



4

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	18
Note 4. Virkelig verdi av finansielle instrumenter	19
Note 5. Provisjonsinntekter og andre driftsinntekter	21
Note 6. Tap og nedskrivninger på utlån og garantier	22
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	29
Note 12. Motregningsrett finansielle derivater	30
Note 13. Kapitaldekning	31
Note 14. Betingede utfall og hendelser etter balansedagen	33
Note 15. Resultatregnskap 5 siste kvartal	33
Note 16. Eiendeler holdt for salg	33
Uttalelse fra revisor	34

Millioner kroner	Referanse	31.12.2025	31.12.2024
Resultatsammendrag			
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		1 266	1 250
Sum andre driftsinntekter		287	253
Sum inntekter		1 553	1 503
Sum andre driftskostnader		387	352
Driftsresultat før tap på utlån		1 166	1 151
Tap på utlån		39	-19
Resultat før skatt		1 127	1 170
Beregnet skattekostnad		254	268
Periodens resultat		873	902
Rentekostnad hybridkapital	1	42	42
Periodens resultat justert for renter på hybridkapital	1	831	860
Nøkkeltall			
Lønnsomhet			
Egenkapitalrentabilitet	1	13,0 %	14,0 %
Rentenetto	2	2,34 %	2,48 %
Kostnadsprosent	3	24,9 %	23,4 %
Balansetall			
Brutto utlån		42 983	42 173
Innskudd fra kunder		28 154	26 368
Innskuddsdekning	4	65,7 %	62,7 %
Utlånsvekst (brutto) siste 12 måneder		1,9 %	8,6 %
Innskuddsvekst siste 12 måneder		6,8 %	7,1 %
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	5	54 036	50 358
Forvaltningskapital		54 392	52 518
Likviditetsdekning (LCR)	6	270 %	261 %
Balansetall inkl. SpareBank 1 Næringskreditt og SpareBank 1 Boligkreditt			
Brutto utlån		67 441	65 858
Innskudd fra kunder		28 154	26 368
Utlånsvekst (brutto) siste 12 måneder		2,4 %	7,9 %
Innskuddsvekst siste 12 måneder		6,8 %	7,1 %
Innskuddsdekning		41,8 %	40,1 %
Forvaltningskapital		78 850	76 203
Tap og mislighold			
Tapsprosent utlån	7	0,09 %	-0,05 %
Misligholdte og andre tapsutsatte engasjement (trinn 3) i % av brutto utlån	8	1,82 %	1,66 %
Tap og mislighold inkl. SpareBank 1 Næringskreditt og SpareBank 1 Boligkreditt			
Tapsprosent utlån	9	0,06 %	-0,03 %
Misligholdte og andre tapsutsatte engasjement (trinn 3) i % av brutto utlån	10	1,16 %	1,06 %

Millioner kroner	31.12.2025	31.12.2024
Soliditet		
Kapitaldekning	23,2 %	22,8 %
Kjernekapitaldekning	19,9 %	19,6 %
Ren kjernekapitaldekning	17,8 %	17,6 %
Uvektet kjernekapital	6,9 %	7,5 %
Kjernekapital	5 681	5 984
Ansvarlig kapital	6 617	6 951
Kontor og bemanning		
Antall kontor	2	2
Antall årsverk (gjennomsnitt)	135	132
Aksjer		
Resultat per aksje i perioden (hele kroner)	61,84	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 fjerde kvartal 2025

Tall i parentes gjelder tredje kvartal 2025.

- Resultat etter skatt ble 188 millioner kroner (210 millioner kroner)
- Avkastning på egenkapitalen¹ ble 10,7 prosent (12,4 prosent)
- Netto renteinntekter ble 311 millioner kroner (313 millioner kroner)
- Kostnadene utgjorde 27 prosent av sum inntekter (27 prosent)
- Tap på utlån ble 21 millioner kroner (3 millioner kroner)
- Samlet utlånsvolum² i personmarked økte med 0,2 milliarder kroner, tilsvarende en vekst på 0,5 prosent i kvartalet. Samlet utlånsvolum i bedriftsmarked ble redusert med 0,5 milliarder kroner, tilsvarende en reduksjon på 1,9 prosent i kvartalet.
- Innskuddsvolumet ble redusert med 0,2 milliarder kroner, tilsvarende en reduksjon på 0,8 prosent i kvartalet.
- Samlet utlånsvolum² økte med 1,6 milliarder kroner siste 12 måneder (4,8 milliarder kroner), tilsvarende 2,4 prosent
- Innskuddsvolumet økte med 1,8 milliarder kroner siste 12 måneder (1,7 milliarder kroner), tilsvarende en økning på 6,8 prosent
- Ren kjernekapitaldekning ble 17,8 prosent (17,6 prosent). Uvektet kjernekapitalandel ble 6,9 prosent (7,5 prosent)
- Styret vil overfor generalforsamlingen foreslå et utbytte på 1 179 millioner kroner for 2025

Regnskap for fjerde kvartal 2025

Tall i parentes gjelder tredje kvartal 2025.

I fjerde kvartal 2025 ble resultat etter skatt 188 millioner kroner (210 millioner kroner). Det tilsvarer en egenkapitalavkastning på 10,7 prosent (12,4 prosent).

Resultatet viser kostnadsføring på finansielle eiendeler og forpliktelser, høyere tap, lavere resultatandel fra SB1 Næringskreditt og reduserte driftskostnader.

Netto inntekter var 367 millioner kroner (377 millioner kroner).

