

1. KVARTAL 2024



BN Bank

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	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	31.03.2024	31.03.2023	31.12.2023
Resultatsammendrag				
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		308	272	1 166
Sum andre driftsinntekter		82	47	181
Sum inntekter		390	319	1 347
Sum andre driftskostnader		80	75	315
Driftsresultat før tap på utlån		310	244	1 032
Tap på utlån		-5	4	31
Resultat før skatt		315	240	1 001
Beregnet skattekostnad		68	57	237
Periodens resultat		247	183	764
Rentekostnad hybridkapital	1	10	8	32
Periodens resultat justert for renter på hybridkapital	1	237	175	732

Nøkkeltall	Referanse	31.03.2024	31.03.2023	31.12.2023
Lønnsomhet				
Egenkapitalrentabilitet	1	16,4 %	13,5 %	13,5 %
Rentenetto	2	2,57 %	2,44 %	2,51 %
Kostnadsprosent	3	20,5 %	23,5 %	23,4 %
Balansetall				
Brutto utlån		39 471	36 261	38 831
Innskudd fra kunder		24 528	23 863	24 620
Innskuddsdekning	4	62,4 %	66,1 %	63,7 %
Utlånsvekst (brutto) siste 12 måneder		8,9 %	7,0 %	6,9 %
Innskuddsvekst siste 12 måneder		2,8 %	2,8 %	2,7 %
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	5	48 225	45 230	46 467
Forvaltningskapital		48 488	45 462	47 961
Likviditetsdekning (LCR)	6	224 %	256 %	229 %

Balansetall inkl. SpareBank 1 Næringskreditt og SpareBank 1 Boligkreditt

Brutto utlån		62 094	57 514	61 011
Innskudd fra kunder		24 528	23 863	24 620
Utlånsvekst (brutto) siste 12 måneder		8,0 %	7,7 %	6,8 %
Innskuddsvekst siste 12 måneder		2,8 %	2,8 %	2,7 %
Innskuddsdekning		39,6 %	41,6 %	40,5 %
Forvaltningskapital		71 111	66 715	70 141

Tap og mislighold

Tapsprosent utlån	7	-0,05 %	0,04 %	0,08 %
Misligholdte og andre tapsutsatte engasjement (trinn 3) i % av brutto utlån	8	1,43 %	0,59 %	1,58 %

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

Tapsprosent utlån	9	-0,03 %	0,03 %	0,05 %
Misligholdte og andre tapsutsatte engasjement (trinn 3) i % av brutto utlån	10	0,91 %	0,37 %	1,00 %

Millioner kroner	31.03.2024	31.03.2023	31.12.2023
Soliditet			
Kapitaldekning	22,9 %	22,8 %	21,8 %
Kjernekapitaldekning	20,4 %	20,8 %	19,5 %
Ren kjernekapitaldekning	18,5 %	18,8 %	18,1 %
Uvektet kjernekapital	8,0 %	7,6 %	7,7 %
Kjernekapital	5 996	5 322	5 714
Ansvarlig kapital	6 711	5 822	6 412

Kontor og bemanning

Antall kontor	2	2	2
Antall årsverk (gjennomsnitt)	127	126	127

Aksjer

Resultat per aksje i perioden (hele kroner)	17,50	12,96	54,12
---	-------	-------	-------

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 første kvartal 2024

Tall i parentes gjelder fjerde kvartal 2023.

- Resultat etter skatt ble 247 millioner kroner (218 millioner kroner)
- Avkastning på egenkapitalen¹ ble 16,4 prosent (14,9 prosent)
- Netto renteinntekter ble 308 millioner kroner (310 millioner kroner)
- Kostnadene utgjorde 21 prosent av sum inntekter (24 prosent)
- Tap på utlån ble en inntektsføring på 5 millioner kroner (inntektsføring på 5 millioner kroner)
- Samlet utlånsvolum² i personmarked økte med 1,2 milliarder kroner, tilsvarende en kvartalsvis vekst på 3,1 prosent, mens samlet utlånsvolum i bedriftsmarked ble redusert med 0,1 milliarder kroner, tilsvarende en kvartalsvis reduksjon på 0,5 prosent
- Innskuddsvolumet ble redusert med 0,1 milliarder kroner, tilsvarende en kvartalsvis reduksjon på 0,4 prosent
- Ren kjernekapitaldekning ble 18,5 prosent (18,1). Uvektet kjernekapitalandel ble 8,0 prosent (7,7)

Oppsummering per 31. mars 2024

Tall i parentes gjelder per 31. mars 2023.

Sterkt resultat

Resultat etter skatt i første kvartal ble 247 millioner kroner (183 millioner kroner). Dette ga en egenkapitalavkastning på 16,4 prosent (13,5 prosent). Høyere netto renteinntekter, høyere provisjonsinntekter, høyere netto resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser og lavere tap bidro positivt, mens høyere kostnader bidro negativt sammenlignet med første kvartal 2023.

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

Sum inntekter ble 390 millioner kroner (319 millioner kroner).

Tall i millioner kroner	31.03.24	31.03.23	Endring
Netto inntekter	390	319	71
Margin- og volumeffekter			36
Verdiendringer			2
Utbytte SB1 Boligkreditt			29
Resultatandel - SB1 1 Næringskreditt			-2
Provisjonsinntekter - SB1 Boligkreditt			-1
Provisjonsinntekter - SB1 Næringskreditt			3
Øvrige provisjonsinntekter			4

Bankens netto renteinntekter ble 308 millioner kroner (272 millioner kroner). Økningen er hovedsakelig en følge av høyere innskudds- og utlånsvolum, marginendringer og et høyere rentenivå.

Gjennomsnittlig 3 måneders nitor i første kvartal 2024 var 1,4 prosentpoeng høyere enn i tilsvarende periode i 2023. Gjennomsnittlig utlånsmargin i samlet portefølje målt mot 3 måneders nitor var 1,75 prosent i første kvartal (1,70 prosent). Gjennomsnittlig innskuddsmargin i første kvartal var 1,10 prosent (1,24 prosent). Et høyere rentenivå har også gitt økt direkteavkastning på bankens egenkapital sammenlignet med første kvartal 2023.

Netto provisjonsinntekter og andre inntekter ble 44 millioner kroner i første kvartal (38 millioner kroner). Dette inkluderer provisjonsinntekter fra SpareBank 1 Næringskreditt og SpareBank 1 Boligkreditt med totalt 34 millioner kroner (32 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. Provisjonsinntekten fra SpareBank1 Boligkreditt ble redusert fra 18 millioner kroner i første kvartal 2023 til 17 millioner kroner i første kvartal 2024. Provisjonsinntektene fra SpareBank1 Næringskreditt økte fra 14 millioner kroner i første kvartal 2023 til 17 millioner kroner i første kvartal 2024.

