



1

KVARTAL
2025

ENKELT
ANNERLEDES
SAMMEN

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	31.03.2025	31.03.2024	31.12.2024
Resultatsammendrag				
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		317	308	1 250
Sum andre driftsinntekter		61	82	253
Sum inntekter		378	390	1 503
Sum andre driftskostnader		89	80	352
Driftsresultat før tap på utlån		289	310	1 151
Tap på utlån		2	-5	-19
Resultat før skatt		287	315	1 170
Beregnet skattekostnad		66	68	268
Periodens resultat		221	247	902
Rentekostnad hybridkapital	1	10	10	42
Periodens resultat justert for renter på hybridkapital	1	211	237	860
Nøkkeltall				
Lønnsomhet				
Egenkapitalrentabilitet	1	13,5 %	16,4 %	14,0 %
Rentenetto	2	2,43 %	2,57 %	2,48 %
Kostnadsprosent	3	23,5 %	20,5 %	23,4 %
Balansetall				
Brutto utlån		43 870	39 471	42 173
Innskudd fra kunder		26 906	24 528	26 368
Innskuddsdekning	4	61,5 %	62,4 %	62,7 %
Utlånsvekst (brutto) siste 12 måneder		11,1 %	8,9 %	8,6 %
Innskuddsvekst siste 12 måneder		9,7 %	2,8 %	7,1 %
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	5	52 827	48 225	50 358
Forvaltningskapital		53 135	48 488	52 518
Likviditetsdekning (LCR)	6	236 %	224 %	261 %
Balansetall inkl. SpareBank 1 Næringskreditt og SpareBank 1 Boligkreditt				
Brutto utlån		67 734	62 094	65 858
Innskudd fra kunder		26 906	24 528	26 368
Utlånsvekst (brutto) siste 12 måneder		9,1 %	8,0 %	7,9 %
Innskuddsvekst siste 12 måneder		9,7 %	2,8 %	7,1 %
Innskuddsdekning		39,8 %	39,6 %	40,1 %
Forvaltningskapital		76 999	71 111	76 203
Tap og mislighold				
Tapsprosent utlån	7	0,02 %	-0,05 %	-0,05 %
Misligholdte og andre tapsutsatte engasjement (trinn 3) i % av brutto utlån	8	1,64 %	1,43 %	1,66 %
Tap og mislighold inkl. SpareBank 1 Næringskreditt og SpareBank 1 Boligkreditt				
Tapsprosent utlån	9	0,01 %	-0,03 %	-0,03 %
Misligholdte og andre tapsutsatte engasjement (trinn 3) i % av brutto utlån	10	1,06 %	0,91 %	1,06 %

Millioner kroner	31.03.2025	31.03.2024	31.12.2024
Soliditet			
Kapitaldekning	23,1 %	22,9 %	22,8 %
Kjernekapitaldekning	20,0 %	20,4 %	19,6 %
Ren kjernekapitaldekning	17,9 %	18,5 %	17,6 %
Uvektet kjernekapital	7,6 %	8,0 %	7,5 %
Kjernekapital	6 078	5 996	5 984
Ansvarlig kapital	7 045	6 711	6 951
Kontor og bemanning			
Antall kontor	2	2	2
Antall årsverk (gjennomsnitt)	136	127	132
Aksjer			
Resultat per aksje i perioden (hele kroner)	15,66	17,50	63,90

Forklaring til nøkkeltallene

1) Egenkapitalrentabilitet

Beregnes som periodens resultat justert for renter på fondsobligasjoner i prosent av gjennomsnittlig egenkapital justert for gjennomsnittlig netto verdi av fondsobligasjoner

2) Rentenetto

Sum rentenetto hittil i år i forhold til gjennomsnittlig forvaltningskapital i perioden

3) Kostnadsprosent

Sum driftskostnader i prosent av sum driftsinntekter

4) Innskuddsdekning

Beregnes som innskudd fra kunder i prosent av netto utlån til kunder

5) Gjennomsnittlig forvaltningskapital

Beregnes som gjennomsnitt av kvartalvis forvaltningskapital inneværende år

6) Likviditetsdekning (LCR)

Beregnes som forholdet mellom likvide eiendeler i forhold til netto likviditetsutgang i et 30 dagers alvorlig stressscenario. Beregnes basert på gjennomsnitt av observasjoner ved utgangen av hver måned i siste kvartal

7) Tapsprosent utlån

Beregnes som annualisert netto tap hittil i år i prosent av gjennomsnittlig brutto utlån

8) Misligholdte og andre tapsutsatte engasjement

Beregnes som forholdet mellom brutto hovedstol på utlån i trinn 3 og brutto utlån

9) Tapsprosent utlån

Beregnes som annualisert netto tap hittil i år i prosent av gjennomsnittlig brutto samlet utlån, inklusive utlån overført til SpareBank 1 Næringskreditt og SpareBank 1 Boligkreditt, se tabell note 7

10) Misligholdte og andre tapsutsatte engasjement

Beregnes som forholdet mellom brutto hovedstol på utlån i trinn 3 og brutto samlet utlån inklusive utlån overført til SpareBank 1 Næringskreditt og SpareBank 1 Boligkreditt, se tabell note 7

Styrets beretning

Oppsummering første kvartal 2025

Tall i parentes gjelder fjerde kvartal 2024.

- Resultat etter skatt ble 221 millioner kroner (206 millioner kroner)
- Avkastning på egenkapitalen¹ ble 13,5 prosent (12,0 prosent)
- Netto renteinntekter ble 317 millioner kroner (320 millioner kroner)
- Kostnadene utgjorde 24 prosent av sum inntekter (26 prosent)
- Tap på utlån ble 2 millioner kroner (4 millioner kroner)
- Samlet utlånsvolum² i personmarked økte med 0,1 milliarder kroner, tilsvarende en kvartalsvis vekst på 0,3 prosent. Samlet utlånsvolum i bedriftsmarked økte med 1,8 milliarder kroner, tilsvarende en kvartalsvis vekst på 7,3 prosent
- Innskuddsvolumet økte med 0,5 milliarder kroner, tilsvarende en kvartalsvis vekst på 2,0 prosent
- Ren kjernekapitaldekning ble 17,9 prosent (17,6 prosent). Uvektet kjernekapitalandel ble 7,6 prosent (7,5 prosent)

Oppsummering per 31. mars 2025

Tall i parentes gjelder per 31. mars 2024.

Godt resultat

Resultat etter skatt i første kvartal ble 221 millioner kroner (247 millioner kroner). Dette ga en egenkapitalavkastning på 13,5 prosent (16,4 prosent). Reduksjonen skyldes fremst at banken mottok utbytte fra SpareBank 1 Boligkreditt på 29 millioner kroner i første kvartal i fjor, mot at utbyttet betales ut i andre kvartal i år.

Forøvrig bidro høyere netto renteinntekter og høyere provisjonsinntekter positivt sammenlignet med tilsvarende periode i fjor. Lavere netto resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser (utbytte), høyere tap og høyere kostnader bidro negativt.

Inntekter

Sum inntekter ble 378 millioner kroner (390 millioner kroner).

Tall i millioner kroner	31.03.25	31.03.24	Endring
Netto inntekter	378	390	-12
Margin- og volumeffekter			9
Verdiendringer			-6
Utbytte SB1 Boligkreditt			-29
Øvrige utbytter			0
Resultatandel - SB1 1 Næringskreditt			9
Provisjonsinntekter - SB1 Boligkreditt			5
Provisjonsinntekter - SB1 Næringskreditt			2
Øvrige provisjonsinntekter			-2

Bankens netto renteinntekter ble 317 millioner kroner (308 millioner kroner). Økningen er hovedsakelig en følge av høyere innskudds- og utlånsvolum og marginendringer.

Gjennomsnittlig utlånsmargin i samlet portefølje målt mot 3 måneders nibor var 1,87 prosent i første kvartal (1,75 prosent). Gjennomsnittlig innskuddsmargin i første kvartal var 0,81 prosent (1,10 prosent). Gjennomsnittlig 3 måneders nibor i første kvartal 2025 var 0,16 prosentpoeng lavere enn i tilsvarende periode i 2024. Et lavere rentenivå har gitt redusert direkteavkastning på bankens egenkapital hittil i 2025 sammenlignet med første kvartal 2024.

