

2. KVARTAL 2024



| | |
|--|----|
| 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 | 30.06.2024 | 30.06.2023 | 31.12.2023 |
|--|-----------|------------|------------|--------------|
| Resultatsammendrag | | | | |
| Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter | | 611 | 551 | 1 166 |
| Sum andre driftsinntekter | | 143 | 88 | 181 |
| Sum inntekter | | 754 | 639 | 1 347 |
| Sum andre driftskostnader | | 167 | 153 | 315 |
| Driftsresultat før tap på utlån | | 587 | 486 | 1 032 |
| Tap på utlån | | -14 | 22 | 31 |
| Resultat før skatt | | 601 | 464 | 1 001 |
| Beregnet skattekostnad | | 134 | 110 | 237 |
| Periodens resultat | | 467 | 354 | 764 |
| Rentekostnad hybridkapital | 1 | 21 | 16 | 32 |
| Periodens resultat justert for renter på hybridkapital | 1 | 446 | 338 | 732 |

| Nøkkeltall | Referanse | 30.06.2024 | 30.06.2023 | 31.12.2023 |
|---------------------------------------|-----------|------------|------------|------------|
| Lønnsomhet | | | | |
| Egenkapitalrentabilitet | 1 | 15,1 % | 12,9 % | 13,5 % |
| Rentenetto | 2 | 2,50 % | 2,44 % | 2,51 % |
| Kostnadsprosent | 3 | 22,1 % | 23,9 % | 23,4 % |
| Balansetall | | | | |
| Brutto utlån | | 40 524 | 37 278 | 38 831 |
| Innskudd fra kunder | | 25 741 | 24 607 | 24 620 |
| Innskuddsdekning | 4 | 63,7 % | 66,3 % | 63,7 % |
| Utlånsvekst (brutto) siste 12 måneder | | 8,7 % | 6,6 % | 6,9 % |
| Innskuddsvekst siste 12 måneder | | 4,6 % | -1,2 % | 2,7 % |
| Gjennomsnittlig forvaltningskapital | 5 | 49 163 | 45 505 | 46 467 |
| Forvaltningskapital | | 51 041 | 46 055 | 47 961 |
| Likviditetsdekning (LCR) | 6 | 252 % | 211 % | 229 % |

Balansetall inkl. SpareBank 1 Næringskreditt og SpareBank 1 Boligkreditt

| | | | | |
|---------------------------------------|--|--------|--------|--------|
| Brutto utlån | | 63 397 | 59 000 | 61 011 |
| Innskudd fra kunder | | 25 741 | 24 607 | 24 620 |
| Utlånsvekst (brutto) siste 12 måneder | | 7,5 % | 8,2 % | 6,8 % |
| Innskuddsvekst siste 12 måneder | | 4,6 % | -1,2 % | 2,7 % |
| Innskuddsdekning | | 40,7 % | 41,8 % | 40,5 % |
| Forvaltningskapital | | 73 914 | 67 777 | 70 141 |

Tap og mislighold

| | | | | |
|---|---|---------|--------|--------|
| Tapsprosent utlån | 7 | -0,07 % | 0,12 % | 0,08 % |
| Misligholdte og andre tapsutsatte engasjement (trinn 3) i % av brutto utlån | 8 | 1,85 % | 0,55 % | 1,58 % |

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

| | | | | |
|---|----|---------|--------|--------|
| Tapsprosent utlån | 9 | -0,05 % | 0,08 % | 0,05 % |
| Misligholdte og andre tapsutsatte engasjement (trinn 3) i % av brutto utlån | 10 | 1,18 % | 0,35 % | 1,00 % |

| Millioner kroner | 30.06.2024 | 30.06.2023 | 31.12.2023 |
|--------------------------|------------|------------|------------|
| Soliditet | | | |
| Kapitaldekning | 24,0 % | 22,5 % | 21,8 % |
| Kjernekapitaldekning | 20,7 % | 20,6 % | 19,5 % |
| Ren kjernekapitaldekning | 18,7 % | 18,7 % | 18,1 % |
| Uvektet kjernekapital | 8,0 % | 7,6 % | 7,7 % |
| Kjernekapital | 6 099 | 5 414 | 5 714 |
| Ansvarlig kapital | 7 065 | 5 914 | 6 412 |

Kontor og bemanning

| | | | |
|-------------------------------|-----|-----|-----|
| Antall kontor | 2 | 2 | 2 |
| Antall årsverk (gjennomsnitt) | 130 | 126 | 127 |

Aksjer

| | | | |
|---|-------|-------|-------|
| Resultat per aksje i perioden (hele kroner) | 33,08 | 25,08 | 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 andre kvartal 2024

Tall i parentes gjelder første kvartal 2024.

- Resultat etter skatt ble 220 millioner kroner (247 millioner kroner)
- Avkastning på egenkapitalen¹ ble 13,9 prosent (16,4 prosent)
- Netto renteinntekter ble 303 millioner kroner (308 millioner kroner)
- Kostnadene utgjorde 24 prosent av sum inntekter (21 prosent)
- Tap på utlån ble en inntektsføring på 9 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 økte med 0,1 milliarder kroner, tilsvarende en kvartalsvis vekst på 0,3 prosent
- Innskuddsvolumet økte med 1,2 milliarder kroner, tilsvarende en vekst på 4,9 prosent

Oppsummering per 30. juni 2024

Tall i parentes gjelder per 30. juni 2023.

- Resultat etter skatt ble 467 millioner kroner (354 millioner kroner)
- Avkastning på egenkapitalen¹ ble 15,1 prosent (12,9 prosent)
- Netto renteinntekter ble 611 millioner kroner (551 millioner kroner)
- Tap på utlån ble en inntektsføring på 14 millioner kroner (kostnadsføring på 22 millioner kroner)
- Samlet utlånsvolum² økte med 4,4 milliarder kroner siste 12 måneder (4,5 milliarder kroner), tilsvarende 7,5 prosent

- Innskuddsvolumet økte med 1,1 milliarder kroner siste 12 måneder (reduisert med 0,3 milliarder kroner), tilsvarende en økning på 4,6 prosent
- Ren kjernekapitaldekning ble 18,7 prosent (18,7 prosent). Uvektet kjernekapitalandel ble 8,0 prosent (7,6 prosent)

Regnskap for andre kvartal 2024

Tall i parentes gjelder første kvartal 2024.

I andre kvartal 2024 ble resultat etter skatt 220 millioner kroner (247 millioner kroner). Det tilsvarende en egenkapitalavkastning på 13,9 prosent (16,4 prosent).

Resultatet viser en redusert rentenetto, høyere driftskostnader og en høyere inntektsføring på tap. I tillegg hadde banken i første kvartal en inntektsføring på utbytte fra SpareBank 1 Boligkreditt.

Netto inntekter var 364 millioner kroner (390 millioner kroner).

| Tall i millioner kroner | 2. kvartal | 1. kvartal | Endring |
|--|------------|------------|------------|
| Netto inntekter | 364 | 390 | -26 |
| Margin- og volumeffekter | | | -5 |
| Verdiendringer | | | -1 |
| Utbytte SB1 Boligkreditt | | | -29 |
| Resultatandel - SB1 Næringskreditt | | | 8 |
| Provisjonsinntekter - SB1 Boligkreditt | | | 0 |
| Provisjonsinntekter - SB1 Næringskreditt | | | -1 |
| Øvrige provisjonsinntekter | | | 2 |
| Øvrige inntekter | | | 0 |

Netto renteinntekter ble 303 millioner kroner i andre kvartal (308 millioner kroner). Høyere volum av innskudd og boliglån bidrar positivt, mens lavere volum av BM-utlån og svakere innskuddsmargin bidrar negativt sammenlignet med første kvartal. Det er gjort en justering på noen innskuddsprodukter, men for øvrig ikke gjennomført generelle renteendringer i andre kvartal.

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

Netto provisjonsinntekter og andre inntekter ble 45 millioner kroner i andre kvartal (44 millioner kroner). Av dette utgjorde provisjonsinntekter fra SpareBank 1 Næringskreditt og SpareBank 1 Boligkreditt 33 millioner kroner (34 millioner kroner). Margin på utlån overført til Sparebank1 Boligkreditt og SpareBank1 Næringskreditt var i andre kvartal noe lavere enn i første kvartal.

