



BN Bank

Regnskap 4. 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	24
Note 8. Overføring av utlån til SpareBank1 Næringskreditt	25
Note 9. Overføring av utlån til SpareBank1 Boligkreditt	26
Note 10. Innlån	27
Note 11. Virkelig verdi av finansielle instrumenter sammenlignet med innregnet verdi	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	31.12.2023	31.12.2022
Resultatsammendrag			
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		1 166	933
Sum andre driftsinntekter		181	194
Sum inntekter		1 347	1 127
Sum andre driftskostnader		315	305
Driftsresultat før tap på utlån		1 032	822
Tap på utlån		31	42
Resultat før skatt		1 001	780
Beregnet skattekostnad		237	185
Periodens resultat		764	595
Rentekostnad hybridkapital	1	32	17
Periodens resultat justert for renter på hybridkapital	1	732	578

Nøkkeltall	Referanse	31.12.2023	31.12.2022
Lønnsomhet			
Egenkapitalrentabilitet	1	13,5 %	11,7 %
Rentenetto	2	2,51 %	2,13 %
Kostnadsprosent	3	23,4 %	27,1 %
Balansetall			
Brutto utlån		38 831	36 316
Innskudd fra kunder		24 620	23 976
Innskuddsdekning	4	63,7 %	66,3 %
Utlånsvekst (brutto) siste 12 måneder		6,9 %	11,5 %
Innskuddsvekst siste 12 måneder		2,7 %	7,6 %
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	5	46 467	43 775
Forvaltningskapital		47 961	44 998
Likviditetsdekning (LCR)	6	229 %	197 %

Balansetall inkl. SpareBank 1 Næringskreditt og SpareBank 1 Boligkreditt

Brutto utlån		61 011	57 119
Innskudd fra kunder		24 620	23 976
Utlånsvekst (brutto) siste 12 måneder		6,8 %	10,2 %
Innskuddsvekst siste 12 måneder		2,7 %	7,6 %
Innskuddsdekning		40,5 %	42,1 %
Forvaltningskapital		70 141	65 801

Tap og mislighold

Tapsprosent utlån	7	0,08 %	0,12 %
Misligholdte og andre tapsutsatte engasjement (trinn 3) i % av brutto utlån	8	1,58 %	0,48 %

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

Tapsprosent utlån	9	0,05 %	0,08 %
Misligholdte og andre tapsutsatte engasjement (trinn 3) i % av brutto utlån	10	1,00 %	0,31 %

Millioner kroner	31.12.2023	31.12.2022
Soliditet		
Kapitaldekning	21,8 %	23,7 %
Kjernekapitaldekning	19,5 %	21,6 %
Ren kjernekapitaldekning	18,1 %	20,0 %
Uvektet kjernekapital	7,7 %	7,5 %
Kjernekapital	5 714	5 177
Ansvarlig kapital	6 412	5 677
Kontor og bemanning		
Antall kontor	2	2
Antall årsverk (gjennomsnitt)	127	125
Aksjer		
Resultat per aksje i perioden (hele kroner)	54,12	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 fjerde kvartal 2023

Tall i parentes gjelder tredje kvartal 2023.

- Resultat etter skatt ble 218 millioner kroner (192 millioner kroner)
- Avkastning på egenkapitalen¹ ble 14,9 prosent (13,5 prosent)
- Netto renteinntekter ble 310 millioner kroner (305 millioner kroner)
- Tap på utlån ble en inntektsføring på 5 millioner kroner (kostnadsføring på 14 millioner kroner)
- Samlet utlånsvolum² i personmarked økte med 0,6 milliarder kroner, tilsvarende en kvartalsvis vekst på 1,7 prosent, mens samlet utlånsvolum i bedriftsmarked økte med 0,4 milliarder kroner, tilsvarende en kvartalsvis vekst på 2,0 prosent
- Innskuddsvolumet ble redusert med 0,6 milliarder kroner, tilsvarende en kvartalsvis reduksjon på 2,3 prosent

Oppsummering per 31. desember 2023

Tall i parentes gjelder per 31. desember 2022.

- Resultat etter skatt ble 764 millioner kroner (595 millioner kroner)
- Avkastning på egenkapitalen¹ ble 13,5 prosent (11,7 prosent)
- Netto renteinntekter ble 1 166 millioner kroner (933 millioner kroner)
- Tap på utlån ble 31 millioner kroner (42 millioner kroner)
- Samlet utlånsvolum² økte med 3,9 milliarder kroner siste 12 måneder (5,3 milliarder kroner), tilsvarende 6,8 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

- Innskuddsvolumet økte med 0,6 milliarder kroner siste 12 måneder (1,7 milliarder kroner), tilsvarende 2,7 prosent
- Ren kjernekapitaldekning ble 18,1 prosent (20,0 prosent)
- Styret vil overfor generalforsamlingen foreslå at det ikke utbetales utbytte for 2023

Regnskap for fjerde kvartal 2023

Tall i parentes gjelder tredje kvartal 2023.

I fjerde kvartal 2023 ble resultat etter skatt 218 millioner kroner (192 millioner kroner). Det tilsvarer en egenkapitalavkastning på 14,9 prosent (13,5 prosent).

Resultatet viser økt rentenetto og økt resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser, mens andre driftskostnader er uendret sammenlignet med forrige kvartal. Provisjonsinntektene er lavere, mens tap på utlån ga inntektsføring i fjerde kvartal.

Netto inntekter ble 362 millioner kroner (346 millioner kroner).

Tall i millioner kroner	4. kvartal	3. kvartal	Endring
Netto inntekter	362	346	16
Margin- og volumeffekter			5
Verdiendringer			12
Resultatandel - SB1 Næringskreditt			1
Provisjonsinntekter - SB1 Boligkreditt			-3
Provisjonsinntekter - SB1 Næringskreditt			-1
Øvrige provisjonsinntekter			2
Øvrige inntekter			0

Netto renteinntekter ble 310 millioner kroner i fjerde kvartal (305 millioner kroner). Økningen er en følge av endringer i innskudds- og utlånsvolum, marginendringer og endrede gebyr- og provisjonsinntekter. Det ble gjennomført to renteendringer på utlån og innskudd i personmarked i kvartalet.