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 49 millioner kroner i første kvartal (44 millioner kroner). Dette inkluderer provisjonsinntekter fra SpareBank 1 Næringskreditt og SpareBank 1 Boligkreditt med totalt 41 millioner kroner (34 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. Provisjonsmodellen fra SpareBank 1 Boligkreditt og SpareBank 1 Næringskreditt er endret i 2025 og førte til en økning i provisjonsinntektene. For SpareBank 1 Boligkreditt utgjorde økningen 2,7 millioner kroner og for SpareBank 1 Næringskreditt 2,6 millioner kroner. Provisjonsinntekten fra SpareBank1 Boligkreditt økte fra 17 millioner kroner i første kvartal 2024 til 22 millioner kroner i første kvartal 2025. Provisjonsinntektene fra SpareBank1 Næringskreditt økte fra 17 millioner kroner i første kvartal 2024 til 19 millioner kroner i første kvartal 2025.

Netto resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser ble 12 millioner kroner (38 millioner kroner). Reduksjonen skyldes at banken mottok utbytte fra SpareBank 1 Boligkreditt på 29 millioner kroner i første kvartal i fjor. Verdiendringer på valuta, aksjer og andre finansielle instrumenter bidro med 0 millioner kroner (6 millioner kroner) og inntekter av eierinteresser ble 12 millioner kroner (3 millioner kroner).

Kostnadsutvikling

Driftskostnadene utgjorde 89 millioner kroner i første kvartal 2025 (80 millioner kroner). Økningen er hovedsakelig knyttet til personal- og IT-kostnader.

Tall i millioner kroner	31.03.2025	31.03.2024	Endring
Lønn og personalkostnader	44	39	5
IT-kostnader	22	19	3
Markedsføring	4	5	-1
Avskrivninger	5	5	-
Andre kostnader	14	12	2
Sum	89	80	9

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

Tap og mislighold

Netto tap på utlån og garantier ble en kostnadsføring på 2 millioner kroner i første kvartal 2025 (inntektsføring på 5 millioner kroner). Tap i perioden utgjorde 0,02 prosent av gjennomsnittlig samlet brutto utlån (-0,05 prosent). Avsetningene³ i trinn 1 og trinn 2 ga en inntektsføring på 2 millioner kroner (inntektsføring på 11 millioner kroner) i første kvartal. Tapsavsetninger for utlån i trinn 1 og 2 er beregnet basert på estimert utfall i tre ulike scenarioer. De tre scenarioene er et basisscenario, et nedsidescenario og et oppsidescenario som de senere kvartalene har blitt vektet henholdsvis 80 prosent, 15 prosent og 5 prosent. Som følge av økt usikkerhet i internasjonal økonomi og medfølgende endringer for norske forhold er vektene endret til 70 prosent, 20 prosent og 10 prosent. Effekten av endrede vekt isolert sett er 9,7 millioner kroner i økte avsetninger per 1. kvartal.

Tap i trinn 3 (individuelle tap) ble 4 millioner kroner (6 millioner kroner).

Tap i første kvartal 2025 fordeler seg slik:

MILL. KR	Trinn 3	Trinn 1 og 2	SUM
Bedriftsmarked	0	-2	-2
Personmarked	4	0	4
Sum	4	-2	2

Tapsavsetningene var 192 millioner kroner ved utgangen av første kvartal 2025 (220 millioner kroner).

Avsetninger på utlån i trinn 3 var 34 millioner kroner (32 millioner kroner). Sum av utlån i trinn 3 var 718 millioner kroner (563 millioner kroner), tilsvarende 1,64 prosent (1,43 prosent) av samlet brutto utlån. En stor del av volumet i trinn 3 er knyttet til ett større bedriftsmarkedsengasjement.

Avsetninger på utlån i trinn 1 og trinn 2 var 158 millioner kroner (188 millioner kroner). Årsakene til endringen er sammensatt, men den viktigste forklaringen er endringer i målt risiko i porteføljen som har hatt en positiv utvikling det siste året.

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

Samlede tapsavsetninger per første kvartal 2025 fordelte seg som følger:

	TAPSAVSETNING (MILL. KR)	% AV BRUTTO UTLÅN
Bedriftsmarked	149	0,67 %
Personmarked	43	0,20 %
SUM	192	0,44 %

Netto avsetning, etter reversering av trinn 1 for utlån vurdert til virkelig verdi over utvidet resultat, var 119 millioner kroner (175 millioner kroner).

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

Balanseutvikling og kapitalforhold

Samlet brutto utlån⁴ har økt med 5,6 milliarder kroner tilsvarende 9,1 prosent siste 12 måneder. Samlet utlån var 67,7 milliarder kroner per første kvartal 2025 (62,1 milliarder kroner).

MRD. KR	31.03.2025	31.03.2024
Brutto utlån	67,7	62,1
Endring siste 12 mnd	5,6	4,6

Samlet brutto utlånsvolum var fordelt på følgende segmenter:

MRD. KR	31.03.2025	31.03.2024
Personmarked	41,8	39,3
Bedriftsmarked	26,0	22,8

Utlån i bedriftsmarked har økt med 3,2 milliarder kroner, tilsvarende 14,0 prosent siste 12 måneder. Utlån i personmarked har økt med 2,5 milliarder kroner, tilsvarende 6,2 prosent i samme periode. Utlånsmarginen målt mot 3 måneders nibor i bedriftsmarked ble 2,87 prosent per første kvartal 2025 (2,78 prosent). Utlånsmarginen i personmarked ble 1,28 prosent i samme periode (1,12 prosent).

Per utgangen av første kvartal var det overført utlån tilsvarende 3,7 milliarder kroner (3,7 milliarder kroner) til SpareBank 1 Næringskreditt og 20,1 milliarder kroner (18,9 milliarder kroner) til SpareBank 1 Boligkreditt. Samlet har banken overført 14 prosent (16 prosent) av næringslånene og 48 prosent (50 prosent) av boliglånene til ovennevnte selskaper.

Samlede innskudd var 26,9 milliarder kroner per første kvartal 2025 (24,5 milliarder kroner). Endringen tilsvarer en økning på 9,7 prosent.

Innskuddsdekningen var 61,5 prosent ved utgangen første kvartal (62,4 prosent). Målt mot samlet brutto utlån var innskuddsdekningen 39,8 prosent (39,6 prosent).

Innskuddsmargin målt mot 3 måneders nibor falt med 29 basispunkter i første kvartal 2025 til 0,81 prosent sammenlignet med tilsvarende periode i 2024.

Banken har utstedt sertifikater og obligasjoner for 1,9 milliarder kroner i det norske obligasjonsmarkedet i første kvartal (1,3 milliarder kroner). Banken har en konservativ likviditetsstrategi. Målet er at banken skal kunne klare seg uten tilgang til ny ekstern finansiering i 12 måneder. Ved utgangen av første kvartal tilfredsstilte banken målsettingen. Bankens likviditetsportefølje var 5,7 milliarder kroner (6,1 milliarder kroner) ved utgangen av første kvartal. Gjennomsnittlig LCR i siste kvartal var 236 prosent (224 prosent).

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

Bankens forvaltningskapital var 53,1 milliarder kroner per 31. mars 2025 (48,5 milliarder kroner). Inkludert lån overført til SpareBank 1 Boligkreditt og SpareBank 1 Næringskreditt var forvaltningskapitalen 77,0 milliarder kroner (71,1 milliarder kroner).

Bankens kapitaldekning, kjernekapitaldekning og ren kjernekapitaldekning var som følger:

TALL I PROSENT	31.03.2025	31.03.2024
Kapitaldekning	23,1	22,9
Kjernekapitaldekning	20,0	20,4
Ren kjernekapitaldekning	17,9	18,5

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 i 2024. 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.

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

Ren kjernekapitaldekning ble 17,9 prosent per 31. mars 2025 (18,5 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-t tillegg og en kapitalkravsmargin på 1,25 prosentpoeng.