Netto resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser ble 16 millioner kroner (38 millioner kroner). Resultatandelen fra SpareBank 1 Næringskreditt økte med 8 millioner kroner fra første til andre kvartal, samt at banken i første kvartal mottok et utbytte fra SpareBank 1 Boligkreditt på 29 millioner kroner.

Driftskostnadene ble 87 millioner kroner i andre kvartal (80 millioner kroner). Økningen skyldes høyere personalkostnader, IT-kostnader og markedsføringskostnader enn i første kvartal. Kostnadene utgjorde 24 prosent av inntektene (21 prosent).

I andre kvartal ble det inntektsført 9 millioner kroner i tap på utlån (inntektsført 5 millioner kroner). Inntektsføringen er en følge av reduserte avsetninger for utlån i trinn 1 og 2. Tapene fordeler seg som følger:

| MILL. KR | Trinn 3 | Trinn 1 og 2 | SUM |
|----------------|----------|--------------|-----------|
| Bedriftsmarked | 1 | -8 | -7 |
| Personmarked | -1 | -1 | -2 |
| Sum | 0 | -9 | -9 |

Resultat og balanse per 30. juni 2024

Tall i parentes gjelder per 30. juni 2023.

Sterkt resultat

Resultat etter skatt i første halvår ble 467 millioner kroner (354 millioner kroner). Dette ga en egenkapitalavkastning på 15,1 prosent (12,9 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 halvår 2023.

Høyere inntekter

Sum inntekter ble 754 millioner kroner (639 millioner kroner).

| Tall i millioner kroner | 30.06.24 | 30.06.23 | Endring |
|--|------------|------------|------------|
| Netto inntekter | 754 | 639 | 115 |
| Margin- og volumeffekter | | | 60 |
| Verdiendringer | | | 8 |
| Utbytte SB1 Boligkreditt | | | 29 |
| Resultatandel - SB1 1 Næringskreditt | | | 4 |
| Provisjonsinntekter - SB1 Boligkreditt | | | 1 |
| Provisjonsinntekter - SB1 Næringskreditt | | | 5 |
| Øvrige provisjonsinntekter | | | 8 |

Bankens netto renteinntekter ble 611 millioner kroner (551 millioner kroner). Økningen er hovedsakelig en følge av høyere innskudds- og utlånsvolum, marginendringer og et høyere rentenivå.

Gjennomsnittlig utlånsmargin i samlet portefølje målt mot 3 måneders nibor var 1,74 prosent i første halvår (1,53 prosent). Gjennomsnittlig innskuddsmargin i første halvår var 1,06 prosent (1,38 prosent). Gjennomsnittlig 3 måneders nibor i første halvår 2024 var 1,1 prosentpoeng høyere enn i tilsvarende periode i 2023. Et høyere rentenivå har gitt økt direkteavkastning på bankens egenkapital sammenlignet med første halvår 2023.

Netto provisjonsinntekter og andre inntekter ble 89 millioner kroner i første halvår (75 millioner kroner). Dette inkluderer provisjonsinntekter fra SpareBank 1 Næringskreditt og SpareBank 1 Boligkreditt med totalt 67 millioner kroner (61 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 økte fra 33 millioner kroner i første halvår 2023 til 34 millioner kroner i første halvår 2024. Provisjonsinntektene fra SpareBank1 Næringskreditt økte fra 28 millioner kroner i første halvår 2023 til 33 millioner kroner i første halvår 2024.

Netto resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser ble 54 millioner kroner i første halvår 2024 (13 millioner kroner). Økningen skyldes i hovedsak at banken mottok utbytte fra SpareBank 1 Boligkreditt på 29 millioner kroner (0 millioner kroner) i første kvartal. Verdiendringer på valuta, aksjer og andre finansielle instrumenter bidro med 11 millioner kroner (3 million kroner). Inntekter av eierinteresser ble 14 millioner kroner (10 millioner kroner).

Kostnadsutvikling

Driftskostnadene utgjorde 167 millioner kroner i første halvår 2024 (153 millioner kroner). Økningen er hovedsakelig knyttet til personalkostnader og konsulentkostnader.

| Tall i millioner kroner | 30.06.2024 | 30.06.2023 | Endring |
|---------------------------|------------|------------|-----------|
| Lønn og personalkostnader | 79 | 72 | 7 |
| IT-kostnader | 40 | 40 | - |
| Markedsføring | 13 | 12 | 1 |
| Avskrivninger | 10 | 9 | 1 |
| Andre kostnader | 25 | 20 | 5 |
| Sum | 167 | 153 | 14 |

Kostnadene i første halvår utgjorde 22 prosent av sum inntekter (24 prosent).

Tap og mislighold

Netto tap på utlån og garantier ble en inntektsføring på 14 millioner kroner i første halvår 2024 (kostnadsføring på 22 millioner kroner). Tap i perioden utgjorde -0,05 prosent av gjennomsnittlig samlet brutto utlån (0,12 prosent).

Avsetningene³ i trinn 1 og trinn 2 er redusert i første halvår og dette medførte en inntektsføring på 20 millioner kroner (kostnadsføring på 24 millioner kroner). Reduserte avsetninger skyldes først og fremst endringer i risikoklassifisering av utlånene.

Tap i trinn 3 (individuelle tap) ga en kostnadsføring på 6 millioner kroner (inntektsføring på 2 millioner kroner). Det vises til note 6 for en mer detaljert fremstilling av tap på utlån.

Tap i første halvår 2024 fordeler seg slik:

| MILL. KR | Trinn 3 | Trinn 1 og 2 | SUM |
|----------------|----------|--------------|------------|
| Bedriftsmarked | 2 | -14 | -12 |
| Personmarked | 4 | -6 | -2 |
| Sum | 6 | -20 | -14 |

Sum av misligholdte og øvrige tapsutsatte engasjementer (trinn 3) var 748 millioner kroner (205 millioner kroner), tilsvarende 1,18 prosent (0,35 prosent) av samlet brutto utlån. En stor del av økningen volumet av misligholdte lån er knyttet til ett større bedriftsmarkedsengasjement. 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 209 millioner kroner ved utgangen av første halvår 2024 (222 millioner kroner). Avsetninger på utlån i trinn 3 var 30 millioner kroner (22 millioner kroner) mens avsetninger på utlån i trinn 1 og trinn 2 var 179 millioner kroner (200 millioner kroner).

Volumet av lån i mislighold er økt sammenlignet med første halvår 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. Avsetningene 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. Den viktigste forklaringen bak reduserte avsetninger er imidlertid endringer i målt risiko i porteføljen.

Samlede tapsavsetninger per første halvår 2024 fordelte seg som følger:

| | TAPSAVSETNING (MILL. KR) | % AV BRUTTO UTLÅN |
|----------------|-----------------------------|----------------------|
| Bedriftsmarked | 165 | 0,86 % |
| Personmarked | 44 | 0,21 % |
| SUM | 209 | 0,52 % |

Netto avsetning, etter reversering av trinn 1 for utlån vurdert til virkelig verdi over utvidet resultat, var 162 millioner kroner (180 millioner kroner).

Balanseutvikling og kapitalforhold

Samlet brutto utlån⁴ økte med 4,4 milliarder kroner tilsvarende 7,5 prosent siste 12 måneder. Samlet utlån var 63,4 milliarder kroner per utgangen av første halvår 2024 (59,0 milliarder kroner).

| MRD. KR | 30.06.2024 | 30.06.2023 |
|----------------------|------------|------------|
| Brutto utlån | 63,4 | 59,0 |
| Endring siste 12 mnd | 4,4 | 4,5 |

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

Samlet brutto utlånsvolum var fordelt på følgende segmenter:

| MRD. KR | 30.06.2024 | 30.06.2023 |
|----------------|------------|------------|
| Personmarked | 40,6 | 36,9 |
| Bedriftsmarked | 22,8 | 22,1 |

Utlån i bedriftsmarked økte med 0,7 milliarder kroner, tilsvarende 3,2 prosent siste 12 måneder. Utlån i personmarked økte med 3,7 milliarder kroner, tilsvarende 10,0 prosent i samme periode. Utlånsmarginen målt mot 3 måneders nibor i bedriftsmarked ble 2,84 prosent i første halvår (2,67 prosent). Utlånsmarginen i personmarked ble 1,12 prosent i samme periode (0,88 prosent).

Innskudd økte med 1,1 milliarder kroner, tilsvarende 4,6 prosent første halvår 2024. Samlede innskudd var 25,7 milliarder kroner per utgangen av første halvår (24,6 milliarder kroner).

