næringslånene og 49 prosent (47 prosent) av boliglånene til overnevnte selskaper.

Bankens forvaltningskapital var 47,9 milliarder kroner per 30. september 2023 (44,4 milliarder kroner). Inkludert lån overført til SpareBank 1 Boligkreditt og SpareBank 1 Næringskreditt var forvaltningskapitalen 69,7 milliarder kroner (64,5 milliarder kroner).

Bankens kapitaldekning, kjernekapitaldekning og ren kjernekapitaldekning var som følger:

TALL I PROSENT	30.09.2023	30.09.2022
Kapitaldekning	21,9	23,9
Kjernekapitaldekning	20,1	21,7
Ren kjernekapitaldekning	18,2	20,1

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 18,2 prosent per 30. september 2023. En betydelig del av reduksjonen skyldes 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

2023 har vært preget av høy prisvekst, stigende renter og svak kronekurs. Norges bank har økt styringsrenten med 1,5 prosentpoeng hittil i år, og har uttalt at styringsrenten trolig settes opp en gang til, mest sannsynlig i desember. Både korte og lange renter har økt betydelig i år. Internasjonalt og i Norge har presset i økonomien avtatt og prisveksten har kommet ned fra de høye nivåene i fjor og tidligere i år. Men fortsatt stramt arbeidsmarked og prisvekst godt over inflasjonsmålet gjør at Norges Bank forventer en styringsrente noe høyere enn gjeldende rente gjennom neste år.

Misligholdsnivået i utlånsporteføljen er fortsatt lavt selv om det har økt noe den senere tid. Høyere rentenivå og et lavere aktivitetsnivå i økonomien må forventes å medføre et høyere misligholdsnivå fremover. Forventet økt misligholdsnivå og lavere eiendomspriser har medført at bankens modellbaserte tapsavsetninger har økt de siste årene. Sterk inntjening og god soliditet gjør at banken er godt rustet til å absorbere et eventuelt økt tapsnivå.

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. Boliglånsveksten har avtatt noe i år, og det forventes fortsatt moderat vekst den nærmeste tiden som følge av generell lavere kredittvekst.

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. Banken har en diversifisert portefølje mot ulike typer bygg med leietakere fra ulike sektorer og næringer. Banken overvåker porteføljen tett og har i liten grad avdekket engasjementer med vesentlige utfordringer.

Banken hadde sterk innskuddsvekst i pandemiårene og til og med andre kvartal i fjor. Etter tre kvartaler med fallende innskuddsvolum har innskuddene økt i andre og tredje kvartal i år. 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 hittil i år tilfredsstiller 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 1. november 2023

Styret i BN Bank ASA

Inge Reinertsen
(Leder)

Trond Søråas
(Nestleder)

Helene Jebsen Anker

Jan Friestad

Geir-Egil Bolstad

Eli Anette Svardal
(Ansatterepresentant)

Per Ivar Egeberg
(Ansatterepresentant)

Liv Malvik

Astrid Undheim

Svein Tore Samdal
(Administrerende direktør)

Arild Bjørn Hansen

Millioner kroner	Note	3. kv 2023	3. kv 2022	30.09.2023	30.09.2022	Året 2022
Renteinntekter og lignende inntekter		688	391	1 829	1 039	1 550
Rentekostnader og lignende kostnader		383	155	973	379	617
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	2	305	236	856	660	933
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	5	37	41	113	137	170
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	5	0	0	1	1	2
Andre driftsinntekter	5	0	0	0	0	1
Netto provisjonsinntekter og andre inntekter	2	37	41	112	136	169
Inntekter av aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter		0	0	0	5	7
Inntekter av eierinteresser i tilknyttede foretak og felleskontrollert virksomhet	8	6	5	16	8	8
Inntekter av eierinteresser i konsernselskaper	16	0	0	0	11	11
Netto resultat fra finansielle instrumenter	3	-2	7	1	0	-1
Netto resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser	2	4	12	17	24	25
Lønn og andre personalkostnader		41	37	113	108	145
Av- og nedskrivninger og gev./tap på ikke-finansielle eiendeler		5	4	14	11	15
Andre driftskostnader		35	37	107	108	145
Sum andre driftskostnader	2	81	78	234	227	305
Driftsresultat før tap på utlån	2	265	211	751	593	822
Tap på utlån	2,6	14	9	36	24	42
Resultat før skattekostnad		251	202	715	569	780
Skattekostnad	2	59	48	169	134	185
Periodens resultat		192	154	546	435	595
Poster som vil bli reklassifisert til resultat						
Aktuariell tap/gevinst pensjonsforpliktelse		0	0	0	0	1
Urealisert verdiendring utlån til virkelig verdi over OCI		1	6	4	2	3
Skattekostnad		0	1	1	0	1
Sum		1	5	3	2	3
Totalresultat		193	159	549	437	598