Endringer i kapitaldekningsregelverket som følge av tilpasninger til kapitalkravsforordningen (CRR3) og økt risikovektgultv for boliglån vil medføre endringer i bankens beregningsgrunnlag. Samlet effekt av endringene er beregnet til en økning på omtrent 1,0 prosentpoeng i ren kjernekapitaldekning når alle endringene har trådt i kraft.

Fremtidsutsikter

Første kvartal 2025 har vært preget av store svingninger i forventninger om økonomisk utvikling nasjonalt og internasjonalt. En viktig årsak til dette er endringer i USAs handelspolitikk som har medført økt uforutsigbarhet rundt rammebetingelser for internasjonal handel. Usikkerheten har gitt store svingninger i aksjeverdier, renter, kredittpåslag og valutakurser. Ved inngangen til året var det en klar forventning om at Norges Bank ville sette ned styringsrenten på rentemøtet i mars. Tiltakende prisvekst medførte imidlertid at styringsrenten ble beholdt uendret som følge av behov for fortsatt innstrammende pengepolitikk. Norges Bank forventer fallende styringsrente fremover og prognosen deres indikerer at styringsrenten faller til 4 prosent innen utgangen av året, men sentralbanken påpeker at det er større usikkerhet om utsiktene enn normalt.

Vekst i boliglån i første kvartal ble 0,3 prosent. Norge er inne i en periode med lav generell kredittvekst. Samtidig er det sterk konkurranse mellom bankene om boliglån. Det ventes en lav boliglånsvekst også de nærmeste kvartalene. Innenfor bedriftsmarked ble det sterk utlånsvekst i første kvartal med en kvartalsvis vekst på 7,3 prosent. Banken har et mål om at bedriftsmarkedsporteføljen skal vokse mer moderat enn boliglånsporteføljen over tid, men volumutviklingen vil variere mellom perioder avhengig av tilgangen til lønnsomme engasjementer. Det ventes moderat volumutvikling innenfor bedriftsmarked de nærmeste kvartalene.

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 har økt noe for boliglån og er redusert noe for bedriftsmarkedslån i første kvartal. Et eventuelt lavere aktivitetsnivå i økonomien øker risikoen for en økning i misligholdsnivået. Sterk inntjening og god soliditet gjør at banken er godt rustet til å absorbere et eventuelt økt tapsnivå fremover.

Innskuddsvolumet økte med 2 prosent i første kvartal. Innskudd fra personmarkedet økte, mens innskudd fra foretak ble noe redusert. 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 ambisjoner og mål innenfor bankens viktigste bærekrafttemaer. En sentral del av dette er å utvikle våre medarbeideres kompetanse innenfor bærekraft for å kunne utfordre og bistå våre kunder. Bankens arbeid for å sikre god og relevant rapportering om bankens bærekraftarbeid er en viktig oppgave for banken i 2025.

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. Bankens resultat i første kvartal ga en egenkapitalavkastning på 13,5 prosent, og dermed en avkastning 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 9. mai 2025

Styret i BN Bank ASA

Trond Søråas
(*Leder*)

Per Halvorsen
(*Nestleder*)

Turid Grotmoll

Jan Friestad

Geir-Egil Bolstad

Eli Anette Svardal
(*Ansattrepresentant*)

Per Ivar Egeberg
(*Ansattrepresentant*)

Liv Malvik

Astrid Undheim

Svein Tore Samdal
(*Administrerende direktør*)

Arild Bjørn Hansen

Millioner kroner	Note	1. kv 2025	1. kv 2024	Året 2024
Renteinntekter og lignende inntekter		829	758	3 186
Rentekostnader og lignende kostnader		512	450	1 936
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	2	317	308	1 250
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	5	50	45	181
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	5	1	1	2
Andre driftsinntekter	5	0	0	1
Netto provisjonsinntekter og andre inntekter	2	49	44	180
Inntekter av aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter		0	29	30
Inntekter av eierinteresser i tilknyttede foretak og felleskontrollert virksomhet	8	12	3	31
Inntekter av eierinteresser i konsernselskaper	16	0	0	0
Netto resultat fra finansielle instrumenter	3	0	6	12
Netto resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser	2	12	38	73
Lønn og andre personalkostnader		45	39	168
Av- og nedskrivninger og gev./tap på ikke-finansielle eiendeler		5	5	21
Andre driftskostnader		39	36	163
Sum andre driftskostnader	2	89	80	352
Driftsresultat før tap på utlån	2	289	310	1 151
Tap på utlån	2,6	2	-5	-19
Resultat før skattekostnad		287	315	1 170
Skattekostnad	2	66	68	268
Periodens resultat		221	247	902
Poster som ikke vil bli reklassifisert til resultat				
Aktuariell tap/gevinst pensjonsforpliktelse		0	0	-1
Poster som vil bli reklassifisert til resultat				
Urealisert verdiendring utlån til virkelig verdi over OCI		8	8	28
Skattekostnad		2	2	7
Sum andre inntekter og kostnader		6	6	20
Totalresultat		227	253	922

BALANSE

Første kvartal 2025 - BN Bank ASA

Millioner kroner	Note	31.03.2025	31.03.2024	31.12.2024
Eiendeler				
Kontanter og fordringer på sentralbanker	11	581	493	750
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	11	899	571	1 171
Netto utlån til kunder	2, 4, 6, 7, 8, 9, 11	43 758	39 310	42 053
Rentebærende verdipapirer	11	5 743	6 065	6 382
Finansielle derivater	4, 11, 12	55	90	76
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	4, 11	1 058	959	1 058
Investering i tilknyttede selskaper	8, 11	935	872	923
Eiendeler klassifisert som holdt for salg	11, 16	5	5	5
Immaterielle eiendeler		15	21	16
Varige driftsmidler		56	62	57
Andre eiendeler		30	40	27
Sum eiendeler		53 135	48 488	52 518
Gjeld				
Innlån fra kredittinstitusjoner	11	39	3	11
Innskudd fra og gjeld til kunder	2, 4, 11	26 906	24 528	26 368
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	10, 11	17 706	15 643	16 967
Finansielle derivater	4, 11, 12	715	911	789
Ansvarlig lånekapital	10, 11	857	601	857
Annen kortsiktig gjeld		100	67	110
Avsetninger	6	33	40	38
Betalbar skatt		202	222	268
Sum gjeld		46 558	42 015	45 408
Egenkapital				
Aksjekapital		706	706	706
Overkurs		415	415	415
Hybridkapital	10, 11	525	525	525
Annen egenkapital		4 931	4 827	5 464
Sum egenkapital		6 577	6 473	7 110
Sum gjeld og egenkapital		53 135	48 488	52 518

Trondheim 9. mai 2025

Styret i BN Bank ASA

Trond Søråas
(Leder)

Per Halvorsen
(Nestleder)

Turid Grotmoll

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	Hybrid- kapital	Annen egenkapital	Sum egenkapital
Balanse 31.12.2023	706	415	325	4 582	6 028
Periodens resultat	0	0	0	247	247
Netto verdiendringer utlån vurdert til virkelig verdi over OCI	0	0	0	6	6
Emisjon fondsobligasjoner	0	0	200	-1	199
Utbetalt utbytte til Fondsobligasjonseierne ¹⁾	0	0	0	-7	-7
Balanse 31.03.2024	706	415	525	4 827	6 473
Periodens resultat	0	0	0	655	655
Aktuarielle gevinster/tap pensjon (etter skatt)	0	0	0	-1	-1
Konsernbidrag E18 Eiendommer AS ²⁾	0	0	0	0	0
Netto verdiendringer utlån vurdert til virkelig verdi over OCI	0	0	0	15	15
Utbetalt utbytte til Fondsobligasjonseierne ¹⁾	0	0	0	-32	-32
Balanse 31.12.2024	706	415	525	5 464	7 110
Periodens resultat	0	0	0	221	221
Netto verdiendringer utlån vurdert til virkelig verdi over OCI	0	0	0	6	6
Utbetalt utbytte til Fondsobligasjonseierne ¹⁾	0	0	0	-10	-10
Utbetaling av utbytte	0	0	0	-750	-750
Balanse 31.03.2025	706	415	525	4 931	6 577

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

2) Datterdatter-selskapet E18 Eiendommer AS er i 2024 fusjonert med datter-selskapet Collection Eiendom AS. I 2023 ble det avgitt konsernbidrag med skatteeffekt på TNOK 279 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 2025, se årsrapport 2024 for fullstendig oversikt.