Netto resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser ble 38 millioner kroner (9 millioner kroner) hvor vi i første kvartal 2024 har mottatt et utbytte fra SpareBank 1 Boligkreditt på 29 millioner kroner (0 millioner kroner). Verdiendringer på valuta, aksjer og andre finansielle instrumenter bidro med 6 millioner kroner (4 millioner kroner). Inntekter av eierinteresser ble 3 millioner kroner (5 millioner kroner).

Forbedret kostnadseffektivitet

Driftskostnadene utgjorde 80 millioner kroner i første kvartal 2024 (75 millioner kroner). Økningen er hovedsakelig knyttet til personalkostnader og andre kostnader.

Tall i millioner kroner	31.03.2024	31.03.2023	Endring
Lønn og personalkostnader	39	36	3
IT-kostnader	19	20	-1
Markedsføring	5	5	-
Avskrivninger	5	4	1
Andre kostnader	12	10	2
Sum	80	75	5

Kostnadene i første kvartal utgjorde 21 prosent av sum inntekter (24 prosent).

Tap og mislighold

Netto tap på utlån og garantier ble en inntektsføring på 5 millioner kroner i første kvartal 2024 (kostnadsføring på 4 millioner kroner). Tap i perioden utgjorde -0,05 prosent av gjennomsnittlig brutto utlån (0,04 prosent).

Avsetningene³ i trinn 1 og trinn 2 ga en inntektsføring på 11 millioner kroner (kostnadsføring på 4 millioner kroner). Reduserte avsetninger skyldes først og fremst endringer i risikoklassifisering fra forrige kvartal.

Tap i trinn 3 (individuelle tap) ga en kostnadsføring på 6 millioner kroner (0 millioner kroner). Det vises til note 6 for en mer detaljert fremstilling av tap på utlån.

Tap per 31. mars 2024 fordeler seg slik:

MILL. KR	Trinn 3	Trinn 1 og 2	SUM
Bedriftsmarked	1	-6	-5
Personmarked	5	-5	0
Sum	6	-11	-5

Sum av misligholdte og øvrige tapsutsatte engasjementer (trinn 3) var 563 millioner kroner (213 millioner kroner), tilsvarende 1,43 prosent (0,59 prosent) av brutto utlån. Se note 6 og 7 for ytterligere informasjon.

Tapsavsetningene var 220 millioner kroner ved utgangen av første kvartal 2024 (204 millioner kroner). Avsetninger på utlån i trinn 3 var 32 millioner kroner (24 millioner kroner) mens avsetninger på utlån i trinn 1 og trinn 2 var 188 millioner kroner (180 millioner kroner). Det er en økning i volumet av lån i mislighold sammenlignet med første kvartal 2023, men avsetningene er fortsatt på et lavt nivå. Tap på misligholdte lån er i hovedsak knyttet til boliglån. Endringene i avsetninger for lån i trinn 1 og trinn 2 er sammensatt. I tillegg til vekst i utlånsvolumet er økningen delvis en følge av at vi er inne i en periode med høyere rentenivå som har medført økt nivå på målt risiko i porteføljen. Nedskrivninger i trinn 1 og 2 beregnes ved hjelp av en modell, og denne modellen ble justert i fjerde kvartal 2023. De viktigste endringene er at framtidig misligholdsnivå (PD) predikeres basert på forventet utvikling i pengemarkedsrente og arbeidsledighet og at framtidig tapsnivå (LGD) simuleres basert på sikkerhetsverdier og forventninger til prisutvikling for sikkerhetsobjekter i ulike bransjer. I tillegg er beregningen av nedbetalingsprofil endret. Samlet sett medførte justering av modellen at nedskrivningene for lån i trinn 1 og 2 ble noe redusert i fjerde kvartal 2023.

Samlede tapsavsetninger per første kvartal 2024 fordelte seg som følger:

	TAPSAVSETNING (MILL. KR)	% AV BRUTTO UTLÅN
Bedriftsmarked	173	0,91 %
Personmarked	47	0,23 %
SUM	220	0,56 %

Netto avsetning, etter reversering av trinn 1 for utlån vurdert til virkelig verdi over utvidet resultat, var 175 millioner kroner (165 millioner kroner).

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 problemlån hvor det gjøres individuelle vurderinger og hvor det avsettes for forventet tap over levetiden. For ytterligere detaljer se årsrapport og note 1 Regnskapsprinsipper

Balanseutvikling og kapitalforhold

Samlet brutto utlån⁴ økte med 4,6 milliarder kroner tilsvarende 8,0 prosent siste 12 måneder. Samlet utlån var 62,1 milliarder kroner per utgangen av første kvartal 2024 (57,5 milliarder kroner).

MRD. KR	31.03.2024	31.03.2023
Brutto utlån	62,1	57,5
Endring siste 12 mnd	4,6	4,1

Samlet brutto utlånsvolum var fordelt på følgende segmenter:

MRD. KR	31.03.2024	31.03.2023
Personmarked	39,3	36,5
Bedriftsmarked	22,8	21,0

Utlån i bedriftsmarked ble redusert med 0,1 milliarder kroner, tilsvarende en reduksjon på 0,5 prosent i første kvartal. Utlån i personmarked økte med 1,2 milliarder kroner, tilsvarende 3,1 prosent.

Utlånsmarginen målt mot 3 måneders nibor i bedriftsmarked ble 2,84 prosent, en økning på 6 basispunkter sammenlignet med første kvartal i 2023. Utlånsmarginen i personmarked økte med 3 basispunkter til 1,12 prosent i samme periode.

Innskudd økte med 0,7 milliarder kroner, tilsvarende 2,8 prosent siste 12 måneder. Samlede innskudd var 24,5 milliarder kroner per utgangen av første kvartal (23,9 milliarder kroner).

Innskuddsdekningen var 62,4 prosent ved utgangen av første kvartal 2024 (66,1 prosent).

Innskuddsmargin målt mot 3 måneders nibor falt med 14 basispunkter til 1,10 prosent sammenlignet med tilsvarende periode i 2023.

Banken har utstedt sertifikater og obligasjoner for 1,25 milliarder kroner i det norske obligasjonsmarkedet i første kvartal (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 første kvartal 2024 tilfredstilte banken målsettingen. Bankens likviditetsportefølje var 6,1 milliarder kroner (7,0 milliarder kroner) ved utgangen første kvartal. Gjennomsnittlig LCR i siste kvartal var 224 prosent (256 prosent).

Banken har en A- rating fra Scope Rating. Ratingen ble bekreftet i tredje kvartal 2023.

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

Per utgangen av første kvartal 2024 var det overført utlån tilsvarende 3,7 milliarder kroner (3,1 milliarder kroner) til SpareBank 1 Næringskreditt og 18,9 milliarder kroner (18,2 milliarder kroner) til SpareBank 1 Boligkreditt. Samlet har banken overført 16 prosent (15 prosent) av næringslånene og 48 prosent (50 prosent) av boliglånene til ovennevnte selskaper.

Bankens forvaltningskapital var 48,5 milliarder kroner per 31. mars 2024 (45,5 milliarder kroner). Inkludert lån overført til SpareBank 1 Boligkreditt og SpareBank 1 Næringskreditt var forvaltningskapitalen 71,1 milliarder kroner (66,7 milliarder kroner).