Innskuddsdekningen var 63,7 prosent ved utgangen av første halvår 2024 (66,3 prosent). Målt mot samlet brutto utlån var innskuddsdekningen 40,5 prosent (41,8 prosent).

Innskuddsmargin målt mot 3 måneders nibor falt med 32 basispunkter til 1,06 prosent sammenlignet med tilsvarende periode i 2023.

Banken har utstedt sertifikater og obligasjoner for 3,0 milliarder kroner i det norske obligasjonsmarkedet i første halvår (1,5 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 halvår 2024 tilfredsstilte banken målsettingen. Bankens likviditetsportefølje var 6,9 milliarder kroner (5,9 milliarder kroner) ved utgangen første halvår. Gjennomsnittlig LCR i siste kvartal var 252 prosent (234 prosent).

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

Per utgangen av første halvår 2024 var det overført utlån tilsvarende 3,7 milliarder kroner (3,6 milliarder kroner) til SpareBank 1 Næringskreditt og 19,1 milliarder kroner (18,2 milliarder kroner) til SpareBank 1 Boligkreditt. Samlet har banken overført 16 prosent (16 prosent) av næringslånene og 47 prosent (49 prosent) av boliglånene til ovennevnte selskaper.

Bankens forvaltningskapital var 51,0 milliarder kroner per 30. juni 2024 (46,1 milliarder kroner). Inkludert lån overført til SpareBank 1 Boligkreditt og SpareBank 1 Næringskreditt var forvaltningskapitalen 73,9 milliarder kroner (67,8 milliarder kroner).

Bankens kapitaldekning, kjernekapitaldekning og ren kjernekapitaldekning var som følger:

| TALL I PROSENT | 30.06.2024 | 30.06.2023 |
|--------------------------|------------|------------|
| Kapitaldekning | 24,0 | 22,5 |
| Kjernekapitaldekning | 20,7 | 20,6 |
| Ren kjernekapitaldekning | 18,7 | 18,7 |

BN Bank fikk i første kvartal 2023 pålegg fra Finanstilsynet 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 ble 18,7 prosent per 30. juni 2024 (18,7 prosent).

Bankens mål 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-tillegg og en kapitalkravsmargin på 1,25 prosentpoeng.

Fremtidsutsikter

I første halvår 2024 har 3 måneders nibor vært stabil, men forventningene til fremtidige renter har endret seg. Ved inngangen til året forventet markedet at styringsrenten skulle reduseres betydelig i løpet av 2024. Dette har endret seg og etter rentemøtet i juni uttalte Norges Bank at styringsrenten trolig blir liggende på dagens nivå ut året før renten gradvis settes ned i 2025. Kronekursen har svekket seg i første halvår og nærmer seg de svakeste nivåene fra i fjor høst.

Vi er inne i en periode med lav generell kredittvekst, men BN Bank har likevel hatt sterk boliglånsvekst hittil i 2024. Det forventes imidlertid en mer moderat boliglånsvekst fremover. Innenfor bedriftsmarked er utlånsvolumet omtrent uendret fra inngangen til året. Banken har et mål om at bedriftsmarkedsporteføljen skal vokse mer moderat enn boliglånsporteføljen over tid, men volumutviklingen vil variere med tilgangen til lønnsomme engasjementer og prosjekter.

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.

Innenfor bedriftsmarked har banken 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.

Misligholdsnivået i utlånsporteføljen har økt i 2024, både innenfor bedriftsmarked og personmarked. Vedvarende høyere renter og lavere aktivitetsnivå i økonomien øker risikoen for ytterligere økning i misligholdsnivået. Sterk inntjening og god soliditet gjør at banken er godt rustet til å absorbere et eventuelt økt tapnivå fremover.

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 omtrent uendret hittil i år. Banken har et 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. 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.

Ambisjonen er at BN Bank skal være en av landets mest kostnadseffektive banker og det forventes fortsatt høy kostnadseffektivitet fremover.

Hovedlinjene i bankens strategi ligger fast. Banken har levert gode tall de siste kvartalene og resultatet i første halvår ga en egenkapitalavkastning på 15,1 prosent, 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 6. august 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 | 2. kv 2024 | 2. kv 2023 | 30.06.2024 | 30.06.2023 | Året 2023 |
|---|----------|------------|------------|------------|------------|--------------|
| Renteinntekter og lignende inntekter | | 779 | 590 | 1 537 | 1 141 | 2 568 |
| Rentekostnader og lignende kostnader | | 476 | 311 | 926 | 590 | 1 402 |
| Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter | 2 | 303 | 279 | 611 | 551 | 1 166 |
| Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester | 5 | 45 | 37 | 90 | 76 | 148 |
| Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester | 5 | 0 | 0 | 1 | 1 | 1 |
| Andre driftsinntekter | 5 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Netto provisjonsinntekter og andre inntekter | 2 | 45 | 37 | 89 | 75 | 147 |
| Inntekter av aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter | | 0 | 0 | 29 | 0 | 0 |
| Inntekter av eierinteresser i tilknyttede foretak og felleskontrollert virksomhet | 8 | 11 | 5 | 14 | 10 | 23 |
| Inntekter av eierinteresser i konsernselskaper | 16 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Netto resultat fra finansielle instrumenter | 3 | 5 | -1 | 11 | 3 | 11 |
| Netto resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser | 2 | 16 | 4 | 54 | 13 | 34 |
| Lønn og andre personalkostnader | | 40 | 36 | 79 | 72 | 151 |
| Av- og nedskrivninger og gev./tap på ikke-finansielle eiendeler | | 5 | 5 | 10 | 9 | 19 |
| Andre driftskostnader | | 42 | 37 | 78 | 72 | 145 |
| Sum andre driftskostnader | 2 | 87 | 78 | 167 | 153 | 315 |
| Driftsresultat før tap på utlån | 2 | 277 | 242 | 587 | 486 | 1 032 |
| Tap på utlån | 2,6 | -9 | 18 | -14 | 22 | 31 |
| Resultat før skattekostnad | | 286 | 224 | 601 | 464 | 1 001 |
| Skattekostnad | 2 | 66 | 53 | 134 | 110 | 237 |
| Periodens resultat | | 220 | 171 | 467 | 354 | 764 |
| Poster som ikke vil bli reklassifisert til resultat | | | | | | |
| Aktuariell tap/gevinst pensjonsforpliktelse | | 0 | 0 | 0 | 0 | 1 |
| Poster som vil bli reklassifisert til resultat | | | | | | |
| Urealisert verdiendring utlån til virkelig verdi over OCI | | 3 | 3 | 11 | 3 | -2 |
| Skattekostnad | | 1 | 1 | 3 | 1 | 1 |
| Sum andre inntekter og kostnader | | 2 | 2 | 8 | 2 | -2 |
| Totalresultat | | 222 | 173 | 475 | 356 | 762 |

| Millioner kroner | Note | 30.06.2024 | 30.06.2023 | 31.12.2023 |
|--|----------------------|---------------|---------------|---------------|
| Eiendeler | | | | |
| Kontanter og fordringer på sentralbanker | 11 | 351 | 594 | 599 |
| Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner | 11 | 1 430 | 670 | 572 |
| Netto utlån til kunder | 2, 4, 6, 7, 8, 9, 11 | 40 382 | 37 104 | 38 658 |
| Rentebærende verdipapirer | 11 | 6 865 | 5 898 | 6 199 |
| Finansielle derivater | 4, 11, 12 | 66 | 61 | 57 |
| Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter | 4, 11 | 960 | 907 | 877 |
| Investering i tilknyttede selskaper | 8, 11 | 863 | 705 | 868 |
| Eiendeler klassifisert som holdt for salg | 11, 16 | 5 | 5 | 5 |
| Immaterielle eiendeler | | 19 | 21 | 22 |
| Varige driftsmidler | | 61 | 66 | 63 |
| Andre eiendeler | | 39 | 24 | 41 |
| Sum eiendeler | | 51 041 | 46 055 | 47 961 |
| Gjeld | | | | |
| Innlån fra kredittinstitusjoner | 11 | 33 | 35 | 11 |
| Innskudd fra og gjeld til kunder | 2, 4, 11 | 25 741 | 24 607 | 24 620 |
| Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer | 10, 11 | 16 587 | 14 144 | 15 440 |
| Finansielle derivater | 4, 11, 12 | 827 | 856 | 846 |
| Ansvarlig lånekapital | 10, 11 | 854 | 401 | 601 |
| Annen kortsiktig gjeld | | 124 | 109 | 126 |
| Avsetninger | 6 | 45 | 35 | 44 |
| Betalbar skatt | | 146 | 110 | 245 |
| Sum gjeld | | 44 357 | 40 297 | 41 933 |
| Egenkapital | | | | |
| Aksjekapital | | 706 | 706 | 706 |
| Overkurs | | 415 | 415 | 415 |
| Hybridkapital | 10, 11 | 525 | 444 | 325 |
| Annen egenkapital | | 5 038 | 4 193 | 4 582 |
| Sum egenkapital | | 6 684 | 5 758 | 6 028 |
| Sum gjeld og egenkapital | | 51 041 | 46 055 | 47 961 |

