

3. KVARTAL 2024



BN Bank

Nøkkeltall	3
Styrets beretning	5
Resultatregnskap	10
Balanse	11
Endring i egenkapital	12
Kontantstrømoppstilling	13
Noter	14
Note 1. Regnskapsprinsipper og sammenligningstall	15
Note 2. Informasjon om driftssegmenter	16
Note 3. Verdiendring finansielle instrumenter	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	30.09.2024	30.09.2023	31.12.2023
Resultatsammendrag				
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		930	856	1 166
Sum andre driftsinntekter		204	129	181
Sum inntekter		1 134	985	1 347
Sum andre driftskostnader		257	234	315
Driftsresultat før tap på utlån		877	751	1 032
Tap på utlån		-23	36	31
Resultat før skatt		900	715	1 001
Beregnet skattekostnad		204	169	237
Periodens resultat		696	546	764
Rentekostnad hybridkapital	1	32	24	32
Periodens resultat justert for renter på hybridkapital	1	664	522	732

Nøkkeltall	Referanse	30.09.2024	30.09.2023	31.12.2023
Lønnsomhet				
Egenkapitalrentabilitet	1	14,7 %	13,1 %	13,5 %
Rentenetto	2	2,49 %	2,48 %	2,51 %
Kostnadsprosent	3	22,7 %	23,8 %	23,4 %
Balansetall				
Brutto utlån		42 087	38 099	38 831
Innskudd fra kunder		25 733	25 203	24 620
Innskuddsdekning	4	61,3 %	66,5 %	63,7 %
Utlånsvekst (brutto) siste 12 måneder		10,5 %	7,3 %	6,9 %
Innskuddsvekst siste 12 måneder		2,1 %	1,8 %	2,7 %
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	5	49 818	46 094	46 467
Forvaltningskapital		51 781	47 859	47 961
Likviditetsdekning (LCR)	6	257 %	230 %	229 %

Balansetall inkl. SpareBank 1 Næringskreditt og SpareBank 1 Boligkreditt				
Brutto utlån		64 871	59 942	61 011
Innskudd fra kunder		25 733	25 203	24 620
Utlånsvekst (brutto) siste 12 måneder		8,2 %	7,9 %	6,8 %
Innskuddsvekst siste 12 måneder		2,1 %	1,8 %	2,7 %
Innskuddsdekning		39,7 %	42,2 %	40,5 %
Forvaltningskapital		74 565	69 702	70 141

Tap og mislighold				
Tapsprosent utlån	7	-0,08 %	0,13 %	0,08 %
Misligholdte og andre tapsutsatte engasjement (trinn 3) i % av brutto utlån	8	1,71 %	0,52 %	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	1,11 %	0,33 %	1,00 %

Millioner kroner	30.09.2024	30.09.2023	31.12.2023
Soliditet			
Kapitaldekning	24,9 %	21,9 %	21,8 %
Kjernekapitaldekning	20,9 %	20,1 %	19,5 %
Ren kjernekapitaldekning	19,0 %	18,2 %	18,1 %
Uvektet kjernekapital	7,9 %	7,5 %	7,7 %
Kjernekapital	6 206	5 495	5 714
Ansvarlig kapital	7 379	5 995	6 412

Kontor og bemanning

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

Aksjer

Resultat per aksje i perioden (hele kroner)	49,30	38,68	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 tredje kvartal 2024

Tall i parentes gjelder andre kvartal 2024.

- Resultat etter skatt ble 229 millioner kroner (220 millioner kroner)
- Avkastning på egenkapitalen¹ ble 13,8 prosent (13,9 prosent)
- Netto renteinntekter ble 319 millioner kroner (303 millioner kroner)
- Kostnadene utgjorde 24 prosent av sum inntekter (24 prosent)
- Tap på utlån ble en inntektsføring på 9 millioner kroner (inntektsføring på 9 millioner kroner)
- Samlet utlånsvolum² i personmarked økte med 0,6 milliarder kroner, tilsvarende en kvartalsvis vekst på 1,5 prosent, mens samlet utlånsvolum i bedriftsmarked økte med 0,9 milliarder kroner, tilsvarende en kvartalsvis vekst på 3,8 prosent
- Innskuddsvolumet er uendret i kvartalet
- Scope Rating bekreftet A- rating med "stable outlook» i tredje kvartal

Oppsummering per 30. september 2024

Tall i parentes gjelder per 30. september 2023.

- Resultat etter skatt ble 696 millioner kroner (546 millioner kroner)
- Avkastning på egenkapitalen¹ ble 14,7 prosent (13,1 prosent)
- Netto renteinntekter ble 930 millioner kroner (856 millioner kroner)
- Tap på utlån ble en inntektsføring på 23 millioner kroner (kostnadsføring på 36 millioner kroner)

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

- Samlet utlånsvolum² økte med 4,9 milliarder kroner siste 12 måneder (4,4 milliarder kroner), tilsvarende 8,2 prosent
- Innskuddsvolumet økte med 0,5 milliarder kroner siste 12 måneder (0,4 milliarder kroner), tilsvarende en økning på 2,1 prosent
- Ren kjernekapitaldekning ble 19,0 prosent (18,2 prosent). Uvektet kjernekapitalandel ble 7,9 prosent (7,5 prosent)

Regnskap for tredje kvartal 2024

Tall i parentes gjelder andre kvartal 2024.

I tredje kvartal 2024 ble resultat etter skatt 229 millioner kroner (220 millioner kroner). Det tilsvarer en egenkapitalavkastning på 13,8 prosent (13,9 prosent).

Resultatet viser en økt rentenetto og høyere driftskostnader, mens inntektsføring på tap er på samme nivå.

Netto inntekter var 380 millioner kroner (364 millioner kroner).

Tall i millioner kroner	3. kvartal	2. kvartal	Endring
Netto inntekter	380	364	16
Margin- og volumeffekter			16
Verdiendringer			1
Resultatandel - SB1 Næringskreditt			-1
Provisjonsinntekter - SB1 Boligkreditt			-1
Provisjonsinntekter - SB1 Næringskreditt			0
Øvrige provisjonsinntekter			1

Netto renteinntekter ble 319 millioner kroner i tredje kvartal (303 millioner kroner). Høyere volum av innskudd og utlån bidrar positivt, mens lavere marginer på utlån og innskudd bidrar negativt sammenlignet med andre kvartal. Det er ikke gjennomført generelle renteendringer i tredje kvartal.

Netto provisjonsinntekter og andre inntekter ble 45 millioner kroner i tredje kvartal (45 millioner kroner). Av dette utgjorde provisjonsinntekter fra SpareBank 1 Næringskreditt og SpareBank 1 Boligkreditt 32 millioner kroner (33 millioner kroner). Margin på utlån overført til Sparebank1 Boligkreditt var litt lavere enn i andre kvartal, mens margin på utlån overført til SpareBank1 Næringskreditt var omtrent uendret.

Netto resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser ble 16 millioner kroner (16 millioner kroner). Resultatandelen fra SpareBank 1 Næringskreditt ble redusert med 1 million kroner fra andre til tredje kvartal.

Driftskostnadene ble 90 millioner kroner i tredje kvartal (87 millioner kroner). Personalkostnader og IT-kostnader økte mens kostnader til markedsføring og andre kostnader ble redusert sammenlignet med andre kvartal. Kostnadene utgjorde 24 prosent av inntektene (24 prosent).