Bankens kapitaldekning, kjernekapitaldekning og ren kjernekapitaldekning var som følger:

TALL I PROSENT	31.03.2024	31.03.2023
Kapitaldekning	22,9	22,8
Kjernekapitaldekning	20,4	20,8
Ren kjernekapitaldekning	18,5	18,8

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. Søknad om modellendringer er oversendt Finanstilsynet. Frem til omsøkte endringer 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 økte fra 18,1 prosent ved inngangen til året til 18,5 prosent per 31. mars 2024. Bankens beregningsgrunnlag ble redusert noe i kvartalet, mens tellende ren kjernekapital økte.

Bankens kapitalmål for ren kjernekapitaldekning er 17,0 prosent. Målet framkommer som det til enhver tid gjeldende regulatoriske minimumskrav og bufferkrav til ren kjerne i henhold til Pilar 1 med tillegg av 56,25 prosent av bankens gjeldende Pilar 2-t tillegg og en kapitalkravmargin på 1,25 prosentpoeng.

Fremtidsutsikter

I første kvartal 2024 har 3 måneders nibor vært stabil, men forventningene til fremtidige renter har endret seg betydelig. Noe av bakteppet for utviklingen er at mens inflasjonen i USA falt gjennom høsten har prisstigningen vært stabil i første kvartal i år. Forventet tidspunkt for rentereduksjon fra den amerikanske sentralbanken er derfor skjøvet ut i tid. Ved inngangen til året forventet markedet at styringsrenten skulle reduseres betydelig i løpet av 2024, mens markedsprisen nå indikerer usikkerhet om det i det hele tatt blir en reduksjon i styringsrenten i år. Kronekursen har gjennom kvartalet svekket seg betydelig og nærmer seg de svakeste nivåene fra i fjor.

Misligholdsnivået i utlånsporteføljen er lavt selv om det økte noe i 2023. Høyere renter og et lavere aktivitetsnivå i økonomien øker risikoen for et høyere misligholdsnivå fremover. Risikoen for økt misligholdsnivå og lavere eiendomspriser har gitt høyere modellbaserte tapsavsetninger de siste årene. Sterk inntjening og god soliditet gjør at banken er godt rustet til å absorbere et eventuelt økt tapsnivå.

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 vært sterk i første kvartal, men det ventes en mer moderat boliglånsvekst fremover.

Målet i bankens strategi er at bedriftsmarkedsporføljen skal vokse mer moderat enn boliglånsporteføljen over tid, men volumutviklingen vil variere med tilgangen til lønnsomme engasjementer og prosjekter. Bankens har en diversifisert portefølje mot ulike typer bygg med leietakere fra ulike sektorer og næringer. Bankens overvåker porteføljen tett og har i liten grad avdekket engasjementer med vesentlige utfordringer.

Innskuddsutviklingen de siste kvartalene har medført en høyere andel innskudd fra bedrifter og en vridning mot innskuddsprodukter med niborbasert rente og fast rente. Bankens innskuddsdekning er redusert de siste kvartalene, men banken har mål om å styrke innskuddsdekningen over tid og har iverksatt tiltak for økt vekst i innskuddsvolumet.

Banken arbeider med tiltak for å nå sine bærekraftsmål, og for å nå bankens ambisjoner i henhold til de internasjonale initiativene banken har sluttet seg til. Bankens jobber kontinuerlig med å utvikle kompetanse innenfor bærekraft, både for å kunne utfordre og bistå våre kunder og for å tilfredsstille kommende forventninger og krav til bærekraftsrapportering.

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. Banken har levert gode tall de siste kvartalene og resultatet i første kvartal ga en egenkapitalavkastning på 16,4 prosent. Resultatet er preget av høye utbytteinntekter, men selv om det justeres for dette gir resultatet en avkastning godt over bankens avkastningsmål på 13 prosent. Lønnsom vekst i utlån og innskudd, kostnadseffektivitet og fortsatt moderate tap skal bidra til at banken fortsetter den positive utviklingen.

Trondheim 30. april 2024

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
(Administrerende direktør)

Arild Bjørn Hansen

Millioner kroner	Note	1. kv 2024	1. kv 2023	Året 2023
Renteinntekter og lignende inntekter		758	551	2 568
Rentekostnader og lignende kostnader		450	279	1 402
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	2	308	272	1 166
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	5	45	39	148
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	5	1	1	1
Andre driftsinntekter	5	0	0	0
Netto provisjonsinntekter og andre inntekter	2	44	38	147
Inntekter av aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter		29	0	0
Inntekter av eierinteresser i tilknyttede foretak og felleskontrollert virksomhet	8	3	5	23
Inntekter av eierinteresser i konsernselskaper	16	0	0	0
Netto resultat fra finansielle instrumenter	3	6	4	11
Netto resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser	2	38	9	34
Lønn og andre personalkostnader		39	36	151
Av- og nedskrivninger og gev./tap på ikke-finansielle eiendeler		5	4	19
Andre driftskostnader		36	35	145
Sum andre driftskostnader	2	80	75	315
Driftsresultat før tap på utlån	2	310	244	1 032
Tap på utlån	2,6	-5	4	31
Resultat før skattekostnad		315	240	1 001
Skattekostnad	2	68	57	237
Periodens resultat		247	183	764
Poster som vil bli reklassifisert til resultat				
Aktuariell tap/gevinst pensjonsforpliktelse		0	0	1
Urealisert verdiendring utlån til virkelig verdi over OCI		8	0	-2
Skattekostnad		2	0	1
Sum		6	0	-2
Totalresultat		253	183	762

Millioner kroner	Note	31.03.2024	31.03.2023	31.12.2023
Eiendeler				
Kontanter og fordringer på sentralbanker	11	493	86	599
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	11	571	447	572
Netto utlån til kunder	2, 4, 6, 7, 8, 9, 11	39 310	36 106	38 658
Rentebærende verdipapirer	11	6 065	7 036	6 199
Finansielle derivater	4, 11, 12	90	57	57
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	4, 11	959	906	877
Investering i tilknyttede selskaper	8, 11	872	707	868
Eiendeler klassifisert som holdt for salg	11, 16	5	5	5
Immaterielle eiendeler		21	20	22
Varige driftsmidler		62	65	63
Andre eiendeler		40	27	41
Sum eiendeler		48 488	45 462	47 961
Gjeld				
Innlån fra kredittinstitusjoner	11	3	30	11
Innskudd fra og gjeld til kunder	2, 4, 11	24 528	23 863	24 620
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	10, 11	15 643	14 411	15 440
Finansielle derivater	4, 11, 12	911	633	846
Ansvarlig lånekapital	10, 11	601	400	601
Annen kortsiktig gjeld		67	98	126
Avsetninger	6	40	95	44
Betalbar skatt		222	140	245
Sum gjeld		42 015	39 670	41 933
Egenkapital				
Aksjekapital		706	706	706
Overkurs		415	415	415
Hybridkapital	10, 11	525	444	325
Annen egenkapital		4 827	4 227	4 582
Sum egenkapital		6 473	5 792	6 028
Sum gjeld og egenkapital		48 488	45 462	47 961