Millioner kroner	1. kv 2025	1. kv 2024	Året 2024
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter			
Rente-/provisjonsinnbetalinger og gebyrer fra kunder	773	711	2 972
Rente-/provisjonsutbetalinger og gebyrer til kunder	-77	-22	-922
Innbetaling av renter på andre plasseringer	211	181	813
Utbetaling av renter på andre lån	-366	-323	-1 335
Inn-/utbetalinger (-) på utlån til kunder	-1 711	-645	-3 399
Inn-/utbetalinger (-) på innskudd og gjeld fra kunder	369	-159	1 858
Inn-/utbetalinger (-) på gjeld til kredittinstitusjoner	20	-146	-150
Inn-/utbetalinger (-) ved utstedelse av verdipapirer	677	257	1 461
Innbetalinger på tidligere avskrevne fordringer	6	1	6
Andre inn-/utbetalinger	-7	-39	15
Utbetalinger til leverandører for varer og tjenester	-45	-38	-183
Utbetalinger til ansatte, pensjoner og sosiale kostnader	-36	-34	-149
Utbetalinger av skatter	-132	-91	-245
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	-318	-347	742
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter			
Inn-/utbetalinger (-) på kortsiktige plasseringer i verdipapirer	640	51	-393
Utbetalinger ved kjøp av driftsmidler m.v.	-2	-3	-9
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	638	48	-402
Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter			
Inn-/utbetalinger (-) av ansvarlig lånekapital	0	0	250
Utbetaling av utbytte til fondsobligasjonseierne	-11	-7	-39
Utbetaling av utbytte til eierne	-750	0	0
Aksjeemisjon, fondsemisjon	0	199	199
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	-761	192	410
Netto kontantstrøm for perioden	-441	-107	750
Beholdning av kontanter og fordringer på kredittinstitusjoner pr. 1.1.	1 921	1 171	1 171
Beholdning av kontanter og fordringer på kredittinstitusjoner ved slutten av perioden ¹⁾	1 480	1 064	1 921
1) Avstemming mot kontanter i balansen			
Kontanter og fordringer på sentralbanker	581	493	750
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	899	571	1 171
SUM	1 480	1 064	1 921

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 2024.

NOTE 2 INFORMASJON OM DRIFTSSEGMENTER

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

Segmentrapport pr 31.03.2025

Millioner kroner	BM	PM	Sum 31.03.2025
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	170	147	317
Netto provisjonsinntekter og andre inntekter	20	29	49
Inntekter av aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	0	0	0
Inntekter av eierinteresser i tilknyttede foretak og felleskontrollert virksomhet	12	0	12
Inntekter av eierinteresser i konsernselskaper	0	0	0
Netto resultat fra finansielle instrumenter	-3	3	0
Netto resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser	9	3	12
Lønn og andre personalkostnader	16	29	45
Av- og nedskrivninger og gevinster/tap på ikke-finansielle virksomheter	1	4	5
Andre driftskostnader	8	31	39
Sum andre driftskostnader	25	64	89
Driftsresultat før tap på utlån	174	115	289
Tap på utlån	-2	4	2
Driftsresultat etter tap på utlån	176	111	287
Beregnet skattekostnad	40	26	66
Resultat etter skatt	136	85	221
Millioner kroner	BM	PM	Sum 31.03.2025
Utlån (brutto) inkl utlån i OMF-selskap	25 952	41 782	67 734
Innskudd fra og gjeld til kunder	1 353	25 553	26 906
Herav innskudd fra foretak	1 353	6 379	7 732

Segmentrapport pr 31.03.2024

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

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

NOTE 3 VERDIENDRING FINANSIELLE INSTRUMENTER

Millioner kroner	1. kv 2025	1. kv 2024	Året 2024
Verdiendring rentederivater pliktig til virkelig verdi over resultat	-2	4	1
Verdiendring valutaderivater pliktig til virkelig verdi over resultat ¹	-13	0	0
Verdiendring aksjer	0	-1	-1
Sum verdiendring finansielle instrumenter pliktig til virkelig verdi	-15	3	0
Verdiendring innskudd utpekt til virkelig verdi over resultat	0	0	-3
Verdiendring utlån utpekt til virkelig verdi over resultat	1	-2	1
Sum verdiendring finansielle instrumenter utpekt til virkelig verdi	1	-2	-2
Verdiendring rentederivater, sikring ²	38	-57	31
Verdiendring innlån, sikret ²	-36	65	-23
Verdiendring plasseringer, sikret	2	-5	1
Sum verdiendring finansielle instrumenter til sikring	4	3	9
Sum verdiendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi	-10	4	7
Realiserte kursgev./-tap(-) obligasjoner og sertifikater - amortisert kost ³	-4	0	0
Realiserte kursgevinster/-tap(-) utlån og innlån vurdert til amortisert kost ³	0	0	0
Realisert gevinst/tap aksjer	0	0	-2
Agio/disagio innlån og utlån vurdert til amortisert kost ¹	-4	2	6
Agio/disagio innlån og utlån vurdert til virkelig verdi	18	0	1
Sum verdiendring finansielle instrumenter	0	6	12

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 1 millioner kroner per 1. kvartal 2025, mot 2 millioner kroner i samme periode i 2024. Eksponeringen mot valutasingninger er lav.

² BN Bank benytter verdisikring for fastrente innlån og tilhørende sikringsinstrumenter. Innlånene sikres 1:1 gjennom eksterne kontrakter hvor det er samsvar mellom hovedstol, rentestrømmen, løpetid og sikringsforretningen. Det er renterisiko som sikres og sikringsforretningene som inngås dokumenteres. Ved verdisikring blir sikringsinstrumentet regnskapsført til virkelig verdi, og sikringsobjektet blir regnskapsført til virkelig verdi for den sikrede risikoen. Endringer i disse verdiene fra inngående balanse blir resultatført. Kredittetrisikoen blir ikke sikret og påvirker dermed ikke verdsettelsene. Verdien av sikringsinstrumentene per 1. kvartal 2025 var negativ med 415 millioner kroner, mot en negativ verdi på 555 millioner kroner på samme tidspunkt i 2024.

³ Realiserte kursgevinster/-tap på obligasjoner, sertifikater og innlån vurdert til amortisert kost utgjorde en kostnadsføring på 4 millioner kroner per utgangen av 1. kvartal 2025, mot 0 millioner kroner i samme periode i 2024.

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 31. mars 2025

Millioner kroner	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Utlån	0	0	31 555	31 555
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	0	0	1 058	1 058
Rentederivater ¹	0	55	0	55
Valutaderivater	0	0	0	0
Sum eiendeler	0	55	32 613	32 668
Innskudd fra og gjeld til kunder	0	-3 782	0	-3 782
Rentederivater ¹	0	-701	0	-701
Valutaderivater	0	-14	0	-14
Sum forpliktelser	0	-4 497	0	-4 497

¹ Verdien av sikringsinstrumentene øremerket til verdisikring er per 31. mars 2025 negativ med 415 millioner kroner.

Selskapets eiendeler og gjeld målt til virkelig verdi per 31. mars 2024

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

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

Selskapets eiendeler og gjeld målt til virkelig verdi per 31. desember 2024

Millioner kroner	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Utlån	0	0	29 359	29 359
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	0	0	1 058	1 058
Rentederivater ¹	0	75	0	75
Valutaderivater	0	1	0	1
Sum eiendeler	0	76	30 417	30 493
Innskudd fra og gjeld til kunder	0	-3 339	0	-3 339
Rentederivater	0	-788	0	-788
Valutaderivater	0	-1	0	-1
Sum forpliktelser	0	-4 128	0	-4 128

¹ Verdien av sikringsinstrumentene øremerket til verdisikring er per 31. desember 2024 negativ med 471 millioner kroner.