Netto provisjonsinntekter og andre inntekter ble 35 millioner kroner i fjerde kvartal (37 millioner kroner). Av dette utgjorde provisjonsinntekter fra SpareBank 1 Næringskreditt og SpareBank 1 Boligkreditt 24 millioner kroner (28 millioner kroner). Reduksjonen er en følge av lavere margin på utlån overført til de to selskapene.

Netto resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser ble 17 millioner kroner (4 millioner kroner). Verdiendringer på valuta, aksjer og andre finansielle instrumenter bidro positivt med 10 millioner kroner (negativt med 2 millioner kroner). Driftskostnadene ble 81 millioner kroner i fjerde kvartal (81 millioner kroner). Kostnadene utgjorde 22 prosent av inntektene (23 prosent).

I fjerde kvartal ble det inntektsført 5 millioner kroner i tap på utlån (kostnadsført 14 millioner kroner). Tapene fordeler seg som følger:

MILL. KR	Trinn 3	Trinn 1 og 2	SUM
Bedriftsmarked	1	0	1
Personmarked	6	-12	-6
Sum	7	-12	-5

I fjerde kvartal 2023 har banken justert modellen for tapsberegninger for utlån i trinn 1 og trinn 2. Den viktigste endringen 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. Banken følger samme prinsipp for migrering mellom trinn som tidligere.

Resultat og balanse per 31. desember 2023

Tall i parentes gjelder per 31. desember 2022.

Sterkt resultat

I 2023 oppnådde BN Bank et resultat etter skatt på 764 millioner kroner (595 millioner kroner). Dette ga en egenkapitalavkastning på 13,5 prosent (11,7 prosent). Høyere netto renteinntekter, høyere netto resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser og lavere tap bidro positivt, mens lavere provisjonsinntekter og høyere kostnader bidro negativt sammenlignet med 2022.

Høyere inntekter

Netto inntekter ble 1 347 millioner kroner (1 127 millioner kroner).

Tall i millioner kroner	31.12.23	31.12.22	Endring
Netto inntekter	1 347	1 127	220
Margin- og volumeffekter			233
Verdiendringer			12
Utbytte SB1 Boligkreditt			-7
Utbytte Collection Eiendom			-11
Resultatandel - SB1 1 Næringskreditt			15
Provisjonsinntekter - SB1 Boligkreditt			-26
Provisjonsinntekter - SB1 Næringskreditt			0
Øvrige provisjonsinntekter			4

Bankens netto renteinntekter ble 1 166 millioner kroner (933 millioner kroner). Økningen er hovedsakelig en følge av høyere innskudds- og utlånsvolum, marginendringer og et høyere rentenivå.

Gjennomsnittlig 3 måneders nibor i 2023 var 2,1 prosentpoeng høyere enn i 2022. Gjennomsnittlig utlånsmargin i samlet portefølje målt mot 3 måneders nibor var 1,49 prosent i 2023 (1,50 prosent). Gjennomsnittlig innskuddsmargin i 2023 var 1,44 prosent (0,99 prosent). Et høyere rentenivå har også gitt økt direkteavkastning på bankens egenkapital sammenlignet med 2022.

Netto provisjonsinntekter og andre inntekter ble 147 millioner kroner i 2023 (169 millioner kroner). Dette inkluderer provisjonsinntekter fra SpareBank 1 Næringskreditt og SpareBank 1 Boligkreditt med totalt 113 millioner kroner (139 millioner kroner). For lån som er overført til SpareBank1 Boligkreditt og SpareBank1 Næringskreditt mottar banken en provisjon som beregnes som utlånsrenten på lånene fratrasket kostnader i selskapene. Provisjonsinntekter i SpareBank1 Boligkreditt ble redusert fra 77 millioner kroner i 2022 til 51 millioner kroner i 2023. Provisjonsinntekter i SpareBank1 Næringskreditt er uendret fra 2022 til 2023. Hovedårsaken til reduserte provisjonsinntekter er lavere marginer på utlån overført til de to selskapene.

Netto resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser ble 34 millioner kroner (25 millioner kroner). Det var ingen utbytteinntekter i 2023 (18 millioner kroner). Verdiendringer på valuta, aksjer og andre finansielle instrumenter bidro med 11 millioner kroner (kostnad på 1 million kroner). Inntekter av eierinteresser ble 23 millioner kroner (8 millioner kroner).

Forbedret kostnadseffektivitet

Driftskostnadene utgjorde 315 millioner kroner i 2023 (305 millioner kroner). Økningen er hovedsakelig knyttet til personalkostnader og avskrivninger.

Tall i millioner kroner	31.12.2023	31.12.2022	Endring
Lønn og personalkostnader	151	144	7
IT-kostnader	79	78	1
Markedsføring	23	24	-1
Avskrivninger	19	15	4
Andre kostnader	43	44	-1
Sum	315	305	10

Kostnadene i 2023 utgjorde 23 prosent av sum inntekter (27 prosent).

Tap og mislighold

Netto tap på utlån og garantier ble 31 millioner kroner i 2023 (42 millioner kroner). Tap i perioden utgjorde 0,08 prosent av gjennomsnittlig brutto utlån (0,12 prosent).

Avsetningene³ i trinn 1 og trinn 2 ga en kostnadsføring på 23 millioner kroner (kostnadsføring på 46 millioner kroner). Økte avsetninger skyldes høyere utlånsvolum og migrering i risikoklassifisering.

Tap i trinn 3 (individuelle tap) ga en kostnadsføring på 8 millioner kroner (inntektsføring på 4 millioner kroner). Det vises til note 6 for en mer detaljert fremstilling av tap på utlån.