Millioner kroner	Note	30.09.2023	30.09.2022	31.12.2022
Eiendeler				
Kontanter og fordringer på sentralbanker	11	594	325	315
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	11	1 131	372	406
Netto utlån til kunder	2, 4, 6, 7, 8, 9, 11	37 913	35 357	36 166
Rentebærende verdipapirer	11	6 406	6 555	6 352
Finansielle derivater	4, 11, 12	83	55	42
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	4, 11	910	917	897
Investering i tilknyttede selskaper	8, 11	711	737	702
Investering i konsernselskaper		0	0	0
Eiendeler klassifisert som holdt for salg	11, 16	5	5	5
Immaterielle eiendeler		22	15	20
Varige driftsmidler		62	65	63
Andre eiendeler		22	25	30
Sum eiendeler		47 859	44 428	44 998
Gjeld				
Innlån fra kredittinstitusjoner	11	359	34	7
Innskudd fra og gjeld til kunder	2, 4, 11	25 203	24 769	23 976
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	10, 11	14 575	13 188	14 190
Finansielle derivater	4, 11, 12	1 036	391	556
Ansvarlig lånekapital	10, 11	401	400	400
Annen kortsiktig gjeld		140	126	143
Avsetninger	6	32	176	40
Betalbar skatt		170	0	187
Sum gjeld		41 916	39 084	39 499
Egenkapital				
Aksjekapital		706	706	706
Overkurs		415	415	415
Hybridkapital	10, 11	444	325	325
Annen egenkapital		4 378	3 898	4 053
Sum egenkapital		5 943	5 344	5 499
Sum gjeld og egenkapital		47 859	44 428	44 998

Trondheim 1. november 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
(Adm. direktør)

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	435	435
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	-10	-10
Utbetaling av utbytte	0	0	0	-200	-200
Balanse 30.09.2022	706	415	325	3 898	5 344
Periodens resultat	0	0	0	160	160
Aktuarielle gevinster/tap pensjon (etter skatt)	0	0	0	1	1
Netto verdiendringer utlån vurdert til virkelig verdi over OCI	0	0	0	0	0
Netto utbetalt utbytte til Fondsobligasjonseierne ¹⁾	0	0	0	-5	-5
Balanse 31.12.2022	706	415	325	4 053	5 499
Periodens resultat	0	0	0	546	546
Konsernbidrag E18 Eiendommer AS ²⁾	0	0	0	0	0
Netto verdiendringer utlån vurdert til virkelig verdi over OCI	0	0	0	3	3
Tilbakekjøp Fondsobligasjoner	0	0	-106	-2	-108
Emisjon fondsobligasjoner	0	0	225	-1	224
Utbetalt utbytte til Fondsobligasjonseierne ¹⁾	0	0	0	-22	-22
Utbetaling av utbytte	0	0	0	-200	-200
Balanse 30.09.2023	706	415	444	4 378	5 943

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	Pr 30.09.2023	Pr 30.09.2022	Året 2022
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter			
Rente-/provisjonsinnbetalinger og gebyrer fra kunder	1 729	1 075	1 557
Rente-/provisjonsutbetalinger og gebyrer til kunder	-52	-33	-277
Innbetaling av renter på andre plasseringer	383	311	404
Utbetaling av renter på andre lån	-615	-427	-560
Inn-/utbetalinger (-) på utlån til kunder	-1 792	-2 927	-3 734
Inn-/utbetalinger (-) på innskudd og gjeld fra kunder	541	2 247	1 650
Inn-/utbetalinger (-) på gjeld til kredittinstitusjoner	612	110	20
Inn-/utbetalinger (-) ved utstedelse av verdipapirer	792	-338	794
Innbetalinger på tidligere avskrevne fordringer	1	7	8
Andre inn-/utbetalinger	-11	43	57
Utbetalinger til leverandører for varer og tjenester	-114	-124	-166
Utbetalinger til ansatte, pensjoner og sosiale kostnader	-108	-103	-131
Utbetalinger av skatter	-186	-156	-157
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	1 180	-315	-535
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter			
Inn-/utbetalinger (-) på kortsiktige plasseringer i verdipapirer	-61	792	1 049
Utbetalinger ved kjøp av driftsmidler m.v.	-13	-6	-14
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	-74	786	1 035
Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter			
Inn-/utbetalinger (-) av ansvarlig lånekapital	0	100	100
Utbetaling av utbytte til fondsobligasjonseierne	-21	-10	-15
Utbetaling av utbytte til eierne	-200	-200	-200
Aksejemisjon, fondsemisjon	118	100	100
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	-103	-10	-15
Netto kontantstrøm for perioden	1 003	461	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⁾	1 724	697	721
1) Avstemming mot kontanter i balansen			
Kontanter og fordringer på sentralbanker	594	325	315
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	1 130	372	406
SUM	1 724	697	721

