

2

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	30.06.2025	30.06.2024	31.12.2024
Resultatsammendrag				
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		642	611	1 250
Sum andre driftsinntekter		167	143	253
Sum inntekter		809	754	1 503
Sum andre driftskostnader		187	167	352
Driftsresultat før tap på utlån		622	587	1 151
Tap på utlån		15	-14	-19
Resultat før skatt		607	601	1 170
Beregnet skattekostnad		132	134	268
Periodens resultat		475	467	902
Rentekostnad hybridkapital	1	21	21	42
Periodens resultat justert for renter på hybridkapital	1	454	446	860

Nøkkeltall	Referanse	30.06.2025	30.06.2024	31.12.2024
Lønnsomhet				
Egenkapitalrentabilitet	1	14,5 %	15,1 %	14,0 %
Rentenetto	2	2,42 %	2,50 %	2,48 %
Kostnadsprosent	3	23,1 %	22,1 %	23,4 %
Balansetall				
Brutto utlån		44 370	40 524	42 173
Innskudd fra kunder		27 907	25 741	26 368
Innskuddsdekning	4	63,1 %	63,7 %	62,7 %
Utlånsvekst (brutto) siste 12 måneder		9,5 %	8,7 %	8,6 %
Innskuddsvekst siste 12 måneder		8,4 %	4,6 %	7,1 %
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	5	53 598	49 163	50 358
Forvaltningskapital		55 140	51 041	52 518
Likviditetsdekning (LCR)	6	272 %	252 %	261 %

Balansetall inkl. SpareBank 1 Næringskreditt og SpareBank 1 Boligkreditt

Brutto utlån		68 325	63 397	65 858
Innskudd fra kunder		27 907	25 741	26 368
Utlånsvekst (brutto) siste 12 måneder		7,8 %	7,5 %	7,9 %
Innskuddsvekst siste 12 måneder		8,4 %	4,6 %	7,1 %
Innskuddsdekning		40,9 %	40,7 %	40,1 %
Forvaltningskapital		79 095	73 914	76 203

Tap og mislighold

Tapsprosent utlån	7	0,07 %	-0,07 %	-0,05 %
Misligholdte og andre tapsutsatte engasjement (trinn 3) i % av brutto utlån	8	1,44 %	1,85 %	1,66 %

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

Tapsprosent utlån	9	0,04 %	-0,05 %	-0,03 %
Misligholdte og andre tapsutsatte engasjement (trinn 3) i % av brutto utlån	10	0,94 %	1,18 %	1,06 %

Millioner kroner	30.06.2025	30.06.2024	31.12.2024
Soliditet			
Kapitaldekning	26,4 %	24,0 %	22,8 %
Kjernekapitaldekning	22,9 %	20,7 %	19,6 %
Ren kjernekapitaldekning	20,6 %	18,7 %	17,6 %
Uvektet kjernekapital	7,5 %	8,0 %	7,5 %
Kjernekapital	6 302	6 099	5 984
Ansvarlig kapital	7 271	7 065	6 951

Kontor og bemanning

Antall kontor	2	2	2
Antall årsverk (gjennomsnitt)	135	130	132

Aksjer

Resultat per aksje i perioden (hele kroner)	33,65	33,08	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 andre kvartal 2025

Tall i parentes gjelder første kvartal 2025.

- Resultat etter skatt ble 254 millioner kroner (221 millioner kroner)
- Avkastning på egenkapitalen¹ ble 15,8 prosent (13,5 prosent)
- Netto renteinntekter ble 325 millioner kroner (317 millioner kroner)
- Kostnadene utgjorde 23 prosent av sum inntekter (24 prosent)
- Tap på utlån ble 13 millioner kroner (2 millioner kroner)
- Samlet utlånsvolum² i personmarked økte med 0,6 milliarder kroner, tilsvarende en kvartalsvis vekst på 1,5 prosent. Samlet utlånsvolum i bedriftsmarked er tilnærmet uendret med en reduksjon i kvartalet med 0,1 prosent
- Innskuddsvolumet økte med 1,0 milliarder kroner, tilsvarende en kvartalsvis vekst på 3,7 prosent

Oppsummering per 30. juni 2025

Tall i parentes gjelder per 30. juni 2024.

- Resultat etter skatt ble 475 millioner kroner (467 millioner kroner)
- Avkastning på egenkapitalen¹ ble 14,5 prosent (15,1 prosent)
- Netto renteinntekter ble 642 millioner kroner (611 millioner kroner)
- Tap på utlån ble en kostnadsføring på 15 millioner kroner (inntektsføring på 14 millioner kroner)
- Samlet utlånsvolum² økte med 4,9 milliarder kroner siste 12 måneder (4,4 milliarder kroner), tilsvarende 7,8 prosent

¹ Se forklaring i nøkkeltaloppstillingen

² Samlet utlånsvolum er summen av utlån i BN Bank samt utlån overført til SpareBank 1 Næringskreditt og SpareBank 1 Boligkreditt

- Innskuddsvolumet økte med 2,2 milliarder kroner siste 12 måneder (1,1 milliarder kroner), tilsvarende en økning på 8,4 prosent
- Ren kjernekapitaldekning ble 20,6 prosent (18,7 prosent). Uvektet kjernekapitalandel ble 7,5 prosent (8,0 prosent)

Regnskap for andre kvartal 2025

Tall i parentes gjelder første kvartal 2025.

I andre kvartal 2025 ble resultat etter skatt 254 millioner kroner (221 millioner kroner). Det tilsvarer en egenkapitalavkastning på 15,8 prosent (13,5 prosent).

Resultatet viser økt rentenetto, høyere driftskostnader og høyere kostnadsføring på tap. I tillegg har banken i andre kvartal en inntektsføring på utbytte fra SpareBank 1 Boligkreditt på 37 millioner kroner.

Netto inntekter var 431 millioner kroner (378 millioner kroner).

Tall i millioner kroner	2. kvartal	1. kvartal	Endring
Netto inntekter	431	378	53
Margin- og volumeffekter			8
Verdiendringer			3
Utbytte SB1 Boligkreditt			37
Resultatandel - SB1 Næringskreditt			-4
Provisjonsinntekter - SB1 Boligkreditt			5
Provisjonsinntekter - SB1 Næringskreditt			1
Øvrige provisjonsinntekter			3

Netto renteinntekter ble 325 millioner kroner i andre kvartal (317 millioner kroner). Høyere utlåns- og innskuddsvolum og høyere utlånsmarginer bidrar positivt, mens svakere innskuddsmargin bidrar negativt sammenlignet med første kvartal.

Netto provisjonsinntekter og andre inntekter ble 58 millioner kroner i andre kvartal (49 millioner kroner). Av dette utgjorde provisjonsinntekter fra SpareBank 1 Næringskreditt og SpareBank 1 Boligkreditt 47 millioner kroner (41 millioner kroner). Provisjonsinntektene fra SpareBank1 Boligkreditt økte fra 22 millioner kroner i første kvartal 2025 til 27 millioner kroner i andre kvartal 2025. Provisjonsinntektene fra SpareBank1 Næringskreditt økte fra 19 millioner kroner i første kvartal 2025 til 20 millioner kroner i andre kvartal 2025.