Tap per 31. desember 2023 fordeler seg slik:

MILL. KR	Trinn 3	Trinn 1 og 2	SUM
Bedriftsmarked	2	36	38
Personmarked	6	-13	-7
Sum	8	23	31

Sum av misligholdte og øvrige tapsutsatte engasjementer (trinn 3) var 612 millioner kroner (175 millioner kroner), tilsvarende 1,58 prosent (0,48 prosent) av brutto utlån. Se note 6 og 7 for ytterligere informasjon.

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

Tapsavsetningene var 228 millioner kroner ved utgangen av 2023 (201 millioner kroner). Avsetninger på utlån i trinn 3 var 29 millioner kroner (25 millioner kroner) mens avsetninger på utlån i trinn 1 og trinn 2 var 199 millioner kroner (176 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 2023 fordelte seg som følger:

	TAPSAVSETNING (MILL. KR)	% AV BRUTTO UTLÅN
Bedriftsmarked	184	0,96 %
Personmarked	44	0,22 %
SUM	228	0,59 %

Netto avsetning, etter reversering av trinn 1 for utlån vurdert til virkelig verdi over utvidet resultat, var 192 millioner kroner (162 millioner kroner).

Balanseutvikling og kapitalforhold

Samlet brutto utlån⁴ økte med 3,9 milliarder kroner tilsvarende 6,8 prosent siste 12 måneder. Samlet utlån var 61,0 milliarder kroner per utgangen av 2023 (57,1 milliarder kroner).

MRD. KR	31.12.2023	31.12.2022
Brutto utlån	61,0	57,1
Endring siste 12 mnd	3,9	5,3

Samlet brutto utlånsvolum var fordelt på følgende segmenter:

MRD. KR	31.12.2023	31.12.2022
Personmarked	38,1	36,3
Bedriftsmarked	22,9	20,8

Utlån i bedriftsmarked økte med 2,0 milliarder kroner, tilsvarende 9,9 prosent i 2023. Utlån i personmarked økte med 1,8 milliarder kroner, tilsvarende 5,1 prosent.

Utlånsmarginen målt mot 3 måneders nibor i bedriftsmarked ble 2,67 prosent, en økning på 12 basispunkter sammenlignet 2022. Utlånsmarginen i personmarked falt med 10 basispunkter til 0,81 prosent i samme periode.

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

Innskudd økte med 0,6 milliarder kroner, tilsvarende 2,7 prosent siste 12 måneder. Samlede innskudd var 24,6 milliarder kroner per utgangen av 2023 (24,0 milliarder kroner).

Innskuddsdekningen var 63,7 prosent ved utgangen av 2023 (66,3 prosent).

Innskuddsmargin målt mot 3 måneders nibor økte med 45 basispunkter til 1,44 prosent sammenlignet med 2022.

Banken har utstedt sertifikater og obligasjoner for 4,85 milliarder kroner i det norske obligasjonsmarkedet i 2023 (3,9 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 2023 tilfredsstilte banken målsettingen. Bankens likviditetsportefølje var 6,2 milliarder kroner (6,4 milliarder kroner) ved utgangen av 2023. Gjennomsnittlig LCR i siste kvartal var 229 prosent (197 prosent).

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

Per utgangen av 2023 var det overført utlån tilsvarende 3,7 milliarder kroner (3,1 milliarder kroner) til SpareBank 1 Næringskreditt og 18,5 milliarder kroner (17,7 milliarder kroner) til SpareBank 1 Boligkreditt. Samlet har banken overført 16 prosent (15 prosent) av næringslånene og 48 prosent (49 prosent) av boliglånene til ovennevnte selskaper.

Bankens forvaltningskapital var 48,0 milliarder kroner per 31. desember 2023 (45,0 milliarder kroner). Inkludert lån overført til SpareBank 1 Boligkreditt og SpareBank 1 Næringskreditt var forvaltningskapitalen 70,1 milliarder kroner (65,8 milliarder kroner).

Bankens kapitaldekning, kjernekapitaldekning og ren kjernekapitaldekning var som følger:

TALL I PROSENT	31.12.2023	31.12.2022
Kapitaldekning	21,8	23,7
Kjernekapitaldekning	19,5	21,6
Ren kjernekapitaldekning	18,1	20,0

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 18,1 prosent per 31. desember 2023. En betydelig del av reduksjonen skyldes sikkerhetsmarginene omtalt ovenfor.

Bankens kapitalmål for ren kjernekapitaldekning er 16,8 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-tillegg og en kapitalkravsmargin på 1,25 prosentpoeng.

Fremtidsutsikter

2023 har vært preget av høy prisvekst, stigende renter og svak kronekurs. Norges bank har økt styringsrenten med 1,75 prosentpoeng i 2023, og både korte og lange renter har økt betydelig gjennom året. Internasjonalt og i Norge har presset i økonomien avtatt og prisveksten har kommet ned fra de høye nivåene i 2022 og tidlig i 2023. Men fortsatt prisvekst godt over inflasjonsmålet gjør at Norges Bank forventer at styringsrenten holdes oppe en god stund fremover og sentralbankens prognose indikerer en styringsrente på gjeldende nivå frem til høsten.