I tredje kvartal ble det inntektsført 9 millioner kroner i tap på utlån (inntektsført 9 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	4	-10	-6
Personmarked	-2	-1	-3
Sum	2	-11	-9

Resultat og balanse per 30. september 2024

Tall i parentes gjelder per 30. september 2023.

Sterkt resultat

Per utgangen av tredje kvartal oppnådde BN Bank et resultat etter skatt på 696 millioner kroner (546 millioner kroner). Dette ga en egenkapitalavkastning på 14,7 prosent (13,1 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 tilsvarende periode i fjor.

Høyere inntekter

Sum inntekter ble 1 134 millioner kroner (985 millioner kroner).

Tall i millioner kroner	30.09.24	30.09.23	Endring
Netto inntekter	1 134	985	149
Margin- og volumeffekter			74
Verdiendringer			16
Utbytte SB1 Boligkreditt			29
Resultatandel - SB1 1 Næringskreditt			8
Provisjonsinntekter - SB1 Boligkreditt			6
Provisjonsinntekter - SB1 Næringskreditt			5
Øvrige provisjonsinntekter			11

Bankens netto renteinntekter ble 930 millioner kroner (856 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 1,73 prosent i de tre første kvartalene (1,45 prosent). Gjennomsnittlig innskuddsmargin i var 1,04 prosent (1,47 prosent). Gjennomsnittlig 3 måneders nibor i de tre første kvartalene i 2024 var 0,76 prosentpoeng høyere enn i tilsvarende periode i 2023. Et høyere rentenivå har gitt økt direkteavkastning på bankens egenkapital sammenlignet med tilsvarende periode i 2023.

Netto provisjonsinntekter og andre inntekter ble 134 millioner kroner per 30. september (112 millioner kroner). Dette inkluderer provisjonsinntekter fra SpareBank 1 Næringskreditt og SpareBank 1 Boligkreditt med totalt 100 millioner kroner (89 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 44 millioner kroner i de ni første månedene i 2023 til 50 millioner kroner i samme periode i 2024. Provisjonsinntektene fra SpareBank1 Næringskreditt økte fra 45 millioner kroner per 30. september i 2023 til 50 millioner kroner i samme periode i 2024.

Netto resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser ble 70 millioner kroner per 30. september 2024 (17 millioner kroner). Økningen kommer blant annet fra 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 17 millioner kroner (1 million kroner) og inntekter av eierinteresser ble 24 millioner kroner (16 millioner kroner).

Kostnadsutvikling

Driftskostnadene utgjorde 257 millioner kroner i de ni første månedene i 2024 (234 millioner kroner). Økningen er hovedsakelig knyttet til personalkostnader, konsulentkostnader og IT-kostnader.

Tall i millioner kroner	30.09.2024	30.09.2023	Endring
Lønn og personalkostnader	123	113	10
IT-kostnader	62	58	4
Markedsføring	19	18	1
Avskrivninger	16	14	2
Andre kostnader	37	31	6
Sum	257	234	23

Kostnadene i årets tre første kvartaler utgjorde 23 prosent av sum inntekter (24 prosent).

Tap og mislighold

Netto tap på utlån og garantier ble en inntektsføring på 23 millioner kroner i de tre første kvartalene i 2024 (kostnadsføring på 36 millioner kroner). Tap i perioden utgjorde -0,08 prosent av gjennomsnittlig samlet brutto utlån (0,13 prosent).

Avsetningene³ i trinn 1 og trinn 2 er redusert i 2024 og dette ga en inntektsføring på 31 millioner kroner (kostnadsføring på 35 millioner kroner). Reduserte avsetninger skyldes først og fremst endringer i risikoklassifisering av utlånene.

Tap i trinn 3 (individuelle tap) ga en kostnadsføring på 8 millioner kroner (1 millioner kroner). Det vises til note 6 for en mer detaljert fremstilling av tap på utlån.

Tap per 30. september 2024 fordeler seg slik:

MILL. KR	Trinn 3	Trinn 1 og 2	SUM
Bedriftsmarked	6	-24	-18
Personmarked	2	-7	-5
Sum	8	-31	-23

Tapsavsetningene var 196 millioner kroner ved utgangen av tredje kvartal 2024 (235 millioner kroner).

Avsetninger på utlån i trinn 3 var 28 millioner kroner (24 millioner kroner). Sum av utlån i trinn 3 var 720 millioner kroner (197 millioner kroner), tilsvarende 1,71 prosent (0,52 prosent) av samlet brutto utlån. En stor del av økningen er knyttet til ett større bedriftsmarkedsengasjement. Selv om volumet av lån i trinn 3 er økt sammenlignet med de ni første månedene i 2023, er avsetningene fortsatt på et lavt nivå.

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

Avsetninger på utlån i trinn 1 og trinn 2 var 168 millioner kroner (211 millioner kroner). Årsakene til endringen 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 30. september 2024 fordelte seg som følger:

	TAPSAVSETNING (MILL. KR)	% AV BRUTTO UTLÅN
Bedriftsmarked	157	0,78 %
Personmarked	39	0,18 %
SUM	196	0,47 %

Netto avsetning, etter reversering av trinn 1 for utlån vurdert til virkelig verdi over utvidet resultat, var 140 millioner kroner (192 millioner kroner).

Se note 6 og 7 for ytterligere informasjon om tap, nedskrivninger og trinnfordeling.

Balanseutvikling og kapitalforhold

Samlet brutto utlån⁴ har økt med 4,9 milliarder kroner tilsvarende 8,2 prosent siste 12 måneder. Samlet utlån var 64,9 milliarder kroner per utgangen av de ni første månedene i 2024 (59,9 milliarder kroner).

MRD. KR	30.09.2024	30.09.2023
Brutto utlån	64,9	59,9
Endring siste 12 mnd	4,9	4,4

Samlet brutto utlånsvolum var fordelt på følgende segmenter:

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

MRD. KR	30.09.2024	30.09.2023
Personmarked	41,2	37,5
Bedriftsmarked	23,7	22,4

Utlån i bedriftsmarked økte med 1,3 milliarder kroner, tilsvarende 5,7 prosent siste 12 måneder. Utlån i personmarked økte med 3,6 milliarder kroner, tilsvarende 9,7 prosent i samme periode. Utlånsmarginen målt mot 3 måneders nibor i bedriftsmarked ble 2,84 prosent i de tre første kvartalene i 2024 (2,62 prosent). Utlånsmarginen i personmarked ble 1,11 prosent i samme periode (0,78 prosent).

Samlede innskudd var 25,7 milliarder kroner per utgangen av de tre første kvartalene (25,2 milliarder kroner). Endringen tilsvarer en økning på 2,1 prosent.

Innskuddsdekningen var 61,3 prosent ved utgangen av de ni første månedene i 2024 (66,5 prosent). Målt mot samlet brutto utlån var innskuddsdekningen 39,7 prosent (42,2 prosent).

Innskuddsmargin målt mot 3 måneders nibor falt med 43 basispunkter til 1,04 prosent sammenlignet med tilsvarende periode i 2023.