Tall i millioner kroner	4. kvartal	3. kvartal	Endring
Netto inntekter	367	377	-10
Margin- og volumeffekter			-2
Verdiendringer			-5
Øvrige utbytter			1
Resultatandel - SB1 Næringskreditt			-5
Provisjonsinntekter - SB1 Boligkreditt			0
Provisjonsinntekter - SB1 Næringskreditt			0
Øvrige provisjonsinntekter			1

Netto renteinntekter ble 311 millioner kroner i tredje kvartal (313 millioner kroner). Høyere gebyrinntekter og høyere innskuddsmargin bidrar positivt, mens lavere utlånsvolum og lavere marginer bidrar negativt sammenlignet med tredje kvartal.

Oppsummering per 31. desember 2025

Tall i parentes gjelder per 31. desember 2024.

- Resultat etter skatt ble 873 millioner kroner (902 millioner kroner)
- Avkastning på egenkapitalen¹ ble 13,0 prosent (14,0 prosent)
- Netto renteinntekter ble 1 266 millioner kroner (1 250 millioner kroner)
- Tap på utlån ble 39 millioner kroner (inntektsføring på 19 millioner kroner)

¹ Se forklaring i nøkkeltaloppstillingen

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

Netto provisjonsinntekter og andre inntekter ble 58 millioner kroner i fjerde kvartal (57 millioner kroner). Av dette utgjorde provisjonsinntekter fra SpareBank 1 Næringskreditt og SpareBank 1 Boligkreditt 46 millioner kroner (46 millioner kroner). Provisjonsinntektene fra SpareBank 1 Boligkreditt og SpareBank 1 Næringskreditt er begge uendret fra tredje til fjerde kvartal 2025 på henholdsvis 27 millioner kroner og 19 millioner kroner.

Netto resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser ble en kostnadsføring på 2 millioner kroner (inntektsføring på 7 millioner kroner). Resultatandelen fra SpareBank 1 Næringskreditt ble redusert med 5 millioner kroner fra tredje til fjerde kvartal.

Driftskostnadene ble 99 millioner kroner i fjerde kvartal (101 millioner kroner). Reduksjonen forklares med lavere lønns- og andre personalkostnader, samt lavere markedsføringskostnader og andre driftskostnader sammenlignet med tredje kvartal. Kostnadene utgjorde 27 prosent av inntektene (27 prosent).

I fjerde kvartal ble samlede tap på utlån 21 millioner kroner (3 millioner kroner). Tap på utlån i trinn 3 (misligholdte lån) ble 30 millioner kroner. For utlån i trinn 1 og 2 ble det en inntektsføring på 9 millioner kroner. Reduserte avsetninger for utlån i trinn 1 og trinn 2 er en først og fremst en følge av endringer i modellen som anvendes for å beregne avsetningene.

Tapene fordeler seg som følger:

MILL. KR	Trinn 3	Trinn 1 og 2	SUM
Bedriftsmarked	25	-5	20
Personmarked	5	-4	1
Sum	30	-9	21

Resultat og balanse per 31. desember 2025

Tall i parentes gjelder per 31. desember 2024.

Godt resultat per 31. desember

For året 2025 oppnådde BN Bank et resultat etter skatt på 873 millioner kroner (902 millioner kroner). Dette ga en egenkapitalavkastning på 13,0 prosent (14,0 prosent).

Høyere netto renteinntekter og høyere provisjonsinntekter bidrar positivt sammenlignet med 2024. Lavere netto resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser, høyere kostnader og høyere tap bidrar negativt.

Inntekter

Sum inntekter ble 1 553 millioner kroner (1 503 millioner kroner).

Tall i millioner kroner	31.12.25	31.12.24	Endring
Netto inntekter	1 553	1 503	50
Margin- og volumeffekter			16
Verdiendringer			-20
Utbytte SB1 Boligkreditt			8
Øvrige utbytter			0
Resultatandel - SB1 1 Næringskreditt			4
Provisjonsinntekter - SB1 Boligkreditt			38
Provisjonsinntekter - SB1 Næringskreditt			10
Øvrige provisjonsinntekter			-6

Bankens netto renteinntekter ble 1 266 millioner kroner (1 250 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 1,88 prosent i 2025 (1,74 prosent). Gjennomsnittlig innskuddsmargin var 0,71 prosent (1,01 prosent). Gjennomsnittlig 3 måneders nibor i 2025 var 0,33 prosentpoeng lavere enn i 2024. Et lavere rentenivå har gitt redusert direkteavkastning på bankens egenkapital i 2025 sammenlignet med 2024.

Netto provisjonsinntekter og andre inntekter ble 222 millioner kroner i 2025 (180 millioner kroner). Dette inkluderer provisjonsinntekter fra SpareBank 1 Næringskreditt og SpareBank 1 Boligkreditt med totalt 180 millioner kroner (132 millioner kroner). For lån som er overført til SpareBank1 Boligkreditt og SpareBank1 Næringskreditt mottar banken en provisjon som beregnes som utlånsrenten på lånene fratrasket kostnader i selskapene. Provisjonsmodellen fra SpareBank 1 Boligkreditt og SpareBank 1 Næringskreditt er endret i 2025 og har isolert sett medført en økning i provisjonsinntektene med om lag 12,8 millioner kroner fra SpareBank 1 Boligkreditt og 13,0 millioner kroner fra SpareBank 1 Næringskreditt. Provisjonsinntekten fra SpareBank1 Boligkreditt økte fra 66 millioner kroner i 2024 til 104 millioner kroner i 2025. Provisjonsinntektene fra SpareBank1 Næringskreditt økte fra 66 millioner kroner i 2024 til 76 millioner kroner i 2025.