Trondheim 30. april 2024

Styret i BN Bank ASA

Inge Reinertsen
(Leder)Trond Søråas
(Nestleder)

Helene Jepsen 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 31.12.2022	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
Netto utbetalt utbytte til Fondsobligasjonseierne ¹⁾	0	0	0	-6	-6
Balanse 31.03.2023	706	415	444	4 227	5 792
Periodens resultat	0	0	0	581	581
Aktuarielle gevinster/tap pensjon (etter skatt)	0	0	0	1	1
Netto verdiendringer utlån vurdert til virkelig verdi over OCI	0	0	0	-3	-3
Tilbakekjøp Fondsobligasjoner	0	0	-119	1	-118
Netto utbetalt utbytte til Fondsobligasjonseierne ¹⁾	0	0	0	-25	-25
Utbetaling av utbytte	0	0	0	-200	-200
Balanse 31.12.2023	706	415	325	4 582	6 028
Periodens resultat	0	0	0	247	247
Konsernbidrag E18 Eiendommer AS ²⁾	0	0	0	0	0
Netto verdiendringer utlån vurdert til virkelig verdi over OCI	0	0	0	6	6
Aktuarielle gevinster/tap pensjon (etter skatt)	0	0	0	0	0
Emisjon fondsobligasjoner	0	0	200	-1	199
Utbetalt utbytte til Fondsobligasjonseierne ¹⁾	0	0	0	-7	-7
Balanse 31.03.2024	706	415	525	4 827	6 473

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

2) Det ble avgitt konsernbidrag med skatteeffekt på TNOK 279 i 2023 (TNOK 344 i 2022) 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 2024, se årsrapport 2023 for fullstendig oversikt.

Millioner kroner	1. kv 2024	1. kv 2023	Året 2023
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter			
Rente-/provisjonsinnbetalinger og gebyrer fra kunder	711	530	2 402
Rente-/provisjonsutbetalinger og gebyrer til kunder	-22	-13	-669
Innbetaling av renter på andre plasseringer	181	151	586
Utbetaling av renter på andre lån	-323	-238	-914
Inn-/utbetalinger (-) på utlån til kunder	-645	55	-2 528
Inn-/utbetalinger (-) på innskudd og gjeld fra kunder	-159	-380	415
Inn-/utbetalinger (-) på gjeld til kredittinstitusjoner	-146	169	213
Inn-/utbetalinger (-) ved utstedelse av verdipapirer	257	289	1 467
Innbetalinger på tidligere avskrevne fordringer	1	0	1
Andre inn-/utbetalinger	-39	-53	-26
Utbetalinger til leverandører for varer og tjenester	-38	-37	-157
Utbetalinger til ansatte, pensjoner og sosiale kostnader	-34	-31	-137
Utbetalinger av skatter	-91	-47	-187
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	-347	395	466
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter			
Inn-/utbetalinger (-) på kortsiktige plasseringer i verdipapirer	51	-692	31
Utbetalinger ved kjøp av driftsmidler m.v.	-3	-3	-16
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	48	-695	15
Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter			
Inn-/utbetalinger (-) av ansvarlig lånekapital	0	0	200
Utbetaling av utbytte til fondsobligasjonseierne	-7	-6	-31
Utbetaling av utbytte til eierne	0	0	-200
Akseemisjon, fondsemisjon	199	118	0
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	192	112	-31
Netto kontantstrøm for perioden	-107	-188	450
Beholdning av kontanter og fordringer på kredittinstitusjoner pr. 1.1.	1 171	721	721
Beholdning av kontanter og fordringer på kredittinstitusjoner ved slutten av perioden¹⁾	1 064	533	1 171
1) Avstemming mot kontanter i balansen			
Kontanter og fordringer på sentralbanker	493	86	599
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	571	447	572
SUM	1 064	533	1 171

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	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 2023.

NOTE 2 INFORMASJON OM DRIFTSSEGMENTER

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

Segmentrapport pr 31.03.2024

Millioner kroner	BM	PM	Sum 31.03.2024
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	161	147	308
Netto provisjonsinntekter og andre inntekter	19	25	44
Inntekter av aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	0	29	29
Inntekter av eierinteresser i tilknyttede foretak og felleskontrollert virksomhet	3	0	3
Inntekter av eierinteresser i konsernselskaper	0	0	0
Netto resultat fra finansielle instrumenter	2	4	6
Netto resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser	5	33	38
Lønn og andre personalkostnader	13	26	39
Av- og nedskrivninger og gevinster/tap på ikke-finansielle virksomheter	1	4	5
Andre driftskostnader	7	29	36
Sum andre driftskostnader	21	59	80
Driftsresultat før tap på utlån	164	146	310
Tap på utlån	-5	0	-5
Driftsresultat etter tap på utlån	169	146	315
Beregnet skattekostnad	40	28	68
Resultat etter skatt	129	118	247
Millioner kroner	BM	PM	Sum 31.03.2024
Utlån (brutto) inkl utlån i OMF-selskap	22 762	39 332	62 094
Innskudd fra og gjeld til kunder	1 490	23 038	24 528
Herav innskudd fra foretak	1 490	5 885	7 375

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

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 2024	1. kv 2023	Året 2023
Verdiendring rentederivater pliktig til virkelig verdi over resultat	4	0	-5
Verdiendring valutaderivater pliktig til virkelig verdi over resultat ¹	0	0	0
Verdiendring aksjer	-1	0	1
Sum verdiendring finansielle instrumenter pliktig til virkelig verdi	3	0	-4
Verdiendring innskudd utpekt til virkelig verdi over resultat	0	-1	-5
Verdiendring utlån utpekt til virkelig verdi over resultat	-2	0	7
Sum verdiendring finansielle instrumenter utpekt til virkelig verdi	-2	-1	2
Verdiendring rentederivater, sikring ²	-57	-15	-69
Verdiendring innlån, sikret ²	65	20	73
Verdiendring plasseringer, sikret	-5	-1	0
Sum verdiendring finansielle instrumenter til sikring	3	4	4
Sum verdiendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi	4	3	2
Realiserte kursgev./-tap(-) obligasjoner og sertifikater - amortisert kost ³	0	0	0
Realiserte kursgevinster/-tap(-) utlån og innlån vurdert til amortisert kost ³	0	0	0
Realisert gevinst/tap aksjer	0	-1	0
Agio/disagio innlån og utlån vurdert til amortisert kost ¹	2	2	9
Sum verdiendring finansielle instrumenter - virkelig verdi, gevinst og tap	6	4	11

¹ Agio/disagio på innlån og utlån vurdert til amortisert kost skyldes hovedsakelig agio-/disagioeffekter som oppstår ved at innlån og utlån i utenlandsk valuta omregnes til dagskurs. Valutaterminkontrakter og kombinerte rente- og valutaderivater vurderes til virkelig verdi med verdiendring over resultatet. Nettoeffekten vedrørende valuta ble en inntektsføring på 2 millioner kroner per 1. kvartal 2024, mot 1 million kroner i samme periode i 2023. 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 renterisiko som sikres og sikringsforretningene som inngås dokumenteres. Ved verdisikring blir sikringsinstrumentet regnskapsført til virkelig verdi, og sikringsobjektet blir regnskapsført til virkelig verdi for den sikrede risikoen. Endringer i disse verdiene fra inngående balanse blir resultatført. Kreditrisikoen blir ikke sikret og påvirker dermed ikke verdsettelsene. Verdien av sikringsinstrumentene per 1. kvartal 2024 var negativ med 555 millioner kroner, mot en negativ verdi på 427 millioner kroner på samme tidspunkt i 2023.