Selskapets finansielle instrumenter til virkelig verdi, nivå 3, per 31. mars 2025

Millioner kroner	Utlån VVOCI ¹⁾	Fastrente- utlån	Plasseringer i verdipapirer	Totalt
Inngående balanse	28 699	660	1058	30 417
Investeringer i perioden/nye avtaler	5 213	12	0	5 225
Salg i perioden (til bokført verdi)	-2 781	-7	0	-2 788
Forfalt	-236	-3	0	-239
Verdiendringer finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi, gevinster og tap	-3	1	0	-2
Utgående balanse	30 892	663	1 058	32 613
Herav periodens resultat vedrørende finansielle instrumenter som fremdeles er på balansen	-8	1	1	-6

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

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

Millioner kroner	Utlån VVOCI ¹⁾	Fastrente- utlån	Plasseringer i verdipapirer	Totalt
Inngående balanse	25 877	637	877	27 391
Investeringer i perioden/nye avtaler	2 836	27	82	2 945
Salg i perioden (til bokført verdi)	-1 847	-63	0	-1 910
Forfalt	-139	-2	0	-141
Overført fra nivå 1 eller 2	0	0	0	0
Overført til nivå 1 eller 2				0
Verdiendringer finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi, gevinster og tap	5	-2	0	3
Utgående balanse	26 732	597	959	28 288
Herav periodens resultat vedrørende finansielle instrumenter som fremdeles er på balansen	4	-2	0	2

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

Selskapets finansielle instrumenter til virkelig verdi, nivå 3, per 31. desember 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	11 350	167	186	11 703
Salg i perioden (til bokført verdi)	-8 149	-140	-4	-8 293
Forfalt	-415	-6	0	-421
Verdiendringer finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi, gevinster og tap	36	2	-1	37
Utgående balanse	28 699	660	1 058	30 417
Herav periodens resultat vedrørende finansielle instrumenter som fremdeles er på balansen	33	2	-1	34

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

NOTE 5 PROVISJONSINTEKTER OG ANDRE DRIFTSINTEKTER

Millioner kroner	1. kv 2025	1. kv 2024	Året 2024
<i>Provisjonsinntekter</i>			
Garantiprovisjoner	0	0	0
Provisjonsinntekter fra SpareBank 1 Boligkreditt AS ¹	22	17	66
Provisjonsinntekter fra SpareBank 1 Næringskreditt AS ¹	19	17	66
Netto andre provisjonsinntekter	9	11	49
Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	50	45	181
Provisjonskostnader ved betalingsformidling og låneformidling	1	1	2
Sum provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	1	1	2
Netto provisjonsinntekter / -kostnader	49	44	179
<i>Andre driftsinntekter:</i>			
Øvrige driftsinntekter	0	0	1
Andre driftsinntekter	0	0	1
Netto provisjonsinntekter og andre inntekter	49	44	180

¹ For lån som er overført til SpareBank 1 Næringskreditt AS og SpareBank 1 Boligkreditt AS mottar BN Bank en provisjon som beregnes som renten på utlånene fratrasket kostnader i SpareBank 1 Næringskreditt og SpareBank 1 Boligkreditt.

NOTE 6 TAP OG NEDSKRIVNINGER PÅ UTLÅN OG GARANTIER

De forskjellige elementene som inngår i tap og nedskrivninger på utlån, er omtalt i note 1 i årsrapporten. Tap og nedskrivninger på utlån beskrevet i denne note gjelder utlån vurdert til amortisert kost, utlån vurdert til virkelig verdi over resultatet og utlån vurdert til virkelig verdi over utvidet resultat (OCI), samt løpende verdiendringer og gevinst/tap ved salg av overtatte eiendommer.

Tapsavsetninger for utlån i trinn 1 og 2 er beregnet basert på estimert utfall i tre ulike scenarioer. De tre scenarioene er et basisscenario, et nedsidescenario og et oppsidescenario som de senere kvartalene har blitt vektet henholdsvis 80 prosent, 15 prosent og 5 prosent. Som følge av økt usikkerhet i internasjonal økonomi og medfølgende endringer for norske forhold er vektene endret til 70 prosent, 20 prosent og 10 prosent. Effekten av endrede vektorer isolert sett er 9,7 millioner kroner i økte avsetninger per første kvartal.

Resultatførte tap på utlån

Millioner kroner	1. kv 2025	1. kv 2024	Året 2024
Konstaterte tap på engasjement som tidligere er nedskrevet	6	0	5
Konstaterte tap på engasjementer uten tidligere nedskrivninger	0	0	0
<i>Periodens nedskrivninger:</i>			
Endring i nedskrivninger Trinn 1 ^{*)}	-2	-9	6
Endring i nedskrivninger Trinn 2	1	-2	-46
Sum endring i nedskrivning trinn 1 og trinn 2	-1	-11	-40
Økning på engasjementer med nedskrivning fra tidligere år	1	0	9
Avsetning på engasjementer uten tidligere nedskrivninger	2	6	17
Reduksjon på engasjementer med nedskrivning fra tidligere år	-7	-3	-17
Sum endring i individuelle nedskrivninger (trinn 3)	-4	3	9
Inntektsførte renter på nedskrevne lån	1	3	8
Brutto tap på utlån	2	-5	-18
Inngått på tidligere konstaterte tap	0	0	-1
Tap på utlån	2	-5	-19

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

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

Avsetning til tap på utlån per 31. mars 2025

Millioner kroner	01.01.2025	Endring avsetning for tap	Netto konstatert	Valuta og andre bevegelser	31.03.2025
Avsetning til tap på utlån til amortisert kost - Bedriftsmarked	76	-8	-5	0	63
Avsetning til tap på utlån til amortisert kost - Personmarked	18	-4	0	0	14
Avsetning til tap på utlån til virkelig verdi over OCI - Bedriftsmarked*)	80	6	0	0	86
Avsetning til tap på utlån til virkelig verdi over OCI - Personmarked*)	23	6	0	0	29
Sum avsetning til tap på utlån og garantier	197	0	-5	0	192
Presentert som:					
Avsetning til tap på utlån	120	-3	-5	0	112
Annen gjeld - avsetninger, garantier, ubenyttet kreditt, lånetilsagn	12	-5	0	0	7
Utvidet resultat - virkelig verdi justering av tap	65	8	0	0	73

Avsetning til tap på utlån per 31. mars 2024

Millioner kroner	01.01.2024	Endring avsetning for tap	Netto konstatert	Valuta og andre bevegelser	31.03.2024
Avsetning til tap på utlån til amortisert kost - Bedriftsmarked	101	-14	0	0	87
Avsetning til tap på utlån til amortisert kost - Personmarked	15	4	-1	0	18
Avsetning til tap på utlån til virkelig verdi over OCI - Bedriftsmarked*)	83	3	0	0	86
Avsetning til tap på utlån til virkelig verdi over OCI - Personmarked*)	29	0	0	0	29
Sum avsetning til tap på utlån og garantier	228	-7	-1	0	220
Presentert som:					
Avsetning til tap på utlån	172	-10	-1	0	161
Annen gjeld - avsetninger, garantier, ubenyttet kreditt, lånetilsagn	19	-5	0	0	14
Utvidet resultat - virkelig verdi justering av tap	37	8	0	0	45

Avsetning til tap på utlån per 31. desember 2024

Millioner kroner	01.01.2024	Endring avsetning for tap	Netto konstatert	Valuta og andre bevegelser	31.12.2024
Avsetning til tap på utlån til amortisert kost - Bedriftsmarked	101	-23	-2	0	76
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	-6	0	0	23
Sum avsetning til tap på utlån og garantier	228	-28	-3	0	197
Presentert som:					
Avsetning til tap på utlån	172	-49	-3	0	120
Annen gjeld - avsetninger, garantier, ubenyttet kreditt, lånetilsagn	19	-7	0	0	12
Utvidet resultat - virkelig verdi justering av tap	37	28	0	0	65