Netto resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser ble 65 millioner kroner (73 millioner kroner). Verdiendringer på valuta, aksjer og andre finansielle instrumenter ga en kostnadsføring på 8 millioner kroner (inntektsføring på 12 millioner kroner). Inntekter av eierinteresser ble 35 millioner kroner (31 millioner kroner) og utbytteinntekter fra SpareBank 1 Boligkreditt var 37 millioner kroner (29 millioner kroner).

Kostnadsutvikling

Driftskostnadene ble 387 millioner kroner i 2025 (352 millioner kroner). Økningen er hovedsakelig knyttet til personal- og IT-kostnader.

Tall i millioner kroner	31.12.2025	31.12.2024	Endring
Lønn og personalkostnader	183	168	15
IT-kostnader	104	85	19
Markedsføring	23	25	-2
Avskrivninger	22	21	1
Andre kostnader	55	53	2
Sum	387	352	35

Økte kostnader som følge av domsavgjørelsen i rettsaken mellom SpareBank 1 Utvikling DA og Tietoevry Norway AS utgjør 9,2 millioner kroner.

Kostnadene i 2025 utgjorde 25 prosent av sum inntekter (23 prosent).

Tap og mislighold

Netto tap på utlån og garantier ble en kostnadsføring på 39 millioner kroner i 2025 (inntektsføring på 19 millioner kroner). Tap i perioden utgjorde 0,09 prosent av gjennomsnittlig samlet brutto utlån (-0,05 prosent). Avsetningene³ i trinn 1 og trinn 2 ga en inntektsføring på 29 millioner kroner (inntektsføring på 39 millioner kroner) i 2025.

Tap i trinn 3 (individuelle tap) ble 68 millioner kroner (20 millioner kroner).

Tap per 31. desember 2025 fordeler seg slik:

MILL. KR	Trinn 3	Trinn 1 og 2	SUM
Bedriftsmarked	55	-23	32
Personmarked	13	-6	7
Sum	68	-29	39

Tapsavsetningene var 193 millioner kroner ved utgangen av 2025 (197 millioner kroner).

Avsetninger på utlån i trinn 3 var 63 millioner kroner (38 millioner kroner). Sum av utlån i trinn 3 var 784 millioner kroner (698 millioner kroner), tilsvarende 1,82 prosent (1,66 prosent) av samlet brutto utlån. Avsetninger på utlån i trinn 1 og trinn 2 var 130 millioner kroner (159 millioner kroner). Årsakene til endringen er sammensatt, men de viktigste forklaringene er endringer i risikoen i porteføljen og endringer i modellen som anvendes for å beregne avsetningene. Den viktigste endringen er ny versjon av LGD-modellen. I den forbindelse er PD- og LGD-nivå kalibrert til å bedre reflektere forventede nivå og

bankens eget kalibreringsrammeverk. Isolert engangseffekt av modellendringen er en reduksjon i ECL på 5 millioner kroner.

Samlede tapsavsetninger per utgangen av 2025 fordelte seg som følger:

	TAPSAVSETNING (MILL. KR)	% AV BRUTTO UTLÅN
Bedriftsmarked	155	0,75 %
Personmarked	38	0,17 %
SUM	193	0,45 %

Netto avsetning, etter reversering av trinn 1 for utlån vurdert til virkelig verdi over utvidet resultat, var 135 millioner kroner (132 millioner kroner).

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

Balanseutvikling og kapitalforhold

Samlet brutto utlån⁴ har økt med 1,6 milliarder kroner, tilsvarende 2,4 prosent i 2025. Samlet utlån var 67,4 milliarder kroner per utgangen av 2025 (65,9 milliarder kroner).

MRD. KR	31.12.2025	31.12.2024
Brutto utlån	67,4	65,9
Endring siste 12 mnd	1,6	4,8

Samlet brutto utlånsvolum var fordelt på følgende segmenter:

MRD. KR	31.12.2025	31.12.2024
Personmarked	43,1	41,7
Bedriftsmarked	24,4	24,2

Utlån i bedriftsmarked har økt med 0,2 milliarder kroner, tilsvarende 0,7 prosent i 2025. Utlån i personmarked har økt med 1,4 milliarder kroner, tilsvarende 3,4 prosent i samme periode. Utlånsmarginen målt mot 3 måneders nibor i bedriftsmarked ble 2,80 prosent i 2025 (2,84 prosent). Utlånsmarginen i personmarked ble 1,33 prosent i samme periode (1,12 prosent).

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

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

Per utgangen av 2025 var det overført utlån tilsvarende 3,7 milliarder kroner (3,7 milliarder kroner) til SpareBank 1 Næringskreditt og 20,8 milliarder kroner (20,0 milliarder kroner) til SpareBank 1 Boligkreditt. Samlet har banken overført 15 prosent (15 prosent) av næringslånene og 48 prosent (48 prosent) av boliglånene til ovennevnte selskaper.

Samlede innskudd var 28,2 milliarder kroner per utgangen av 2025 (26,4 milliarder kroner). Endringen tilsvarer en økning på 6,8 prosent i 2025.

Innskuddsdekningen var 65,7 prosent ved utgangen av 2025 (62,7 prosent). Målt mot samlet brutto utlån var innskuddsdekningen 41,8 prosent (40,1 prosent).