Netto resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser ble 48 millioner kroner (12 millioner kroner). Økningen er hovedsakelig en følge av mottatt utbytte fra SpareBank 1 Boligkreditt på 37 millioner kroner. Resultatandelen fra SpareBank 1 Næringskreditt ble redusert med 4 millioner kroner fra første til andre kvartal.

Driftskostnadene ble 98 millioner kroner i andre kvartal (89 millioner kroner). Økningen skyldes i all hovedsak høyere andre driftskostnader sammenlignet med første kvartal. Lagmannsretten avsa 3. juni 2025 dom i rettsaken mellom SpareBank 1 Utvikling DA og Tietoevry Norway AS. Dommen innebærer en økning av fastprisen bankene i SpareBank 1-alliansen betaler. BN Bank inngår i denne avtalen og som følge av dommen har banken i andre kvartal kostnadsført 7,7 millioner kroner som knytter seg til perioden 2023 til og med andre kvartal 2025.

Kostnadene utgjorde 23 prosent av inntektene (24 prosent).

I andre kvartal ble samlede tap på utlån 13 millioner kroner (2 millioner kroner). Tap på utlån i trinn 3 (misligholdte lån) ble 23 millioner kroner og er hovedsakelig knyttet til ett større BM-engasjement. For utlån i trinn 1 og 2 ble det en inntektsføring på 10 millioner kroner, først og fremst som følge av lavere målt risiko i utlånsporteføljen.

Tapene fordeler seg som følger:

MILL. KR	Trinn 3	Trinn 1 og 2	SUM
Bedriftsmerket	23	-2	21
Personmerket	0	-8	-8
Sum	23	-10	13

Resultat og balanse per 30. juni 2025

Tall i parentes gjelder per 30. juni 2024.

Godt resultat

Resultat etter skatt i første halvår ble 475 millioner kroner (467 millioner kroner). Dette ga en egenkapitalavkastning på 14,5 prosent (15,1 prosent).

Høyere netto renteinntekter, høyere provisjonsinntekter og høyere netto resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser bidrar positivt sammenlignet med tilsvarende periode i fjor. Høyere kostnader og høyere tap bidrar negativt.

Inntekter

Sum inntekter ble 809 millioner kroner (754 millioner kroner).

Tall i millioner kroner	30.06.25	30.06.24	Endring
Netto inntekter	809	754	55
Margin- og volumeffekter			31
Verdiendringer			-8
Utbytte SB1 Boligkreditt			8
Resultatandel - SB1 1 Næringskreditt			6
Provisjonsinntekter - SB1 Boligkreditt			15
Provisjonsinntekter - SB1 Næringskreditt			6
Øvrige provisjonsinntekter			-3

Bankens netto renteinntekter ble 642 millioner kroner (611 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 1,86 prosent i første halvår (1,74 prosent). Gjennomsnittlig innskuddsmargin i første halvår var 0,82 prosent (1,06 prosent). Gjennomsnittlig 3 måneders nibor i første halvår 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 andre kvartal 2024.

Netto provisjonsinntekter og andre inntekter ble 107 millioner kroner i første halvår (89 millioner kroner). Dette inkluderer provisjonsinntekter fra SpareBank 1 Næringskreditt og SpareBank 1 Boligkreditt med totalt 88 millioner kroner (67 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 34 millioner kroner i første halvår 2024 til 49 millioner kroner i første halvår 2025. Provisjonsinntektene fra SpareBank1 Næringskreditt økte fra 33 millioner kroner i første halvår 2024 til 39 millioner kroner i første halvår 2025. Provisjonsmodellen fra SpareBank 1 Boligkreditt og SpareBank 1 Næringskreditt er endret i 2025. Endringen har medført en økning i provisjonsinntektene med om lag 6,7 millioner kroner for SpareBank 1 Boligkreditt og 6,5 millioner kroner for SpareBank 1 Næringskreditt.

Netto resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser ble 60 millioner kroner (54 millioner kroner). Verdiendringer på valuta, aksjer og andre finansielle instrumenter bidro med 3 millioner kroner (11 millioner kroner), inntekter av eierinteresser ble 20 millioner kroner (14 millioner kroner) og utbytteinntekter fra SpareBank 1 Boligkreditt bidro med 37 millioner kroner (29 millioner kroner).

Kostnadsutvikling

Driftskostnadene utgjorde 187 millioner kroner i første halvår 2025 (167 millioner kroner). Økningen er hovedsakelig knyttet til personal- og IT-kostnader.

Tall i millioner kroner	30.06.2025	30.06.2024	Endring
Lønn og personalkostnader	87	79	8
IT-kostnader	54	40	14
Markedsføring	9	13	-4
Avskrivninger	11	10	1
Andre kostnader	26	25	1
Sum	187	167	20

Kostnadene i første halvår utgjorde 23 prosent av sum inntekter (22 prosent).

Tap og mislighold

Netto tap på utlån og garantier ble en kostnadsføring på 15 millioner kroner i første halvår 2025 (inntektsføring på 14 millioner kroner). Tap i perioden utgjorde 0,04 prosent av gjennomsnittlig samlet brutto utlån (-0,05 prosent). Avsetningene³ i trinn 1 og trinn 2 ga en inntektsføring på 12 millioner kroner (inntektsføring på 20 millioner kroner) i første halvår. 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 fra første kvartal 2025. Effekten av endrede vektorer isolert sett er 11,0 millioner kroner i økte avsetninger per første halvår.

Tap i trinn 3 (individuelle tap) ble 27 millioner kroner (6 millioner kroner).

Tap i første halvår 2025 fordeler seg slik:

MILL. KR	Trinn 3	Trinn 1 og 2	SUM
Bedriftsmarked	23	-4	19
Personmarked	4	-8	-4
Sum	27	-12	15

³ Trinn 1 omfatter utlån som ikke har vesentlig høyere kredittrisiko enn det som var tilfellet ved innvilgelse. For disse utlånene gjøres det en avsetning som tilsvarer 12 måneders forventet tap. Trinn 2 er utlån som har hatt en vesentlig økning i kredittrisiko siden innvilgelse og for disse beregnes forventet tap over hele lånets løpetid. Trinn 3 er problemlån hvor det gjøres individuelle vurderinger og hvor det avsettes for forventet tap over levetiden. For ytterligere detaljer se årsrapport og note 1 Regnskapsprinsipper

Tapsavsetningene var 197 millioner kroner ved utgangen av første halvår 2025 (209 millioner kroner).

Avsetninger på utlån i trinn 3 var 49 millioner kroner (30 millioner kroner). Sum av utlån i trinn 3 var 639 millioner kroner (748 millioner kroner), tilsvarende 0,94 prosent (1,18 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 148 millioner kroner (179 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.

Samlede tapsavsetninger per første halvår 2025 fordelte seg som følger:

	TAPSAVSETNING (MILL. KR)	% AV BRUTTO UTLÅN
Bedriftsmarked	159	0,71 %
Personmarked	38	0,17 %
SUM	197	0,44 %

Netto avsetning, etter reversering av trinn 1 for utlån vurdert til virkelig verdi over utvidet resultat, var 127 millioner kroner (162 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 7,8 prosent siste 12 måneder. Samlet utlån var 68,3 milliarder kroner per andre kvartal 2025 (63,4 milliarder kroner).