Banken har utstedt sertifikater og obligasjoner for 3,9 milliarder kroner i det norske obligasjonsmarkedet i de ni første månedene i 2024 (2,7 milliarder kroner). Banken har en konservativ likviditetsstrategi. Målet er at banken skal kunne klare seg uten tilgang til ny ekstern finansiering i 12 måneder. Ved utgangen av tredje kvartal 2024 tilfredsstilte banken målsettingen. Bankens likviditetsportefølje var 7,1 milliarder kroner (6,4 milliarder kroner) ved utgangen av tredje kvartal 2024. Gjennomsnittlig LCR i siste kvartal var 257 prosent (230 prosent).

Banken har en A- rating fra Scope Rating. Ratingen ble bekreftet i tredje kvartal 2024.

Per utgangen av tredje kvartal 2024 var det overført utlån tilsvarende 3,6 milliarder kroner (3,6 milliarder kroner) til SpareBank 1 Næringskreditt og 19,2 milliarder kroner (18,2 milliarder kroner) til SpareBank 1 Boligkreditt. Samlet har banken overført 15 prosent (16 prosent) av næringslånene og 47 prosent (49 prosent) av boliglånene til ovennevnte selskaper.

Bankens forvaltningskapital var 51,8 milliarder kroner per 30. september 2024 (47,9 milliarder kroner). Inkludert lån overført til SpareBank 1 Boligkreditt og SpareBank 1 Næringskreditt var forvaltningskapitalen 74,6 milliarder kroner (69,7 milliarder kroner).

Bankens kapitaldekning, kjernekapitaldekning og ren kjernekapitaldekning var som følger:

TALL I PROSENT	30.09.2024	30.09.2023
Kapitaldekning	24,9	21,9
Kjernekapitaldekning	20,9	20,1
Ren kjernekapitaldekning	19,0	18,2

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 19,0 prosent per 30. september 2024 (18,2 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

Hittil i 2024 har 3 måneders nibor vært stabil, men forventningene til fremtidige renter har endret seg betydelig. Ved inngangen til året forventet markedet en sterk reduksjon av styringsrenten i løpet av 2024. Etter rentemøtet i september uttalte Norges Bank at prognosen indikerer at styringsrenten blir liggende på gjeldende nivå frem til første kvartal neste år. Kronekursen har svekket seg i 2024 og er på et svært lavt nivå i historisk perspektiv.

Vi er inne i en periode med lav generell kredittvekst. Boliglånsveksten i BN Bank var lavere i tredje kvartal enn i de to foregående kvartalene, men samlet sett har bankens boliglånsvekst vært 8 prosent hittil i 2024. Det forventes en mer moderat boliglånsvekst fremover. Innenfor bedriftsmarked har utlånsveksten vært 3,5 prosent hittil i 2024. 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. 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 bærekraftrapportering.

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 de ni første månedene ga en egenkapitalavkastning på 14,7 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 5. november 2024

Styret i BN Bank ASA

Trond Søråas
(Leder)

Per Halvorsen
(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	3. kv 2024	3. kv 2023	30.09.2024	30.09.2023	Året 2023
Renteinntekter og lignende inntekter		820	688	2 357	1 829	2 568
Rentekostnader og lignende kostnader		501	383	1 427	973	1 402
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	2	319	305	930	856	1 166
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	5	45	37	135	113	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	134	112	147
Inntekter av aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter		0	0	29	0	0
Inntekter av eierinteresser i tilknyttede foretak og felleskontrollert virksomhet	8	10	6	24	16	23
Inntekter av eierinteresser i konsernselskaper	16	0	0	0	0	0
Netto resultat fra finansielle instrumenter	3	6	-2	17	1	11
Netto resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser	2	16	4	70	17	34
Lønn og andre personalkostnader		44	41	123	113	151
Av- og nedskrivninger og gev./tap på ikke-finansielle eiendeler		6	5	16	14	19
Andre driftskostnader		40	35	118	107	145
Sum andre driftskostnader	2	90	81	257	234	315
Driftsresultat før tap på utlån	2	290	265	877	751	1 032
Tap på utlån	2,6	-9	14	-23	36	31
Resultat før skattekostnad		299	251	900	715	1 001
Skattekostnad	2	70	59	204	169	237
Periodens resultat		229	192	696	546	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		9	1	20	4	-2
Skattekostnad		2	0	5	1	1
Sum andre inntekter og kostnader		7	1	15	2	-2
Totalresultat		236	193	711	549	762

Millioner kroner	Note	30.09.2024	30.09.2023	31.12.2023
Eiendeler				
Kontanter og fordringer på sentralbanker	11	202	594	599
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	11	482	1 131	572
Netto utlån til kunder	2, 4, 6, 7, 8, 9, 11	41 962	37 913	38 658
Rentebærende verdipapirer	11	7 103	6 406	6 199
Finansielle derivater	4, 11, 12	77	83	57
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	4, 11	961	910	877
Investering i tilknyttede selskaper	8, 11	873	711	868
Eiendeler klassifisert som holdt for salg	11, 16	5	5	5
Immaterielle eiendeler		17	22	22
Varige driftsmidler		58	62	63
Andre eiendeler		41	22	41
Sum eiendeler		51 781	47 859	47 961
Gjeld				
Innlån fra kredittinstitusjoner	11	43	359	11
Innskudd fra og gjeld til kunder	2, 4, 11	25 733	25 203	24 620
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	10, 11	16 941	14 575	15 440
Finansielle derivater	4, 11, 12	665	1 036	846
Ansvarlig lånekapital	10, 11	1 061	401	601
Annen kortsiktig gjeld		171	140	126
Avsetninger	6	39	32	44
Betalbar skatt		218	170	245
Sum gjeld		44 871	41 916	41 933
Egenkapital				
Aksjekapital		706	706	706
Overkurs		415	415	415
Hybridkapital	10, 11	525	444	325
Annen egenkapital		5 264	4 378	4 582
Sum egenkapital		6 910	5 943	6 028
Sum gjeld og egenkapital		51 781	47 859	47 961

Trondheim 5. november 2024

Styret i BN Bank ASA

Trond Søråas
(Leder)Per Halvorsen
(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 31.12.2022	706	415	325	4 053	5 499
Periodens resultat	0	0	0	546	546
Konsernbidrag E18 Eiendommer AS ²⁾	0	0	0	0	0
Netto verdiendringer utlån vurdert til virkelig verdi over OCI	0	0	0	3	3
Tilbakekjøp Fondsobligasjoner	0	0	-106	-2	-108
Emisjon fondsobligasjoner	0	0	225	-1	224
Netto utbetalt utbytte til Fondsobligasjonseierne ¹⁾	0	0	0	-22	-22
Utbetaling av utbytte	0	0	0	-200	-200
Balanse 30.09.2023	706	415	444	4 378	5 943
Periodens resultat	0	0	0	218	218
Aktuarielle gevinster/tap pensjon (etter skatt)	0	0	0	1	1
Netto verdiendringer utlån vurdert til virkelig verdi over OCI	0	0	0	-6	-6
Tilbakekjøp Fondsobligasjoner	0	0	-119	1	-118
Netto utbetalt utbytte til Fondsobligasjonseierne ¹⁾	0	0	0	-9	-9
Balanse 31.12.2023	706	415	325	4 582	6 028
Periodens resultat	0	0	0	696	696
Konsernbidrag E18 Eiendommer AS ²⁾	0	0	0	0	0
Netto verdiendringer utlån vurdert til virkelig verdi over OCI	0	0	0	15	15
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	-28	-28
Balanse 30.09.2024	706	415	525	5 264	6 910