Misligholdsnivået i utlånsporteføljen er lavt selv om det har økt noe den senere tid. 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 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 2022. Bankens innskuddsdekning er redusert de siste kvartalene, men banken har mål om å styrke innskuddsdekningen over tid og har tiltak for økt 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 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. Resultatutviklingen i senere år har vært sterk og resultatet i 2023 overgår avkastningsmålet på 12 prosent og tilfredsstiller også bankens nye 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 6. februar 2024

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	4. kv 2023	4. kv 2022	Året 2023	Året 2022
Renteinntekter og lignende inntekter		739	511	2 568	1 550
Rentekostnader og lignende kostnader		429	238	1 402	617
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	2	310	273	1 166	933
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	5	35	33	148	170
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	5	0	1	1	2
Andre driftsinntekter	5	0	1	0	1
Netto provisjonsinntekter og andre inntekter	2	35	33	147	169
Inntekter av aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter		0	2	0	7
Inntekter av eierinteresser i tilknyttede foretak og felleskontrollert virksomhet	8	7	0	23	8
Inntekter av eierinteresser i konsernselskaper	16	0	0	0	11
Netto resultat fra finansielle instrumenter	3	10	-1	11	-1
Netto resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser	2	17	1	34	25
Lønn og andre personalkostnader		38	37	151	145
Av- og nedskrivninger og gev./tap på ikke-finansielle eiendeler		5	4	19	15
Andre driftskostnader		38	37	145	145
Sum andre driftskostnader	2	81	78	315	305
Driftsresultat før tap på utlån	2	281	229	1 032	822
Tap på utlån	2,6	-5	18	31	42
Resultat før skattekostnad		286	211	1 001	780
Skattekostnad	2	68	51	237	185
Periodens resultat		218	160	764	595
Poster som vil bli reklassifisert til resultat					
Aktuariell tap/gevinst pensjonsforpliktelse		1	1	1	1
Urealisert verdiendring utlån til virkelig verdi over OCI		-6	1	-2	3
Skattekostnad		0	1	1	1
Sum		-5	1	-2	3
Totalresultat		213	161	762	598

Millioner kroner	Note	31.12.2023	31.12.2022
Eiendeler			
Kontanter og fordringer på sentralbanker	11	599	315
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	11	572	406
Netto utlån til kunder	2, 4, 6, 7, 8, 9, 11	38 658	36 166
Rentebærende verdipapirer	11	6 199	6 352
Finansielle derivater	4, 11, 12	57	42
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	4, 11	877	897
Investering i tilknyttede selskaper	8, 11	868	702
Eiendeler klassifisert som holdt for salg	11, 16	5	5
Immaterielle eiendeler		22	20
Varige driftsmidler		63	63
Andre eiendeler		41	30
Sum eiendeler		47 961	44 998
Gjeld			
Innlån fra kredittinstitusjoner	11	11	7
Innskudd fra og gjeld til kunder	2, 4, 11	24 620	23 976
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	10, 11	15 440	14 190
Finansielle derivater	4, 11, 12	846	556
Ansvarlig lånekapital	10, 11	601	400
Annen kortsiktig gjeld		126	143
Avsetninger	6	44	40
Betalbar skatt		245	187
Sum gjeld		41 933	39 499
Egenkapital			
Aksjekapital		706	706
Overkurs		415	415
Hybridkapital	10, 11	325	325
Annen egenkapital		4 582	4 053
Sum egenkapital		6 028	5 499
Sum gjeld og egenkapital		47 961	44 998

Trondheim 6. februar 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
(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	595	595
Konsernbidrag E18 Eiendommer AS ²⁾	0	0	0	0	0
Netto verdiendringer utlån vurdert til virkelig verdi over OCI	0	0	0	2	2
Aktuarielle gevinster/tap pensjon (etter skatt)	0	0	0	1	1
Emisjon fondsobligasjoner	0	0	100	0	100
Netto utbetalt utbytte til Fondsobligasjonseierne ¹⁾	0	0	0	-15	-15
Utbetaling av utbytte	0	0	0	-200	-200
Balanse 31.12.2022	706	415	325	4 053	5 499
Periodens resultat	0	0	0	764	764
Konsernbidrag E18 Eiendommer AS ²⁾	0	0	0	0	0
Netto verdiendringer utlån vurdert til virkelig verdi over OCI	0	0	0	-3	-3
Aktuarielle gevinster/tap pensjon (etter skatt)	0	0	0	1	1
Tilbakekjøp Fondsobligasjoner	0	0	-225	-1	-226
Emisjon fondsobligasjoner	0	0	225	-1	224
Utbetalt utbytte til Fondsobligasjonseierne ¹⁾	0	0	0	-31	-31
Utbetaling av utbytte	0	0	0	-200	-200
Balanse 31.12.2023	706	415	325	4 582	6 028

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 2023, se årsrapport 2022 for fullstendig oversikt.

Millioner kroner	Året 2023	Året 2022
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter		
Rente-/provisjonsinnbetalinger og gebyrer fra kunder	2 402	1 557
Rente-/provisjonsutbetalinger og gebyrer til kunder	-669	-277
Innbetaling av renter på andre plasseringer	586	404
Utbetaling av renter på andre lån	-914	-560
Inn-/utbetalinger (-) på utlån til kunder	-2 528	-3 734
Inn-/utbetalinger (-) på innskudd og gjeld fra kunder	415	1 650
Inn-/utbetalinger (-) på gjeld til kredittinstitusjoner	213	20
Inn-/utbetalinger (-) ved utstedelse av verdipapirer	1 467	794
Innbetalinger på tidligere avskrevne fordringer	1	8
Andre inn-/utbetalinger	-26	57
Utbetalinger til leverandører for varer og tjenester	-157	-166
Utbetalinger til ansatte, pensjoner og sosiale kostnader	-137	-131
Utbetalinger av skatter	-187	-157
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	466	-535
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter		
Inn-/utbetalinger (-) på kortsiktige plasseringer i verdipapirer	31	1 049
Utbetalinger ved kjøp av driftsmidler m.v.	-16	-14
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	15	1 035
Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter		
Inn-/utbetalinger (-) av ansvarlig lånekapital	200	100
Utbetaling av utbytte til fondsobligasjonseierne	-31	-15
Utbetaling av utbytte til eierne	-200	-200
Aksjeemisjon, fondsemisjon	0	100
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	-31	-15
Netto kontantstrøm for perioden	450	485
Beholdning av kontanter og fordringer på kredittinstitusjoner pr. 1.1.	721	236
Beholdning av kontanter og fordringer på kredittinstitusjoner ved slutten av perioden ¹⁾	1 171	721
1) Avstemming mot kontanter i balansen		
Kontanter og fordringer på sentralbanker	599	315
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	572	406
SUM	1 171	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	24
Note 8. Overføring av utlån til SpareBank1 Næringskreditt	25
Note 9. Overføring av utlån til SpareBank1 Boligkreditt	26
Note 10. Innlån	27
Note 11. Virkelig verdi av finansielle instrumenter sammenlignet med innregnet verdi	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.