³ Realiserte kursgevinster/-tap på obligasjoner, sertifikater og innlån vurdert til amortisert kost utgjorde 0 millioner kroner per utgangen av 1. kvartal 2024, mot 0 millioner kroner i samme periode i 2023.

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 verdimåling 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 2024

Millioner kroner	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Utlån	0	0	27 329	27 329
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	0	0	959	959
Rentederivater ¹	0	90	0	90
Valutaderivater	0	0	0	0
Sum eiendeler	0	90	28 288	28 378
Innskudd fra og gjeld til kunder	0	-2 004	0	-2 004
Rentederivater ¹	0	-911	0	-911
Valutaderivater	0	0	0	0
Sum forpliktelser	0	-2 915	0	-2 915

¹ Verdien av sikringsinstrumentene øremerket til verdisikring er per 31. mars 2024 negativ med 555 millioner kroner.

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. desember 2023

Millioner kroner	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Utlån	0	0	26 514	26 514
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	0	0	877	877
Rentederivater ¹	0	57	0	57
Valutaderivater	0	0	0	0
Sum eiendeler	0	57	27 391	27 448
Innskudd fra og gjeld til kunder	0	-1 355	0	-1 355
Rentederivater ¹	0	-846	0	-846
Valutaderivater	0	0	0	0
Sum forpliktelser	0	-2 201	0	-2 201

¹ Verdien av sikringsinstrumentene øremerket til verdisikring er per 31. desember 2023 negativ med 495 millioner kroner.

Selskapets finansielle instrumenter til virkelig verdi, nivå 3, per 31. mars 2024

Millioner kroner	Utlån VVOCI ¹⁾	Fastrente- utlån	Plasseringer i verdipapirer	Totalt
Inngående balanse	25 877	637	877	27 391
Investeringer i perioden/nye avtaler	2 836	27	82	2 945
Salg i perioden (til bokført verdi)	-1 847	-63	0	-1 910
Forfalt	-139	-2	0	-141
Verdiendringer finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi, gevinster og tap	5	-2	0	3
Utgående balanse	26 732	597	959	28 288
Herav periodens resultat vedrørende finansielle instrumenter som fremdeles er på balansen	4	-2	0	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 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. desember 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	9 776	41	15	9 832
Salg i perioden (til bokført verdi)	-7 599	-105	-36	-7 740
Forfalt	-666	-13	0	-679
Verdiendringer finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi, gevinster og tap	-10	8	1	-1
Utgående balanse	25 877	637	877	27 391
Herav periodens resultat vedrørende finansielle instrumenter som fremdeles er på balansen	-10	8	1	-1

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

NOTE 5 PROVISJONSINTEKTER OG ANDRE DRIFTSINTEKTER

Millioner kroner	1. kv 2024	1. kv 2023	Året 2023
<i>Provisjonsinntekter</i>			
Garantiprovisjoner	0	0	1
Provisjonsinntekter fra SpareBank 1 Boligkreditt AS ¹	17	18	51
Provisjonsinntekter fra SpareBank 1 Næringskreditt AS ¹	17	14	61
Netto andre provisjonsinntekter	11	7	35
Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	45	39	148
Provisjonskostnader ved betalingsformidling og låneformidling	1	1	1
Sum provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	1	1	1
Netto provisjonsinntekter / -kostnader	44	38	147
<i>Andre driftsinntekter:</i>			
Øvrige driftsinntekter	0	0	0
Andre driftsinntekter	0	0	0
Netto provisjonsinntekter og andre inntekter	44	38	147

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 2024	1. kv 2023	Året 2023
Konstaterte tap på engasjement som tidligere er nedskrevet	0	0	1
Konstaterte tap på engasjementer uten tidligere nedskrivninger	0	0	0
<i>Periodens nedskrivninger:</i>			
Endring i nedskrivninger Trinn 1 ^{*)}	-9	-9	-9
Endring i nedskrivninger Trinn 2	-2	13	32
Sum endring i nedskrivning trinn 1 og trinn 2	-11	4	23
Økning på engasjementer med nedskrivning fra tidligere år	0	0	1
Avsetning på engasjementer uten tidligere nedskrivninger	6	0	17
Reduksjon på engasjementer med nedskrivning fra tidligere år	-3	-1	-14
Sum endring i individuelle nedskrivninger (trinn 3)	3	-1	4
Inntektsførte renter på nedskrevne lån	3	1	4
Brutto tap på utlån	-5	4	32
Inngått på tidligere konstaterte tap	0	0	-1
Tap på utlån	-5	4	31

*) 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 2024

Millioner kroner	01.01.2024	Endring avsetning for tap	Netto konstatert	Valuta og andre bevegelser	31.03.2024
Avsetning til tap på utlån til amortisert kost - Bedriftsmarked	101	-14	0	0	87
Avsetning til tap på utlån til amortisert kost - Personmarked	15	4	-1	0	18
Avsetning til tap på utlån til virkelig verdi over OCI - Bedriftsmarked*)	83	3	0	0	86
Avsetning til tap på utlån til virkelig verdi over OCI - Personmarked*)	29	0	0	0	29
Sum avsetning til tap på utlån og garantier	228	-7	-1	0	220
Presentert som:					
Avsetning til tap på utlån	209	-2	-1	0	206
Annen gjeld - avsetninger, garantier, ubenyttet kreditt, lånetilsagn	19	-5	0	0	14

*) 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 2024". Netto avsetning etter reversering av Trinn 1 for lån vurdert til virkelig verdi over utvidet resultat utgjør 175 millioner kroner.