Balanseført tapsavsetning per 31. mars 2025

Millioner kroner	12 mnd ECL	Levetid ECL - ikke objektive bevis på tap		Levetid ECL - objektive bevis på tap	Total
		Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	
Inngående balanse		113	46	38	197
Overført til trinn 1		3	-3	0	0
Overført til trinn 2		-3	3	0	0
Overført til trinn 3		0	-1	1	0
Netto ny måling av tap		-7	4	-5	-8
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler		12	0	0	12
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet		-7	-2	0	-9
Utgående balanse		111	47	34	192
Utvidet resultat - virkelig verdi justering av tap		73	-	-	73
Totalt balanseført tapsavsetning		38	47	34	119

Personmarked

Millioner kroner	12 mnd ECL	Levetid ECL - ikke objektive bevis på tap		Levetid ECL - objektive bevis på tap	Total
		Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	
Inngående balanse		7	15	19	41
Overført til trinn 1		2	-2	0	0
Overført til trinn 2		0	0	0	0
Overført til trinn 3		0	-1	1	0
Netto ny måling av tap		-6	5	4	3
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler		6	3	0	9
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet		-2	-6	-2	-10
Utgående balanse		7	14	22	43
Utvidet resultat - virkelig verdi justering av tap		7	-	-	7
Totalt balanseført tapsavsetning		0	14	22	36

Bedriftsmarked

Millioner kroner	12 mnd ECL	Levetid ECL - ikke objektive bevis på tap		Levetid ECL - objektive bevis på tap	Total
		Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	
Inngående balanse		106	31	19	156
Overført til trinn 1		1	-1	0	0
Overført til trinn 2		-3	3	0	0
Overført til trinn 3		0	0	0	0
Netto ny måling av tap		-1	-1	-9	-11
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler		6	-3	0	3
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet		-5	4	2	1
Utgående balanse		104	33	12	149
Utvidet resultat - virkelig verdi justering av tap		66	-	-	66
Totalt balanseført tapsavsetning		38	33	12	83

Balanseført tapsavsetning per 31. mars 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	12	-12	0	0
Overført til trinn 2	-7	7	0	0
Overført til trinn 3	0	0	0	0
Netto ny måling av tap	-16	5	3	-8
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	7	0	0	7
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	-5	-2	0	-7
Utgående balanse	99	89	32	220
Utvidet resultat - virkelig verdi justering av tap	45	-	-	45
Totalt balanseført tapsavsetning	54	89	32	175

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	1	-1	0	0
Overført til trinn 2	0	0	0	0
Overført til trinn 3	0	0	0	0
Netto ny måling av tap	-2	-2	4	0
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	5	0	0	5
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	-1	-1	0	-2
Utgående balanse	7	17	23	47
Utvidet resultat - virkelig verdi justering av tap	3	-	-	3
Totalt balanseført tapsavsetning	4	17	23	44

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	11	-11	0	0
Overført til trinn 2	-7	7	0	0
Overført til trinn 3	0	0	0	0
Netto ny måling av tap	-14	7	-1	-8
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	2	0	0	2
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	-4	-1	0	-5
Utgående balanse	92	72	9	173
Utvidet resultat - virkelig verdi justering av tap	42	-	-	42
Totalt balanseført tapsavsetning	50	72	9	131

Balanseført tapsavsetning per 31. desember 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	33	-33	0	0
Overført til trinn 2	-8	8	0	0
Overført til trinn 3	-1	-2	3	0
Netto ny måling av tap	-37	-5	8	-34
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	47	3	0	50
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	-29	-16	-2	-47
Utgående balanse	113	46	38	197
Utvidet resultat - virkelig verdi justering av tap	65	-	-	65
Totalt balanseført tapsavsetning	48	46	38	132

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	2	-2	0	0
Overført til trinn 2	0	0	0	0
Overført til trinn 3	0	-1	1	0
Netto ny måling av tap	-3	0	1	-2
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	6	3	0	9
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	-2	-6	-2	-10
Utgående balanse	7	15	19	41
Utvidet resultat - virkelig verdi justering av tap	3	-	-	3
Totalt balanseført tapsavsetning	4	15	19	38

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	31	-31	0	0
Overført til trinn 2	-8	8	0	0
Overført til trinn 3	-1	-1	2	0
Netto ny måling av tap	-34	-5	7	-32
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	41	0	0	41
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	-27	-10	0	-37
Utgående balanse	106	31	19	156
Utvidet resultat - virkelig verdi justering av tap	62	-	-	62
Totalt balanseført tapsavsetning	44	31	19	94

NOTE 7 OVERSIKT OVER UTLÅN

Millioner kroner	31.03.2025	31.03.2024	31.12.2024
Utlån BM og PM	43 870	39 471	42 173
Brutto utlån	43 870	39 471	42 173
Tapsavsetning på utlån til amortisert kost	-70	-91	-81
Tapsavsetning på utlån til FVOCI	-111	-115	-104
Akkumulert verdiendring over utvidet resultat	69	45	65
Netto utlån	43 758	39 310	42 053
Utlån overført til SpareBank 1 Næringskreditt	3 722	3 729	3 719
Utlån overført til SpareBank 1 Boligkreditt	20 142	18 894	19 966
Sum samlet utlånsportefølje	67 622	61 933	65 738

Brutto utlån fordelt på trinn per 31. mars 2025

Millioner kroner	12 mnd ECL	Levetid ECL	Levetid ECL	Lån til virkelig verdi over resultat	Total
		- ikke objektive bevis på tap	- objektive bevis på tap		
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3		
Inngående balanse	35 968	4 847	698	660	42 173
Overført til trinn 1	726	-726	0	0	0
Overført til trinn 2	-385	406	-21	0	0
Overført til trinn 3	0	-62	62	0	0
Netto endring	745	-170	-19	-1	555
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	4 228	22	0	11	4 261
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	-2 965	-145	-2	-7	-3 119
Utgående balanse	38 317	4 172	718	663	43 870
Herav BM	19 396	2 301	497	36	22 230
Herav PM	18 921	1 871	221	627	21 640

Brutto utlån fordelt på trinn per 31. mars 2024

Millioner kroner	12 mnd ECL	Levetid ECL	Levetid ECL	Lån til	Total
		- ikke objektive bevis på tap	- objektive bevis på tap	virkelig verdi over resultat	
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3		
Inngående balanse	30 679	6 903	612	637	38 831
Overført til trinn 1	1 575	-1 575	0	0	0
Overført til trinn 2	-1 555	1 582	-27	0	0
Overført til trinn 3	0	-29	29	0	0
Netto endring	319	-76	-41	-5	197
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	2 620	38	0	25	2 683
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	-1 943	-227	-10	-60	-2 240
Utgående balanse	31 695	6 616	563	597	39 471
Herav BM	14 032	4 519	445	37	19 033
Herav PM	17 663	2 097	118	560	20 438

Brutto utlån fordelt på trinn per 31. desember 2024

Millioner kroner	12 mnd ECL	Levetid ECL	Levetid ECL	Lån til virkelig verdi over resultat	Total
		- ikke objektive bevis på tap	- objektive bevis på tap		
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3		
Inngående balanse	30 679	6 903	612	637	38 831
Overført til trinn 1	2 283	-2 262	-21	0	0
Overført til trinn 2	-1 658	1 658	0	0	0
Overført til trinn 3	-61	-117	178	0	0
Netto endring	213	-76	-67	-5	65
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	13 041	284	9	254	13 588
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	-8 529	-1 543	-13	-226	-10 311
Utgående balanse	35 968	4 847	698	660	42 173
Herav BM	17 154	2 751	528	36	20 469
Herav PM	18 814	2 096	170	624	21 704