Trondheim 6. august 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 | 354 | 354 |
| Konsernbidrag E18 Eiendommer AS ²⁾ | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Netto verdiendringer utlån vurdert til virkelig verdi over OCI | 0 | 0 | 0 | 2 | 2 |
| Tilbakekjøp Fondsobligasjoner | 0 | 0 | -106 | -2 | -108 |
| Emisjon fondsobligasjoner | 0 | 0 | 225 | -1 | 224 |
| Netto utbetalt utbytte til Fondsobligasjonseierne ¹⁾ | 0 | 0 | 0 | -13 | -13 |
| Utbetaling av utbytte | 0 | 0 | 0 | -200 | -200 |
| Balanse 30.06.2023 | 706 | 415 | 444 | 4 193 | 5 758 |
| Periodens resultat | 0 | 0 | 0 | 410 | 410 |
| Aktuarielle gevinster/tap pensjon (etter skatt) | 0 | 0 | 0 | 1 | 1 |
| Netto verdiendringer utlån vurdert til virkelig verdi over OCI | 0 | 0 | 0 | -5 | -5 |
| Tilbakekjøp Fondsobligasjoner | 0 | 0 | -119 | 1 | -118 |
| Netto utbetalt utbytte til Fondsobligasjonseierne ¹⁾ | 0 | 0 | 0 | -18 | -18 |
| Utbetaling av utbytte | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Balanse 31.12.2023 | 706 | 415 | 325 | 4 582 | 6 028 |
| Periodens resultat | 0 | 0 | 0 | 467 | 467 |
| Konsernbidrag E18 Eiendommer AS ²⁾ | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Netto verdiendringer utlån vurdert til virkelig verdi over OCI | 0 | 0 | 0 | 8 | 8 |
| 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 | -17 | -17 |
| Balanse 30.06.2024 | 706 | 415 | 525 | 5 038 | 6 684 |

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. halvår 2024 | 1. halvår 2023 | Året 2023 |
|---|----------------|----------------|--------------|
| Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter | | | |
| Rente-/provisjonsinnbetalinger og gebyrer fra kunder | 1 441 | 1 090 | 2 402 |
| Rente-/provisjonsutbetalinger og gebyrer til kunder | -57 | -28 | -669 |
| Innbetaling av renter på andre plasseringer | 354 | 303 | 586 |
| Utbetaling av renter på andre lån | -605 | -461 | -914 |
| Inn-/utbetalinger (-) på utlån til kunder | -1 724 | -975 | -2 528 |
| Inn-/utbetalinger (-) på innskudd og gjeld fra kunder | 930 | 111 | 415 |
| Inn-/utbetalinger (-) på gjeld til kredittinstitusjoner | -196 | 294 | 213 |
| Inn-/utbetalinger (-) ved utstedelse av verdipapirer | 1 131 | 235 | 1 467 |
| Innbetalinger på tidligere avskrevne fordringer | 1 | 0 | 1 |
| Andre inn-/utbetalinger | 38 | -35 | -26 |
| Utbetalinger til leverandører for varer og tjenester | -84 | -77 | -157 |
| Utbetalinger til ansatte, pensjoner og sosiale kostnader | -78 | -72 | -137 |
| Utbetalinger av skatter | -233 | -186 | -187 |
| Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter | 918 | 199 | 466 |
| Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter | | | |
| Inn-/utbetalinger (-) på kortsiktige plasseringer i verdipapirer | -735 | 450 | 31 |
| Utbetalinger ved kjøp av driftsmidler m.v. | -5 | -10 | -16 |
| Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter | -740 | 440 | 15 |
| Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter | | | |
| Inn-/utbetalinger (-) av ansvarlig lånekapital | 250 | 0 | 200 |
| Utbetaling av utbytte til fondsobligasjonseierne | -17 | -14 | -31 |
| Utbetaling av utbytte til eierne | 0 | -200 | -200 |
| Akseemisjon, fondsemisjon | 199 | 118 | 0 |
| Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter | 432 | -96 | -31 |
| Netto kontantstrøm for perioden | 610 | 543 | 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⁾ | 1 781 | 1 264 | 1 171 |
| 1) Avstemming mot kontanter i balansen | | | |
| Kontanter og fordringer på sentralbanker | 351 | 594 | 599 |
| Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner | 1 430 | 670 | 572 |
| SUM | 1 781 | 1 264 | 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 30.06.2024

| Millioner kroner | BM | PM | Sum 30.06.2024 |
|---|--------|--------|-------------------|
| Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter | 321 | 290 | 611 |
| Netto provisjonsinntekter og andre inntekter | 39 | 50 | 89 |
| Inntekter av aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter | 0 | 29 | 29 |
| Inntekter av eierinteresser i tilknyttede foretak og felleskontrollert virksomhet | 14 | 0 | 14 |
| Inntekter av eierinteresser i konsernselskaper | 0 | 0 | 0 |
| Netto resultat fra finansielle instrumenter | 3 | 8 | 11 |
| Netto resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser | 17 | 37 | 54 |
| Lønn og andre personalkostnader | 27 | 52 | 79 |
| Av- og nedskrivninger og gevinster/tap på ikke-finansielle virksomheter | 2 | 8 | 10 |
| Andre driftskostnader | 14 | 64 | 78 |
| Sum andre driftskostnader | 43 | 124 | 167 |
| Driftsresultat før tap på utlån | 334 | 253 | 587 |
| Tap på utlån | -13 | -1 | -14 |
| Driftsresultat etter tap på utlån | 347 | 254 | 601 |
| Beregnet skattekostnad | 80 | 54 | 134 |
| Resultat etter skatt | 267 | 200 | 467 |
| Millioner kroner | BM | PM | Sum 30.06.2024 |
| Utlån (brutto) inkl utlån i OMF-selskap | 22 827 | 40 570 | 63 397 |
| Innskudd fra og gjeld til kunder | 1 152 | 24 589 | 25 741 |
| Herav innskudd fra foretak | 1 152 | 6 418 | 7 570 |

Segmentrapport pr 30.06.2023

| Millioner kroner | BM | PM | Sum 30.06.2023 |
|---|--------|--------|-------------------|
| Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter | 274 | 277 | 551 |
| Netto provisjonsinntekter og andre inntekter | 30 | 45 | 75 |
| Inntekter av aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter | 0 | 0 | 0 |
| Inntekter av eierinteresser i tilknyttede foretak og felleskontrollert virksomhet | 10 | 0 | 10 |
| Inntekter av eierinteresser i konsernselskaper | 0 | 0 | 0 |
| Netto resultat fra finansielle instrumenter | 0 | 3 | 3 |
| Netto resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser | 10 | 3 | 13 |
| Lønn og andre personalkostnader | 25 | 47 | 72 |
| Av- og nedskrivninger og gevinster/tap på ikke-finansielle virksomheter | 2 | 7 | 9 |
| Andre driftskostnader | 12 | 60 | 72 |
| Sum andre driftskostnader | 39 | 114 | 153 |
| Driftsresultat før tap på utlån | 275 | 211 | 486 |
| Tap på utlån | 23 | -1 | 22 |
| Driftsresultat etter tap på utlån | 252 | 212 | 464 |
| Beregnet skattekostnad | 61 | 49 | 110 |
| Resultat etter skatt | 191 | 163 | 354 |
| Millioner kroner | BM | PM | Sum 30.06.2023 |
| Utlån (brutto) inkl utlån i OMF-selskap | 22 063 | 36 937 | 59 000 |
| Innskudd fra og gjeld til kunder | 1 213 | 23 394 | 24 607 |
| Herav innskudd fra foretak | 1 208 | 5 748 | 6 956 |