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. desember 2023

Millioner kroner	01.01.2023	Endring avsetning for tap	Netto konstatert	Valuta og andre bevegelser	31.12.2023
Avsetning til tap på utlån til amortisert kost - Bedriftsmarked	81	20	0	0	101
Avsetning til tap på utlån til amortisert kost - Personmarked	16	0	-1	0	15
Avsetning til tap på utlån til virkelig verdi over OCI - Bedriftsmarked*)	61	22	0	0	83
Avsetning til tap på utlån til virkelig verdi over OCI - Personmarked*)	43	-14	0	0	29
Sum avsetning til tap på utlån og garantier	201	28	-1	0	228

Presentert som:

Avsetning til tap på utlån	188	22	-1	0	209
Annen gjeld - avsetninger, garantier, ubenyttet kreditt, lånetilsagn	13	6	0	0	19

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

Balanseført tapsavsetning per 31. mars 2024

Millioner kroner	12 mnd ECL	Levetid ECL - ikke objektive bevis på tap		Levetid ECL - objektive bevis på tap	Total
		Trinn 1	Trinn 2		
Inngående balanse	108	91	29		228
Overført til trinn 1	12	-12	0		0
Overført til trinn 2	-7	7	0		0
Overført til trinn 3	0	0	0		0
Netto ny måling av tap	-16	5	3		-8
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	7	0	0		7
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	-5	-2	0		-7
Utgående balanse	99	89	32		220

Personmarked

Millioner kroner	12 mnd ECL	Levetid ECL - ikke objektive bevis på tap		Levetid ECL - objektive bevis på tap	Total
		Trinn 1	Trinn 2		
Inngående balanse	4	21	19		44
Overført til trinn 1	1	-1	0		0
Overført til trinn 2	0	0	0		0
Overført til trinn 3	0	0	0		0
Netto ny måling av tap	-2	-2	4		0
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	5	0	0		5
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	-1	-1	0		-2
Utgående balanse	7	17	23		47

Bedriftsmarked

Millioner kroner	12 mnd ECL	Levetid ECL - ikke objektive bevis på tap		Levetid ECL - objektive bevis på tap	Total
		Trinn 1	Trinn 2		
Inngående balanse	104	70	10		184
Overført til trinn 1	11	-11	0		0
Overført til trinn 2	-7	7	0		0
Overført til trinn 3	0	0	0		0
Netto ny måling av tap	-14	7	-1		-8
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	2	0	0		2
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	-4	-1	0		-5
Utgående balanse	92	72	9		173

Balansført 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
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
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
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		

Balansført tapsavsetning per 31. desember 2023

Millioner kroner	12 mnd ECL	Levetid ECL - ikke objektive bevis på tap		Levetid ECL - objektive bevis på tap	Total
		Trinn 1	Trinn 2		
	Inngående balanse	116	60	25	
Overført til trinn 1	8	-8	0		0
Overført til trinn 2	-16	16	0		0
Overført til trinn 3	0	-1	1		0
Netto ny måling av tap	-11	38	1		28
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	51	5	2		58
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	-40	-19	0		-59
Utgående balanse	108	91	29		228

Personmarked

Millioner kroner	12 mnd ECL	Levetid ECL - ikke objektive bevis på tap		Levetid ECL - objektive bevis på tap	Total
		Trinn 1	Trinn 2		
	Inngående balanse	8	34	16	
Overført til trinn 1	2	-2	0		0
Overført til trinn 2	-1	1	0		0
Overført til trinn 3	0	-1	1		0
Netto ny måling av tap	-4	1	0		-3
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	2	5	2		9
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	-3	-17	0		-20
Utgående balanse	4	21	19		44

Bedriftsmarked

Millioner kroner	12 mnd ECL	Levetid ECL - ikke objektive bevis på tap		Levetid ECL - objektive bevis på tap	Total
		Trinn 1	Trinn 2		
	Inngående balanse	108	26	9	
Overført til trinn 1	6	-6	0		0
Overført til trinn 2	-15	15	0		0
Overført til trinn 3	0	0	0		0
Netto ny måling av tap	-7	37	1		31
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	49	0	0		49
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	-37	-2	0		-39
Utgående balanse	104	70	10		184

NOTE 7 OVERSIKT OVER UTLÅN

Millioner kroner	31.03.2024	31.03.2023	31.12.2023
Utlån BM og PM	39 471	36 261	38 831
Brutto utlån	39 471	36 261	38 831
Tapsavsetning på utlån til amortisert kost	-91	-87	-97
Tapsavsetning på utlån til FVOCI	-115	-107	-112
Akkumulert verdiendring over utvidet resultat	45	39	36
Netto utlån	39 310	36 106	38 658
Utlån overført til SpareBank 1 Næringskreditt	3 729	3 054	3 732
Utlån overført til SpareBank 1 Boligkreditt	18 894	18 199	18 448
Sum samlet utlånsportefølje	61 933	57 359	60 838

Brutto utlån fordelt på trinn per 31. mars 2024

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	30 679	6 903	612	637	38 831	
Overført til trinn 1	1 575	-1 575	0	0	0	
Overført til trinn 2	-1 555	1 582	-27	0	0	
Overført til trinn 3	0	-29	29	0	0	
Netto endring	319	-76	-41	-5	197	
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	2 620	38	0	25	2 683	
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	-1 943	-227	-10	-60	-2 240	
Utgående balanse	31 695	6 616	563	597	39 471	
Herav BM	14 032	4 519	445	37	19 033	
Herav PM	17 663	2 097	118	560	20 438	

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. desember 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	268	-268	0	0	0	
Overført til trinn 2	-5 138	5 138	0	0	0	
Overført til trinn 3	0	-458	458	0	0	
Netto endring	-281	-252	-17	-8	-558	
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	12 521	865	0	42	13 428	
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	-9 542	-706	-4	-103	-10 355	
Utgående balanse	30 679	6 903	612	637	38 831	
Herav BM	13 644	4 949	507	37	19 137	
Herav PM	17 035	1 954	105	600	19 694	

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 41,64 prosent pr 31. mars 2024. 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 2024 var bokført verdi av overførte utlån 3,7 milliarder kroner. BN Bank forestår forvaltningen av overførte utlån og BN Bank mottar en provisjon basert på nettoen av avkastningen på utlånene banken har overført og kostnadene i selskapet.

BN Bank har 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 2024 og tilsvarende i 2023. 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 6,69 prosent pr 31. mars 2024. 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 2024 var bokført verdi av overførte utlån 18,9 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 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 2024 og tilsvarende i 2023. 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 sertifikater og obligasjoner for pålydende 1.050 millioner kroner pr. 31. mars 2024, enten som nyemisjoner eller utvidelse av eksisterende åpne lån.

Millioner kroner	Sertifikater	Obligasjoner	Sum
Netto gjeld (pålydende) 01.01.2024	350	15 756	16 106
Emitert	0	1 050	1 050
Oppkjøp og forfall av eksisterende	0	-799	-799
Netto gjeld (pålydende) 31.03.2024	350	16 007	16 357

Ansvarlig lånekapital og fondsobligasjon

BN Bank har emittert ansvarlig lån og fondsobligasjoner for pålydende 200 millioner kroner pr. 31. mars 2024. Fondsobligasjoner er klassifisert som egenkapital i regnskapet.