Tap på utlån og garantier

I fjerde kvartal 2023 har banken justert modellen for tapsberegninger. Den viktigste endringen er at framtidig misligholdsnivå (PD) predikeres basert på forventet utvikling i pengemarkedsrente og arbeidsledighet og at framtidig tapsnivå (LGD) simuleres basert på sikkerhetsverdier og forventinger til prisutvikling for sikkerhetsobjekter i ulike bransjer. Norges Banks Pengepolitiske rapport er valgt som hovedkilde for forklaringsvariablene rente og arbeidsledighet samt forventet prisutvikling i eiendom. I tillegg er beregningen av nedbetalingsprofil mer granulert etter oppgraderingen. Bankene følger samme prinsipp for migrering mellom trinn som tidligere.

NOTE 2 INFORMASJON OM DRIFTSSEGMENTER

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

Segmentrapport pr 31.12.2023

Millioner kroner	BM	PM	Sum 31.12.2023
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	582	584	1 166
Netto provisjonsinntekter og andre inntekter	68	79	147
Inntekter av aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	0	0	0
Inntekter av eierinteresser i tilknyttede foretak og felleskontrollert virksomhet	23	0	23
Inntekter av eierinteresser i konsernselskaper	0	0	0
Netto resultat fra finansielle instrumenter	3	8	11
Netto resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser	26	8	34
Lønn og andre personalkostnader	52	99	151
Av- og nedskrivninger og gevinster/tap på ikke-finansielle virksomheter	4	15	19
Andre driftskostnader	26	119	145
Sum andre driftskostnader	82	233	315
Driftsresultat før tap på utlån	594	438	1 032
Tap på utlån	38	-7	31
Driftsresultat etter tap på utlån	556	445	1 001
Beregnet skattekostnad	134	103	237
Resultat etter skatt	422	342	764
Millioner kroner	BM	PM	Sum 31.12.2023
Utlån (brutto) inkl utlån i OMF-selskap	22 869	38 142	61 011
Innskudd fra og gjeld til kunder	1 231	23 389	24 620
Herav innskudd fra foretak	1 231	6 210	7 441

Segmentrapport pr 31.12.2022

Millioner kroner	BM	PM	Sum 31.12.2022
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	498	435	933
Netto provisjonsinntekter og andre inntekter	65	104	169
Inntekter av aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	0	7	7
Inntekter av eierinteresser i tilknyttede foretak og felleskontrollert virksomhet	8	0	8
Inntekter av eierinteresser i konsernselskaper	11	0	11
Netto resultat fra finansielle instrumenter	-3	2	-1
Netto resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser	16	9	25
Lønn og andre personalkostnader	51	94	145
Av- og nedskrivninger og gevinster/tap på ikke-finansielle virksomheter	3	12	15
Andre driftskostnader	27	118	145
Sum andre driftskostnader	81	224	305
Driftsresultat før tap på utlån	498	324	822
Tap på utlån	35	7	42
Driftsresultat etter tap på utlån	463	317	780
Beregnet skattekostnad	111	74	185
Resultat etter skatt	352	243	595
Millioner kroner	BM	PM	Sum 31.12.2022
Utlån (brutto) inkl utlån i OMF-selskap	20 812	36 307	57 119
Innskudd fra og gjeld til kunder	1 139	22 837	23 976
Herav innskudd fra foretak	1 134	4 646	5 780

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

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

Millioner kroner	4. kv 2023	4. kv 2022	Året 2023	Året 2022
Verdiendring rentederivater pliktig til virkelig verdi over resultat	-17	-8	-5	21
Verdiendring valutaderivater pliktig til virkelig verdi over resultat ¹	-1	1	0	-4
Verdiendring aksjer	0	-2	1	-3
Sum verdiendring finansielle instrumenter pliktig til virkelig verdi	-18	-9	-4	14
Verdiendring innskudd utpekt til virkelig verdi over resultat	-2	-3	-5	4
Verdiendring utlån utpekt til virkelig verdi over resultat	18	9	7	-28
Sum verdiendring finansielle instrumenter utpekt til virkelig verdi	16	6	2	-24
Verdiendring rentederivater, sikring ²	260	-34	-69	-348
Verdiendring innlån, sikret ²	-266	24	73	363
Verdiendring plasseringer, sikret	14	9	0	-18
Sum verdiendring finansielle instrumenter til sikring	8	-1	4	-3
Sum verdiendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi	6	-4	2	-13
Realiserte kursgev./-tap(-) obligasjoner og sertifikater - amortisert kost ³	0	2	0	1
Realiserte kursgevinster/-tap(-) utlån og innlån vurdert til amortisert kost ³	0	0	0	0
Realisert gevinst/tap aksjer	0	0	0	0
Agio/disagio innlån og utlån vurdert til amortisert kost ¹	4	1	9	11
Sum verdiendring finansielle instrumenter - virkelig verdi, gevinst og tap	10	-1	11	-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 9 millioner kroner per 4. kvartal 2023, mot 7 millioner kroner i samme periode i 2022. Eksponeringen mot valutasingninger er lav.

² BN Bank benytter verdisikring for fastrente innlån og tilhørende sikringsinstrumenter. Innlånene sikres 1:1 gjennom eksterne kontrakter hvor det er samsvar mellom hovedstol, rentestrømmen, løpetid og sikringsforretningen. Det er 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. Kredittetrisikoen blir ikke sikret og påvirker dermed ikke verdsettelsene. Verdien av sikringsinstrumentene per 4. kvartal 2023 var negativ med 495 millioner kroner, mot en negativ verdi på 380 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 4. kvartal 2023, mot en inntektsføring 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. Diskonteringsrenten fastsettes ved bruk av NIBOR-/Swap-kurven med tillegg av en aktuell kredittmargin, og et ytterligere påslag lik det opprinnelige marginpåslaget på lånet.