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 43,80 prosent pr 31. mars 2025. Hensikten med kredittforetaket er å sikre bankene i alliansen stabil og langsiktig finansiering av eiendomshypoteklån til konkurransedyktige priser. Obligasjonene til SpareBank 1 Næringskreditt har en rating på Aaa fra Moody's. SpareBank 1 Næringskreditt erverver utlån med pant i næringsbygg og utsteder obligasjoner med fortrinnsrett innenfor regelverket for dette. Som aksjonær kan BN Bank overføre utlån til foretaket, og som en del av bankens finansieringsstrategi er det overført utlån til foretaket. Lån overført til SpareBank 1 Næringskreditt AS er sikret med pant innenfor 60 prosent av takst. Overførte utlån er juridisk eid av SpareBank 1 Næringskreditt AS og BN Bank har, utover forvaltningsrett og rett til å overta helt eller delvis nedskrevne lån (til nedskrevet verdi), ingen rett til bruk av lånene. Ved utgangen av mars 2025 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 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 mars 2025 og tilsvarende i 2024. 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 6,81 prosent pr 31. mars 2025. Hensikten med kredittforetaket er å sikre bankene i alliansen stabil og langsiktig finansiering av boliglån til konkurransedyktige priser. Obligasjonene til SpareBank 1 Boligkreditt har en rating på Aaa fra Moody's. SpareBank 1 Boligkreditt erverver utlån med pant i boliger og utsteder obligasjoner med fortrinnsrett innenfor regelverket for dette. Som en del av alliansen kan BN Bank overføre utlån til foretaket, og som en del av bankens finansieringsstrategi er det overført utlån til foretaket. Lån overført til SpareBank 1 Boligkreditt AS er sikret med pant i bolig innenfor 75 prosent av takst. Overførte utlån er juridisk eid av SpareBank 1 Boligkreditt AS og BN Bank har, utover forvaltningsrett og rett til å overta helt eller delvis nedskrevne lån (til nedskrevet verdi), ingen rett til bruk av lånene. Ved utgangen av mars 2025 var bokført verdi av overførte utlån 20,1 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 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 mars 2025 og tilsvarende i 2024. De lånene som er overført til Sparebank 1 Boligkreditt AS er svært godt sikret og har en svært liten tapssannsynlighet.

NOTE 10 INNLÅN

I balansen er innlån med fast rente som inngår i verdisikring vurdert til amortisert kost, mens øvrige innlån med fast rente er utpekt til virkelig verdi. Innlån med flytende rente er vurdert til amortisert kost.

Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer

BN Bank har emitert sertifikater og obligasjoner for pålydende 1.850 millioner kroner pr. 31. mars 2025, enten som nyemisjoner eller utvidelse av eksisterende åpne lån.

Millioner kroner	Sertifikater	Obligasjoner	Sum
Netto gjeld (pålydende) 01.01.2025	200	17 354	17 554
Emitert	0	1 850	1 850
Oppkjøp og forfall av eksisterende	0	-1 188	-1 188
Netto gjeld (pålydende) 31.03.2025	200	18 016	18 216

Ansvarlig lånekapital og fondsobligasjon

BN Bank har ikke emitert ansvarlig lån og fondsobligasjoner pr. 31. mars 2025. Fondsobligasjoner er klassifisert som egenkapital i regnskapet.

Millioner kroner	Fonds-obligasjoner	Ansvarlig lånekapital	Sum
Netto gjeld (pålydende) 01.01.2025	525	850	1 375
Emitert	0	0	0
Oppkjøp og forfall av eksisterende	0	0	0
Netto gjeld (pålydende) 31.03.2025	525	850	1 375

Innregnede verdier

Millioner kroner	31.03.2025	31.03.2024	31.12.2024
Sertifikater vurdert til amortisert kost	201	352	201
Sertifikater utpekt til virkelig verdi	0	0	0
Sum innregnet verdi av sertifikater	201	352	201
Obligasjoner vurdert til amortisert kost	9 097	7 525	8 605
Obligasjoner vurdert til amortisert kost (sikret gjeld)	8 408	7 766	8 161
Sum innregnet verdi av obligasjoner	17 505	15 291	16 766
Sum innregnet verdi av gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	17 706	15 643	16 967

Millioner kroner	31.03.2025	31.03.2024	31.12.2024
Fondsobligasjoner vurdert til amortisert kost	525	525	525
Sum innregnet verdi av fondsobligasjoner	525	525	525
Ansvarlig lån vurdert til amortisert kost	857	601	857
Sum innregnet verdi av ansvarlig lån	857	601	857
Sum innregnet verdi av ansvarlig lån og fondobligasjoner	1 382	1 126	1 382

NOTE 11 VIRKELIG VERDI AV FINANSIELLE INSTRUMENTER SAMMENLIGNET MED INNREGNET VERDI

Millioner kroner	31.03.2025		31.03.2024		31.12.2024	
	Virkelig verdi	Innregnet verdi	Virkelig verdi	Innregnet verdi	Virkelig verdi	Innregnet verdi
Kontanter og fordringer på sentralbanker	581	581	493	493	750	750
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	899	899	571	571	1 171	1 171
Netto utlån til kunder	43 758	43 758	39 310	39 310	42 053	42 053
Rentebærende verdipapirer	5 751	5 743	6 069	6 065	6 385	6 382
Rentederivater	55	55	90	90	75	75
Valutaderivater	0	0	0	0	1	1
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	1 058	1 058	959	959	1 058	1 058
Investering i tilknyttede selskaper	935	935	872	872	923	923
Eiendeler klassifisert som holdt for salg	5	5	5	5	5	5
Gjeld til kredittinstitusjoner	-39	-39	-3	-3	-11	-11
Innskudd fra og gjeld til kunder	-26 906	-26 906	-24 528	-24 528	-26 368	-26 368
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	-18 096	-17 706	-15 451	-15 643	-17 364	-16 967
Rentederivater	-701	-701	-911	-911	-788	-788
Valutaderivater	-14	-14	0	0	-1	-1
Ansvarlig lånekapital	-866	-857	-599	-601	-866	-857
Fondsobligasjoner	-538	-525	-527	-525	-535	-525
Sum	5 882	6 286	6 350	6 154	6 488	6 901

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 31. mars 2025

Millioner kroner	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Plasseringer i verdipapirer	292	5 459	0	5 751
Sum eiendeler	292	5 459	0	5 751
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	0	-18 096	0	-18 096
Ansvarlig lånekapital	0	-866	0	-866
Sum forpliktelser	0	-18 962	0	-18 962

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

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

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

Millioner kroner	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Plasseringer i verdipapirer	395	5 990	0	6 385
Sum eiendeler	395	5 990	0	6 385
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	0	-17 364	0	-17 364
Ansvarlig lånekapital	0	-866	0	-866
Sum forpliktelser	0	-18 230	0	-18 230

NOTE 12 MOTREGNINGSRETT FINANSIELLE DERIVATER

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

Finansielle eiendeler		31.03.2025	
Motpart	Beløp i balansen	Beløpet som er gjenstand for netto-oppgjør ¹	Beløp etter mulige netto-oppgjør
Motpart 1	6	6	0
Motpart 2	11	11	0
Motpart 3	24	24	0
Motpart 4	12	7	5
Motpart 5	2	2	0
Sum	55	50	5

Finansielle forpliktelser		31.03.2025	
Motpart	Beløp i balansen	Beløpet som er gjenstand for netto-oppgjør ¹	Beløp etter mulige netto-oppgjør
Motpart 1	56	6	50
Motpart 2	122	11	111
Motpart 3	265	24	241
Motpart 4	7	7	0
Motpart 5	13	2	11
Sum	463	50	413

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

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

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

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

Finansielle eiendeler		31.12.2024	
Motpart	Beløp i balansen	Beløpet som er gjenstand for netto-oppgjør ¹	Beløp etter mulige netto-oppgjør
Motpart 1	9	9	0
Motpart 2	18	18	0
Motpart 3	29	29	0
Motpart 4	15	13	2
Motpart 5	5	5	0
Sum	76	74	2

Finansielle forpliktelser		31.12.2024	
Motpart	Beløp i balansen	Beløpet som er gjenstand for netto-oppgjør ¹	Beløp etter mulige netto-oppgjør
Motpart 1	69	9	60
Motpart 2	128	18	110
Motpart 3	293	29	264
Motpart 4	13	13	0
Motpart 5	20	5	15
Sum	523	74	449

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

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

Kapitaldekning beregnes og rapporteres i samsvar med EUs kapitalkrav for banker og verdipapirforetak (CRD IV / CRR). BN Bank har tillatelse fra Finanstilsynet til å benytte interne målemetoder (Internal Rating Based Aporach) for kredittrisiko. Bruk av IRB stiller omfattende krav til bankens organisering, kompetanse, risikomodeller og risikostyringssystemer.

Tallene inkluderer forholdsmessig konsolidering av investeringer i finansiell sektor.