Note 1. Regnskapsprinsipper og sammenligningstall	15
Note 2. Informasjon om driftssegmenter	16
Note 3. Verdiendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi, gevinst og tap	17
Note 4. Virkelig verdi av finansielle instrumenter	18
Note 5. Provisjonsinntekter og andre driftsinntekter	20
Note 6. Tap og nedskrivninger på utlån og garantier	21
Note 7. Oversikt over 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	32
Note 14. Betingede utfall, hendelser etter balansedag	34
Note 15. Resultatregnskap 5 siste kvartal	34
Note 16. Eiendeler holdt for salg	34

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 30.09.2023

Millioner kroner	BM	PM	Sum 30.09.2023
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	429	427	856
Netto provisjonsinntekter og andre inntekter	50	62	112
Inntekter av aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	0	0	0
Inntekter av eierinteresser i tilknyttede foretak og felleskontrollert virksomhet	16	0	16
Inntekter av eierinteresser i konsernselskaper	0	0	0
Netto resultat fra finansielle instrumenter	-6	7	1
Netto resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser	10	7	17
Lønn og andre personalkostnader	40	73	113
Av- og nedskrivninger og gevinster/tap på ikke-finansielle virksomheter	4	10	14
Andre driftskostnader	18	89	107
Sum andre driftskostnader	62	172	234
Driftsresultat før tap på utlån	427	324	751
Tap på utlån	37	-1	36
Driftsresultat etter tap på utlån	390	325	715
Beregnet skattekostnad	94	75	169
Resultat etter skatt	296	250	546

Millioner kroner	BM	PM	Sum 30.09.2023
Utlån (brutto) inkl utlån i OMF-selskap	22 423	37 519	59 942
Innskudd fra og gjeld til kunder	1 195	24 008	25 203
Herav innskudd fra foretak	1 191	6 345	7 536

Segmentrapport pr 30.09.2022

Millioner kroner	BM	PM	Sum 30.09.2022
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	360	300	660
Netto provisjonsinntekter og andre inntekter	48	88	136
Inntekter av aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	0	5	5
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	3	0
Netto resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser	16	8	24
Lønn og andre personalkostnader	38	70	108
Av- og nedskrivninger og gevinster/tap på ikke-finansielle virksomheter	3	8	11
Andre driftskostnader	19	89	108
Sum andre driftskostnader	60	167	227
Driftsresultat før tap på utlån	364	229	593
Tap på utlån	23	1	24
Driftsresultat etter tap på utlån	341	228	569
Beregnet skattekostnad	81	53	134
Resultat etter skatt	260	175	435

Millioner kroner	BM	PM	Sum 30.09.2022
Utlån (brutto) inkl utlån i OMF-selskap	19 807	35 748	55 555
Innskudd fra og gjeld til kunder	1 376	23 393	24 769
Herav innskudd fra foretak	1 340	4 239	5 579

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

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

Millioner kroner	3. kv 2023	3. kv 2022	30.09.2023	30.09.2022	Året 2022
Verdiendring rentederivater pliktig til virkelig verdi over resultat	1	4	12	29	21
Verdiendring valutaderivater pliktig til virkelig verdi over resultat ¹	1	0	1	-5	-4
Verdiendring aksjer	0	0	1	-1	-3
Sum verdiendring finansielle instrumenter pliktig til virkelig verdi	2	4	14	23	14
Verdiendring innskudd utpekt til virkelig verdi over resultat	-2	5	-3	7	4
Verdiendring utlån utpekt til virkelig verdi over resultat	1	-3	-11	-37	-28
Sum verdiendring finansielle instrumenter utpekt til virkelig verdi	-1	2	-14	-30	-24
Verdiendring rentederivater, sikring ²	-90	-29	-329	-314	-348
Verdiendring innlån, sikret ²	86	32	339	339	363
Verdiendring plasseringer, sikret	0	-3	-14	-27	-18
Sum verdiendring finansielle instrumenter til sikring	-4	0	-4	-2	-3
Sum verdiendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi	-3	6	-4	-9	-13
Realiserte kursgev./-tap(-) obligasjoner og sertifikater - amortisert kost ³	-1	0	0	-1	1
Realiserte kursgevinster/-tap(-) utlån og innlån vurdert til amortisert kost ³	0	0	0	0	0
Realisert gevinst/tap aksjer	1	0	0	0	0
Agio/disagio innlån og utlån vurdert til amortisert kost ¹	1	1	5	10	11
Sum verdiendring finansielle instrumenter - virkelig verdi, gevinst og tap	-2	7	1	0	-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 6 millioner kroner per 3. kvartal 2023, mot 5 millioner kroner i samme periode i 2022. Eksponeringen mot valutasvingninger 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 3. kvartal 2023 var negativ med 715 millioner kroner, mot en negativ verdi på 359 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 3. kvartal 2023, mot en kostnadsføring på 1 million 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 30. september 2023