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

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

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

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

Millioner kroner	Utlån VVOCI ^{*)}	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
Vardiendringer 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

^{*)} 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 ^{*)}	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
Vardiendringer 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

^{*)} 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	4. kv 2023	4. kv 2022	Året 2023	Året 2022
<i>Provisjonsinntekter</i>				
Garantiprovisjoner	0	0	1	1
Provisjonsinntekter fra SpareBank 1 Boligkreditt AS ¹	8	8	51	77
Provisjonsinntekter fra SpareBank 1 Næringskreditt AS ¹	16	16	61	62
Netto andre provisjonsinntekter	11	9	35	30
Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	35	33	148	170
 Provisjonskostnader ved betalingsformidling og låneformidling	0	1	1	2
Sum provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	0	1	1	2
 Netto provisjonsinntekter / -kostnader	35	32	147	168
 <i>Andre driftsinntekter:</i>				
Øvrige driftsinntekter	0	1	0	1
Andre driftsinntekter	0	1	0	1
 Netto provisjonsinntekter og andre inntekter	35	33	147	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 fratrasket 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 overtagne eiendommer.

Resultatførte tap på utlån

Millioner kroner	4. kv 2023	4. kv 2022	Året 2023	Året 2022
Konstaterte tap på engasjement som tidligere er nedskrevet	0	1	1	3
Konstaterte tap på engasjementer uten tidligere nedskrivninger	0	0	0	0
<i>Periodens nedskrivninger:</i>				
Endring i nedskrivninger Trinn 1 ^{*)}	10	5	-1	24
Endring i nedskrivninger Trinn 2	-22	10	24	22
Sum endring i nedskrivning trinn 1 og trinn 2	-12	15	23	46
Økning på engasjementer med nedskrivning fra tidligere år	1	0	1	0
Avsetning på engasjementer uten tidligere nedskrivninger	7	1	17	1
Reduksjon på engasjementer med nedskrivning fra tidligere år	-2	0	-14	-6
Sum endring i individuelle nedskrivninger (trinn 3)	6	1	4	-5
Inntektsførte renter på nedskrevne lån	2	2	4	2
Brutto tap på utlån	-4	19	32	46
Inngått på tidligere konstaterte tap	-1	-1	-1	-4
Tap på utlån	-5	18	31	42

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

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

Avsetning til tap på utlån per 31. 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.

Avsetning til tap på utlån per 31. desember 2022

Millioner kroner	01.01.2022	Endring avsetning for tap	Netto konstatert	Valuta og andre bevegelser	31.12.2022
Avsetning til tap på utlån til amortisert kost - Bedriftsmarked	64	17	0	0	81
Avsetning til tap på utlån til amortisert kost - Personmarked	18	-1	-1	0	16
Avsetning til tap på utlån til virkelig verdi over OCI - Bedriftsmarked*)	41	20	0	0	61
Avsetning til tap på utlån til virkelig verdi over OCI - Personmarked*)	37	8	-2	0	43
Sum avsetning til tap på utlån og garantier	160	44	-3	0	201

Presentert som:

Avsetning til tap på utlån	147	44	-3	0	188
Annen gjeld - avsetninger, garantier, ubenyttet kreditt, lånetilsagn	13	0	0	0	13

*) Balanseført avsetning til tap på "Utlån til virkelig verdi over OCI" inkluderer tapsavsetning for trinn 1, trinn 2 og trinn 3, jfr tabell "Balanseført tapsavsetning pr 31. desember 2022". Netto avsetning etter reversering av Trinn 1 for lån vurdert til virkelig verdi over utvidet resultat utgjør 162 millioner kroner.

Balanseført tapsavsetning per 31. 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	Trinn 3	
Inngående balanse	116	60	25	201	
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	Trinn 3	
Inngående balanse	8	34	16	58	
Overført til trinn 1	2	-2	0	0	
Overført til trinn 2	-1	1	0	0	
Overført til trinn 3	0	-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	Trinn 3	
Inngående balanse	108	26	9	143	
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	

Balansført tapsavsetning per 31. desember 2022

Millioner kroner	12 mnd ECL	Levetid ECL - ikke objektive bevis på tap		Total
		Trinn 1	Trinn 2	
Inngående balanse	91	39	30	160
Overført til trinn 1	5	-5	0	0
Overført til trinn 2	-4	4	0	0
Overført til trinn 3	0	-1	1	0
Netto ny måling av tap	13	22	-4	31
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	46	15	0	61
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	-35	-14	-2	-51
Utgående balanse	116	60	25	201

Personmarked

Millioner kroner	12 mnd ECL	Levetid ECL - ikke objektive bevis på tap		Total
		Trinn 1	Trinn 2	
Inngående balanse	9	25	21	55
Overført til trinn 1	3	-3	0	0
Overført til trinn 2	-1	1	0	0
Overført til trinn 3	0	-1	1	0
Netto ny måling av tap	-4	9	-4	1
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	5	12	0	17
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	-4	-9	-2	-15
Utgående balanse	8	34	16	58

Bedriftsmarked

Millioner kroner	12 mnd ECL	Levetid ECL - ikke objektive bevis på tap		Total
		Trinn 1	Trinn 2	
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	31.12.2023	31.12.2022
Utlån BM og PM	38 831	36 316
Brutto utlån	38 831	36 316
Tapsavsetning på utlån til amortisert kost	-97	-85
Tapsavsetning på utlån til FVOCI	-112	-104
Akkumulert verdiendring over utvidet resultat	36	39
Netto utlån	38 658	36 166
Utlån overført til SpareBank 1 Næringskreditt	3 732	3 061
Utlån overført til SpareBank 1 Boligkreditt	18 448	17 742
Sum samlet utlånsportefølje	60 838	56 969