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	Pr 30.09.2024	Pr 30.09.2023	Året 2023
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter			
Rente-/provisjonsinnbetalinger og gebyrer fra kunder	2 189	1 729	2 402
Rente-/provisjonsutbetalinger og gebyrer til kunder	-105	-52	-669
Innbetaling av renter på andre plasseringer	590	383	586
Utbetaling av renter på andre lån	-963	-615	-914
Inn-/utbetalinger (-) på utlån til kunder	-3 287	-1 792	-2 528
Inn-/utbetalinger (-) på innskudd og gjeld fra kunder	753	541	415
Inn-/utbetalinger (-) på gjeld til kredittinstitusjoner	-216	612	213
Inn-/utbetalinger (-) ved utstedelse av verdipapirer	1 303	792	1 467
Innbetalinger på tidligere avskrevne fordringer	5	1	1
Andre inn-/utbetalinger	72	-11	-26
Utbetalinger til leverandører for varer og tjenester	-128	-113	-157
Utbetalinger til ansatte, pensjoner og sosiale kostnader	-118	-108	-137
Utbetalinger av skatter	-231	-186	-187
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	-136	1 181	466
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter			
Inn-/utbetalinger (-) på kortsiktige plasseringer i verdipapirer	-974	-61	31
Utbetalinger ved kjøp av driftsmidler m.v.	-6	-13	-16
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	-980	-74	15
Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter			
Inn-/utbetalinger (-) av ansvarlig lånekapital	458	0	200
Utbetaling av utbytte til fondsobligasjonseierne	-28	-21	-31
Utbetaling av utbytte til eierne	0	-200	-200
Akseemisjon, fondsemisjon	199	118	0
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	629	-103	-31
Netto kontantstrøm for perioden	-487	1 004	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 perioden ¹⁾	684	1 725	1 171
1) Avstemming mot kontanter i balansen			
Kontanter og fordringer på sentralbanker	202	594	599
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	482	1 131	572
SUM	684	1 725	1 171

Note 1. Regnskapsprinsipper og sammenligningstall	15
Note 2. Informasjon om driftssegmenter	16
Note 3. Verdiendring finansielle instrumenter	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 30.09.2024

Millioner kroner	BM	PM	Sum 30.09.2024
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	490	440	930
Netto provisjonsinntekter og andre inntekter	59	75	134
Inntekter av aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	0	29	29
Inntekter av eierinteresser i tilknyttede foretak og felleskontrollert virksomhet	24	0	24
Inntekter av eierinteresser i konsernselskaper	0	0	0
Netto resultat fra finansielle instrumenter	7	10	17
Netto resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser	31	39	70
Lønn og andre personalkostnader	42	81	123
Av- og nedskrivninger og gevinster/tap på ikke-finansielle virksomheter	3	13	16
Andre driftskostnader	22	96	118
Sum andre driftskostnader	67	190	257
Driftsresultat før tap på utlån	513	364	877
Tap på utlån	-18	-5	-23
Driftsresultat etter tap på utlån	531	369	900
Beregnet skattekostnad	122	82	204
Resultat etter skatt	409	287	696
Millioner kroner	BM	PM	Sum 30.09.2024
Utlån (brutto) inkl utlån i OMF-selskap	23 694	41 177	64 871
Innskudd fra og gjeld til kunder	1 051	24 682	25 733
Herav innskudd fra foretak	1 051	6 347	7 398

Segmentrapport pr 30.09.2023

Millioner kroner	BM	PM	Sum 30.09.2023
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	429	427	856
Netto provisjonsinntekter og andre inntekter	50	62	112
Inntekter av aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	0	0	0
Inntekter av eierinteresser i tilknyttede foretak og felleskontrollert virksomhet	16	0	16
Inntekter av eierinteresser i konsernselskaper	0	0	0
Netto resultat fra finansielle instrumenter	-6	7	1
Netto resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser	10	7	17
Lønn og andre personalkostnader	40	73	113
Av- og nedskrivninger og gevinster/tap på ikke-finansielle virksomheter	4	10	14
Andre driftskostnader	18	89	107
Sum andre driftskostnader	62	172	234
Driftsresultat før tap på utlån	427	324	751
Tap på utlån	37	-1	36
Driftsresultat etter tap på utlån	390	325	715
Beregnet skattekostnad	94	75	169
Resultat etter skatt	296	250	546
Millioner kroner	BM	PM	Sum 30.09.2023
Utlån (brutto) inkl utlån i OMF-selskap	22 423	37 519	59 942
Innskudd fra og gjeld til kunder	1 195	24 008	25 203
Herav innskudd fra foretak	1 191	6 345	7 536

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

NOTE 3 VERDIENDRING FINANSIELLE INSTRUMENTER

Millioner kroner	3. kv 2024	3. kv 2023	30.09.2024	30.09.2023	Året 2023
Verdiendring rentederivater pliktig til virkelig verdi over resultat	-6	1	-3	12	-5
Verdiendring valutaderivater pliktig til virkelig verdi over resultat ¹	0	1	0	1	0
Verdiendring aksjer	1	0	0	1	1
Sum verdiendring finansielle instrumenter pliktig til virkelig verdi	-5	2	-3	14	-4
Verdiendring innskudd utpekt til virkelig verdi over resultat	-2	-2	-2	-3	-5
Verdiendring utlån utpekt til virkelig verdi over resultat	8	1	8	-11	7
Sum verdiendring finansielle instrumenter utpekt til virkelig verdi	6	-1	6	-14	2
Verdiendring rentederivater, sikring ²	142	-90	126	-329	-69
Verdiendring innlån, sikret ²	-146	86	-122	339	73
Verdiendring plasseringer, sikret	8	0	4	-14	0
Sum verdiendring finansielle instrumenter til sikring	4	-4	8	-4	4
Sum verdiendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi	5	-3	11	-4	2
Realiserte kursgev./-tap(-) obligasjoner og sertifikater - amortisert kost ³	0	-1	1	0	0
Realiserte kursgevinster/-tap(-) utlån og innlån vurdert til amortisert kost ³	0	0	0	0	0
Realisert gevinst/tap aksjer	0	1	0	0	0
Agio/disagio innlån og utlån vurdert til amortisert kost ¹	1	1	5	5	9
Sum verdiendring finansielle instrumenter	6	-2	17	1	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 5 millioner kroner per 3. kvartal 2024, mot 6 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 renterisikoen som sikres og sikringsforretningene som inngås dokumenteres. Ved verdisikring blir sikringsinstrumentet regnskapsført til virkelig verdi, og sikringsobjektet blir regnskapsført til virkelig verdi for den sikrede risikoen. Endringer i disse verdiene fra inngående balanse blir resultatført. Kredittisikoen blir ikke sikret og påvirker dermed ikke verdsettelsene. Verdien av sikringsinstrumentene per 3. kvartal 2024 var negativ med 333 millioner kroner, mot en negativ verdi på 715 millioner kroner på samme tidspunkt i 2023.