Millioner kroner	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Utlån	0	0	25 782	25 782
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	0	0	910	910
Rentederivater ¹	0	81	0	81
Valutaderivater	0	1	0	1
Sum eiendeler	0	82	26 692	26 774
Innskudd fra og gjeld til kunder	0	-1 638	0	-1 638
Rentederivater ¹	0	-1 035	0	-1 035
Valutaderivater	0	-1	0	-1
Sum forpliktelser	0	-2 674	0	-2 674

¹ Verdien av sikringsinstrumentene øremerket til verdisikring er per 30. september 2023 negativ med 715 millioner kroner.

Selskapets eiendeler og gjeld målt til virkelig verdi per 30. september 2022

Millioner kroner	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Utlån	0	0	24 192	24 192
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	0	0	917	917
Rentederivater ¹	0	55	0	55
Valutaderivater	0	0	0	0
Sum eiendeler	0	55	25 109	25 164
Innskudd fra og gjeld til kunder	0	-1 081	0	-1 081
Rentederivater ¹	0	-389	0	-389
Valutaderivater	0	-2	0	-2
Sum forpliktelser	0	-1 472	0	-1 472

¹ Verdien av sikringsinstrumentene øremerket til verdisikring er per 30. september 2022 negativ med 359 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 30. september 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	7 802	28	12	7 842
Salg i perioden (til bokført verdi)	-6 444	-50	-1	-6 495
Forfalt	-595	-9	0	-604
Verdiendringer finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi, gevinster og tap	-22	-10	2	-30
Utgående balanse	25 117	665	910	26 692
Herav periodens resultat vedrørende finansielle instrumenter som fremdeles er på balansen	-22	-10	2	-30

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 30. september 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	9 081	106	0	9 187
Salg i perioden (til bokført verdi)	-7 653	-98	0	-7 751
Forfalt	-535	-8	0	-543
Verdiendringer finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi, gevinster og tap	-12	-36	0	-48
Utgående balanse	23 469	723	917	25 109
Herav periodens resultat vedrørende finansielle instrumenter som fremdeles er på balansen	-16	-36	0	-52

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 PROVISJONSINNEKTER OG ANDRE DRIFTSINNEKTER

Millioner kroner	3. kv 2023	3. kv 2022	30.09.2023	30.09.2022	Året 2022
<i>Provisjonsinntekter</i>					
Garantiprovisjoner	0	0	0	0	1
Provisjonsinntekter fra SpareBank 1 Boligkreditt AS ¹	11	18	44	70	77
Provisjonsinntekter fra SpareBank 1 Næringskreditt AS ¹	17	15	45	46	62
Netto andre provisjonsinntekter	9	8	24	21	30
Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	37	41	113	137	170
 Provisjonskostnader ved betalingsformidling og låneformidling	0	0	1	1	2
Sum provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	0	0	1	1	2
 Netto provisjonsinntekter / -kostnader	37	41	112	136	168
 <i>Andre driftsinntekter:</i>					
Øvrige driftsinntekter	0	0	0	0	1
Andre driftsinntekter	0	0	0	0	1
 Netto provisjonsinntekter og andre inntekter	37	41	112	136	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	3. kv 2023	3. kv 2022	30.09.2023	30.09.2022	Året 2022
Konstaterte tap på engasjement som tidligere er nedskrevet	1	0	1	2	3
Konstaterte tap på engasjementer uten tidligere nedskrivninger	0	0	0	0	0
<i>Periodens nedskrivninger:</i>					
Endring i nedskrivninger Trinn 1 ^{*)}	-6	11	-11	19	24
Endring i nedskrivninger Trinn 2	17	3	46	12	22
Sum endring i nedskrivning trinn 1 og trinn 2	11	14	35	31	46
Økning på engasjementer med nedskrivning fra tidligere år	0	0	0	0	0
Avsetning på engasjementer uten tidligere nedskrivninger	10	0	10	0	1
Reduksjon på engasjementer med nedskrivning fra tidligere år	-8	-4	-12	-6	-6
Sum endring i individuelle nedskrivninger (trinn 3)	2	-4	-2	-6	-5
Inntektsførte renter på nedskrevne lån	0	0	2	0	2
Brutto tap på utlån	14	10	36	27	46
Inngått på tidligere konstaterte tap	0	1	0	3	-4
Tap på utlån	14	9	36	24	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 30. september 2023