MRD. KR	30.06.2025	30.06.2024
Brutto utlån	68,3	63,4
Endring siste 12 mnd	4,9	4,4

Samlet brutto utlånsvolum var fordelt på følgende segmenter:

MRD. KR	30.06.2025	30.06.2024
Personmarked	42,4	40,6
Bedriftsmarked	25,9	22,8

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

Utlån i bedriftsmarked har økt med 3,1 milliarder kroner, tilsvarende 13,6 prosent siste 12 måneder. Utlån i personmarked har økt med 1,8 milliarder kroner, tilsvarende 4,5 prosent i samme periode. Utlånsmarginen målt mot 3 måneders nibor i bedriftsmarked ble 2,84 prosent per første halvår 2025 (2,84 prosent). Utlånsmarginen i personmarked ble 1,27 prosent i samme periode (1,12 prosent).

Per utgangen av første halvår var det overført utlån tilsvarende 3,6 milliarder kroner (3,7 milliarder kroner) til SpareBank 1 Næringskreditt og 20,4 milliarder kroner (19,1 milliarder kroner) til SpareBank 1 Boligkreditt. Samlet har banken overført 14 prosent (16 prosent) av næringslånene og 48 prosent (47 prosent) av boliglånene til ovennevnte selskaper.

Samlede innskudd var 27,9 milliarder kroner per første halvår 2025 (25,7 milliarder kroner). Endringen tilsvarer en økning på 8,4 prosent.

Innskuddsdekningen var 63,1 prosent ved utgangen første halvår (63,7 prosent). Målt mot samlet brutto utlån var innskuddsdekningen 40,9 prosent (40,7 prosent).

Innskuddsmargin målt mot 3 måneders nibor ble 0,82 prosent i første halvår (1,06 prosent).

Banken har utstedt sertifikater og obligasjoner for 3,85 milliarder kroner i det norske obligasjonsmarkedet i første halvår (3,0 milliarder kroner). Banken har en konservativ likviditetsstrategi. Målet er at banken skal kunne klare seg uten tilgang til ny ekstern finansiering i 12 måneder. Ved utgangen av første halvår tilfredsstilte banken målsettingen. Bankens likviditetsportefølje var 6,3 milliarder kroner (6,9 milliarder kroner) ved utgangen av første halvår. Gjennomsnittlig LCR i siste kvartal var 272 prosent (252 prosent).

Banken har en A- rating fra Scope Rating. Ratingen ble bekreftet i tredje kvartal 2025.

Bankens forvaltningskapital var 55,1 milliarder kroner per 30. juni 2025 (51,0 milliarder kroner). Inkludert lån overført til SpareBank 1 Boligkreditt og SpareBank 1 Næringskreditt var forvaltningskapitalen 79,1 milliarder kroner (73,9 milliarder kroner).

Bankens kapitaldekning, kjernekapitaldekning og ren kjernekapitaldekning var som følger:

TALL I PROSENT	30.06.2025	30.06.2024
Kapitaldekning	26,4	24,0
Kjernekapitaldekning	22,9	20,7
Ren kjernekapitaldekning	20,6	18,7

BN Bank fikk i første kvartal 2023 pålegg fra Finanstilsynet om å utvikle nye modeller for utlån til foretak, eller tilpasse gjeldende modeller til bankens nåværende portefølje. Søknad om modellendringer ble 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.

Ren kjernekapitaldekning ble 20,6 prosent per 30. juni 2025 (18,7 prosent).

Økt kapitaldekning i andre kvartal er i stor grad knyttet til endringer i kapitaldekningsregelverket som følge av tilpasninger til kapitalkravsforordningen (CRR3). Disse endringene har medført en betydelig reduksjon i beregningsgrunnlaget for BN Bank. Beregningsgrunnlaget vil imidlertid øke igjen fra og med tredje kvartal som følge av økt risikovektgultv for boliglån. Samlet effekt av både CRR3 og økt risikovektgultv er beregnet til en økning på omtrent 1,0 prosentpoeng i ren kjernekapitaldekning.

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

Første halvår 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.

Norges Bank valgte å sette ned styringsrenten med 0,25 prosentpoeng i rentemøtet i juni. Sentralbanken forventer fallende styringsrente fremover og prognosen deres indikerer at styringsrenten faller til 4 prosent innen utgangen av året. Rentenedsettelsen har medført at BN Bank har varslet lavere renter på boliglån og innskudd med virkning fra 20. august.

Vekst i boliglån i første halvår ble 1,7 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 utlånsveksten 7,2 prosent i første halvår. 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. Banken merker også økt konkurranse i dette segmentet med press på marginene. Det ventes derfor 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 halvår. Et eventuelt lavere aktivitetsnivå i økonomien øker risikoen for en økning i misligholdsnivået. Samtidig vil et lavere rentenivå kunne påvirke kundens gjeldbetjeningsevne positivt. Sterk inntjening og god soliditet gjør at banken er godt rustet til å absorbere et eventuelt økt tapsnivå fremover.

Innskuddsvolumet økte med 5,8 prosent i første halvår. 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 halvår ga en egenkapitalavkastning på 14,5 prosent, og dermed en avkastning godt over bankens avkastningsmål på 13 prosent. Det forventes noe lavere avkastning i andre halvår. Lønnsom vekst i utlån og innskudd, kostnadseffektivitet og fortsatt moderate tap skal bidra til at banken fortsetter den gode utviklingen.

Trondheim 6. august 2025

Styret i BN Bank ASA

Trond Søråas
(Leder)

Per Halvorsen
(Nestleder)

Turid Grotmoll

Jan Friestad

Geir-Egil Bolstad

Eli Anette Svardal
(Ansatterepresentant)

Per Ivar Egeberg
(Ansatterepresentant)

Liv Malvik

Astrid Undheim

Svein Tore Samdal
(Administrerende direktør)

Arild Bjørn Hansen

Millioner kroner	Note	2. kv 2025	2. kv 2024	30.06.2025	30.06.2024	Året 2024
Renteinntekter og lignende inntekter		849	779	1 678	1 537	3 186
Rentekostnader og lignende kostnader		524	476	1 036	926	1 936
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	2	325	303	642	611	1 250
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	5	58	45	108	90	181
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	5	0	0	1	1	2
Andre driftsinntekter	5	0	0	0	0	1
Netto provisjonsinntekter og andre inntekter	2	58	45	107	89	180
Inntekter av aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter		37	0	37	29	30
Inntekter av eierinteresser i tilknyttede foretak og felleskontrollert virksomhet	8	8	11	20	14	31
Inntekter av eierinteresser i konsernselskaper	16	0	0	0	0	0
Netto resultat fra finansielle instrumenter	3	3	5	3	11	12
Netto resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser	2	48	16	60	54	73
Lønn og andre personalkostnader		42	40	87	79	168
Av- og nedskrivninger og gev./tap på ikke-finansielle eiendeler		6	5	11	10	21
Andre driftskostnader		50	42	89	78	163
Sum andre driftskostnader	2	98	87	187	167	352
Driftsresultat før tap på utlån	2	333	277	622	587	1 151
Tap på utlån	2,6	13	-9	15	-14	-19
Resultat før skattekostnad		320	286	607	601	1 170
Skattekostnad	2	66	66	132	134	268
Periodens resultat		254	220	475	467	902
Poster som ikke vil bli reklassifisert til resultat						
Aktuariell tap/gevinst pensjonsforpliktelse		0	0	0	0	-1
Poster som vil bli reklassifisert til resultat						
Urealisert verdiendring utlån til virkelig verdi over OCI		-3	3	5	11	28
Skattekostnad		-1	1	1	3	7
Sum andre inntekter og kostnader		-2	2	4	8	20
Totalresultat		252	222	479	475	922