Innskuddsmargin målt mot 3 måneders nibor ble 0,71 prosent per 31. desember (1,01 prosent).

Banken har utstedt sertifikater og obligasjoner for 5,8 milliarder kroner i det norske obligasjonsmarkedet i 2025 (5,7 milliarder kroner). Banken har en konservativ likviditetsstrategi. Målet er at banken skal kunne klare seg uten tilgang til ny ekstern finansiering i 12 måneder. Ved utgangen av 2025 tilfredsstilte banken målsettingen. Bankens likviditetsportefølje var 8,4 milliarder kroner (6,4 milliarder kroner) ved utgangen av 2025. Gjennomsnittlig LCR i siste kvartal var 270 prosent (261 prosent).

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

Bankens forvaltningskapital var 54,4 milliarder kroner per 31. desember 2025 (52,5 milliarder kroner). Inkludert lån overført til SpareBank 1 Boligkreditt og SpareBank 1 Næringskreditt var forvaltningskapitalen 78,9 milliarder kroner (76,2 milliarder kroner).

Bankens kapitaldekning, kjernekapitaldekning og ren kjernekapitaldekning var som følger:

TALL I PROSENT	31.12.2025	31.12.2024
Kapitaldekning	23,2	22,8
Kjernekapitaldekning	19,9	19,6
Ren kjernekapitaldekning	17,8	17,6

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. I påvente av modellendringer fikk banken et påslag på beregningsgrunnlaget for foretaksengasjement. Påslaget utgjør omtrent 0,7 prosentpoeng på ren

kjernekapitaldekning. På denne bakgrunn søkte banken om modellendringer i april 2024. Finanstilsynet har godkjent omsøkte modellendringer med en midlertidig sikkerhetsmargin på LGD frem til banken har videreutviklet modellen for LGD. Endret modell blir tatt i bruk fra og med første kvartal 2026 og dette vil gi en moderat økning i bankens kapitaldekning.

Ren kjernekapitaldekning ble 17,8 prosent per 31. desember 2025 (17,6 prosent).

Bankens mål for ren kjernekapitaldekning er 17,0 prosent. Målet framkommer som det til enhver tid gjeldende regulatoriske minimumskrav og bufferkrav til ren kjerne i henhold til Pilar 1 med tillegg av 56,25 prosent av bankens gjeldende Pilar 2-tillegg og en kapitalkravsmargin på 1,25 prosentpoeng.

I 2025 har det vært betydelige endringer i kapitaldekningsregelverket som følge av tilpasninger til kapitalkravsforordningen (CRR3) og økning i risikovektgulvet for boliglån. Samlet sett har disse endringene medført en betydelig reduksjon i beregningsgrunnlaget for BN Bank. Sammenholdt med lav utlånsvekst i 2025 er banken i utgangspunktet betydelig overkapitalisert ved utgangen av 2025. På denne bakgrunn vil styret overfor generalforsamlingen foreslå et utbytte til aksjonærene som tilsvarer resultatet for 2025 (justert for renter på fondsobligasjoner) med tillegg av omtrent 350 millioner kroner. Dette tilsvarer om lag 1 179 millioner kroner.

Fremtidsutsikter

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 satte ned styringsrenten med 0,25 prosentpoeng både i juni og i september 2025. Sentralbanken uttalte etter møtet i januar i år at rentebanen er forenlig med at renten settes ned én til to ganger i løpet av 2026.

Vekst i boliglån i 2025 ble 3,4 prosent. Norge er inne i en periode med lav generell kredittvekst. Samtidig er det sterk konkurranse mellom bankene om boliglån. Det ventes moderat boliglånsvekst også de nærmeste kvartalene. Innenfor bedriftsmarked var utlånsveksten 0,7 prosent i 2025. Banken har et mål om at bedriftsmarkedsporteføljen skal vokse mindre 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 følger tidlig opp eventuelle engasjementer som vurderes å ha utfordringer.

Misligholdsnivået har økt noe for både boliglån og bedriftsmarkedslån i 2025. Et eventuelt lavere aktivitetsnivå i økonomien øker risikoen for en økning i misligholdsnivået. God inntjening og soliditet gjør at banken er godt rustet til å absorbere et eventuelt økt tapsnivå fremover.

Innskuddsvolumet økte med 6,8 prosent i 2025, og dette innebærer økt innskuddsdekning i løpet av året. Banken har et mål om å fortsette 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 2026.

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 2025 ga en egenkapitalavkastning på 13,0 prosent, og dermed en avkastning som tilfredsstiller bankens avkastningsmål på 13 prosent. Fallende rentenivå og økt konkurranse med press på marginene har svekket lønnsomheten gjennom 2025. Kapitaloptimalisering, lønnsom vekst, kostnadseffektivitet og moderate tap skal bidra til at banken over tid tilfredsstiller bankens avkastningsmål.