Millioner kroner	01.01.2023	Endring avsetning for tap	Netto konstatert	Valuta og andre bevegelser	30.09.2023
Avsetning til tap på utlån til amortisert kost - Bedriftsmarked	81	10	0	0	91
Avsetning til tap på utlån til amortisert kost - Personmarked	16	-2	0	0	14
Avsetning til tap på utlån til virkelig verdi over OCI - Bedriftsmarked ^{*)}	61	27	0	0	88
Avsetning til tap på utlån til virkelig verdi over OCI - Personmarked ^{*)}	43	-1	0	0	42
Sum avsetning til tap på utlån og garantier	201	34	0	0	235

Presentert som:

Avsetning til tap på utlån	188	41	0	0	229
Annen gjeld - avsetninger, garantier, ubenyttet kreditt, lånetilsagn	13	-7	0	0	6

^{*)} 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 30. september 2023". Netto avsetning etter reversering av Trinn 1 for lån vurdert til virkelig verdi over utvidet resultat utgjør 192 millioner kroner.

Avsetning til tap på utlån per 30. september 2022

Millioner kroner	01.01.2022	Endring avsetning for tap	Netto konstatert	Valuta og andre bevegelser	30.09.2022
Avsetning til tap på utlån til amortisert kost - Bedriftsmarked	64	12	0	0	76
Avsetning til tap på utlån til amortisert kost - Personmarked	18	0	-1	0	17
Avsetning til tap på utlån til virkelig verdi over OCI - Bedriftsmarked ^{*)}	41	13	0	0	54
Avsetning til tap på utlån til virkelig verdi over OCI - Personmarked ^{*)}	37	2	-1	0	38
Sum avsetning til tap på utlån og garantier	160	27	-2	0	185

Presentert som:

Avsetning til tap på utlån	147	28	-2	0	173
Annen gjeld - avsetninger, garantier, ubenyttet kreditt, lånetilsagn	13	-1	0	0	12

^{*)} 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 30. september 2022". Netto avsetning etter reversering av Trinn 1 for lån vurdert til virkelig verdi over utvidet resultat utgjør 147 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 30. september 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	-8	8	0	0	
Overført til trinn 3	0	0	0	0	
Netto ny måling av tap	-3	49	-1	45	
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	28	8	0	36	
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	-32	-15	0	-47	
Utgående balanse	104	107	24	235	

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	3	-3	0	0	
Overført til trinn 2	-1	1	0	0	
Overført til trinn 3	0	0	0	0	
Netto ny måling av tap	-3	9	-2	4	
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	3	8	0	11	
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	-3	-14	0	-17	
Utgående balanse	7	35	14	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	0	0	0	0	
Overført til trinn 2	-7	7	0	0	
Overført til trinn 3	0	0	0	0	
Netto ny måling av tap	0	40	1	41	
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	25	0	0	25	
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	-29	-1	0	-30	
Utgående balanse	97	72	10	179	

Balansført tapsavsetning per 30. september 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	4	-4	0	0
Overført til trinn 2	-2	2	0	0
Overført til trinn 3	0	-1	1	0
Netto ny måling av tap	8	19	-7	20
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	34	6	0	40
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	-25	-10	0	-35
Utgående balanse	110	51	24	185

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	-2	8	-6	0
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	4	6	0	10
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	-3	-7	0	-10
Utgående balanse	10	29	16	55

Bedriftsmarked

Millioner kroner	12 mnd ECL	Levetid ECL - ikke objektive bevis på tap	Levetid ECL - objektive bevis på tap	Total
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	
Inngående balanse	82	14	9	105
Overført til trinn 1	1	-1	0	0
Overført til trinn 2	-1	1	0	0
Overført til trinn 3	0	0	0	0
Netto ny måling av tap	10	11	-1	20
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	30	0	0	30
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	-22	-3	0	-25
Utgående balanse	100	22	8	130

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 UTLÅN

Millioner kroner	30.09.2023	30.09.2022	31.12.2022
Utlån BM og PM	38 099	35 492	36 316
Brutto utlån	38 099	35 492	36 316
Tapsavsetning på utlån til amortisert kost	-99	-81	-85
Tapsavsetning på utlån til FVOCI	-130	-92	-104
Akkumulert verdiendring over utvidet resultat	43	38	39
Netto utlån	37 913	35 357	36 166
Utlån overført til SpareBank 1 Næringskreditt	3 638	3 107	3 061
Utlån overført til SpareBank 1 Boligkreditt	18 205	16 956	17 742
Sum samlet utlånsportefølje	59 756	55 420	56 969