Brutto utlån fordelt på trinn per 31. desember 2023

Millioner kroner	12 mnd ECL	Levetid ECL - ikke objektive bevis på tap		Lån til virkelig verdi over resultat	Total
		Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	
Inngående balanse	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

Brutto utlån fordelt på trinn per 31. desember 2022

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

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. desember 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 desember 2023 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, 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 desember 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 6,69 prosent pr 31. desember 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 desember 2023 var bokført verdi av overførte utlån 18,4 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 prinsipalt 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 desember 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 sertifikater og obligasjoner for pålydende 4.425 millioner kroner pr. 31. desember 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
Emitert	350	1 425	1 775
Oppkjøp og forfall av eksisterende	0	-1 121	-1 121
Netto gjeld (pålydende) 31.12.2023	350	15 756	16 106

Ansvarlig lånekapital og fondsobligasjon

BN Bank har emittert ansvarlig lån og fondsobligasjoner for pålydende 425 millioner kroner pr. 31. desember 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
Emitert	0	200	200
Oppkjøp og forfall av eksisterende	-119	0	-119
Netto gjeld (pålydende) 31.12.2023	325	600	925

Innregnede verdier

Millioner kroner	31.12.2023	31.12.2022
Sertifikater vurdert til amortisert kost	354	0
Sertifikater utpekt til virkelig verdi	0	0
Sum innregnet verdi av sertifikater	354	0
Obligasjoner vurdert til amortisert kost	7 400	6 435
Obligasjoner vurdert til amortisert kost (sikret gjeld)	7 688	7 755
Sum innregnet verdi av obligasjoner	15 088	14 190
Sum innregnet verdi av gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	15 442	14 190
Millioner kroner	31.12.2023	31.12.2022
Fondsobligasjoner vurdert til amortisert kost	325	325
Sum innregnet verdi av fondsobligasjoner	325	325
Ansvarlig lån vurdert til amortisert kost	601	400
Sum innregnet verdi av ansvarlig lån	601	400
Sum innregnet verdi av ansvarlig lån og fondobligasjoner	926	725

NOTE 11 VIRKELIG VERDI AV FINANSIELLE INSTRUMENTER SAMMENLIGNET MED INNREGNET VERDI

Millioner kroner	31.12.2023		31.12.2022	
	Virkelig verdi	Innregnet verdi	Virkelig verdi	Innregnet verdi
Kontanter og fordringer på sentralbanker	599	599	315	315
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	572	572	406	406
Netto utlån til kunder	38 658	38 658	36 166	36 166
Rentebærende verdipapirer	6 197	6 199	6 339	6 352
Rentederivater	57	57	42	42
Valutaderivater	0	0	0	0
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	877	877	897	897
Investering i tilknyttede selskaper	868	868	702	702
Eiendeler klassifisert som holdt for salg	5	5	5	5
Gjeld til kredittinstitusjoner	-11	-11	-7	-7
Innskudd fra og gjeld til kunder	-24 620	-24 620	-23 976	-23 976
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	-15 828	-15 440	-14 277	-14 190
Rentederivater	846	846	-555	-555
Valutaderivater	0	0	-1	-1
Ansvarlig lånekapital	-600	-601	-393	-400
Fondsobligasjoner	-325	-325	-327	-325
Sum	7 295	7 684	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 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 verdssettelsen.

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

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

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

NOTE 12 MOTREGNINGSRETT FINANSIELLE DERIVATER

Fra og med 2013 skal BN Bank opplyse om hvilke finansielle instrumenter man har inngått motregningsavtaler på, ihht. IFRS 7.13 A-F. BN Bank har ingen poster som er nettoført i balansen, ihht. IFRS 7.13.C a-c.

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

Finansielle eiendeler			31.12.2023
Motpart	Beløp i balansen	Beløpet som er gjenstand for netto-oppgjør¹	Beløp etter mulige netto-oppgjør
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 netto-oppgjør¹	Beløp etter mulige netto-oppgjør
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

Finansielle eiendeler		31.12.2022	
Motpart	Beløp i balansen	Beløpet som er gjenstand for nettooppgjør ¹	Beløp etter mulige nettooppgjør
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 nettooppgjør ¹	Beløp etter mulige nettooppgjør
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 foretaksengasjement, og fikk tilsvarende godkjenning for boliglån i 2. kvartal 2015. Bruk av IRB stiller omfattende krav til bankens organisering, kompetanse, risikomodeller og risikostyringssystemer.

Tallene inkluderer forholdsmessig konsolidering av investeringer i finansiell sektor.