Trondheim 6.februar 2026

Styret i BN Bank ASA

Trond Søråas
(leder)

Per Halvorsen
(*nestleder*)

Arild Bjørn Hansen

Geir-Egil Bolstad

Jan Friestad

Astrid Undheim

Turid Grotmoll

Liv Malvik

Eli Anette Svardal
(*ansattrepresentant*)

Per Ivar Egeberg
(*ansattrepresentant*)

Svein Tore Samdal
(*administrerende direktør*)

Millioner kroner	Note	4. kv 2025	4. kv 2024	Året 2025	Året 2024
Renteinntekter og lignende inntekter		809	829	3 331	3 186
Rentekostnader og lignende kostnader		498	509	2 065	1 936
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	2	311	320	1 266	1 250
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	5	58	46	224	181
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	5	1	1	3	2
Andre driftsinntekter	5	1	1	1	1
Netto provisjonsinntekter og andre inntekter	2	58	46	222	180
Inntekter fra aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter		1	1	38	30
Inntekter fra eierinteresser i tilknyttede foretak	8	5	7	35	31
Inntekter fra eierinteresser i konsernselskaper	16	0	0	0	0
Netto resultat fra finansielle instrumenter	3	-8	-5	-8	12
Netto resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser	2	-2	3	65	73
Lønn og andre personalkostnader		47	45	183	168
Av- og nedskrivninger og gev./tap på ikke-finansielle eiendeler		5	5	22	21
Andre driftskostnader		47	45	182	163
Sum andre driftskostnader	2	99	95	387	352
Driftsresultat før tap på utlån	2	268	274	1 166	1 151
Tap på utlån	2,6	21	4	39	-19
Resultat før skattekostnad		247	270	1 127	1 170
Skattekostnad	2	59	64	254	268
Periodens resultat		188	206	873	902
Poster som ikke vil bli reklassifisert til resultat					
Aktuariell tap/gevinst pensjonsforpliktelse		-1	-1	-1	-1
Poster som vil bli reklassifisert til resultat					
Verdiendring av utlån klassifisert til virkelig verdi over OCI		1	8	-8	28
Skatt på verdiendringer av utlån klassifisert til virkelig verdi over OCI		0	2	-2	7
Sum andre inntekter og kostnader		0	5	-7	20
Totalresultat		188	211	866	922

Millioner kroner	Note	31.12.2025	31.12.2024
Eiendeler			
Kontanter og fordringer på sentralbanker	11	308	750
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	11	486	1 171
Netto utlån til kunder	2, 4, 6, 7, 8, 9, 11	42 855	42 053
Rentebærende verdipapirer	11	8 441	6 382
Finansielle derivater	4, 11, 12	64	76
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	4, 11	1 205	1 058
Investering i tilknyttede selskaper	8, 11	919	923
Eiendeler klassifisert som holdt for salg	11, 16	5	5
Immaterielle eiendeler		14	16
Varige driftsmidler		61	57
Andre eiendeler		34	27
Sum eiendeler		54 392	52 518
Gjeld			
Innlån fra kredittinstitusjoner	11	4	11
Innskudd fra og gjeld til kunder	2, 4, 11	28 154	26 368
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	10, 11	17 225	16 967
Finansielle derivater	4, 11, 12	557	789
Ansvarlig lånekapital	10, 11	857	857
Annen kortsiktig gjeld		119	110
Avsetninger	6	33	38
Betalbar skatt		258	268
Sum gjeld		47 207	45 408
Egenkapital			
Aksjekapital		706	706
Overkurs		415	415
Hybridkapital	10, 11	525	525
Annen egenkapital		5 539	5 464
Sum egenkapital		7 185	7 110
Sum gjeld og egenkapital		54 392	52 518

Trondheim 6. februar 2026

Styret i BN Bank ASA

Trond Søråas
(leder)Per Halvorsen
(nestleder)

Arild Bjørn Hansen

Geir-Egil Bolstad

Jan Friestad

Astrid Undheim

Turid Grotmoll

Liv Malvik

Eli Anette Svoldal
(ansattrepresentant)Per Ivar Egeberg
(ansattrepresentant)Svein Tore Samdal
(administrerende direktør)

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	902	902
Netto verdiendringer utlån vurdert til virkelig verdi over OCI	0	0	0	21	21
Aktuarielle gevinster/tap pensjon (etter skatt)	0	0	0	-1	-1
Emisjon fondsobligasjoner	0	0	200	-1	199
Utbetalt utbytte til Fondsobligasjonseierne ¹⁾	0	0	0	-39	-39
Balanse 31.12.2024	706	415	525	5 464	7 110
Periodens resultat	0	0	0	873	873
Netto verdiendringer utlån vurdert til virkelig verdi over OCI	0	0	0	-5	-5
Aktuarielle gevinster/tap pensjon (etter skatt)	0	0	0	-1	-1
Utbetalt utbytte til Fondsobligasjonseierne ¹⁾	0	0	0	-42	-42
Utbetaling av utbytte	0	0	0	-750	-750
Balanse 31.12.2025	706	415	525	5 539	7 185

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

Aksjekapitalen består av 14 116 331 aksjer. Eierstruktur er uendret i 2025, se årsrapport 2024 for fullstendig oversikt.