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 | 2. kv 2024 | 2. kv 2023 | 30.06.2024 | 30.06.2023 | Året 2023 |
|---|------------|------------|------------|------------|-----------|
| Verdiendring rentederivater pliktig til virkelig verdi over resultat | -1 | 11 | 3 | 11 | -5 |
| Verdiendring valutaderivater pliktig til virkelig verdi over resultat ¹ | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Verdiendring aksjer | 0 | 1 | -1 | 1 | 1 |
| Sum verdiendring finansielle instrumenter pliktig til virkelig verdi | -1 | 12 | 2 | 12 | -4 |
| Verdiendring innskudd utpekt til virkelig verdi over resultat | 0 | 0 | 0 | -1 | -5 |
| Verdiendring utlån utpekt til virkelig verdi over resultat | 2 | -12 | 0 | -12 | 7 |
| Sum verdiendring finansielle instrumenter utpekt til virkelig verdi | 2 | -12 | 0 | -13 | 2 |
| Verdiendring rentederivater, sikring ² | 41 | -224 | -16 | -239 | -69 |
| Verdiendring innlån, sikret ² | -41 | 233 | 24 | 253 | 73 |
| Verdiendring plasseringer, sikret | 1 | -13 | -4 | -14 | 0 |
| Sum verdiendring finansielle instrumenter til sikring | 1 | -4 | 4 | 0 | 4 |
| Sum verdiendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi | 2 | -4 | 6 | -1 | 2 |
| Realiserte kursgev./-tap(-) obligasjoner og sertifikater - amortisert kost ³ | 1 | 1 | 1 | 1 | 0 |
| Realiserte kursgevinster/-tap(-) utlån og innlån vurdert til amortisert kost ³ | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Realisert gevinst/tap aksjer | 0 | 0 | 0 | -1 | 0 |
| Agio/disagio innlån og utlån vurdert til amortisert kost ¹ | 2 | 2 | 4 | 4 | 9 |
| Sum verdiendring finansielle instrumenter - virkelig verdi, gevinst og tap | 5 | -1 | 11 | 3 | 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 4 millioner kroner per 2. kvartal 2024, mot 3 millioner 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. Kredittrisikoen blir ikke sikret og påvirker dermed ikke verdsettelsene. Verdien av sikringsinstrumentene per 2. kvartal 2024 var negativ med 504 millioner kroner, mot en negativ verdi på 636 millioner kroner på samme tidspunkt i 2023.

³ Realiserte kursgevinster/-tap på obligasjoner, sertifikater og innlån vurdert til amortisert kost utgjorde en inntekt på 1 million kroner per utgangen av 2. kvartal 2024, mot en inntektsføring på 1 million 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 innregningsstidspunktet, 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 30. juni 2024

| Millioner kroner | Nivå 1 | Nivå 2 | Nivå 3 | Totalt |
|--|--------|--------|--------|--------|
| Utlån | 0 | 0 | 28 057 | 28 057 |
| Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter | 0 | 0 | 960 | 960 |
| Rentederivater ¹ | 0 | 66 | 0 | 66 |
| Valutaderivater | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Sum eiendeler | 0 | 66 | 29 017 | 29 083 |
| Innskudd fra og gjeld til kunder | 0 | -2 773 | 0 | -2 773 |
| Rentederivater ¹ | 0 | -827 | 0 | -827 |
| Valutaderivater | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Sum forpliktelser | 0 | -3 600 | 0 | -3 600 |

¹ Verdien av sikringsinstrumentene øremerket til verdisikring er per 30. juni 2024 negativ med 504 millioner kroner.

Selskapets eiendeler og gjeld målt til virkelig verdi per 30. juni 2023

| Millioner kroner | Nivå 1 | Nivå 2 | Nivå 3 | Totalt |
|--|--------|--------|--------|--------|
| Utlån | 0 | 0 | 25 100 | 25 100 |
| Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter | 0 | 0 | 907 | 907 |
| Rentederivater ¹ | 0 | 61 | 0 | 61 |
| Valutaderivater | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Sum eiendeler | 0 | 61 | 26 007 | 26 068 |
| Innskudd fra og gjeld til kunder | 0 | -1 686 | 0 | -1 686 |
| Rentederivater ¹ | 0 | -855 | 0 | -855 |
| Valutaderivater | 0 | -1 | 0 | -1 |
| Sum forpliktelser | 0 | -2 542 | 0 | -2 542 |

¹ Verdien av sikringsinstrumentene øremerket til verdisikring er per 30. juni 2023 negativ med 636 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 30. juni 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 | 6 681 | 28 | 82 | 6 791 |
| Salg i perioden (til bokført verdi) | -4 803 | -133 | 0 | -4 936 |
| Forfalt | -244 | -3 | 0 | -247 |
| Verdiendringer finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi, gevinster og tap | 16 | 1 | 1 | 18 |
| Utgående balanse | 27 527 | 530 | 960 | 29 017 |
| Herav periodens resultat vedrørende finansielle instrumenter som fremdeles er på balansen | 15 | 1 | 0 | 16 |

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

Selskapets finansielle instrumenter til virkelig verdi, nivå 3, per 30. juni 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 | 5 754 | 23 | 9 | 5 786 |
| Salg i perioden (til bokført verdi) | -5 168 | -12 | -1 | -5 181 |
| Forfalt | -547 | -6 | 0 | -553 |
| Verdiendringer finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi, gevinster og tap | -14 | -12 | 2 | -24 |
| Utgående balanse | 24 401 | 699 | 907 | 26 007 |
| Herav periodens resultat vedrørende finansielle instrumenter som fremdeles er på balansen | -14 | -12 | 2 | -24 |

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 | 2. kv 2024 | 2. kv 2023 | 30.06.2024 | 30.06.2023 | Året 2023 |
|--|------------|------------|------------|------------|-----------|
| <i>Provisjonsinntekter</i> | | | | | |
| Garantiprovisjoner | 0 | 0 | 0 | 0 | 1 |
| Provisjonsinntekter fra SpareBank 1 Boligkreditt AS ¹ | 17 | 15 | 34 | 33 | 51 |
| Provisjonsinntekter fra SpareBank 1 Næringskreditt AS ¹ | 17 | 15 | 34 | 28 | 61 |
| Netto andre provisjonsinntekter | 11 | 7 | 22 | 15 | 35 |
| Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester | 45 | 37 | 90 | 76 | 148 |
| Provisjonskostnader ved betalingsformidling og låneformidling | 0 | 0 | 1 | 1 | 1 |
| Sum provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester | 0 | 0 | 1 | 1 | 1 |
| Netto provisjonsinntekter / -kostnader | 45 | 37 | 89 | 75 | 147 |
| <i>Andre driftsinntekter:</i> | | | | | |
| Øvrige driftsinntekter | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Andre driftsinntekter | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Netto provisjonsinntekter og andre inntekter | 45 | 37 | 89 | 75 | 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 | 2. kv 2024 | 2. kv 2023 | 30.06.2024 | 30.06.2023 | Året 2023 |
|--|------------|------------|------------|------------|-----------|
| Konstaterte tap på engasjement som tidligere er nedskrevet | 1 | 0 | 1 | 0 | 1 |
| Konstaterte tap på engasjementer uten tidligere nedskrivninger | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| <i>Periodens nedskrivninger:</i> | | | | | |
| Endring i nedskrivninger Trinn 1 ^{*)} | 7 | 4 | -2 | -5 | -9 |
| Endring i nedskrivninger Trinn 2 | -16 | 16 | -18 | 29 | 32 |
| Sum endring i nedskrivning trinn 1 og trinn 2 | -9 | 20 | -20 | 24 | 23 |
| Økning på engasjementer med nedskrivning fra tidligere år | 1 | 0 | 1 | 0 | 1 |
| Avsetning på engasjementer uten tidligere nedskrivninger | 3 | 0 | 9 | 0 | 17 |
| Reduksjon på engasjementer med nedskrivning fra tidligere år | -6 | -3 | -9 | -4 | -14 |
| Sum endring i individuelle nedskrivninger (trinn 3) | -2 | -3 | 1 | -4 | 4 |
| Inntektsførte renter på nedskrevne lån | 1 | 1 | 4 | 2 | 4 |
| Brutto tap på utlån | -9 | 18 | -14 | 22 | 32 |
| Inngått på tidligere konstaterte tap | 0 | 0 | 0 | 0 | -1 |
| Tap på utlån | -9 | 18 | -14 | 22 | 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 30. juni 2024

| Millioner kroner | 01.01.2024 | Endring avsetning for tap | Netto konstatert | Valuta og andre bevegelser | 30.06.2024 |
|---|------------|---------------------------|------------------|----------------------------|------------|
| Avsetning til tap på utlån til amortisert kost - Bedriftsmarked | 101 | -16 | 0 | 0 | 85 |
| 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 | 80 |
| Avsetning til tap på utlån til virkelig verdi over OCI - Personmarked*) | 29 | -3 | 0 | 0 | 26 |
| Sum avsetning til tap på utlån og garantier | 228 | -18 | -1 | 0 | 209 |

Presentert som:

| | | | | | |
|--|-----|-----|----|---|-----|
| Avsetning til tap på utlån | 209 | -19 | -1 | 0 | 189 |
| Annen gjeld - avsetninger, garantier, ubenyttet kreditt, lånetilsagn | 19 | 1 | 0 | 0 | 20 |

*) Balanseført avsetning til tap på "Utlån til virkelig verdi over OCI" inkluderer tapsavsetning for trinn 1, trinn 2 og trinn 3, jfr tabell "Balanseført tapsavsetning pr 30. juni 2024". Netto avsetning etter reversering av Trinn 1 for lån vurdert til virkelig verdi over utvidet resultat utgjør 162 millioner kroner.