Brutto utlån fordelt på trinn per 30. september 2023

Millioner kroner	12 mnd ECL	Levetid ECL	Levetid ECL	Lån til virkelig verdi over resultat	Total
		- ikke objektive bevis på tap	- objektive bevis på tap		
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3		
Inngående balanse	32 851	2 584	175	706	36 316
Overført til trinn 1	270	-270	0	0	0
Overført til trinn 2	-2 284	2 284	0	0	0
Overført til trinn 3	0	-58	58	0	0
Netto endring	609	-114	-32	-21	442
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	9 783	322	0	29	10 134
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	-8 189	-551	-4	-49	-8 793
Utgående balanse	33 040	4 197	197	665	38 099
Herav BM	16 264	2 370	116	35	18 785
Herav PM	16 776	1 827	81	630	19 314

Brutto utlån fordelt på trinn per 30. september 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	Trinn 3	
Inngående balanse	30 301	1 374	149	759	32 583
Overført til trinn 1	251	-251	0	0	0
Overført til trinn 2	-983	983	0	0	0
Overført til trinn 3	0	-44	44	0	0
Netto endring	1 006	-65	-3	-39	899
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	11 045	230	0	102	11 377
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	-8 932	-323	-13	-99	-9 367
Utgående balanse	32 688	1 904	177	723	35 492
Herav BM	15 871	689	104	36	16 700
Herav PM	16 817	1 215	73	687	18 792

Brutto utlån fordelt på trinn per 31. desember 2022

Millioner kroner	12 mnd ECL	Levetid ECL	Levetid ECL	Lån til virkelig verdi over resultat	Total
		- ikke objektive bevis på tap	- objektive bevis på tap		
	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

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 30. september 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 september 2023 var bokført verdi av overførte utlån 3,6 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 september 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 30. september 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 september 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 september 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 2.650 millioner kroner pr. 30. september 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
Emitert	0	600	600
Oppkjøp og forfall av eksisterende	0	-639	-639
Netto gjeld (pålydende) 30.06.2023	0	14 895	14 895
Emitert	0	1 350	1 350
Oppkjøp og forfall av eksisterende	0	-793	-793
Netto gjeld (pålydende) 30.09.2023	0	15 452	15 452

Ansvarlig lånekapital og fondsobligasjon

BN Bank har emitert ansvarlig lån og fondsobligasjoner for pålydende 225 millioner kroner pr. 30. september 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
Emitert	0	0	0
Oppkjøp og forfall av eksisterende	0	0	0
Netto gjeld (pålydende) 30.06.2023	444	400	844
Emitert	0	0	0
Oppkjøp og forfall av eksisterende	0	0	0
Netto gjeld (pålydende) 30.09.2023	444	400	844

Innregnede verdier

Millioner kroner	30.09.2023	30.09.2022	31.12.2022
Obligasjoner vurdert til amortisert kost	6 486	6 280	6 435
Obligasjoner vurdert til amortisert kost (sikret gjeld)	8 089	6 908	7 755
Sum innregnet verdi av obligasjoner	14 575	13 188	14 190
Sum innregnet verdi av gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	14 575	13 188	14 190

Millioner kroner	30.09.2023	30.09.2022	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	401	400	400
Sum innregnet verdi av ansvarlig lån	401	400	400
Sum innregnet verdi av ansvarlig lån og fondsobligasjoner	845	725	725

NOTE 11 VIRKELIG VERDI AV FINANSIELLE INSTRUMENTER SAMMENLIGNET MED INNREGNET VERDI

	30.09.2023		30.09.2022		31.12.2022	
	Virkelig verdi	Innregnet verdi	Virkelig verdi	Innregnet verdi	Virkelig verdi	Innregnet verdi
Millioner kroner						
Kontanter og fordringer på sentralbanker	594	594	325	325	315	315
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	1 131	1 131	372	372	406	406
Netto utlån til kunder	37 913	37 913	35 357	35 357	36 166	36 166
Rentebærende verdipapirer	6 401	6 406	6 529	6 555	6 339	6 352
Rentederivater	82	82	55	55	42	42
Valutaderivater	1	1	0	0	0	0
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	910	910	917	917	897	897
Investering i tilknyttede selskaper	711	711	737	737	702	702
Eiendeler klassifisert som holdt for salg	5	5	5	5	5	5
Gjeld til kredittinstitusjoner	-359	-359	-34	-34	-7	-7
Innskudd fra og gjeld til kunder	-25 203	-25 203	-24 769	-24 769	-23 976	-23 976
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	-14 857	-14 575	-13 040	-13 188	-14 277	-14 190
Rentederivater	1 035	1 035	-389	-389	-555	-555
Valutaderivater	1	1	-2	-2	-1	-1
Ansvarlig lånekapital	-396	-401	-390	-400	-393	-400
Fondsobligasjoner	-438	-444	-321	-325	-327	-325
Sum	7 531	7 807	5 352	5 216	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 30. september 2023