Millioner kroner	Året 2025	Året 2024 ²
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter		
Rente-/provisjonsinnbetalinger og gebyrer fra kunder	3 146	2 972
Rente-/provisjonsutbetalinger og gebyrer til kunder	-1 024	-922
Innbetaling av renter på andre plasseringer	814	813
Utbetaling av renter på andre lån	-1 394	-1 335
Inn-/utbetalinger (-) på utlån til kunder	-924	-3 399
Inn-/utbetalinger (-) på innskudd og gjeld fra kunder	1 784	1 858
Innskudd fra kredittinstitusjoner	-15	-150
Innbetalinger på tidligere avskrevne fordringer	27	6
Andre inn-/utbetalinger	32	15
Utbetalinger til leverandører for varer og tjenester	-201	-183
Utbetalinger til ansatte, pensjoner og sosiale kostnader	-162	-149
Utbetalinger av skatter	-268	-245
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	1 815	-719
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter		
Innbetalinger (+) på plasseringer i verdipapirer	5516	12 871
Utbetalinger (-) på plasseringer i verdipapirer	-7665	-13 264
Inn-/utbetalinger (-) på langsiktige plasseringer i verdipapirer	0	0
Innbetalinger ved salg av driftsmidler m.v.	0	0
Utbetalinger ved kjøp av driftsmidler m.v.	-13	-9
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	-2 162	-402
Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter		
Innbetalinger (+) ved utstedelse av verdipapirer	5 800	4 983
Utbetalinger (-) ved utstedelse av verdipapirer	-5 788	-3 522
Innbetalinger (+) av ansvarlig lånekapital	0	550
Utbetalinger (-) av ansvarlig lånekapital	0	-300
Innbetalinger (+) Fondsobligasjoner	0	199
Utbetalinger (-) Fondsobligasjoner	0	0
Utbetaling av utbytte til fondsobligasjonseierne	-42	-39
Utbetaling av utbytte til eierne	-750	0
Aksjeemisjon	0	0
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	-780	1 871
Netto kontantstrøm for perioden	-1 127	750
Beholdning av kontanter og fordringer på kredittinstitusjoner pr. 1.1.	1 921	1 171
Beholdning av kontanter og fordringer på kredittinstitusjoner ved slutten av perioden¹⁾	794	1 921
1) Avstemming mot kontanter i balansen		
Kontanter og fordringer på sentralbanker	308	750
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner (til "neste dag" plassering)	486	1 171
SUM	794	1 921

2) Året 2024: "Inn-/utbetalinger (-) ved utstedelse av verdipapirer" er flyttet fra operasjonelle aktiviteter til finansieringsaktiviteter.

Note 1. Regnskapsprinsipper og sammenligningstall	15
Note 2. Informasjon om driftssegmenter	16
Note 3. Verdiendring finansielle instrumenter	18
Note 4. Virkelig verdi av finansielle instrumenter	19
Note 5. Provisjonsinntekter og andre driftsinntekter	21
Note 6. Tap og nedskrivninger på utlån og garantier	22
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	29
Note 12. Motregningsrett finansielle derivater	30
Note 13. Kapitaldekning	31
Note 14. Betingede utfall, hendelser etter balansedagen	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 inndele rapporteringssegmentene etter de underliggende forretningsområder bedriftsmarked (BM) og personmarked (PM). Renter på fondsobligasjoner er i segmentrapporteringen rapportert under netto rente- og kredittprovisjonsinntekter. I IFRS-regnskapet presenteres det under annen egenkapital.

Segmentrapport pr 31.12.2025

Millioner kroner	BM	PM	Sum 31.12.2025
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	640	584	1 224
Netto provisjonsinntekter og andre inntekter	81	141	222
Inntekter fra aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	0	38	38
Inntekter fra eierinteresser i tilknyttede foretak	35	0	35
Netto resultat fra finansielle instrumenter	-22	14	-8
Netto resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser	13	52	65
Lønn og andre personalkostnader	61	122	183
Av- og nedskrivninger og gevinster/tap på ikke-finansielle virksomheter	4	18	22
Andre driftskostnader	34	148	182
Sum andre driftskostnader	99	288	387
Driftsresultat før tap på utlån	635	489	1 124
Tap på utlån	32	7	39
Driftsresultat etter tap på utlån	603	482	1 085
Beregnet skattekostnad	142	112	254
Resultat etter skatt	461	370	831
Renter fondsobligasjoner i netto rente- og kredittprovisjonsinntekter i internrapporteringen	23	19	42
Resultat etter skatt rapportert	484	389	873
Millioner kroner	BM	PM	Sum 31.12.2025
Utlån (brutto) inkl. utlån i OMF-selskap	24 355	43 086	67 441
Innskudd fra og gjeld til kunder	1 117	27 037	28 154
Herav innskudd fra foretak	1 117	6 724	7 841

Segmentrapport pr 31.12.2024

Millioner kroner	BM	PM	Sum 31.12.2024
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	635	573	1 208
Netto provisjonsinntekter og andre inntekter	79	101	180
Inntekter fra aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	0	30	30
Inntekter fra eierinteresser i tilknyttede foretak	31	0	31
Netto resultat fra finansielle instrumenter	5	7	12
Netto resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser	36	37	73
Lønn og andre personalkostnader	56	112	168
Av- og nedskrivninger og gevinster/tap på ikke-finansielle virksomheter	4	17	21
Andre driftskostnader	31	132	163
Sum andre driftskostnader	91	261	352
Driftsresultat før tap på utlån	659	450	1 109
Tap på utlån	-18	-1	-19
Driftsresultat etter tap på utlån	677	451	1 128
Beregnet skattekostnad	162	106	268
Resultat etter skatt	515	345	860
Renter fondsobligasjoner i netto rente- og kredittprovisjonsinntekter i internrapporteringen	24	18	42
Resultat etter skatt rapportert	539	363	902

Millioner kroner	BM	PM	Sum 31.12.2024
Utlån (brutto) inkl. utlån i OMF-selskap	24 188	41 670	65 858
Innskudd fra og gjeld til kunder	1 156	25 212	26 368
Herav innskudd fra foretak	1 156	6 527	7 683