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

NOTE 4 VIRKELIG VERDI AV FINANSIELLE INSTRUMENTER

Metoder for å fastsette virkelig verdi

Rentebytteavtaler, valutabytteavtaler og valutaterminer

Verdsettelse av rentebytteavtaler til virkelig verdi skjer gjennom bruk av verdsettelsesteknikker der forventede fremtidige kontantstrømmer neddiskonteres til nåverdier. Beregning av forventede kontantstrømmer og neddiskontering av disse, skjer ved bruk av observerte markedsrenter for de ulike valutaer (swap-rentekurve) og observerte valutakurser (hvorav forward valutakurser avledes).

Rentebytteavtaler med kredittspread

Verdsettelse av rentebytteavtaler med kredittspread til virkelig verdi skjer gjennom bruk av verdsettelsesteknikker der forventede fremtidige kontantstrømmer neddiskonteres til nåverdier. Beregning av forventede kontantstrømmer og neddiskontering av disse, skjer ved bruk av observerte markedsrenter for de ulike valutaer (swap-rentekurve) med påslag for opprinnelig kredittspread på rentebytteavtalen.

Utlån

For utlån vurdert til virkelig verdi over resultatet skjer verdsettelse gjennom bruk av en modell der forventede fremtidige kontantstrømmer neddiskonteres til nåverdier. Diskonteringsrenten fastsettes ved bruk av NIBOR-/Swap-kurven med tillegg av en aktuell kredittmargin, og et ytterligere påslag lik det opprinnelige marginpåslaget på lånet.

Virkelig verdi for utlån vurdert til virkelig verdi over utvidet resultat (OCI) fastsettes til bokført hovedstol redusert for beregnet tapsavsetning på lån klassifisert i trinn 2 og trinn 3. Tapsavsetninger fastsettes ved bruk av bankens nedskrivningsmodell beskrevet i note 1 i årsrapporten. Lånene innregnes til transaksjonsverdi på innregningstidspunktet, som er vurdert å være lik hovedstolen. Ved påfølgende verdimåling tar vi hensyn til faktorer markedsaktører ville hensyntatt i fastsettelse av virkelig verdi, gjenspeilt gjennom tapsavsetninger i trinn 2 og 3.

Innskudd

For innskudd vurdert til virkelig verdi skjer verdsettelse gjennom bruk av en modell der forventede fremtidige kontantstrømmer neddiskonteres til nåverdier. Diskonteringsrenten fastsettes ved bruk av NIBOR-/Swap-kurve med tillegg av en aktuell kredittmargin for innskudd i norske kroner og EURIBOR-/Swap-kurve med tillegg av en aktuell kredittmargin for innskudd i EUR.

Aksjer

Aksjer består hovedsakelig av bankens eierandel i SpareBank 1 Boligkreditt AS. Verdsettelsen av disse aksjene er tilnærmet lik kapitalen som er skutt inn i disse selskapene.

Nivåinndeling

Finansielle instrumenter målt til virkelig verdi på balansedagen er inndelt i følgende nivåer:

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

Selskapets eiendeler og gjeld målt til virkelig verdi per 30. september 2024

Millioner kroner	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Utlån	0	0	29 643	29 643
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	0	0	961	961
Rentederivater ¹	0	77	0	77
Valutaderivater	0	0	0	0
Sum eiendeler	0	77	30 604	30 681
Innskudd fra og gjeld til kunder	0	-3 002	0	-3 002
Rentederivater ¹	0	-665	0	-665
Valutaderivater	0	0	0	0
Sum forpliktelser	0	-3 667	0	-3 667

¹ Verdien av sikringsinstrumentene øremerket til verdisikring er per 30. september 2024 negativ med 333 millioner kroner.

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

Millioner kroner	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Utlån	0	0	25 782	25 782
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	0	0	910	910
Rentederivater ¹	0	82	0	82
Valutaderivater	0	1	0	1
Sum eiendeler	0	83	26 692	26 775
Innskudd fra og gjeld til kunder	0	-1 638	0	-1 638
Rentederivater ¹	0	-1 035	0	-1 035
Valutaderivater	0	-1	0	-1
Sum forpliktelser	0	-2 674	0	-2 674

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

Selskapets eiendeler og gjeld målt til virkelig verdi per 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	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. september 2024

Millioner kroner	Utlån VWOCl ¹	Fastrente- utlån	Plasseringer i verdipapirer	Totalt
Inngående balanse	25 877	637	877	27 391
Investeringer i perioden/nye avtaler	10 034	177	82	10 293
Salg i perioden (til bokført verdi)	-6 485	-177	0	-6 663
Forfalt	-450	-4	0	-454
Verdiendringer finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi, gevinster og tap	26	9	2	37
Utgående balanse	29 002	641	961	30 604
Herav periodens resultat vedrørende finansielle instrumenter som fremdeles er på balansen	24	9	2	35

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

Selskapets finansielle instrumenter til virkelig verdi, nivå 3, per 30. september 2023

Millioner kroner	Utlån VWOCl ¹	Fastrente- utlån	Plasseringer i verdipapirer	Totalt
Inngående balanse	24 376	706	897	25 979
Investeringer i perioden/nye avtaler	7 802	28	12	7 842
Salg i perioden (til bokført verdi)	-6 444	-50	-1	-6 495
Forfalt	-595	-9	0	-604
Verdiendringer finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi, gevinster og tap	-22	-10	2	-30
Utgående balanse	25 117	665	910	26 692
Herav periodens resultat vedrørende finansielle instrumenter som fremdeles er på balansen	-22	-10	2	-30

¹) Utlån VWOCl 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 VWOCl 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 VWOCl 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	3. kv 2024	3. kv 2023	30.09.2024	30.09.2023	Året 2023
<i>Provisjonsinntekter</i>					
Garantiprovisjoner	0	0	0	0	1
Provisjonsinntekter fra SpareBank 1 Boligkreditt AS ¹	16	11	50	44	51
Provisjonsinntekter fra SpareBank 1 Næringskreditt AS ¹	17	17	50	45	61
Netto andre provisjonsinntekter	12	9	35	24	35
Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	45	37	135	113	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	134	112	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	134	112	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	3. kv 2024	3. kv 2023	30.09.2024	30.09.2023	Året 2023
Konstaterte tap på engasjement som tidligere er nedskrevet	3	1	4	1	1
Konstaterte tap på engasjementer uten tidligere nedskrivninger	0	0	0	0	0
<i>Periodens nedskrivninger:</i>					
Endring i nedskrivninger Trinn 1 ^{*)}	-4	-6	-6	-11	-9
Endring i nedskrivninger Trinn 2	-7	17	-25	46	32
Sum endring i nedskrivning trinn 1 og trinn 2	-11	11	-31	35	23
Økning på engasjementer med nedskrivning fra tidligere år	4	0	5	0	1
Avsetning på engasjementer uten tidligere nedskrivninger	0	10	9	10	17
Reduksjon på engasjementer med nedskrivning fra tidligere år	-7	-8	-16	-12	-14
Sum endring i individuelle nedskrivninger (trinn 3)	-3	2	-2	-2	4
Inntektsførte renter på nedskrevne lån	2	0	6	2	4
Brutto tap på utlån	-9	14	-23	36	32
Inngått på tidligere konstaterte tap	0	0	0	0	-1
Tap på utlån	-9	14	-23	36	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. september 2024