Avsetning til tap på utlån per 30. juni 2023

| Millioner kroner | 01.01.2023 | Endring avsetning for tap | Netto konstatert | Valuta og andre bevegelser | 30.06.2023 |
|---|------------|---------------------------|------------------|----------------------------|------------|
| Avsetning til tap på utlån til amortisert kost - Bedriftsmarked | 81 | 5 | 0 | 0 | 86 |
| 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 | 18 | 0 | 0 | 79 |
| Avsetning til tap på utlån til virkelig verdi over OCI - Personmarked*) | 43 | -1 | 0 | 0 | 42 |
| Sum avsetning til tap på utlån og garantier | 201 | 21 | 0 | 0 | 222 |

Presentert som:

| | | | | | |
|--|-----|----|---|---|-----|
| Avsetning til tap på utlån | 188 | 27 | 0 | 0 | 215 |
| Annen gjeld - avsetninger, garantier, ubenyttet kreditt, lånetilsagn | 13 | -6 | 0 | 0 | 7 |

*) Balanseført avsetning til tap på "Utlån til virkelig verdi over OCI" inkluderer tapsavsetning for trinn 1, trinn 2 og trinn 3, jfr tabell "Balanseført tapsavsetning pr 30. juni 2023". Netto avsetning etter reversering av Trinn 1 for lån vurdert til virkelig verdi over utvidet resultat utgjør 180 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 30. juni 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 | -6 | 6 | 0 | 0 | |
| Overført til trinn 3 | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| Netto ny måling av tap | -22 | -5 | 2 | -25 | |
| Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler | 29 | 1 | 0 | 30 | |
| Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet | -15 | -8 | -1 | -24 | |
| Utgående balanse | 106 | 73 | 30 | 209 | |

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 | 2 | -2 | 0 | 0 | |
| Overført til trinn 2 | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| Overført til trinn 3 | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| Netto ny måling av tap | -3 | -2 | 2 | -3 | |
| Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler | 7 | 1 | 0 | 8 | |
| Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet | -1 | -3 | -1 | -5 | |
| Utgående balanse | 9 | 15 | 20 | 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 | 104 | 70 | 10 | 184 | |
| Overført til trinn 1 | 10 | -10 | 0 | 0 | |
| Overført til trinn 2 | -6 | 6 | 0 | 0 | |
| Overført til trinn 3 | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| Netto ny måling av tap | -19 | -3 | 0 | -22 | |
| Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler | 22 | 0 | 0 | 22 | |
| Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet | -14 | -5 | 0 | -19 | |
| Utgående balanse | 97 | 58 | 10 | 165 | |

Balansført tapsavsetning per 30. juni 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 | 4 | -4 | 0 | | 0 |
| Overført til trinn 2 | -5 | 5 | 0 | | 0 |
| Overført til trinn 3 | 0 | 0 | 0 | | 0 |
| Netto ny måling av tap | -4 | 34 | -2 | | 28 |
| Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler | 24 | 2 | 0 | | 26 |
| Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet | -23 | -9 | -1 | | -33 |
| Utgående balanse | 112 | 88 | 22 | | 222 |

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 | 3 | -3 | 0 | | 0 |
| Overført til trinn 2 | -1 | 1 | 0 | | 0 |
| Overført til trinn 3 | 0 | 0 | 0 | | 0 |
| Netto ny måling av tap | -3 | 10 | -1 | | 6 |
| Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler | 2 | 2 | 0 | | 4 |
| Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet | -2 | -8 | -1 | | -11 |
| Utgående balanse | 7 | 36 | 14 | | 57 |

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 | 1 | -1 | 0 | | 0 |
| Overført til trinn 2 | -4 | 4 | 0 | | 0 |
| Overført til trinn 3 | 0 | 0 | 0 | | 0 |
| Netto ny måling av tap | -1 | 24 | -1 | | 22 |
| Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler | 22 | 0 | 0 | | 22 |
| Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet | -21 | -1 | 0 | | -22 |
| Utgående balanse | 105 | 52 | 8 | | 165 |

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 | 30.06.2024 | 30.06.2023 | 31.12.2023 |
|---|------------|------------|------------|
| Utlån BM og PM | 40 524 | 37 278 | 38 831 |
| Brutto utlån | 40 524 | 37 278 | 38 831 |
| Tapsavsetning på utlån til amortisert kost | -83 | -94 | -97 |
| Tapsavsetning på utlån til FVOCI | -106 | -121 | -112 |
| Akkumulert verdiendring over utvidet resultat | 47 | 41 | 36 |
| Netto utlån | 40 382 | 37 104 | 38 658 |
| Utlån overført til SpareBank 1 Næringskreditt | 3 724 | 3 551 | 3 732 |
| Utlån overført til SpareBank 1 Boligkreditt | 19 149 | 18 171 | 18 448 |
| Sum samlet utlånsportefølje | 63 255 | 58 826 | 60 838 |

Brutto utlån fordelt på trinn per 30. juni 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 | 1 103 | -1 076 | -27 | 0 | 0 | |
| Overført til trinn 2 | -1 811 | 1 811 | 0 | 0 | 0 | |
| Overført til trinn 3 | 0 | -199 | 199 | 0 | 0 | |
| Netto endring | 677 | -174 | -36 | -4 | 463 | |
| Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler | 6 753 | 117 | 44 | 28 | 6 942 | |
| Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet | -4 800 | -737 | -44 | -131 | -5 712 | |
| Utgående balanse | 32 601 | 6 645 | 748 | 530 | 40 524 | |
| Herav BM | 13 992 | 4 489 | 585 | 37 | 19 103 | |
| Herav PM | 18 609 | 2 156 | 163 | 493 | 21 421 | |

Brutto utlån fordelt på trinn per 30. juni 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 | 285 | -285 | 0 | 0 | 0 | |
| Overført til trinn 2 | -1 382 | 1 382 | 0 | 0 | 0 | |
| Overført til trinn 3 | 0 | -48 | 48 | 0 | 0 | |
| Netto endring | 724 | -25 | -11 | -18 | 670 | |
| Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler | 7 099 | 182 | 0 | 23 | 7 304 | |
| Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet | -6 559 | -434 | -7 | -12 | -7 012 | |
| Utgående balanse | 33 018 | 3 356 | 205 | 699 | 37 278 | |
| Herav BM | 16 675 | 1 673 | 127 | 37 | 18 512 | |
| Herav PM | 16 343 | 1 683 | 78 | 662 | 18 766 | |

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 30. juni 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 juni 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 juni 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 30. juni 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 juni 2024 var bokført verdi av overførte utlån 19,1 milliarder kroner. BN Bank forestår forvaltningen av overførte utlån og BN Bank mottar en provisjon basert på nettoen av avkastningen på utlånene banken har overført og kostnadene i selskapet.