Millioner kroner	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Plasseringer i verdipapirer	482	5 919	0	6 401
Sum eiendeler	482	5 919	0	6 401
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	0	-14 857	0	-14 857
Ansvarlig lånekapital	0	-396	0	-396
Sum forpliktelser	0	-15 253	0	-15 253

Selskapets eiendeler og gjeld målt til amortisert kost per 30. september 2022

Millioner kroner	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Plasseringer i verdipapirer	483	6 046	0	6 529
Sum eiendeler	483	6 046	0	6 529
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	0	-13 040	0	-13 040
Ansvarlig lånekapital	0	-390	0	-390
Sum forpliktelser	0	-13 430	0	-13 430

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		30.09.2023	
Motpart	Beløp i balansen	Beløpet som er gjenstand for netto-oppgjør¹	Beløp etter mulige netto-oppgjør
Motpart 1	2	2	0
Motpart 2	28	28	0
Motpart 3	26	26	0
Motpart 4	27	27	0
Motpart 5	0	0	0
Sum	83	83	0

Finansielle forpliktelser		30.09.2023	
Motpart	Beløp i balansen	Beløpet som er gjenstand for netto-oppgjør¹	Beløp etter mulige netto-oppgjør
Motpart 1	97	2	95
Motpart 2	171	28	143
Motpart 3	391	26	365
Motpart 4	36	27	9
Motpart 5	49	0	49
Sum	744	83	661

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

Finansielle eiendeler		30.09.2022	
Motpart	Beløp i balansen	Beløpet som er gjenstand for netto-oppgjør¹	Beløp etter mulige netto-oppgjør
Motpart 1	0	0	0
Motpart 2	20	20	0
Motpart 3	15	15	0
Motpart 4	19	19	0
Motpart 5	1	1	0
Motpart 6	0	0	0
Motpart 7	0	0	0
Sum	55	55	0

Finansielle forpliktelser		30.09.2022	
Motpart	Beløp i balansen	Beløpet som er gjenstand for netto-oppgjør¹	Beløp etter mulige netto-oppgjør
Motpart 1	29	0	29
Motpart 2	52	20	32
Motpart 3	242	15	227
Motpart 4	26	19	7
Motpart 5	42	1	41
Motpart 6	0	0	0
Sum	391	55	336