Millioner kroner	01.01.2024	Endring avsetning for tap	Netto konstatert	Valuta og andre bevegelser	30.09.2024
Avsetning til tap på utlån til amortisert kost - Bedriftsmarked	101	-25	-2	0	74
Avsetning til tap på utlån til amortisert kost - Personmarked	15	3	-1	0	17
Avsetning til tap på utlån til virkelig verdi over OCI - Bedriftsmarked*)	83	0	0	0	83
Avsetning til tap på utlån til virkelig verdi over OCI - Personmarked*)	29	-7	0	0	22
Sum avsetning til tap på utlån og garantier	228	-29	-3	0	196

Presentert som:

Avsetning til tap på utlån	209	-25	-3	0	181
Annen gjeld - avsetninger, garantier, ubenyttet kreditt, lånetilsagn	19	-4	0	0	15

*) Balanseført avsetning til tap på "Utlån til virkelig verdi over OCI" inkluderer tapsavsetning for trinn 1, trinn 2 og trinn 3, jfr tabell "Balanseført tapsavsetning pr 30. september 2024". Netto avsetning etter reversering av Trinn 1 for lån vurdert til virkelig verdi over utvidet resultat utgjør 140 millioner kroner.

Avsetning til tap på utlån per 30. september 2023

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

Presentert som:

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

*) Balanseført avsetning til tap på "Utlån til virkelig verdi over OCI" inkluderer tapsavsetning for trinn 1, trinn 2 og trinn 3, jfr tabell "Balanseført tapsavsetning pr 30. september 2023". Netto avsetning etter reversering av Trinn 1 for lån vurdert til virkelig verdi over utvidet resultat utgjør 192 millioner kroner.

Avsetning til tap på utlån per 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. september 2024

Millioner kroner	12 mnd ECL	Levetid ECL -			Total
		ikke objektive bevis på tap		objektive bevis på tap	
		Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	
Inngående balanse	108	91	29	228	
Overført til trinn 1	11	-11	0	0	
Overført til trinn 2	-8	8	0	0	
Overført til trinn 3	-1	-2	3	0	
Netto ny måling av tap	-25	-10	-3	-38	
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	40	1	0	41	
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	-24	-10	-1	-35	
Utgående balanse	101	67	28	196	

Personmarked

Millioner kroner	12 mnd ECL	Levetid ECL -			Total
		ikke objektive bevis på tap		objektive bevis på tap	
		Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	
Inngående balanse	4	21	19	44	
Overført til trinn 1	3	-3	0	0	
Overført til trinn 2	0	0	0	0	
Overført til trinn 3	0	-1	1	0	
Netto ny måling av tap	-4	0	-3	-7	
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	7	1	0	8	
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	-1	-4	-1	-6	
Utgående balanse	9	14	16	39	

Bedriftsmarked

Millioner kroner	12 mnd ECL	Levetid ECL -			Total
		ikke objektive bevis på tap		objektive bevis på tap	
		Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	
Inngående balanse	104	70	10	184	
Overført til trinn 1	8	-8	0	0	
Overført til trinn 2	-8	8	0	0	
Overført til trinn 3	-1	-1	2	0	
Netto ny måling av tap	-21	-10	0	-31	
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	33	0	0	33	
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	-23	-6	0	-29	
Utgående balanse	92	53	12	157	

Balansført tapsavsetning per 30. september 2023

Millioner kroner	12 mnd ECL	Levetid ECL -		Total
		ikke objektive	objektive	
		bevis på tap	bevis på tap	
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	
Inngående balanse	116	60	25	201
Overført til trinn 1	3	-3	0	0
Overført til trinn 2	-8	8	0	0
Overført til trinn 3	0	0	0	0
Netto ny måling av tap	-3	49	-1	45
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	28	8	0	36
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	-32	-15	0	-47
Utgående balanse	104	107	24	235

Personmarked

Millioner kroner	12 mnd ECL	Levetid ECL -		Total
		ikke objektive	objektive	
		bevis på tap	bevis på tap	
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	
Inngående balanse	8	34	16	58
Overført til trinn 1	3	-3	0	0
Overført til trinn 2	-1	1	0	0
Overført til trinn 3	0	0	0	0
Netto ny måling av tap	-3	9	-2	4
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	3	8	0	11
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	-3	-14	0	-17
Utgående balanse	7	35	14	56

Bedriftsmarked

Millioner kroner	12 mnd ECL	Levetid ECL -		Total
		ikke objektive	objektive	
		bevis på tap	bevis på tap	
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	
Inngående balanse	108	26	9	143
Overført til trinn 1	0	0	0	0
Overført til trinn 2	-7	7	0	0
Overført til trinn 3	0	0	0	0
Netto ny måling av tap	0	40	1	41
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	25	0	0	25
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	-29	-1	0	-30
Utgående balanse	97	72	10	179

Balansført tapsavsetning per 31. desember 2023

Millioner kroner	12 mnd ECL	Levetid ECL -		Total
		ikke objektive	objektive	
		bevis på tap	bevis på tap	
	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 -		Total
		ikke objektive	objektive	
		bevis på tap	bevis på tap	
	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 -		Total
		ikke objektive	objektive	
		bevis på tap	bevis på tap	
	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

NOTE 7 OVERSIKT OVER UTLÅN

Millioner kroner	30.09.2024	30.09.2023	31.12.2023
Utlån BM og PM	42 087	38 099	38 831
Brutto utlån	42 087	38 099	38 831
Tapsavsetning på utlån til amortisert kost	-76	-99	-97
Tapsavsetning på utlån til FVOCI	-105	-130	-112
Akkumulert verdiendring over utvidet resultat	56	43	36
Netto utlån	41 962	37 913	38 658
Utlån overført til SpareBank 1 Næringskreditt	3 573	3 638	3 732
Utlån overført til SpareBank 1 Boligkreditt	19 211	18 205	18 448
Sum samlet utlånsportefølje	64 746	59 756	60 838

Brutto utlån fordelt på trinn per 30. september 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	1 040	-1 019		-21	0	0
Overført til trinn 2	-1 431	1 433		-2	0	0
Overført til trinn 3	-56	-127		183	0	0
Netto endring	-27	-144		-83	0	-254
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	11 204	168		40	177	11 589
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	-6 909	-988		-9	-173	-8 079
Utgående balanse	34 500	6 226		720	641	42 087
Herav BM	15 296	4 228		561	36	20 121
Herav PM	19 204	1 998		159	605	21 966

Brutto utlån fordelt på trinn per 30. september 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	270	-270		0	0	0
Overført til trinn 2	-2 284	2 284		0	0	0
Overført til trinn 3	0	-58		58	0	0
Netto endring	609	-114		-32	-21	442
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	9 783	322		0	29	10 134
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	-8 189	-551		-4	-49	-8 793
Utgående balanse	33 040	4 197		197	665	38 099
Herav BM	16 264	2 370		116	35	18 785
Herav PM	16 776	1 827		81	630	19 314

Brutto utlån fordelt på trinn per 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. september 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 september 2024 var bokført verdi av overførte utlån 3,6 milliarder kroner. BN Bank forestår forvaltningen av overførte utlån og BN Bank mottar en provisjon basert på nettoen av avkastningen på utlånene banken har overført og kostnadene i selskapet.