Millioner kroner	Note	30.06.2025	30.06.2024	31.12.2024
Eiendeler				
Kontanter og fordringer på sentralbanker	11	705	351	750
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	11	1 507	1 430	1 171
Netto utlån til kunder	2, 4, 6, 7, 8, 9, 11	44 252	40 382	42 053
Rentebærende verdipapirer	11	6 325	6 865	6 382
Finansielle derivater	4, 11, 12	67	66	76
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	4, 11	1 270	960	1 058
Investering i tilknyttede selskaper	8, 11	903	863	923
Eiendeler klassifisert som holdt for salg	11, 16	5	5	5
Immaterielle eiendeler		17	19	16
Varige driftsmidler		55	61	57
Andre eiendeler		34	39	27
Sum eiendeler		55 140	51 041	52 518
Gjeld				
Innlån fra kredittinstitusjoner	11	58	33	11
Innskudd fra og gjeld til kunder	2, 4, 11	27 907	25 741	26 368
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	10, 11	18 643	16 587	16 967
Finansielle derivater	4, 11, 12	568	827	789
Ansvarlig lånekapital	10, 11	857	854	857
Annen kortsiktig gjeld		121	124	110
Avsetninger	6	34	45	38
Betalbar skatt		133	146	268
Sum gjeld		48 321	44 357	45 408
Egenkapital				
Aksjekapital		706	706	706
Overkurs		415	415	415
Hybridkapital	10, 11	525	525	525
Annen egenkapital		5 173	5 038	5 464
Sum egenkapital		6 819	6 684	7 110
Sum gjeld og egenkapital		55 140	51 041	52 518

Trondheim 6. august 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	467	467
Konsernbidrag E18 Eiendommer AS ²⁾	0	0	0	0	0
Netto verdiendringer utlån vurdert til virkelig verdi over OCI	0	0	0	8	8
Emisjon fondsobligasjoner	0	0	200	-1	199
Utbetalt utbytte til Fondsobligasjonseierne ¹⁾	0	0	0	-17	-17
Balanse 30.06.2024	706	415	525	5 038	6 684
Periodens resultat	0	0	0	435	435
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	13	13
Utbetalt utbytte til Fondsobligasjonseierne ¹⁾	0	0	0	-22	-22
Balanse 31.12.2024	706	415	525	5 464	7 110
Periodens resultat	0	0	0	475	475
Netto verdiendringer utlån vurdert til virkelig verdi over OCI	0	0	0	4	4
Utbetalt utbytte til Fondsobligasjonseierne ¹⁾	0	0	0	-21	-21
Utbetaling av utbytte	0	0	0	-750	-750
Balanse 30.06.2025	706	415	525	5 173	6 819

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. halvår 2025	1. halvår 2024	Året 2024
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter			
Rente-/provisjonsinnbetalinger og gebyrer fra kunder	1 560	1 441	2 972
Rente-/provisjonsutbetalinger og gebyrer til kunder	-111	-57	-922
Innbetaling av renter på andre plasseringer	406	354	813
Utbetaling av renter på andre lån	-712	-605	-1 335
Inn-/utbetalinger (-) på utlån til kunder	-2 207	-1 724	-3 399
Inn-/utbetalinger (-) på innskudd og gjeld fra kunder	1 134	930	1 858
Inn-/utbetalinger (-) på gjeld til kredittinstitusjoner	43	-196	-150
Inn-/utbetalinger (-) ved utstedelse av verdipapirer	1 460	1 131	1 461
Innbetalinger på tidligere avskrevne fordringer	7	1	6
Andre inn-/utbetalinger	55	38	15
Utbetalinger til leverandører for varer og tjenester	-102	-84	-183
Utbetalinger til ansatte, pensjoner og sosiale kostnader	-84	-78	-149
Utbetalinger av skatter	-267	-233	-245
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	1 182	918	742
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter			
Inn-/utbetalinger (-) på kortsiktige plasseringer i verdipapirer	-111	-735	-393
Utbetalinger ved kjøp av driftsmidler m.v.	-9	-5	-9
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	-120	-740	-402
Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter			
Inn-/utbetalinger (-) av ansvarlig lånekapital	0	250	250
Utbetaling av utbytte til fondsobligasjonseierne	-21	-17	-39
Utbetaling av utbytte til eierne	-750	0	0
Aksjeemisjon, fondsemissjon	0	199	199
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	-771	432	410
Netto kontantstrøm for perioden	291	610	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⁾	2 212	1 781	1 921
1) Avstemming mot kontanter i balansen			
Kontanter og fordringer på sentralbanker	705	351	750
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	1 507	1 430	1 171
SUM	2 212	1 781	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 30.06.2025

Millioner kroner	BM	PM	Sum 30.06.2025
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	341	301	642
Netto provisjonsinntekter og andre inntekter	42	65	107
Inntekter av aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	0	37	37
Inntekter av eierinteresser i tilknyttede foretak og felleskontrollert virksomhet	20	0	20
Inntekter av eierinteresser i konsernselskaper	0	0	0
Netto resultat fra finansielle instrumenter	-3	6	3
Netto resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser	17	43	60
Lønn og andre personalkostnader	29	58	87
Av- og nedskrivninger og gevinster/tap på ikke-finansielle virksomheter	2	9	11
Andre driftskostnader	17	72	89
Sum andre driftskostnader	48	139	187
Driftsresultat før tap på utlån	352	270	622
Tap på utlån	13	2	15
Driftsresultat etter tap på utlån	339	268	607
Beregnet skattekostnad	77	55	132
Resultat etter skatt	262	213	475
Utlån (brutto) inkl utlån i OMF-selskap	25 927	42 398	68 325
Innskudd fra og gjeld til kunder	1 319	26 588	27 907
Herav innskudd fra foretak	1 319	6 496	7 815