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	30.09.2023	30.09.2022	31.12.2022
Aksjekapital	706	706	706
Overkursfond	415	415	415
Avsatt utbytte	0	0	200
Annen egenkapital	3 835	3 523	3 860
Sum egenkapital	4 956	4 644	5 181
Kjernekapital			
Immaterielle eiendeler	-22	-18	-20
Fradrag for avsatt utbytte	0	0	-200
Direkte, indirekte og syntetiske investeringer i selskaper i finansiell sektor	-7	-5	-7
Positiv verdi av justert forventet tap etter IRB-metoden	-182	-132	-136
Delårsresultat som inngår i kjernekapital	273	217	0
Verdijusteringer som følge av kravene om forsvarlig verdsettelse	-29	-28	-29
Sum ren kjernekapital	4 989	4 678	4 789
Fondsobligasjoner, hybridkapital ¹ og ²	506	390	388
Sum kjernekapital	5 495	5 068	5 177
Tilleggskapital utover kjernekapital			
Tidsbegrenset ansvarlig kapital	500	503	500
Tilleggskapital	500	503	500
Sum ansvarlig kapital	5 995	5 571	5 677
Minimumskrav ansvarlig kapital Basel III			
Engasjement med spesialiserte foretak	9 489	6 857	7 262
Engasjement med øvrige foretak	904	695	761
Engasjement med massemarked SMB	160	135	141
Engasjement med massemarked pant i fast eiendom	9 345	8 364	8 766
Engasjement med øvrig massemarked	8	11	8
Egenkapitalposisjoner	27	36	28
Sum kredittrisiko IRB	19 933	16 098	16 966
Stater og sentralbanker	5	22	0
Lokale og regionale myndigheter, offentlige foretak	412	456	402
Institusjoner	556	390	363
Foretak	1 810	1 987	1 813
Massemarked	155	109	99
Engasjementer med pant i fast eiendom	1 696	1 675	1 588
Obligasjoner med fortrinnsrett	403	434	430
Øvrige eiendeler	77	69	76
Sum kredittrisiko standardmetoden	5 114	5 142	4 771
Operasjonell risiko	1 884	1 694	1 881
Kredittverdighet hos motpart (CVA-risiko)	413	372	372
Sum beregningsgrunnlag	27 344	23 306	23 990
Bufferkrav			
Bevaringsbuffer (2,5 %)	684	583	600
Motsyklisk buffer (2,5%, 1,5%, 2%)	684	350	480
Systemrisikobuffer (4,5%)	1 230	1 049	1 080
Sum bufferkrav til ren kjernekapital	2 598	1 981	2 159
Tilgjengelig ren kjernekapital (fratrasket 4,5%)	3 758	3 630	3 759
Kapitaldekning			
Ren kjernekapitaldekning	18,24 %	20,07 %	19,96 %
Kjernekapitaldekning	20,10 %	21,75 %	21,58 %
Kapitaldekning	21,93 %	23,90 %	23,66 %
Uvektet kjernekapitalandel	7,53 %	7,29 %	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	30.09.2023	30.09.2022	31.12.2022
Aksjekapital	706	706	706
Overkursfond	415	415	415
Avsatt utbytte	0	0	200
Annen egenkapital	3 853	3 471	3 850
Sum egenkapital ²	4 974	4 592	5 171
Kjernekapital			
Immaterielle eiendeler	-22	-15	-20
Fradrag for avsatt utbytte	0	0	-200
Direkte, indirekte og syntetiske investeringer i selskaper i finansiell sektor	-7	-5	-7
Positiv verdi av justert forventet tap etter IRB-metoden	-161	-114	-116
Delårsresultat som inngår i kjernekapital	273	218	0
Verdijusteringer som følge av kravene om forsvarlig verdsettelse	-27	-25	-26
Sum ren kjernekapital	5 030	4 651	4 802
Fondsobligasjoner, hybridkapital ^{1 og 2}	444	325	325
Sum kjernekapital	5 474	4 976	5 127
Tilleggskapital utover kjernekapital			
Tidsbegrenset ansvarlig kapital	400	400	400
Tilleggskapital	400	400	400
Sum ansvarlig kapital	5 874	5 376	5 527
Minimumskrav ansvarlig kapital Basel III			
Engasjement med spesialiserte foretak	9 487	6 853	7 259
Engasjement med øvrige foretak	904	695	760
Engasjement med massemarked SMB	42	41	38
Engasjement med massemarked pant i fast eiendom	5 642	5 078	5 351
Egenkapitalposisjoner	2 989	3 061	2 950
Sum kredittrisiko IRB	19 064	15 728	16 358
Operasjonell risiko	1 803	1 594	1 803
Engasjementer beregnet etter standardmetoden	1 973	1 812	1 664
Kredittverdighet hos motpart (CVA-risiko)	66	56	67
Sum beregningsgrunnlag	22 906	19 190	19 892
Bufferkrav			
Bevaringsbuffer (2,5 %)	573	480	497
Motsyklisk buffer (2,5%, 1,5% , 2%)	573	288	398
Systemrisikobuffer (4,5%)	1 031	864	895
Sum bufferkrav til ren kjernekapital	2 176	1 631	1 790
Tilgjengelig ren kjernekapital (fratrasket 4,5%)	3 999	3 700	3 957
Kapitaldekning			
Ren kjernekapitaldekning	21,96 %	24,23 %	24,14 %
Kjernekapitaldekning	23,90 %	25,93 %	25,77 %
Kapitaldekning	25,64 %	28,01 %	27,79 %
Uvektet kjernekapitalandel	11,02 %	10,80 %	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	3. kv 2023	2. kv 2023	1. kv 2023	4. kv 2022	3. kv 2022
Renteinntekter og lignende inntekter	688	590	551	511	391
Rentekostnader og lignende kostnader	383	311	279	238	155
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	305	279	272	273	236
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	37	37	39	33	41
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	0	0	1	1	0
Andre driftsinntekter	0	0	0	1	0
Netto provisjonsinntekter og andre inntekter	37	37	38	33	41
Inntekter av aksjer andeler og andre egenkapitalinstrumenter	0	0	0	2	0
Inntekter av eierinteresser i tilknyttede foretak og fellesktr. virks	6	5	5	0	5
Inntekter av eierinteresser i konsernselskaper	0	0	0	0	0
Netto resultat fra finansielle instrumenter	-2	-1	4	-1	7
Netto resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser	4	4	9	1	12
Lønn og andre personalkostnader	41	36	36	37	37
Av- og nedskrivninger og gevinst/tap på ikke-finansielle eiendeler	5	5	4	4	4
Andre driftskostnader	35	37	35	37	37
Sum andre driftskostnader	81	78	75	78	78
Driftsresultat før tap på utlån	265	242	244	229	211
Tap på utlån	14	18	4	18	9
Resultat før skattekostnad	251	224	240	211	202
Skattekostnad	59	53	57	51	48
Periodens resultat	192	171	183	160	154

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 30. september 2023 og tilhørende sammendratte resultatregnskap, oppstilling over endringer i egenkapital og kontantstrømoppstilling for nımånedersperioden 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 forenklete revisorkontroll.

Omfanget av den forenklete revisorkontrollen

Vi har utført vår forenklete 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 forenklete 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, 1. november 2023
KPMG AS



Yngve Olsen
Statsautorisert revisor