BN Bank har også inngått en aksjonæraftale med aksjonærene i SpareBank 1 Næringskreditt AS. Denne innebærer blant annet at BN Bank skal bidra til at SpareBank 1 Næringskreditt AS til enhver tid har en ren kjernekapitaldekning (Core Tier 1) som tilsvarer de krav som myndighetene fastsetter (inkl krav til bufferkapital og Pilar 2 beregninger), og eventuelt å tilføre kjernekapital om den faller til et lavere nivå. SpareBank 1 Næringskreditt AS har interne retningslinjer om kjernekapitaldekning som overstiger myndighetenes krav, samt en ledelsesbuffer. Ut fra en konkret vurdering har BN Bank valgt ikke å holde kapital for denne forpliktelsen, fordi risikoen for at BN Bank skal bli tvunget til å bidra anses som svært liten. Det vises i den forbindelse også til at det finnes en rekke handlingsalternativer som også kan være aktuelle dersom en slik situasjon skulle inntreffe.

Mottatt vederlag for lån overført fra BN Bank til SpareBank 1 Næringskreditt AS tilsvarer nominell verdi på overførte utlån og vurderes tilnærmet sammenfallende med lånenes virkelige verdi per utgangen av september 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. september 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 september 2024 var bokført verdi av overførte utlån 19,2 milliarder kroner. BN Bank forestår forvaltningen av overførte utlån og BN Bank mottar en provisjon basert på nettoen av avkastningen på utlånene banken har overført og kostnadene i selskapet.

BN Bank har også inngått en aksjonæraftale med aksjonærene i SpareBank 1 Boligkreditt AS. Denne innebærer blant annet at BN Bank skal bidra til at SpareBank 1 Boligkreditt AS til enhver tid har en ren kjernekapitaldekning (Core Tier 1) som tilsvarer de krav som myndighetene fastsetter (inkl krav til bufferkapital og Pilar 2 beregninger), og eventuelt å tilføre kjernekapital om den faller til et lavere nivå. SpareBank 1 Boligkreditt AS har interne retningslinjer om kjernekapitaldekning som overstiger myndighetenes krav, samt en management buffer. Ut fra en konkret vurdering har BN Bank valgt ikke å holde kapital for denne forpliktelsen, fordi risikoen for at BN Bank skal bli tvunget til å bidra anses som svært liten. Det vises i den forbindelse også til at det finnes en rekke handlingsalternativer som også kan være aktuelle dersom en slik situasjon skulle inntreffe.

Mottatt vederlag for lån overført fra BN Bank til SpareBank 1 Boligkreditt AS tilsvarer nominell verdi på overførte utlån og vurderes tilnærmet sammenfallende med lånenes virkelige verdi per utgangen av september 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 verdiskring 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 3.170 millioner kroner pr. 30. september 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
Emitert	0	625	625
Oppkjøp og forfall av eksisterende	0	-462	-462
Netto gjeld (pålydende) 30.09.2024	200	17 193	17 393

Ansvarlig lånekapital og fondsobligasjon

BN Bank har emitert ansvarlig lån og fondsobligasjoner for pålydende 750 millioner kroner pr. 30. september 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
Emitert	0	300	300
Oppkjøp og forfall av eksisterende	0	-92	-92
Netto gjeld (pålydende) 30.09.2024	525	1 058	1 583

Innregnede verdier

Millioner kroner	30.09.2024	30.09.2023	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	8 650	6 486	7 400
Obligasjoner vurdert til amortisert kost (sikret gjeld)	8 090	8 089	7 688
Sum innregnet verdi av obligasjoner	16 740	14 575	15 088
Sum innregnet verdi av gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	16 941	14 575	15 440
Millioner kroner	30.09.2024	30.09.2023	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	1 061	401	601
Sum innregnet verdi av ansvarlig lån	1 061	401	601
Sum innregnet verdi av ansvarlig lån og fondobligasjoner	1 586	845	926

NOTE 11 VIRKELIG VERDI AV FINANSIELLE INSTRUMENTER SAMMENLIGNET MED INNREGNET VERDI

Millioner kroner	30.09.2024		30.09.2023		31.12.2023	
	Virkelig verdi	Innregnet verdi	Virkelig verdi	Innregnet verdi	Virkelig verdi	Innregnet verdi
Kontanter og fordringer på sentralbanker	202	202	594	594	599	599
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	482	482	1 131	1 131	572	572
Netto utlån til kunder	41 962	41 962	37 913	37 913	38 658	38 658
Rentebærende verdipapirer	7 115	7 103	6 401	6 406	6 197	6 199
Rentederivater	77	77	82	82	57	57
Valutaderivater	0	0	1	1	0	0
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	961	961	910	910	877	877
Investering i tilknyttede selskaper	873	873	711	711	868	868
Eiendeler klassifisert som holdt for salg	5	5	5	5	5	5
Gjeld til kredittinstitusjoner	-43	-43	-359	-359	-11	-11
Innskudd fra og gjeld til kunder	-25 733	-25 733	-25 203	-25 203	-24 620	-24 620
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	-17 368	-16 941	-14 857	-14 575	-15 828	-15 440
Rentederivater	-665	-665	-1 035	-1 035	-846	-846
Valutaderivater	0	0	-1	-1	0	0
Ansvarlig lånekapital	-1 067	-1 061	-396	-401	-600	-601
Fondsobligasjoner	-533	-525	-438	-444	-325	-325
Sum	6 268	6 697	5 459	5 735	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 verdssettelsesteknikker som anvender direkte eller indirekte observerbare markedsdata
- Nivå 3: Verdssettelse basert på faktorer som ikke er hentet fra observerbare markeder og heller ikke har observerbare forutsetninger som input til verdssettelsen

Selskapets eiendeler og gjeld målt til amortisert kost per 30. september 2024

Millioner kroner	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Plasseringer i verdipapirer	394	6 721	0	7 115
Sum eiendeler	394	6 721	0	7 115
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	0	-17 368	0	-17 368
Ansvarlig lånekapital	0	-1 067	0	-1 067
Sum forpliktelser	0	-18 435	0	-18 435

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

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

Selskapets eiendeler og gjeld målt til amortisert kost per 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		30.09.2024		
Motpart	Beløp i balansen	Beløpet som er gjenstand for nettooppgjør ¹	Beløp etter mulige nettooppgjør	
Motpart 1	3	3	0	
Motpart 2	19	19	0	
Motpart 3	38	38	0	
Motpart 4	16	9	7	
Motpart 5	1	1	0	
Sum	77	70	7	

Finansielle forpliktelser		30.09.2024		
Motpart	Beløp i balansen	Beløpet som er gjenstand for nettooppgjør ¹	Beløp etter mulige nettooppgjør	
Motpart 1	48	3	45	
Motpart 2	92	19	73	
Motpart 3	219	38	181	
Motpart 4	9	9	0	
Motpart 5	27	1	26	
Sum	395	70	325	

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

Finansielle eiendeler		30.09.2023		
Motpart	Beløp i balansen	Beløpet som er gjenstand for nettooppgjør ¹	Beløp etter mulige nettooppgjør	
Motpart 1	2	2	0	
Motpart 2	28	28	0	
Motpart 3	26	26	0	
Motpart 4	27	27	0	
Motpart 5	0	0	0	
Sum	83	83	0	