Segmentrapport pr 30.06.2024

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

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

NOTE 3 VERDIENDRING FINANSIELLE INSTRUMENTER

Millioner kroner	2. kv 2025	2. kv 2024	30.06.2025	30.06.2024	Året 2024
Verdiendring rentederivater pliktig til virkelig verdi over resultat	-5	-1	-7	3	1
Verdiendring valutaderivater pliktig til virkelig verdi over resultat ¹	22	0	9	0	0
Verdiendring aksjer	0	0	0	-1	-1
Sum verdiendring finansielle instrumenter pliktig til virkelig verdi	17	-1	2	2	0
Verdiendring innskudd utpekt til virkelig verdi over resultat	-2	0	-2	0	-3
Verdiendring utlån utpekt til virkelig verdi over resultat	9	2	10	0	1
Sum verdiendring finansielle instrumenter utpekt til virkelig verdi	7	2	8	0	-2
Verdiendring rentederivater, sikring ²	167	41	205	-16	31
Verdiendring innlån, sikret ²	-172	-41	-208	24	-23
Verdiendring plasseringer, sikret	5	1	7	-4	1
Sum verdiendring finansielle instrumenter til sikring	0	1	4	4	9
Sum verdiendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi	24	2	14	6	7
Realiserte kursgev./-tap(-) obligasjoner og sertifikater - amortisert kost ³	-1	1	-5	1	0
Realiserte kursgevinster/-tap(-) utlån og innlån vurdert til amortisert kost ³	0	0	0	0	0
Realisert gevinst/tap aksjer	0	0	0	0	-2
Agio/disagio innlån og utlån vurdert til amortisert kost ¹	0	2	-4	4	6
Agio/disagio innlån og utlån vurdert til virkelig verdi	-20	0	-2	0	1
Sum verdiendring finansielle instrumenter	3	5	3	11	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 inntekstføring på 4 millioner kroner per 2. kvartal 2025, mot 4 millioner kroner i samme periode i 2024. Eksponeringen mot valutasvingninger 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 2. kvartal 2025 var negativ med 282 millioner kroner, mot en negativ verdi på 504 millioner kroner på samme tidspunkt i 2024.

3 Realiserte kursgevinster/-tap på obligasjoner, sertifikater og innlån vurdert til amortisert kost utgjorde en kostnadsføring på 5 millioner kroner per utgangen av 2. kvartal 2025, mot en inntekstføring på 1 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 30. juni 2025

Millioner kroner	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Utlån	0	0	32 311	32 311
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	0	0	1 270	1 270
Rentederivater ¹	0	60	0	60
Valutaderivater	0	7	0	7
Sum eiendeler	0	67	33 581	33 648
Innskudd fra og gjeld til kunder	0	-4 346	0	-4 346
Rentederivater ¹	0	-566	0	-566
Valutaderivater	0	-2	0	-2
Sum forpliktelser	0	-4 914	0	-4 914

¹ Verdien av sikringsinstrumentene øremerket til verdisikring er per 30. juni 2025 negativ med 282 millioner kroner.

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

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

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

Selskapets eiendeler og gjeld målt til virkelig verdi per 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 ¹	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 30. juni 2025

Millioner kroner	Utlån VVOCI ^{*)}	Fastrente- utlån	Plasseringer i verdipapirer	Totalt
Inngående balanse	28 699	660	1058	30 417
Investeringer i perioden/nye avtaler	9 443	24	211	9 678
Salg i perioden (til bokført verdi)	-5 983	-26	0	-6 009
Forfalt	-497	-5	0	-502
Verdiendringer finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi, gevinster og tap	-14	10	1	-3
Utgående balanse	31 648	663	1 270	33 581
Herav periodens resultat vedrørende finansielle instrumenter som fremdeles er på balansen	-19	10	1	-8

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

Selskapets finansielle instrumenter til virkelig verdi, nivå 3, per 30. juni 2024

Millioner kroner	Utlån VVOCI ^{*)}	Fastrente- utlån	Plasseringer i verdipapirer	Totalt
Inngående balanse	25 877	637	877	27 391
Investeringer i perioden/nye avtaler	6 681	28	82	6 791
Salg i perioden (til bokført verdi)	-4 803	-133	0	-4 936
Forfalt	-244	-3	0	-247
Verdiendringer finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi, gevinster og tap	16	1	1	18
Utgående balanse	27 527	530	960	29 017
Herav periodens resultat vedrørende finansielle instrumenter som fremdeles er på balansen	15	1	0	16

^{*)} 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 ^{*)}	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

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

NOTE 5 PROVISJONSINTEKTER OG ANDRE DRIFTSINTEKTER

Millioner kroner	2. kv 2025	2. kv 2024	30.06.2025	30.06.2024	Året 2024
<i>Provisjonsinntekter</i>					
Garantiprovisjoner	0	0	0	0	0
Provisjonsinntekter fra SpareBank 1 Boligkreditt AS ¹	27	17	49	34	66
Provisjonsinntekter fra SpareBank 1 Næringskreditt AS ¹	20	17	39	33	66
Netto andre provisjonsinntekter	11	11	20	23	49
Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	58	45	108	90	181
Provisjonskostnader ved betalingsformidling og låneformidling	0	0	1	1	2
Sum provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	0	0	1	1	2
Netto provisjonsinntekter / -kostnader	58	45	107	89	179
<i>Andre driftsinntekter:</i>					
Øvrige driftsinntekter	0	0	0	0	1
Andre driftsinntekter	0	0	0	0	1
Netto provisjonsinntekter og andre inntekter	58	45	107	89	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 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.

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 fra første kvartal 2025 til 70 prosent, 20 prosent og 10 prosent. Effekten av endrede vektorer isolert sett er 11,0 millioner kroner i økte avsetninger per andre kvartal.

Resultatførte tap på utlån

Millioner kroner	2. kv 2025	2. kv 2024	30.06.2025	30.06.2024	Året 2024
Konstaterte tap på engasjement som tidligere er nedskrevet	2	1	8	1	5
Konstaterte tap på engasjementer uten tidligere nedskrivninger	0	0	0	0	0
<i>Periodens nedskrivninger:</i>					
Endring i nedskrivninger Trinn 1 ^{*)}	-5	7	-7	-2	6
Endring i nedskrivninger Trinn 2	-5	-16	-4	-18	-46
Sum endring i nedskrivning trinn 1 og trinn 2	-10	-9	-11	-20	-40
Økning på engasjementer med nedskrivning fra tidligere år	1	1	2	1	9
Avsetning på engasjementer uten tidligere nedskrivninger	21	3	23	9	17
Reduksjon på engasjementer med nedskrivning fra tidligere år	-7	-6	-14	-9	-17
Sum endring i individuelle nedskrivninger (trinn 3)	15	-2	11	1	9
Inntektsførte renter på nedskrevne lån	6	1	7	4	8
Brutto tap på utlån	13	-9	15	-14	-18
Inngått på tidligere konstaterte tap	0	0	0	0	-1
Tap på utlån	13	-9	15	-14	-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 30. juni 2025

Millioner kroner	01.01.2025	Endring avsetning for tap	Netto konstatert	Valuta og andre bevegelser	30.06.2025
Avsetning til tap på utlån til amortisert kost - Bedriftsmarked	76	-11	-5	0	60
Avsetning til tap på utlån til amortisert kost - Personmarked	18	-3	-1	0	14
Avsetning til tap på utlån til virkelig verdi over OCI - Bedriftsmarked ^{*)}	80	19	0	0	99
Avsetning til tap på utlån til virkelig verdi over OCI - Personmarked ^{*)}	23	1	0	0	24
Sum avsetning til tap på utlån og garantier	197	6	-6	0	197
Presentert som:					
Avsetning til tap på utlån	120	4	-6	0	118
Annen gjeld - avsetninger, garantier, ubenyttet kreditt, lånetilsagn	12	-3	0	0	9
Utvidet resultat - virkelig verdi justering av tap	65	5	0	0	70