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

NOTE 3 VERDIENDRING FINANSIELLE INSTRUMENTER

Millioner kroner	4. kv 2025	4. kv 2024	Året 2025	Året 2024
Verdiendring rentederivater pliktig til virkelig verdi over resultat	-1	4	-7	1
Verdiendring valutaderivater pliktig til virkelig verdi over resultat ¹	11	0	6	0
Verdiendring aksjer	-1	-1	0	-1
Sum verdiendring finansielle instrumenter pliktig til virkelig verdi	9	3	-1	0
Verdiendring innskudd utpekt til virkelig verdi over resultat	1	-1	0	-3
Verdiendring utlån utpekt til virkelig verdi over resultat	2	-7	10	1
Sum verdiendring finansielle instrumenter utpekt til virkelig verdi	3	-8	10	-2
Verdiendring rentederivater, sikring ²	32	-95	191	31
Verdiendring innlån, sikret ²	-42	99	-204	-23
Verdiendring plasseringer, sikret	2	-3	9	1
Sum verdiendring finansielle instrumenter til sikring	-8	1	-4	9
Sum verdiendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi	4	-4	5	7
Realiserte kursgev./-tap(-) obligasjoner og sertifikater - amortisert kost	-3	-1	-15	0
Realiserte kursgevinster/-tap(-) utlån og innlån vurdert til amortisert kost	0	0	0	0
Realisert gevinst/tap aksjer	0	-2	0	-2
Agio/disagio innlån og utlån vurdert til amortisert kost ¹	-4	1	3	6
Agio/disagio innlån og utlån vurdert til virkelig verdi	-5	1	-1	1
Sum verdiendring finansielle instrumenter	-8	-5	-8	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 8 millioner kroner per 4. kvartal 2025, mot 7 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 renterisiko som sikres og sikringsforretningene som inngås dokumenteres. Ved verdisikring blir sikringsinstrumentet regnskapsført til virkelig verdi, og sikringsobjektet blir regnskapsført til virkelig verdi for den sikrede risikoen. Endringer i disse verdiene fra inngående balanse blir resultatført. Kredittetrisikoen blir ikke sikret og påvirker dermed ikke verdsettelsene. Verdien av sikringsinstrumentene per 4. kvartal 2025 var negativ med 279 millioner kroner, mot en negativ verdi på 471 millioner kroner på samme tidspunkt 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 verdimaling 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 hvor verdsettelsen er basert på kjente transaksjonspriser mellom eierbankene.

Nivåinndeling

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

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

Selskapets eiendeler og gjeld målt til virkelig verdi per 31. desember 2025

Millioner kroner	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Utlån	0	0	31 605	31 605
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	0	60	1 144	1 204
Rentederivater ¹	0	64	0	64
Valutaderivater	0	0	0	0
Sum eiendeler	0	124	32 749	32 873
Innskudd fra og gjeld til kunder	0	-4 026	0	-4 026
Rentederivater ¹	0	-553	0	-553
Valutaderivater	0	-4	0	-4
Sum forpliktelser	0	-4 583	0	-4 583

¹ Verdien av sikringsinstrumentene øremerket til verdisikring er per 31. desember 2025 negativ med 279 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	58	1 000	1 058
Rentederivater ¹	0	75	0	75
Valutaderivater	0	1	0	1
Sum eiendeler	0	134	30 359	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 31. desember 2025

Millioner kroner	Utlån VVOCI ^{*)}	Fastrente- utlån	Plasseringer i verdipapirer	Totalt
Inngående balanse	28 699	660	1000	30 359
Investeringer i perioden/nye avtaler	13 265	68	213	13 546
Salg i perioden (til bokført verdi)	-10 231	-112	-68	-10 411
Forfalt	-708	-11	0	-719
Verdiendringer finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi, gevinster og tap	-37	12	-1	-26
Utgående balanse	30 988	617	1 144	32 749
Herav periodens resultat vedrørende finansielle instrumenter som fremdeles er på balansen	-52	13	-1	-40

^{*)} 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	822	27 336
Investeringer i perioden/nye avtaler	11 350	167	183	11 700
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	1 000	30 359
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	4. kv 2025	4. kv 2024	Året 2025	Året 2024
<i>Provisjonsinntekter</i>				
Garantiprovisjoner	0	0	0	0
Provisjonsinntekter fra SpareBank 1 Boligkreditt AS ¹	27	16	104	66
Provisjonsinntekter fra SpareBank 1 Næringskreditt AS ¹	19	16	76	66
Netto andre provisjonsinntekter	12	14	44	49
Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	58	46	224	181
 Provisjonskostnader ved betalingsformidling og låneformidling	1	1	3	2
Sum provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	1	1	3	2
 Netto provisjonsinntekter / -kostnader	57	45	221	179
 <i>Andre driftsinntekter:</i>				
Øvrige driftsinntekter	1	1	1	1
Andre driftsinntekter	1	1	1	1
 Netto provisjonsinntekter og andre inntekter	58	46	222	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 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 vektet henholdsvis 80 prosent, 15 prosent og 5 prosent. I fjerde kvartal er beregningsmodellen oppdatert og den viktigste endringen er ny versjon av LGD-modellen. I den forbindelse er PD- og LGD- nivå kalibrert til å bedre reflektere forventede nivå og bankens eget kalibreringsrammeverk. Isolert engangseffekt av modelloppdateringen er en reduksjon i ECL på 5 millioner kroner.