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

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

Finansielle eiendeler		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	30.09.2024	30.09.2023	31.12.2023
Aksjekapital	706	706	706
Overkursfond	415	415	415
Avsatt utbytte	0	0	0
Annen egenkapital	4 502	3 835	4 534
Sum egenkapital	5 623	4 956	5 655
Kjernekapital			
Immaterielle eiendeler	-17	-22	-22
Direkte, indirekte og syntetiske investeringer i selskaper i finansiell sektor	-8	-7	-8
Positiv verdi av justert forventet tap etter IRB-metoden	-291	-182	-266
Delårsresultat som inngår i kjernekapital	347	273	0
Verdijusteringer som følge av kravene om forsvarlig verdsettelse	-33	-29	-30
Sum ren kjernekapital	5 621	4 989	5 329
Fondsobligasjoner, hybridkapital ^{1 og 2}	585	506	385
Sum kjernekapital	6 206	5 495	5 714
Tilleggskapital utover kjernekapital			
Tidsbegrenset ansvarlig kapital	1 173	500	698
Tilleggskapital	1 173	500	698
Sum ansvarlig kapital	7 379	5 995	6 412
Minimumskrav ansvarlig kapital Basel III			
Engasjement med spesialiserte foretak	10 217	9 489	10 069
Engasjement med øvrige foretak	560	904	908
Engasjement med massemarked SMB	184	160	158
Engasjement med massemarked pant i fast eiendom	10 125	9 345	9 738
Engasjement med øvrig massemarked	22	8	8
Egenkapitalposisjoner	29	27	27
Sum kredittrisiko IRB	21 137	19 933	20 908
Stater og sentralbanker	133	5	23
Lokale og regionale myndigheter, offentlige foretak	471	412	347
Institusjoner	589	556	541
Foretak	2 315	1 810	2 252
Massemarked	188	155	154
Engasjementer med pant i fast eiendom	1 618	1 696	1 867
Obligasjoner med fortrinnsrett	448	403	479
Øvrige eiendeler	89	77	92
Sum kredittrisiko standardmetoden	5 851	5 114	5 755
Operasjonell risiko	2 209	1 884	2 208
Kredittverdighet hos motpart (CVA-risiko)	434	413	503
Sum beregningsgrunnlag	29 631	27 344	29 374
Bufferkrav			
Bevaringsbuffer (2,5 %)	741	684	734
Motsyklisk buffer (2,5%)	741	684	734
Systemrisikobuffer (4,5%)	1 333	1 230	1 322
Sum bufferkrav til ren kjernekapital	2 815	2 598	2 791
Tilgjengelig ren kjernekapital (fratrasket 4,5%)	4 287	3 758	4 007
Kapitaldekning			
Ren kjernekapitaldekning	18,97 %	18,24 %	18,14 %
Kjernekapitaldekning	20,94 %	20,10 %	19,45 %
Kapitaldekning	24,90 %	21,93 %	21,83 %
Uvektet kjernekapitalandel	7,92 %	7,53 %	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	30.09.2024	30.09.2023	31.12.2023
Aksjekapital	706	706	706
Overkursfond	415	415	415
Avsatt utbytte	0	0	0
Annen egenkapital	4 595	3 853	4 580
Sum egenkapital ²	5 716	4 974	5 701
Kjernekapital			
Immaterielle eiendeler	-17	-22	-22
Direkte, indirekte og syntetiske investeringer i selskaper i finansiell sektor	-7	-7	-8
Positiv verdi av justert forventet tap etter IRB-metoden	-257	-161	-246
Delårsresultat som inngår i kjernekapital	348	273	0
Verdijusteringer som følge av kravene om forsvarlig verdsettelse	-31	-27	-27
Sum ren kjernekapital	5 752	5 030	5 398
Fondsobligasjoner, hybridkapital ¹ og ²	525	444	325
Sum kjernekapital	6 277	5 474	5 723
Tilleggskapital utover kjernekapital			
Tidsbegrenset ansvarlig kapital	1 058	400	600
Tilleggskapital	1 058	400	600
Sum ansvarlig kapital	7 335	5 874	6 323
Minimumskrav ansvarlig kapital Basel III			
Engasjement med spesialiserte foretak	10 213	9 487	10 066
Engasjement med øvrige foretak	560	904	908
Engasjement med massemarked SMB	63	42	47
Engasjement med massemarked pant i fast eiendom	6 244	5 642	6 021
Egenkapitalposisjoner	3 385	2 989	3 219
Sum kredittrisiko IRB	20 465	19 064	20 261
Operasjonell risiko	2 114	1 803	2 114
Engasjementer beregnet etter standardmetoden	2 035	1 973	1 853
Kredittverdighet hos motpart (CVA-risiko)	58	66	67
Sum beregningsgrunnlag	24 672	22 906	24 295
Bufferkrav			
Bevaringsbuffer (2,5 %)	617	573	607
Motsyklisk buffer (2,5%)	617	573	607
Systemrisikobuffer (4,5%)	1 110	1 031	1 093
Sum bufferkrav til ren kjernekapital	2 344	2 176	2 308
Tilgjengelig ren kjernekapital (fratrukket 4,5%)	4 642	3 999	4 305
Kapitaldekning			
Ren kjernekapitaldekning	23,32 %	21,96 %	22,22 %
Kjernekapitaldekning	25,44 %	23,90 %	23,56 %
Kapitaldekning	29,73 %	25,64 %	26,03 %
Uvektet kjernekapitalandel	11,93 %	11,02 %	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	3. kv 2024	2. kv 2024	1. kv 2024	4. kv 2023	3. kv 2023
Renteinntekter og lignende inntekter	820	779	758	739	688
Rentekostnader og lignende kostnader	501	476	450	429	383
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	319	303	308	310	305
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	45	45	45	35	37
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	0	0	1	0	0
Andre driftsinntekter	0	0	0	0	0
Netto provisjonsinntekter og andre inntekter	45	45	44	35	37
Inntekter av aksjer andeler og andre egenkapitalinstrumenter	0	0	29	0	0
Inntekter av eierinteresser i tilknyttede foretak og felleskr. virks	10	11	3	7	6
Inntekter av eierinteresser i konsernselskaper	0	0	0	0	0
Netto resultat fra finansielle instrumenter	6	5	6	10	-2
Netto resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser	16	16	38	17	4
Lønn og andre personalkostnader	44	40	39	38	41
Av- og nedskrivninger og gevinst/tap på ikke-finansielle eiendeler	6	5	5	5	5
Andre driftskostnader	40	42	36	38	35
Sum andre driftskostnader	90	87	80	81	81
Driftsresultat før tap på utlån	290	277	310	281	265
Tap på utlån	-9	-9	-5	-5	14
Resultat før skattekostnad	299	286	315	286	251
Skattekostnad	70	66	68	68	59
Periodens resultat	229	220	247	218	192

NOTE 16 EIENDELER HOLDT FOR SALG

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

Til styret i BN Bank ASA

Uttalelse vedrørende forenklet revisorkontroll av delårsregnskap

Innledning

Vi har foretatt en forenklet revisorkontroll av vedlagte sammendratte balanse for BN Bank ASA per 30. september 2024 og tilhørende sammendratte resultatregnskap, oppstilling over endringer i egenkapital og kontantstrømoppstilling for nīmånedersperioden 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, 5. november 2024
KPMG AS



Yngve Olsen
Statsautorisert revisor