Avsetning til tap på utlån per 30. juni 2024

Millioner kroner	01.01.2024	Endring avsetning for tap	Netto konstatert	Valuta og andre bevegelser	30.06.2024
Avsetning til tap på utlån til amortisert kost - Bedriftsmarked	101	-16	0	0	85
Avsetning til tap på utlån til amortisert kost - Personmarked	15	4	-1	0	18
Avsetning til tap på utlån til virkelig verdi over OCI - Bedriftsmarked ^{*)}	83	-3	0	0	80
Avsetning til tap på utlån til virkelig verdi over OCI - Personmarked ^{*)}	29	-3	0	0	26
Sum avsetning til tap på utlån og garantier	228	-18	-1	0	209
Presentert som:					
Avsetning til tap på utlån	172	-29	-1	0	142
Annen gjeld - avsetninger, garantier, ubenyttet kreditt, lånetilsagn	19	1	0	0	20
Utvidet resultat - virkelig verdi justering av tap	37	10	0	0	47

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 30. juni 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	11	-11	0	0	
Overført til trinn 2	-5	5	0	0	
Overført til trinn 3	0	-1	1	0	
Netto ny måling av tap	-21	6	11	-4	
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	24	1	0	25	
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	-16	-4	-1	-21	
Utgående balanse	106	42	49	197	
Utvidet resultat - virkelig verdi justering av tap	70	-	-	70	
Totalt balanseført tapsavsetning	36	42	49	127	

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	-2	3	-1	0	
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	4	1	0	5	
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	-5	-3	0	-8	
Utgående balanse	6	13	19	38	
Utvidet resultat - virkelig verdi justering av tap	4	-	-	4	
Totalt balanseført tapsavsetning	2	13	19	34	

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	9	-9	0	0	
Overført til trinn 2	-5	5	0	0	
Overført til trinn 3	0	0	0	0	
Netto ny måling av tap	-19	3	12	-4	
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	20	0	0	20	
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	-11	-1	-1	-13	
Utgående balanse	100	29	30	159	
Utvidet resultat - virkelig verdi justering av tap	66	-	-	66	
Totalt balanseført tapsavsetning	34	29	30	93	

Balanseført tapsavsetning per 30. juni 2024

Millioner kroner	12 mnd ECL	Levetid ECL - ikke objektive bevis på tap	Levetid ECL - objektive bevis på tap	Total
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	
Inngående balanse	108	91	29	228
Overført til trinn 1	12	-12	0	0
Overført til trinn 2	-6	6	0	0
Overført til trinn 3	0	0	0	0
Netto ny måling av tap	-22	-5	2	-25
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	29	1	0	30
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	-15	-8	-1	-24
Utgående balanse	106	73	30	209
Utvidet resultat - virkelig verdi justering av tap	47	-	-	47
Totalt balanseført tapsavsetning	59	73	30	162

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	4	21	19	44
Overført til trinn 1	2	-2	0	0
Overført til trinn 2	0	0	0	0
Overført til trinn 3	0	0	0	0
Netto ny måling av tap	-3	-2	2	-3
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	7	1	0	8
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	-1	-3	-1	-5
Utgående balanse	9	15	20	44
Utvidet resultat - virkelig verdi justering av tap	4	-	-	4
Totalt balanseført tapsavsetning	5	15	20	40

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	104	70	10	184
Overført til trinn 1	10	-10	0	0
Overført til trinn 2	-6	6	0	0
Overført til trinn 3	0	0	0	0
Netto ny måling av tap	-19	-3	0	-22
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	22	0	0	22
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	-14	-5	0	-19
Utgående balanse	97	58	10	165
Utvidet resultat - virkelig verdi justering av tap	43	-	-	43
Totalt balanseført tapsavsetning	54	58	10	122

Balanseført tapsavsetning per 31. desember 2024

Millioner kroner	12 mnd ECL	Levetid ECL - ikke objektive bevis på tap	Levetid ECL - objektive bevis på tap	Total
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	
Inngående balanse	108	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 - ikke objektive bevis på tap	Levetid ECL - objektive bevis på tap	Total
	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 - ikke objektive bevis på tap	Levetid ECL - objektive bevis på tap	Total
	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	30.06.2025	30.06.2024	31.12.2024
Utlån BM og PM	44 370	40 524	42 173
Brutto utlån	44 370	40 524	42 173
Tapsavsetning på utlån til amortisert kost	-65	-83	-81
Tapsavsetning på utlån til FVOCI	-123	-106	-104
Akkumulert verdiendring over utvidet resultat	70	47	65
Netto utlån	44 252	40 382	42 053
Utlån overført til SpareBank 1 Næringskreditt	3 561	3 724	3 719
Utlån overført til SpareBank 1 Boligkreditt	20 394	19 149	19 966
Sum samlet utlånsportefølje	68 207	63 255	65 738

Brutto utlån fordelt på trinn per 30. juni 2025

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	Trinn 3		
Inngående balanse	35 968	4 847	698	660	42 173
Overført til trinn 1	1 381	-1 377	-4	0	0
Overført til trinn 2	-1 319	1 328	-9	0	0
Overført til trinn 3	-3	-66	69	0	0
Netto endring	497	-196	-69	5	237
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	9 052	65	2	24	9 143
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	-6 490	-619	-48	-26	-7 183
Utgående balanse	39 086	3 982	639	663	44 370
Herav BM	19 627	2 254	448	37	22 366
Herav PM	19 459	1 728	191	626	22 004

Brutto utlån fordelt på trinn per 30. juni 2024

Millioner kroner	12 mnd ECL	Levetid ECL · ikke objektive bevis på tap	Levetid ECL · objektive bevis på tap	Lån til virkelig verdi over resultat	Total
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3		
Inngående balanse	30 679	6 903	612	637	38 831
Overført til trinn 1	1 103	-1 076	-27	0	0
Overført til trinn 2	-1 811	1 811	0	0	0
Overført til trinn 3	0	-199	199	0	0
Netto endring	677	-174	-36	-4	463
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	6 753	117	44	28	6 942
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	-4 800	-737	-44	-131	-5 712
Utgående balanse	32 601	6 645	748	530	40 524
Herav BM	13 992	4 489	585	37	19 103
Herav PM	18 609	2 156	163	493	21 421

Brutto utlån fordelt på trinn per 31. desember 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	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 30. juni 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 juni 2025 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 aksjonæravtale med aksjonærene i SpareBank 1 Næringskreditt AS. Denne innebærer blant annet at BN Bank skal bidra til at SpareBank 1 Næringskreditt AS til enhver tid har en ren kjernekapitaldekning (Core Tier 1) som tilsvarer de krav som myndighetene fastsetter (inkl krav til bufferkapital og Pilar 2 beregninger), og eventuelt å tilføre kjernekapital om den faller til et lavere nivå. SpareBank 1 Næringskreditt AS har interne retningslinjer om kjernekapitaldekning som overstiger myndighetenes krav, samt en ledelsesbuffer. Ut fra en konkret vurdering har BN Bank valgt ikke å holde kapital for denne forpliktelsen, fordi risikoen for at BN Bank skal bli tvunget til å bidra anses som svært liten. Det vises i den forbindelse også til at det finnes en rekke handlingsalternativer som også kan være aktuelle dersom en slik situasjon skulle inntreffe.