Millioner kroner	Fonds- obligasjoner	Ansvarlig lånekapital	Sum
Netto gjeld (pålydende) 01.01.2024	325	600	925
Emitert	200	0	200
Oppkjøp og forfall av eksisterende	0	0	0
Netto gjeld (pålydende) 31.03.2024	525	600	1 125

Innregnede verdier

Millioner kroner	31.03.2024	31.03.2023	31.12.2023
Sertifikater vurdert til amortisert kost	352	0	352
Sertifikater utpekt til virkelig verdi	0	0	0
Sum innregnet verdi av sertifikater	352	0	352
Obligasjoner vurdert til amortisert kost	7 525	6 397	7 400
Obligasjoner vurdert til amortisert kost (sikret gjeld)	7 766	8 014	7 688
Sum innregnet verdi av obligasjoner	15 291	14 411	15 088
Sum innregnet verdi av gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	15 643	14 411	15 440
Millioner kroner	31.03.2024	31.03.2023	31.12.2023
Fondsobligasjoner vurdert til amortisert kost	525	444	325
Sum innregnet verdi av fondsobligasjoner	525	444	325
Ansvarlig lån vurdert til amortisert kost	601	400	601
Sum innregnet verdi av ansvarlig lån	601	400	601
Sum innregnet verdi av ansvarlig lån og fondobligasjoner	1 126	844	926

NOTE 11 VIRKELIG VERDI AV FINANSIELLE INSTRUMENTER SAMMENLIGNET MED INNREGNET VERDI

Millioner kroner	31.03.2024		31.03.2023		31.12.2023	
	Virkelig verdi	Innregnet verdi	Virkelig verdi	Innregnet verdi	Virkelig verdi	Innregnet verdi
Kontanter og fordringer på sentralbanker	493	493	86	86	599	599
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	571	571	447	447	572	572
Netto utlån til kunder	39 310	39 310	36 106	36 106	38 658	38 658
Rentebærende verdipapirer	6 069	6 065	7 019	7 036	6 197	6 199
Rentederivater	90	90	57	57	57	57
Valutaderivater	0	0	0	0	0	0
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	959	959	906	906	877	877
Investering i tilknyttede selskaper	872	872	707	707	868	868
Eiendeler klassifisert som holdt for salg	5	5	5	5	5	5
Gjeld til kredittinstitusjoner	-3	-3	-30	-30	-11	-11
Innskudd fra og gjeld til kunder	-24 528	-24 528	-23 863	-23 863	-24 620	-24 620
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	-15 451	-15 643	-14 479	-14 411	-15 828	-15 440
Rentederivater	911	911	-631	-631	846	846
Valutaderivater	0	0	-2	-2	0	0
Ansvarlig lånekapital	-599	-601	-393	-400	-600	-601
Fondsobligasjoner	-527	-525	-435	-444	-325	-325
Sum	8 172	7 976	5 500	5 569	7 295	7 684

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 verdsettelsesteknikker 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 verdsettelsen

Selskapets eiendeler og gjeld målt til amortisert kost per 31. mars 2024

Millioner kroner	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Plasseringer i verdipapirer	385	5 684	0	6 069
Sum eiendeler	385	5 684	0	6 069
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	0	-15 451	0	-15 451
Ansvarlig lånekapital	0	-599	0	-599
Sum forpliktelser	0	-16 050	0	-16 050

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. desember 2023

Millioner kroner	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Plasseringer i verdipapirer	492	5 705	0	6 197
Sum eiendeler	492	5 705	0	6 197
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	0	-15 828	0	-15 828
Ansvarlig lånekapital	0	-600	0	-600
Sum forpliktelser	0	-16 428	0	-16 428

NOTE 12 MOTREGNINGSRETT FINANSIELLE DERIVATER

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		31.03.2024		
Motpart	Beløp i balansen	Beløpet som er gjenstand for nettooppgjør ¹	Beløp etter mulige nettooppgjør	
Motpart 1	1	1	0	
Motpart 2	15	15	0	
Motpart 3	41	41	0	
Motpart 4	30	21	9	
Motpart 5	3	3	0	
Sum	90	81	9	

Finansielle forpliktelser		31.03.2024		
Motpart	Beløp i balansen	Beløpet som er gjenstand for nettooppgjør ¹	Beløp etter mulige nettooppgjør	
Motpart 1	75	1	74	
Motpart 2	135	15	120	
Motpart 3	349	41	308	
Motpart 4	21	21	0	
Motpart 5	32	3	29	
Sum	612	81	531	

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

Finansielle eiendeler		31.03.2023		
Motpart	Beløp i balansen	Beløpet som er gjenstand for nettooppgjør ¹	Beløp etter mulige nettooppgjør	
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 nettooppgjør ¹	Beløp etter mulige nettooppgjør	
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		31.12.2023		
Motpart	Beløp i balansen	Beløpet som er gjenstand for nettooppgjør ¹	Beløp etter mulige nettooppgjør	
Motpart 1	1	1	0	
Motpart 2	15	15	0	
Motpart 3	18	18	0	
Motpart 4	23	15	8	
Motpart 5	0	0	0	
Sum	57	49	8	

Finansielle forpliktelser		31.12.2023		
Motpart	Beløp i balansen	Beløpet som er gjenstand for nettooppgjør ¹	Beløp etter mulige nettooppgjør	
Motpart 1	66	1	65	
Motpart 2	126	15	111	
Motpart 3	294	18	276	
Motpart 4	15	15	0	
Motpart 5	31	0	31	
Sum	532	49	483	

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

NOTE 13 KAPITALDEKNING**Prosess for vurdering av kapitalbehov**

Det ble innført nye kapitaldekningsregler i Norge fra 1. juli 2014 (CRD IV - EUs nye direktiv for kapitaldekning).

BN Bank fikk i 2. kvartal 2014 godkjenning til å benytte interne målemetoder (Internal Rating Based Approach - Advanced) for måling av kredittrisiko for foretaksengasjement, og fikk tilsvarende godkjenning for boliglån i 2. kvartal 2015. Bruk av IRB stiller omfattende krav til bankens organisering, kompetanse, risikomodeller og risikostyringssystemer.

Tallene inkluderer forholdsmessig konsolidering av investeringer i finansiell sektor.