Millioner kroner	31.03.2025	31.03.2024	31.12.2024
Aksjekapital	706	706	706
Overkursfond	415	415	415
Avsatt utbytte	0	0	750
Annen egenkapital	4 610	4 517	4 600
Sum egenkapital	5 731	5 638	6 471
Kjernekapital			
Immaterielle eiendeler	-16	-21	-17
Fradrag for avsatt utbytte	0	0	-750
Direkte, indirekte og syntetiske investeringer i selskaper i finansiell sektor	-8	-8	-8
Positiv verdi av justert forventet tap etter IRB-metoden	-319	-290	-293
Delårsresultat som inngår i kjernekapital	110	123	0
Verdijusteringer som følge av kravene om forsvarlig verdsettelse	-34	-31	-33
Sum ren kjernekapital	5 464	5 411	5 370
Fondsobligasjoner, hybridkapital ^{1 og 2}	614	585	614
Sum kjernekapital	6 078	5 996	5 984
Tilleggskapital utover kjernekapital			
Tidsbegrenset ansvarlig kapital	967	715	967
Tilleggskapital	967	715	967
Sum ansvarlig kapital	7 045	6 711	6 951
Minimumskrav ansvarlig kapital Basel III			
Engasjement med spesialiserte foretak	10 932	9 717	9 997
Engasjement med øvrige foretak	365	884	433
Engasjement med massemarked SMB	200	166	202
Engasjement med massemarked pant i fast eiendom	10 362	10 030	10 476
Engasjement med øvrig massemarked	15	10	11
Egenkapitalposisjoner	24	27	24
Sum kredittrisiko IRB	21 898	20 834	21 143
Stater og sentralbanker	74	17	95
Lokale og regionale myndigheter, offentlige foretak	193	365	337
Institusjoner	587	541	639
Foretak	2 922	2 532	2 937
Massemarked	152	176	127
Engasjementer med pant i fast eiendom	1 162	1 612	1 766
Obligasjoner med fortrinnsrett	379	460	424
Øvrige eiendeler	87	97	81
Sum kredittrisiko standardmetoden	5 556	5 800	6 406
Operasjonell risiko	2 627	2 209	2 627
Kreditverdighet hos motpart (CVA-risiko)	381	485	385
Sum beregningsgrunnlag	30 462	29 328	30 561
Bufferkrav			
Bevaringsbuffer (2,5 %)	762	733	764
Motsyklisk buffer (2,5%)	762	733	764
Systemrisikobuffer (4,5%)	1 371	1 320	1 375
Sum bufferkrav til ren kjernekapital	2 894	2 786	2 903
Tilgjengelig ren kjernekapital (fratrukket 4,5%)	4 093	4 091	3 995
Kapitaldekning			
Ren kjernekapitaldekning	17,94 %	18,45 %	17,57 %
Kjernekapitaldekning	19,95 %	20,44 %	19,58 %
Kapitaldekning	23,13 %	22,88 %	22,75 %
Uvektet kjernekapitalandel	7,59 %	8,03 %	7,46 %

¹ For nærmere detaljer, se note 10.

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

Tallene for BN Bank ASA

Millioner kroner	31.03.2025	31.03.2024	31.12.2024
Aksjekapital	706	706	706
Overkursfond	415	415	415
Avsatt utbytte	0	0	750
Annen egenkapital	4 717	4 587	4 710
Sum egenkapital ²	5 838	5 708	6 581
Kjernekapital			
Immaterielle eiendeler	-15	-21	-16
Fradrag for avsatt utbytte	0	0	-750
Direkte, indirekte og syntetiske investeringer i selskaper i finansiell sektor	-8	-8	-8
Positiv verdi av justert forventet tap etter IRB-metoden	-280	-270	-255
Delårsresultat som inngår i kjernekapital	110	123	0
Verdijusteringer som følge av kravene om forsvarlig verdsettelse	-33	-28	-30
Sum ren kjernekapital	5 612	5 504	5 522
Fondsobligasjoner, hybridkapital ^{1 og 2}	525	525	525
Sum kjernekapital	6 137	6 029	6 047
Tilleggskapital utover kjernekapital			
Tidsbegrenset ansvarlig kapital	850	600	850
Tilleggskapital	850	600	850
Sum ansvarlig kapital	6 987	6 629	6 897
Minimumskrav ansvarlig kapital Basel III			
Engasjement med spesialiserte foretak	10 926	9 713	9 992
Engasjement med øvrige foretak	365	884	433
Engasjement med massemarked SMB	75	51	73
Engasjement med massemarked pant i fast eiendom	6 130	6 181	6 295
Egenkapitalposisjoner	3 685	3 382	3 662
Sum kredittrisiko IRB	21 181	20 211	20 455
Operasjonell risiko	2 451	2 114	2 451
Engasjementer beregnet etter standardmetoden	1 712	1 851	2 502
Kredittverdighet hos motpart (CVA-risiko)	75	63	63
Sum beregningsgrunnlag	25 419	24 239	25 471
Bufferkrav			
Bevaringsbuffer (2,5 %)	635	606	637
Motsyklisk buffer (2,5%)	635	606	637
Systemrisikobuffer (4,5%)	1 144	1 091	1 146
Sum bufferkrav til ren kjernekapital	2 415	2 303	2 420
Tilgjengelig ren kjernekapital (fratrasket 4,5%)	4 469	4 413	4 376
Kapitaldekning			
Ren kjernekapitaldekning	22,08 %	22,71 %	21,68 %
Kjernekapitaldekning	24,14 %	24,87 %	23,74 %
Kapitaldekning	27,49 %	27,35 %	27,08 %
Uvektet kjernekapitalandel	11,36 %	12,21 %	11,26 %

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

NOTE 14 BETINGEDE UTFALL, HENDELSER ETTER BALANSEDAG

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

Det har ikke vært vesentlige hendelser etter balansedagen.

NOTE 15 RESULTATREGNSKAP 5 SISTE KVARTAL

Millioner kroner	1. kv 2025	4. kv 2024	3. kv 2024	2. kv 2024	1. kv 2024
Renteinntekter og lignende inntekter	829	829	820	779	758
Rentekostnader og lignende kostnader	512	509	501	476	450
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	317	320	319	303	308
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	50	46	45	45	45
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	1	1	0	0	1
Andre driftsinntekter	0	1	0	0	0
Netto provisjonsinntekter og andre inntekter	49	46	45	45	44
Inntekter av aksjer andeler og andre egenkapitalinstrumenter	0	1	0	0	29
Inntekter av eierinteresser i tilknyttede foretak og fellesktr. virks	12	7	10	11	3
Inntekter av eierinteresser i konsernselskaper	0	0	0	0	0
Netto resultat fra finansielle instrumenter	0	-5	6	5	6
Netto resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser	12	3	16	16	38
Lønn og andre personalkostnader	45	45	44	40	39
Av- og nedskrivninger og gevinst/tap på ikke-finansielle eiendeler	5	5	6	5	5
Andre driftskostnader	39	45	40	42	36
Sum andre driftskostnader	89	95	90	87	80
Driftsresultat før tap på utlån	289	274	290	277	310
Tap på utlån	2	4	-9	-9	-5
Resultat før skattekostnad	287	270	299	286	315
Skattekostnad	66	64	70	66	68
Periodens resultat	221	206	229	220	247

NOTE 16 EIENDELER HOLDT FOR SALG

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

Til styret i BN Bank ASA

Uttalelse vedrørende forenklet revisorkontroll av delårsregnskap

Innledning

Vi har foretatt en forenklet revisorkontroll av vedlagte sammendratte balanse for BN Bank ASA per 31. mars 2025 og tilhørende sammendratte resultatregnskap, oppstilling over endringer i egenkapital og kontantstrømoppstilling for tremånedersperioden avsluttet denne dato, og av beskrivelsen av regnskapsprinsipper og andre noter. Ledelsen er ansvarlig for utarbeidelsen av delårsregnskapet i samsvar med IAS 34 Delårsrapportering. Vår oppgave er å 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, 9. mai 2025
KPMG AS



Yngve Olsen
Statsautorisert revisor