Mottatt vederlag for lån overført fra BN Bank til SpareBank 1 Næringskreditt AS tilsvarer nominell verdi på overførte utlån og vurderes tilnærmet sammenfallende med lånenes virkelige verdi per utgangen av juni 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 6,93 prosent pr 30. juni 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 juni 2025 var bokført verdi av overførte utlån 20,4 milliarder kroner. BN Bank forestår forvaltningen av overførte utlån og BN Bank mottar en provisjon basert på nettoen av avkastningen på utlånene banken har overført og kostnadene i selskapet.

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

Mottatt vederlag for lån overført fra BN Bank til SpareBank 1 Boligkreditt AS tilsvarer nominell verdi på overførte utlån og vurderes tilnærmet sammenfallende med lånenes virkelige verdi per utgangen av juni 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 2.950 millioner kroner pr. 30. juni 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
Emitert	900	1 100	2 000
Oppkjøp og forfall av eksisterende	-200	-1 020	-1 220
Netto gjeld (pålydende) 30.06.2025	900	18 096	18 996

Ansvarlig lånekapital og fondsobligasjon

BN Bank har ikke emitert ansvarlig lån og fondsobligasjoner pr. 30. juni 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
Emitert	0	0	0
Oppkjøp og forfall av eksisterende	0	0	0
Netto gjeld (pålydende) 30.06.2025	525	850	1 375

Innregnede verdier

Millioner kroner	30.06.2025	30.06.2024	31.12.2024
Sertifikater vurdert til amortisert kost	907	201	201
Sertifikater utpekt til virkelig verdi	0	0	0
Sum innregnet verdi av sertifikater	907	201	201
Obligasjoner vurdert til amortisert kost	9 185	8 382	8 605
Obligasjoner vurdert til amortisert kost (sikret gjeld)	8 551	8 004	8 161
Sum innregnet verdi av obligasjoner	17 736	16 386	16 766
Sum innregnet verdi av gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	18 643	16 587	16 967

Millioner kroner	30.06.2025	30.06.2024	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	854	857
Sum innregnet verdi av ansvarlig lån	857	854	857
Sum innregnet verdi av ansvarlig lån og fondobligasjoner	1 382	1 379	1 382

NOTE 11 VIRKELIG VERDI AV FINANSIELLE INSTRUMENTER SAMMENLIGNET MED INNREGNET VERDI

Millioner kroner	30.06.2025		30.06.2024		31.12.2024	
	Virkelig verdi	Innregnet verdi	Virkelig verdi	Innregnet verdi	Virkelig verdi	Innregnet verdi
Kontanter og fordringer på sentralbanker	705	705	351	351	750	750
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	1 507	1 507	1 430	1 430	1 171	1 171
Netto utlån til kunder	44 252	44 252	40 382	40 382	42 053	42 053
Rentebærende verdipapirer	6 339	6 325	6 874	6 865	6 385	6 382
Rentederivater	60	60	66	66	75	75
Valutaderivater	7	7	0	0	1	1
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	1 270	1 270	960	960	1 058	1 058
Investering i tilknyttede selskaper	903	903	863	863	923	923
Eiendeler klassifisert som holdt for salg	5	5	5	5	5	5
Gjeld til kredittinstitusjoner	-58	-58	-33	-33	-11	-11
Innskudd fra og gjeld til kunder	-27 907	-27 907	-25 741	-25 741	-26 368	-26 368
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	-19 043	-18 643	-17 015	-16 587	-17 364	-16 967
Rentederivater	-566	-566	-827	-827	-788	-788
Valutaderivater	-2	-2	0	0	-1	-1
Ansvarlig lånekapital	-869	-857	-860	-854	-866	-857
Fondsobligasjoner	-536	-525	-531	-525	-535	-525
Sum	6 067	6 476	5 924	6 355	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 30. juni 2025

Millioner kroner	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Plasseringer i verdipapirer	296	6 043	0	6 339
Sum eiendeler	296	6 043	0	6 339
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	0	-19 043	0	-19 043
Ansvarlig lånekapital	0	-869	0	-869
Sum forpliktelser	0	-19 912	0	-19 912

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

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

Selskapets eiendeler og gjeld målt til amortisert kost per 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		30.06.2025	
Motpart	Beløp i balansen	Beløpet som er gjenstand for netto-oppgjør ¹	Beløp etter mulige netto-oppgjør
Motpart 1	7	7	0
Motpart 2	21	21	0
Motpart 3	28	28	0
Motpart 4	7	7	0
Motpart 5	4	4	0
Sum	67	67	0

Finansielle forpliktelser		30.06.2025	
Motpart	Beløp i balansen	Beløpet som er gjenstand for netto-oppgjør ¹	Beløp etter mulige netto-oppgjør
Motpart 1	40	7	33
Motpart 2	79	21	58
Motpart 3	193	28	165
Motpart 4	10	7	3
Motpart 5	10	4	6
Sum	332	67	265

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

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

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

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

Finansielle eiendeler		31.12.2024	
Motpart	Beløp i balansen	Beløpet som er gjenstand for nettooppgjør ¹	Beløp etter mulige nettooppgjør
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 nettooppgjør ¹	Beløp etter mulige nettooppgjør
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 (CRR/CRD). Kapitalkravsforordningen CRR3 ble virksom i Norge fra første april 2025 og beregningene for andre kvartal 2025 er tilpasset nytt regelverk. Historiske tall er ikke omarbeidet.