Millioner kroner	31.12.2023	31.12.2022
Aksjekapital	706	706
Overkursfond	415	415
Avsatt utbytte	0	200
Annen egenkapital	4 534	3 860
Sum egenkapital	5 655	5 181
Kjernekapital		
Immaterielle eiendeler	-22	-20
Fradrag for avsatt utbytte	0	-200
Direkte, indirekte og syntetiske investeringer i selskaper i finansiell sektor	-8	-7
Positiv verdi av justert forventet tap etter IRB-metoden	-266	-136
Delårsresultat som inngår i kjernekapital	0	0
Verdijusteringer som følge av kravene om forsvarlig verdsettelse	-30	-29
Sum ren kjernekapital	5 329	4 789
Fondsobligasjoner, hybridkapital ^{1 og 2}	385	388
Sum kjernekapital	5 714	5 177
Tilleggskapital utover kjernekapital		
Tidsbegrenset ansvarlig kapital	698	500
Tilleggskapital	698	500
Sum ansvarlig kapital	6 412	5 677
Minimumskrav ansvarlig kapital Basel III		
Engasjement med spesialiserte foretak	10 069	7 262
Engasjement med øvrige foretak	908	761
Engasjement med massemarked SMB	158	141
Engasjement med massemarked pant i fast eiendom	9 738	8 766
Engasjement med øvrig massemarked	8	8
Egenkapitalposisjoner	27	28
Sum kredittrisiko IRB	20 908	16 966
Stater og sentralbanker	23	0
Lokale og regionale myndigheter, offentlige foretak	347	402
Institusjoner	541	363
Foretak	2 252	1 813
Massemarked	154	99
Engasjementer med pant i fast eiendom	1 867	1 588
Obligasjoner med fortrinnsrett	479	430
Øvrige eiendeler	92	76
Sum kredittrisiko standardmetoden	5 755	4 771
Operasjonell risiko	2 208	1 881
Kredittverdighet hos motpart (CVA-risiko)	503	372
Sum beregningsgrunnlag	29 374	23 990
Bufferkrav		
Bevaringsbuffer (2,5 %)	734	600
Motsyklisk buffer (2,5%, 2%)	734	480
Systemrisikobuffer (4,5%)	1 322	1 080
Sum bufferkrav til ren kjernekapital	2 791	2 159
Tilgjengelig ren kjernekapital (fratrasket 4,5%)	4 007	3 759
Kapitaldekning		
Ren kjernekapitaldekning	18,14 %	19,96 %
Kjernekapitaldekning	19,45 %	21,58 %
Kapitaldekning	21,83 %	23,66 %
Uvektet kjernekapitalandel	7,72 %	7,47 %

¹ For nærmere detaljer, se note 10.

² I balansen er fondsobligasjoner reklassifisert fra gjeld til egenkapital fra og med 1.1.2017. Fra 1.1.2018 inkluderer kapital forholdsmessig konsolidering av investeringer i finansiell sektor.

Tallene for BN Bank ASA

Millioner kroner	31.12.2023	31.12.2022
Aksjekapital	706	706
Overkursfond	415	415
Avsatt utbytte	0	200
Annen egenkapital	4 580	3 850
Sum egenkapital ²	5 701	5 171
Kjernekapital		
Immaterielle eiendeler	-22	-20
Fradrag for avsatt utbytte	0	-200
Direkte, indirekte og syntetiske investeringer i selskaper i finansiell sektor	-8	-7
Positiv verdi av justert forventet tap etter IRB-metoden	-246	-116
Delårsresultat som inngår i kjernekapital	0	0
Verdijusteringer som følge av kravene om forsvarlig verdsettelse	-27	-26
Sum ren kjernekapital	5 398	4 802
Fondsobligasjoner, hybridkapital ^{1 og 2}	325	325
Sum kjernekapital	5 723	5 127
Tilleggskapital utover kjernekapital		
Tidsbegrenset ansvarlig kapital	600	400
Tilleggskapital	600	400
Sum ansvarlig kapital	6 323	5 527
Minimumskrav ansvarlig kapital Basel III		
Engasjement med spesialiserte foretak	10 066	7 259
Engasjement med øvrige foretak	908	760
Engasjement med massemarked SMB	47	38
Engasjement med massemarked pant i fast eiendom	6 021	5 351
Egenkapitalposisjoner	3 219	2 950
Sum kredittrisiko IRB	20 261	16 358
Operasjonell risiko	2 114	1 803
Engasjementer beregnet etter standardmetoden	1 853	1 664
Kredittverdighet hos motpart (CVA-risiko)	67	67
Sum beregningsgrunnlag	24 295	19 892
Bufferkrav		
Bevaringsbuffer (2,5 %)	607	497
Motsyklisk buffer (2,5%, 2%)	607	398
Systemrisikobuffer (4,5%)	1 093	895
Sum bufferkrav til ren kjernekapital	2 308	1 790
Tilgjengelig ren kjernekapital (fratrasket 4,5%)	4 305	3 957
Kapitaldekning		
Ren kjernekapitaldekning	22,22 %	24,14 %
Kjernekapitaldekning	23,56 %	25,77 %
Kapitaldekning	26,03 %	27,79 %
Uvektet kjernekapitalandel	11,50 %	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	4. kv 2023	3. kv 2023	2. kv 2023	1. kv 2023	4. kv 2022
Renteinntekter og lignende inntekter	739	688	590	551	511
Rentekostnader og lignende kostnader	429	383	311	279	238
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	310	305	279	272	273
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	35	37	37	39	33
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	0	0	0	1	1
Andre driftsinntekter	0	0	0	0	1
Netto provisjonsinntekter og andre inntekter	35	37	37	38	33
Inntekter av aksjer andeler og andre egenkapitalinstrumenter	0	0	0	0	2
Inntekter av eierinteresser i tilknyttede foretak og fellesktr. virks	7	6	5	5	0
Inntekter av eierinteresser i konsernselskaper	0	0	0	0	0
Netto resultat fra finansielle instrumenter	10	-2	-1	4	-1
Netto resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser	17	4	4	9	1
Lønn og andre personalkostnader	38	41	36	36	37
Av- og nedskrivninger og gevinst/tap på ikke-finansielle eiendeler	5	5	5	4	4
Andre driftskostnader	38	35	37	35	37
Sum andre driftskostnader	81	81	78	75	78
Driftsresultat før tap på utlån	281	265	242	244	229
Tap på utlån	-5	14	18	4	18
Resultat før skattekostnad	286	251	224	240	211
Skattekostnad	68	59	53	57	51
Periodens resultat	218	192	171	183	160

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. desember 2023 og tilhørende sammendratte resultatregnskap, oppstilling over endringer i egenkapital og kontantstrømoppstilling for tolv månedersperioden avsluttet denne dato, og av beskrivelsen av regnskapsprinsipper og andre noter. Ledelsen er ansvarlig for utarbeidelsen av delårsregnskapet i samsvar med IAS 34 Delårsrapportering. Vår oppgave er å avgi en uttalelse om delårsregnskapet basert på vår 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, 6. februar 2024
KPMG AS



Yngve Olsen
Statsautorisert revisor