Millioner kroner	31.03.2024	31.03.2023	31.12.2023
Aksjekapital	706	706	706
Overkursfond	415	415	415
Avsatt utbytte	0	200	0
Annen egenkapital	4 517	3 841	4 534
Sum egenkapital	5 638	5 162	5 655
Kjernekapital			
Immaterielle eiendeler	-21	-21	-22
Fradrag for avsatt utbytte	0	-200	0
Direkte, indirekte og syntetiske investeringer i selskaper i finansiell sektor	-8	-7	-8
Positiv verdi av justert forventet tap etter IRB-metoden	-290	-182	-266
Delårsresultat som inngår i kjernekapital	123	91	0
Verdijusteringer som følge av kravene om forsvarlig verdsettelse	-31	-28	-30
Sum ren kjernekapital	5 411	4 815	5 329
Fondsobligasjoner, hybridkapital ^{1 og 2}	585	507	385
Sum kjernekapital	5 996	5 322	5 714
Tilleggskapital utover kjernekapital			
Tidsbegrenset ansvarlig kapital	715	500	698
Tilleggskapital	715	500	698
Sum ansvarlig kapital	6 711	5 822	6 412
Minimumskrav ansvarlig kapital Basel III			
Engasjement med spesialiserte foretak	9 717	8 367	10 069
Engasjement med øvrige foretak	884	932	908
Engasjement med massemarked SMB	166	146	158
Engasjement med massemarked pant i fast eiendom	10 030	8 893	9 738
Engasjement med øvrig massemarked	10	8	8
Egenkapitalposisjoner	27	27	27
Sum kredittrisiko IRB	20 834	18 373	20 908
Stater og sentralbanker	17	0	23
Lokale og regionale myndigheter, offentlige foretak	365	552	347
Institusjoner	541	479	541
Foretak	2 532	1 774	2 252
Massemarked	176	129	154
Engasjementer med pant i fast eiendom	1 612	1 377	1 867
Obligasjoner med fortrinnsrett	460	416	479
Øvrige eiendeler	97	78	92
Sum kredittrisiko standardmetoden	5 800	4 805	5 755
Operasjonell risiko	2 209	1 884	2 208
Kredittverdighet hos motpart (CVA-risiko)	485	508	503
Sum beregningsgrunnlag	29 328	25 570	29 374
Bufferkrav			
Bevaringsbuffer (2,5 %)	733	639	734
Motsyklisk buffer (2,5%, 2%)	733	639	734
Systemrisikobuffer (4,5%)	1 320	1 151	1 322
Sum bufferkrav til ren kjernekapital	2 786	2 429	2 791
Tilgjengelig ren kjernekapital (fratrukket 4,5%)	4 091	3 665	4 007
Kapitaldekning			
Ren kjernekapitaldekning	18,45 %	18,83 %	18,14 %
Kjernekapitaldekning	20,44 %	20,81 %	19,45 %
Kapitaldekning	22,88 %	22,77 %	21,83 %
Uvektet kjernekapitalandel	8,03 %	7,57 %	7,72 %

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	31.03.2024	31.03.2023	31.12.2023
Aksjekapital	706	706	706
Overkursfond	415	415	415
Avsatt utbytte	0	200	0
Annen egenkapital	4 587	3 850	4 580
Sum egenkapital ²	5 708	5 171	5 701
Kjernekapital			
Immaterielle eiendeler	-21	-20	-22
Fradrag for avsatt utbytte	0	-200	0
Direkte, indirekte og syntetiske investeringer i selskaper i finansiell sektor	-8	-7	-8
Positiv verdi av justert forventet tap etter IRB-metoden	-270	-161	-246
Delårsresultat som inngår i kjernekapital	123	91	0
Verdjusteringer som følge av kravene om forsvarlig verdsettelse	-28	-26	-27
Sum ren kjernekapital	5 504	4 848	5 398
Fondsobligasjoner, hybridkapital ^{1 og 2}	525	444	325
Sum kjernekapital	6 029	5 292	5 723
Tilleggskapital utover kjernekapital			
Tidsbegrenset ansvarlig kapital	600	400	600
Tilleggskapital	600	400	600
Sum ansvarlig kapital	6 629	5 692	6 323
Minimumskrav ansvarlig kapital Basel III			
Engasjement med spesialiserte foretak	9 713	8 366	10 066
Engasjement med øvrige foretak	884	932	908
Engasjement med massemarked SMB	51	39	47
Engasjement med massemarked pant i fast eiendom	6 181	5 308	6 021
Egenkapitalposisjoner	3 382	2 975	3 219
Sum kredittrisiko IRB	20 211	17 620	20 261
Operasjonell risiko	2 114	1 803	2 114
Engasjementer beregnet etter standardmetoden	1 851	1 602	1 853
Kredittverdighet hos motpart (CVA-risiko)	63	61	67
Sum beregningsgrunnlag	24 239	21 086	24 295
Bufferkrav			
Bevaringsbuffer (2,5 %)	606	527	607
Motsyklisk buffer (2,5%, 2%)	606	527	607
Systemrisikobuffer (4,5%)	1 091	949	1 093
Sum bufferkrav til ren kjernekapital	2 303	2 003	2 308
Tilgjengelig ren kjernekapital (fratrukket 4,5%)	4 413	3 900	4 305
Kapitaldekning			
Ren kjernekapitaldekning	22,71 %	22,99 %	22,22 %
Kjernekapitaldekning	24,87 %	25,10 %	23,56 %
Kapitaldekning	27,35 %	26,99 %	26,03 %
Uvektet kjernekapitalandel	12,21 %	11,43 %	11,50 %

¹ For nærmere detaljer, se note 10.² I balansen er fondsobligasjoner reklassifisert fra gjeld til egenkapital fra og med 1.1.2017.

NOTE 14 BETINGEDE UTFALL, HENDELSER ETTER BALANSEDAG

Det er ikke identifisert eiendeler eller forpliktelser med betingede utfall og der disse utfall kan ha vesentlig påvirkning på selskapets finansielle stilling.

Det har ikke vært vesentlige hendelser etter balansedagen.

NOTE 15 RESULTATREGNSKAP 5 SISTE KVARTAL

Millioner kroner	1. kv 2024	4. kv 2023	3. kv 2023	2. kv 2023	1. kv 2023
Renteinntekter og lignende inntekter	758	739	688	590	551
Rentekostnader og lignende kostnader	450	429	383	311	279
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	308	310	305	279	272
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	45	35	37	37	39
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	1	0	0	0	1
Andre driftsinntekter	0	0	0	0	0
Netto provisjonsinntekter og andre inntekter	44	35	37	37	38
Inntekter av aksjer andeler og andre egenkapitalinstrumenter	29	0	0	0	0
Inntekter av eierinteresser i tilknyttede foretak og felleskr. virks	3	7	6	5	5
Inntekter av eierinteresser i konsernselskaper	0	0	0	0	0
Netto resultat fra finansielle instrumenter	6	10	-2	-1	4
Netto resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser	38	17	4	4	9
Lønn og andre personalkostnader	39	38	41	36	36
Av- og nedskrivninger og gevinst/tap på ikke-finansielle eiendeler	5	5	5	5	4
Andre driftskostnader	36	38	35	37	35
Sum andre driftskostnader	80	81	81	78	75
Driftsresultat før tap på utlån	310	281	265	242	244
Tap på utlån	-5	-5	14	18	4
Resultat før skattekostnad	315	286	251	224	240
Skattekostnad	68	68	59	53	57
Periodens resultat	247	218	192	171	183

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 2024 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 avgjøre en uttalelse om delårsregnskapet basert på vår forenklete revisorkontroll.

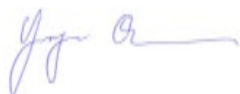
Omfanget av den forenklete revisorkontrollen

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, 30. april 2024
KPMG AS



Yngve Olsen
Statsautorisert revisor