BN Bank har tillatelse fra Finanstilsynet til å benytter interne målemetoder (Internal Rating Based Approach) 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	30.06.2025	30.06.2024	31.12.2024
Aksjekapital	706	706	706
Overkursfond	415	415	415
Avsatt utbytte	0	0	750
Annen egenkapital	4 620	4 517	4 600
Sum egenkapital	5 741	5 638	6 471
Kjernekapital			
Immaterielle eiendeler	-18	-20	-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	-219	-298	-293
Delårsresultat som inngår i kjernekapital	227	233	0
Verdijusteringer som følge av kravene om forsvarlig verdsettelse	-36	-31	-33
Sum ren kjernekapital	5 687	5 514	5 370
Fondsobligasjoner, hybridkapital ¹ og ²	615	585	614
Sum kjernekapital	6 302	6 099	5 984
Tilleggskapital utover kjernekapital			
Tidsbegrenset ansvarlig kapital	969	966	967
Tilleggskapital	969	966	967
Sum ansvarlig kapital	7 271	7 065	6 951
Minimumskrav ansvarlig kapital Basel III			
Engasjement med spesialiserte foretak	8 575	9 771	9 997
Engasjement med øvrige foretak	2 697	710	433
Engasjement med massemarked SMB	0	179	202
Engasjement med massemarked pant i fast eiendom	7 253	10 228	10 476
Engasjement med øvrig massemarked	115	13	11
Egenkapitalposisjoner	0	28	24
Sum kredittrisiko IRB	18 640	20 929	21 143
Stater og sentralbanker	76	125	95
Lokale og regionale myndigheter, offentlige foretak	329	462	337
Institusjoner	564	467	639
Foretak	34	2 398	2 937
Massemarked	560	179	127
Engasjementer med pant i fast eiendom	2 723	1 762	1 766
Obligasjoner med fortrinnsrett	387	430	424
Egenkapitalposisjoner	22	0	0
Øvrige eiendeler	68	91	81
Sum kredittrisiko standardmetoden	4 763	5 914	6 406
Operasjonell risiko	2 151	2 209	2 627
Regulatorisk gulv på 20 % for boliglån	1 562	0	0
Kreditverdighet hos motpart (CVA-risiko)	428	377	385
Sum beregningsgrunnlag	27 544	29 429	30 561
Bufferkrav			
Bevaringsbuffer (2,5 %)	689	736	764
Motsyklisk buffer (2,5%)	689	736	764
Systemrisikobuffer (4,5%)	1 239	1 324	1 375
Sum bufferkrav til ren kjernekapital	2 617	2 796	2 903
Tilgjengelig ren kjernekapital (fratrasket 4,5%)	4 447	4 190	3 995
Kapitaldekning			
Ren kjernekapitaldekning	20,65 %	18,74 %	17,57 %
Kjernekapitaldekning	22,88 %	20,73 %	19,58 %
Kapitaldekning	26,40 %	24,01 %	22,75 %
Uvektet kjernekapitalandel	7,53 %	8,00 %	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	30.06.2025	30.06.2024	31.12.2024
Aksjekapital	706	706	706
Overkursfond	415	415	415
Avsatt utbytte	0	0	750
Annen egenkapital	4 698	4 588	4 710
Sum egenkapital ²	5 819	5 709	6 581
Kjernekapital			
Immaterielle eiendeler	-17	-19	-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	-194	-264	-255
Delårsresultat som inngår i kjernekapital	227	233	0
Verdijusteringer som følge av kravene om forsvarlig verdsettelse	-34	-29	-30
Sum ren kjernekapital	5 793	5 622	5 522
Fondsobligasjoner, hybridkapital ^{1 og 2}	525	525	525
Sum kjernekapital	6 318	6 147	6 047
Tilleggskapital utover kjernekapital			
Tidsbegrenset ansvarlig kapital	850	850	850
Tilleggskapital	850	850	850
Sum ansvarlig kapital	7 168	6 997	6 897
Minimumskrav ansvarlig kapital Basel III			
Engasjement med spesialiserte foretak	8 574	9 767	9 992
Engasjement med øvrige foretak	2 646	710	433
Engasjement med massemarked SMB	80	59	73
Engasjement med massemarked pant i fast eiendom	4 500	6 400	6 295
Egenkapitalposisjoner	0	3 367	3 662
Sum kredittrisiko IRB	15 800	20 303	20 455
Operasjonell risiko	1 873	2 114	2 451
Engasjementer beregnet etter standardmetoden	4 058	2 100	2 502
Regulatorisk gulv på 20 % for boliglån	4	0	0
Kredittverdighet hos motpart (CVA-risiko)	37	60	63
Sum beregningsgrunnlag	21 772	24 577	25 471
Bufferkrav			
Bevaringsbuffer (2,5 %)	544	614	637
Motsyklisk buffer (2,5%)	544	614	637
Systemrisikobuffer (4,5%)	980	1 106	1 146
Sum bufferkrav til ren kjernekapital	2 068	2 335	2 420
Tilgjengelig ren kjernekapital (fratrukket 4,5%)	4 813	4 516	4 376
Kapitaldekning			
Ren kjernekapitaldekning	26,61 %	22,88 %	21,68 %
Kjernekapitaldekning	29,02 %	25,01 %	23,74 %
Kapitaldekning	32,92 %	28,47 %	27,08 %
Uvektet kjernekapitalandel	11,23 %	11,98 %	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	2. kv 2025	1. kv 2025	4. kv 2024	3. kv 2024	2. kv 2024
Renteinntekter og lignende inntekter	849	829	829	820	779
Rentekostnader og lignende kostnader	524	512	509	501	476
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	325	317	320	319	303
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	58	50	46	45	45
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	0	1	1	0	0
Andre driftsinntekter	0	0	1	0	0
Netto provisjonsinntekter og andre inntekter	58	49	46	45	45
Inntekter av aksjer andeler og andre egenkapitalinstrumenter	37	0	1	0	0
Inntekter av eierinteresser i tilknyttede foretak og felleskr. virks	8	12	7	10	11
Inntekter av eierinteresser i konsernselskaper	0	0	0	0	0
Netto resultat fra finansielle instrumenter	3	0	-5	6	5
Netto resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser	48	12	3	16	16
Lønn og andre personalkostnader	42	45	45	44	40
Av- og nedskrivninger og gevinst/tap på ikke-finansielle eiendeler	6	5	5	6	5
Andre driftskostnader	50	39	45	40	42
Sum andre driftskostnader	98	89	95	90	87
Driftsresultat før tap på utlån	333	289	274	290	277
Tap på utlån	13	2	4	-9	-9
Resultat før skattekostnad	320	287	270	299	286
Skattekostnad	66	66	64	70	66
Periodens resultat	254	221	206	229	220

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.



KPMG AS
Sjøgangen 6
N-7010 Trondheim

Telephone +47 45 40 40 63
Internet www.kpmg.no
Enterprise 935 174 627 MVA

Til styret i BN Bank ASA

Uttalelse vedrørende forenklet revisorkontroll av delårsregnskap

Innledning

Vi har foretatt en forenklet revisorkontroll av vedlagte sammendratte balanse for BN Bank ASA per 30. juni 2025 og tilhørende sammendratte resultatregnskap, oppstilling over endringer i egenkapital og kontantstrømoppstilling for seks månedersperioden avsluttet denne dato, og av beskrivelsen av regnskapsprinsipper og andre noter. Ledelsen er ansvarlig for utarbeidelsen av delårsregnskapet i samsvar med IAS 34 Delårsrapportering. Vår oppgave er å avgi en uttalelse om delårsregnskapet basert på vår forenklede revisorkontroll.

Omfanget av den forenklede revisorkontrollen

Vi har utført vår forenklede 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 forenklede revisorkontroll ikke blitt oppmerksomme på noe som gir oss grunn til å tro at det vedlagte delårsregnskapet ikke i det alt vesentlige er utarbeidet i samsvar med IAS 34 Delårsrapportering.

Trondheim, 6. august 2025
KPMG AS

Yngve Olsen
Statsautorisert revisor

Offices in:

Oslo	Elverum	Mo i Rana	Tromsø
Alta	Finnsnes	Molde	Trondheim
Arendal	Hamar	Sandefjord	Tynset
Bergen	Haugesund	Stavanger	Ulsteinvik
Bodø	Knarvik	Stord	Ålesund
Drammen	Kristiansand	Straume	