BN Bank har 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 juni 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 2.345 millioner kroner pr. 30. juni 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 |
| Emitert | 200 | 1 295 | 1 495 |
| Oppkjøp og forfall av eksisterende | -350 | -272 | -622 |
| Netto gjeld (pålydende) 30.06.2024 | 200 | 17 030 | 17 230 |

Ansvarlig lånekapital og fondsobligasjon

BN Bank har emittert ansvarlig lån og fondsobligasjoner for pålydende 450 millioner kroner pr. 30. juni 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 |
| Emitert | 0 | 250 | 250 |
| Oppkjøp og forfall av eksisterende | 0 | 0 | 0 |
| Netto gjeld (pålydende) 30.06.2024 | 525 | 850 | 1 375 |

Innregnede verdier

| Millioner kroner | 30.06.2024 | 30.06.2023 | 31.12.2023 |
|---|------------|------------|------------|
| Sertifikater vurdert til amortisert kost | 201 | 0 | 352 |
| Sertifikater utpekt til virkelig verdi | 0 | 0 | 0 |
| Sum innregnet verdi av sertifikater | 201 | 0 | 352 |
| Obligasjoner vurdert til amortisert kost | 8 382 | 6 162 | 7 400 |
| Obligasjoner vurdert til amortisert kost (sikret gjeld) | 8 004 | 7 982 | 7 688 |
| Sum innregnet verdi av obligasjoner | 16 386 | 14 144 | 15 088 |
| Sum innregnet verdi av gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer | 16 587 | 14 144 | 15 440 |

| Millioner kroner | 30.06.2024 | 30.06.2023 | 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 | 854 | 401 | 601 |
| Sum innregnet verdi av ansvarlig lån | 854 | 401 | 601 |
| Sum innregnet verdi av ansvarlig lån og fondobligasjoner | 1 379 | 845 | 926 |

NOTE 11 VIRKELIG VERDI AV FINANSIELLE INSTRUMENTER SAMMENLIGNET MED INNREGNET VERDI

| Millioner kroner | 30.06.2024 | | 30.06.2023 | | 31.12.2023 | |
|--|----------------|-----------------|----------------|-----------------|----------------|-----------------|
| | Virkelig verdi | Innregnet verdi | Virkelig verdi | Innregnet verdi | Virkelig verdi | Innregnet verdi |
| Kontanter og fordringer på sentralbanker | 351 | 351 | 594 | 594 | 599 | 599 |
| Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner | 1 430 | 1 430 | 670 | 670 | 572 | 572 |
| Netto utlån til kunder | 40 382 | 40 382 | 37 104 | 37 104 | 38 658 | 38 658 |
| Rentebærende verdipapirer | 6 874 | 6 865 | 5 883 | 5 898 | 6 197 | 6 199 |
| Rentederivater | 66 | 66 | 61 | 61 | 57 | 57 |
| Valutaderivater | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter | 960 | 960 | 907 | 907 | 877 | 877 |
| Investering i tilknyttede selskaper | 863 | 863 | 705 | 705 | 868 | 868 |
| Eiendeler klassifisert som holdt for salg | 5 | 5 | 5 | 5 | 5 | 5 |
| Gjeld til kredittinstitusjoner | -33 | -33 | -35 | -35 | -11 | -11 |
| Innskudd fra og gjeld til kunder | -25 741 | -25 741 | -24 607 | -24 607 | -24 620 | -24 620 |
| Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer | -17 015 | -16 587 | -14 272 | -14 144 | -15 828 | -15 440 |
| Rentederivater | -827 | -827 | -855 | -855 | -846 | -846 |
| Valutaderivater | 0 | 0 | -1 | -1 | 0 | 0 |
| Ansvarlig lånekapital | -860 | -854 | -393 | -401 | -600 | -601 |
| Fondsobligasjoner | -531 | -525 | -435 | -444 | -325 | -325 |
| Sum | 5 924 | 6 355 | 5 331 | 5 457 | 5 603 | 5 992 |

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 30. juni 2024

| Millioner kroner | Nivå 1 | Nivå 2 | Nivå 3 | Totalt |
|--|--------|---------|--------|---------|
| Plasseringer i verdipapirer | 388 | 6 486 | 0 | 6 874 |
| Sum eiendeler | 388 | 6 486 | 0 | 6 874 |
| Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer | 0 | -17 015 | 0 | -17 015 |
| Ansvarlig lånekapital | 0 | -860 | 0 | -860 |
| Sum forpliktelser | 0 | -17 875 | 0 | -17 875 |

Selskapets eiendeler og gjeld målt til amortisert kost per 30. juni 2023

| Millioner kroner | Nivå 1 | Nivå 2 | Nivå 3 | Totalt |
|--|--------|---------|--------|---------|
| Plasseringer i verdipapirer | 479 | 5 404 | 0 | 5 883 |
| Sum eiendeler | 479 | 5 404 | 0 | 5 883 |
| Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer | 0 | -14 272 | 0 | -14 272 |
| Ansvarlig lånekapital | 0 | -393 | 0 | -393 |
| Sum forpliktelser | 0 | -14 665 | 0 | -14 665 |

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 | | 30.06.2024 | | |
|-----------------------|------------------|--|---------------------------------|---|
| Motpart | Beløp i balansen | Beløpet som er gjenstand for nettooppgjør ¹ | Beløp etter mulige nettooppgjør | |
| Motpart 1 | 0 | 0 | | 0 |
| Motpart 2 | 15 | 15 | | 0 |
| Motpart 3 | 30 | 30 | | 0 |
| Motpart 4 | 21 | 21 | | 0 |
| Motpart 5 | 0 | 0 | | 0 |
| Sum | 66 | 66 | | 0 |

| Finansielle forpliktelser | | 30.06.2024 | | |
|---------------------------|------------------|--|---------------------------------|-----|
| Motpart | Beløp i balansen | Beløpet som er gjenstand for nettooppgjør ¹ | Beløp etter mulige nettooppgjør | |
| Motpart 1 | 66 | 0 | | 66 |
| Motpart 2 | 120 | 15 | | 105 |
| Motpart 3 | 305 | 30 | | 275 |
| Motpart 4 | 22 | 21 | | 1 |
| Motpart 5 | 26 | 0 | | 26 |
| Sum | 539 | 66 | | 473 |

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

| Finansielle eiendeler | | 30.06.2023 | | |
|-----------------------|------------------|--|---------------------------------|---|
| Motpart | Beløp i balansen | Beløpet som er gjenstand for nettooppgjør ¹ | Beløp etter mulige nettooppgjør | |
| Motpart 1 | 0 | 0 | | 0 |
| Motpart 2 | 23 | 23 | | 0 |
| Motpart 3 | 13 | 13 | | 0 |
| Motpart 4 | 25 | 25 | | 0 |
| Motpart 5 | 0 | 0 | | 0 |
| Sum | 61 | 61 | | 0 |

| Finansielle forpliktelser | | 30.06.2023 | | |
|---------------------------|------------------|--|---------------------------------|-----|
| Motpart | Beløp i balansen | Beløpet som er gjenstand for nettooppgjør ¹ | Beløp etter mulige nettooppgjør | |
| Motpart 1 | 79 | 0 | | 79 |
| Motpart 2 | 161 | 23 | | 138 |
| Motpart 3 | 324 | 13 | | 311 |
| Motpart 4 | 36 | 25 | | 11 |
| Motpart 5 | 43 | 0 | | 43 |
| Sum | 643 | 61 | | 582 |

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 | 30.06.2024 | 30.06.2023 | 31.12.2023 |
|--|---------------|---------------|---------------|
| Aksjekapital | 706 | 706 | 706 |
| Overkursfond | 415 | 415 | 415 |
| Avsatt utbytte | 0 | 0 | 0 |
| Annen egenkapital | 4 517 | 3 856 | 4 534 |
| Sum egenkapital | 5 638 | 4 977 | 5 655 |
| Kjernekapital | | | |
| Immaterielle eiendeler | -20 | -22 | -22 |
| Direkte, indirekte og syntetiske investeringer i selskaper i finansiell sektor | -8 | -7 | -8 |
| Positiv verdi av justert forventet tap etter IRB-metoden | -298 | -189 | -266 |
| Delårsresultat som inngår i kjernekapital | 233 | 177 | 0 |
| Verdijusteringer som følge av kravene om forsvarlig verdsettelse | -31 | -28 | -30 |
| Sum ren kjernekapital | 5 514 | 4 908 | 5 329 |
| Fondsobligasjoner, hybridkapital ¹ og ² | 585 | 506 | 385 |
| Sum kjernekapital | 6 099 | 5 414 | 5 714 |
| Tilleggskapital utover kjernekapital | | | |
| Tidsbegrenset ansvarlig kapital | 966 | 500 | 698 |
| Tilleggskapital | 966 | 500 | 698 |
| Sum ansvarlig kapital | 7 065 | 5 914 | 6 412 |
| Minimumskrav ansvarlig kapital Basel III | | | |
| Engasjement med spesialiserte foretak | 9 771 | 8 745 | 10 069 |
| Engasjement med øvrige foretak | 710 | 872 | 908 |
| Engasjement med massemarked SMB | 179 | 154 | 158 |
| Engasjement med massemarked pant i fast eiendom | 10 228 | 9 002 | 9 738 |
| Engasjement med øvrig massemarked | 13 | 9 | 8 |
| Egenkapitalposisjoner | 28 | 27 | 27 |
| Sum kredittrisiko IRB | 20 929 | 18 809 | 20 908 |
| Stater og sentralbanker | 125 | 46 | 23 |
| Lokale og regionale myndigheter, offentlige foretak | 462 | 234 | 347 |
| Institusjoner | 467 | 529 | 541 |
| Foretak | 2 398 | 1 866 | 2 252 |
| Massemarked | 179 | 132 | 154 |
| Engasjementer med pant i fast eiendom | 1 762 | 1 825 | 1 867 |
| Obligasjoner med fortrinnsrett | 430 | 375 | 479 |
| Øvrige eiendeler | 91 | 79 | 92 |
| Sum kredittrisiko standardmetoden | 5 914 | 5 086 | 5 755 |
| Operasjonell risiko | 2 209 | 1 884 | 2 208 |
| Kredittverdighet hos motpart (CVA-risiko) | 377 | 491 | 503 |
| Sum beregningsgrunnlag | 29 429 | 26 270 | 29 374 |
| Bufferkrav | | | |
| Bevaringsbuffer (2,5 %) | 736 | 657 | 734 |
| Motsyklisk buffer (2,5%) | 736 | 657 | 734 |
| Systemrisikobuffer (4,5%) | 1 324 | 1 182 | 1 322 |
| Sum bufferkrav til ren kjernekapital | 2 796 | 2 496 | 2 791 |
| Tilgjengelig ren kjernekapital (fratrukket 4,5%) | 4 190 | 3 726 | 4 007 |
| Kapitaldekning | | | |
| Ren kjernekapitaldekning | 18,74 % | 18,68 % | 18,14 % |
| Kjernekapitaldekning | 20,73 % | 20,61 % | 19,45 % |
| Kapitaldekning | 24,01 % | 22,51 % | 21,83 % |
| Uvektet kjernekapitalandel | 8,00 % | 7,61 % | 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 | 30.06.2024 | 30.06.2023 | 31.12.2023 |
|--|------------|------------|------------|
| Aksjekapital | 706 | 706 | 706 |
| Overkursfond | 415 | 415 | 415 |
| Avsatt utbytte | 0 | 0 | 0 |
| Annen egenkapital | 4 588 | 3 852 | 4 580 |
| Sum egenkapital ² | 5 709 | 4 973 | 5 701 |
| Kjernekapital | | | |
| Immaterielle eiendeler | -19 | -21 | -22 |
| Direkte, indirekte og syntetiske investeringer i selskaper i finansiell sektor | -8 | -7 | -8 |
| Positiv verdi av justert forventet tap etter IRB-metoden | -264 | -168 | -246 |
| Delårsresultat som inngår i kjernekapital | 233 | 177 | 0 |
| Verdijusteringer som følge av kravene om forsvarlig verdsettelse | -29 | -26 | -27 |
| Sum ren kjernekapital | 5 622 | 4 928 | 5 398 |
| Fondsobligasjoner, hybridkapital ^{1 og 2} | 525 | 444 | 325 |
| Sum kjernekapital | 6 147 | 5 372 | 5 723 |
| Tilleggskapital utover kjernekapital | | | |
| Tidsbegrenset ansvarlig kapital | 850 | 400 | 600 |
| Tilleggskapital | 850 | 400 | 600 |
| Sum ansvarlig kapital | 6 997 | 5 772 | 6 323 |
| Minimumskrav ansvarlig kapital Basel III | | | |
| Engasjement med spesialiserte foretak | 9 767 | 8 744 | 10 066 |
| Engasjement med øvrige foretak | 710 | 872 | 908 |
| Engasjement med massemarked SMB | 59 | 44 | 47 |
| Engasjement med massemarked pant i fast eiendom | 6 400 | 5 410 | 6 021 |
| Egenkapitalposisjoner | 3 367 | 2 972 | 3 219 |
| Sum kredittrisiko IRB | 20 303 | 18 042 | 20 261 |
| Operasjonell risiko | 2 114 | 1 803 | 2 114 |
| Engasjementer beregnet etter standardmetoden | 2 100 | 1 912 | 1 853 |
| Kredittverdighet hos motpart (CVA-risiko) | 60 | 63 | 67 |
| Sum beregningsgrunnlag | 24 577 | 21 820 | 24 295 |
| Bufferkrav | | | |
| Bevaringsbuffer (2,5 %) | 614 | 546 | 607 |
| Motsyklisk buffer (2,5%) | 614 | 546 | 607 |
| Systemrisikobuffer (4,5%) | 1 106 | 982 | 1 093 |
| Sum bufferkrav til ren kjernekapital | 2 335 | 2 073 | 2 308 |
| Tilgjengelig ren kjernekapital (fratrukket 4,5%) | 4 516 | 3 947 | 4 305 |
| Kapitaldekning | | | |
| Ren kjernekapitaldekning | 22,88 % | 22,59 % | 22,22 % |
| Kjernekapitaldekning | 25,01 % | 24,62 % | 23,56 % |
| Kapitaldekning | 28,47 % | 26,45 % | 26,03 % |
| Uvektet kjernekapitalandel | 11,98 % | 11,27 % | 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 | 2. kv 2024 | 1. kv 2024 | 4. kv 2023 | 3. kv 2023 | 2. kv 2023 |
|--|------------|------------|------------|------------|------------|
| Renteinntekter og lignende inntekter | 779 | 758 | 739 | 688 | 590 |
| Rentekostnader og lignende kostnader | 476 | 450 | 429 | 383 | 311 |
| Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter | 303 | 308 | 310 | 305 | 279 |
| Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester | 45 | 45 | 35 | 37 | 37 |
| Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester | 0 | 1 | 0 | 0 | 0 |
| Andre driftsinntekter | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Netto provisjonsinntekter og andre inntekter | 45 | 44 | 35 | 37 | 37 |
| Inntekter av aksjer andeler og andre egenkapitalinstrumenter | 0 | 29 | 0 | 0 | 0 |
| Inntekter av eierinteresser i tilknyttede foretak og felleskr. virks | 11 | 3 | 7 | 6 | 5 |
| Inntekter av eierinteresser i konsernselskaper | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Netto resultat fra finansielle instrumenter | 5 | 6 | 10 | -2 | -1 |
| Netto resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser | 16 | 38 | 17 | 4 | 4 |
| Lønn og andre personalkostnader | 40 | 39 | 38 | 41 | 36 |
| Av- og nedskrivninger og gevinst/tap på ikke-finansielle eiendeler | 5 | 5 | 5 | 5 | 5 |
| Andre driftskostnader | 42 | 36 | 38 | 35 | 37 |
| Sum andre driftskostnader | 87 | 80 | 81 | 81 | 78 |
| Driftsresultat før tap på utlån | 277 | 310 | 281 | 265 | 242 |
| Tap på utlån | -9 | -5 | -5 | 14 | 18 |
| Resultat før skattekostnad | 286 | 315 | 286 | 251 | 224 |
| Skattekostnad | 66 | 68 | 68 | 59 | 53 |
| Periodens resultat | 220 | 247 | 218 | 192 | 171 |

NOTE 16 EIENDELER HOLDT FOR SALG

Collection Eiendom AS er et heleid datterselskap av BN Bank ASA. Formålet med selskapet er å eie eiendommer eller selskaper overtatt i forbindelse med misligholdte låneengasjement. Overtatte eiendommer søkes realisert så raskt som mulig. Basert på dette er aksjeposten regnskapsmessig klassifisert som holdt for salg i BN Bank.



Til styret i BN Bank ASA

Uttalelse vedrørende forenklet revisorkontroll av delårsregnskap

Innledning

Vi har foretatt en forenklet revisorkontroll av vedlagte sammendratte balanse for BN Bank ASA per 30. juni 2024 og tilhørende sammendratte resultatregnskap, oppstilling over endringer i egenkapital og kontantstrømpoppstilling for seks 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 avgje 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. august 2024
KPMG AS

Yngve Olsen
Statsautorisert revisor