Resultatførte tap på utlån

Millioner kroner	4. kv 2025	4. kv 2024	Året 2025	Året 2024
Konstaterte tap på engasjement som tidligere er nedskrevet	8	1	19	5
Konstaterte tap på engasjementer uten tidligere nedskrivninger	0	0	0	0
<i>Periodens nedskrivninger:</i>				
Endring i nedskrivninger Trinn 1 ^{*)}	-3	12	-28	6
Endring i nedskrivninger Trinn 2	-6	-21	-1	-46
Sum endring i nedskrivning trinn 1 og trinn 2	-9	-9	-29	-40
Økning på engasjementer med nedskrivning fra tidligere år	23	4	25	9
Avsetning på engasjementer uten tidligere nedskrivninger	1	8	27	17
Reduksjon på engasjementer med nedskrivning fra tidligere år	-11	-1	-28	-17
Sum endring i individuelle nedskrivninger (trinn 3)	13	11	24	9
Inntektsførte renter på nedskrevne lån	9	2	25	8
Brutto tap på utlån	21	5	39	-18
Inngått på tidligere konstaterte tap	0	-1	0	-1
Tap på utlån	21	4	39	-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. desember 2025

Millioner kroner	01.01.2025	Endring avsetning for tap	Netto konstatert	Valuta og andre bevegelser	31.12.2025
Avsetning til tap på utlån til amortisert kost - Bedriftsmarked	76	-17	-13	0	46
Avsetning til tap på utlån til amortisert kost - Personmarked	18	-2	-3	0	13
Avsetning til tap på utlån til virkelig verdi over OCI - Bedriftsmarked	80	29	0	0	109
Avsetning til tap på utlån til virkelig verdi over OCI - Personmarked	23	2	0	0	25
Sum avsetning til tap på utlån og garantier	197	12	-16	0	193
Presentert som:					
Avsetning til tap på utlån	120	24	-16	0	128
Annen gjeld - avsetninger, garantier, ubenyttet kreditt, lånetilsagn	12	-4	0	0	8
Utvidet resultat - virkelig verdi justering av tap	65	-8	0	0	57

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. desember 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	10	-10	0	0	
Overført til trinn 2	-5	5	0	0	
Overført til trinn 3	0	-1	2	1	
Netto ny måling av tap	-28	13	26	11	
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	29	2	2	33	
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	-34	-10	-5	-49	
Utgående balanse	85	45	63	193	
Utvidet resultat - virkelig verdi justering av tap	58	-	-	58	
Totalt balanseført tapsavsetning	27	45	63	135	

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	2	1	1	
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	3	2	1	6	
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	-5	-5	0	-10	
Utgående balanse	5	11	22	38	
Utvidet resultat - virkelig verdi justering av tap	4	-	-	4	
Totalt balanseført tapsavsetning	1	11	22	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	8	-8	0	0	
Overført til trinn 2	-5	5	0	0	
Overført til trinn 3	0	0	1	1	
Netto ny måling av tap	-26	11	25	10	
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	26	0	1	27	
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	-29	-5	-5	-39	
Utgående balanse	80	34	41	155	
Utvidet resultat - virkelig verdi justering av tap	54	-	-	54	
Totalt balanseført tapsavsetning	26	34	41	101	

Balanseført tapsavsetning per 31. desember 2024

Millioner kroner	12 mnd ECL	Levetid ECL - ikke objektive bevis på tap		Total
		Trinn 1	Trinn 2	
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		Total
		Trinn 1	Trinn 2	
Inngående balanse	4	21	19	44
Overført til trinn 1	2	-2	0	0
Overført til trinn 2	0	0	0	0
Overført til trinn 3	0	-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		Total
		Trinn 1	Trinn 2	
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	31.12.2025	31.12.2024
Utlån BM og PM	42 983	42 173
Brutto utlån	42 983	42 173
Tapsavsetning på utlån til amortisert kost	-52	-81
Tapsavsetning på utlån til FVOCI	-134	-104
Akkumulert verdiendring over utvidet resultat	58	65
Netto utlån	42 855	42 053
Utlån overført til SpareBank 1 Næringskreditt	3 708	3 719
Utlån overført til SpareBank 1 Boligkreditt	20 750	19 966
Sum samlet utlånsportefølje	67 313	65 738

Brutto utlån fordelt på trinn per 31. desember 2025

Millioner kroner	12 mnd ECL	Levetid ECL - ikke objektive bevis på tap		Lån til virkelig verdi over resultat	Total
		Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	
Inngående balanse	35 968	4 847	698	660	42 173
Overført til trinn 1	1 084	-1 084	0	0	0
Overført til trinn 2	-2 450	2 450	0	0	0
Overført til trinn 3	-78	-169	247	0	0
Netto endring	-432	-69	-104	-3	-608
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	13 954	402	45	68	14 469
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	-11 539	-1 302	-102	-108	-13 051
Utgående balanse	36 507	5 075	784	617	42 983
Herav BM	16 990	3 059	562	36	20 647
Herav PM	19 517	2 016	222	581	22 336

Brutto utlån fordelt på trinn per 31. desember 2024

Millioner kroner	12 mnd ECL	Levetid ECL - ikke objektive bevis på tap		Lån til virkelig verdi over resultat	Total
		Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	
Inngående balanse	30 679	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 43,83 prosent per 31. desember 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 desember 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 aksjonæravtale med aksjonærene i SpareBank 1 Næringskreditt AS. Denne innebærer blant annet at BN Bank skal bidra til at SpareBank 1 Næringskreditt AS til enhver tid har en ren kjernekapitaldekning (Core Tier 1) som tilsvarer de krav som myndighetene fastsetter (inkl. krav til bufferkapital og Pilar 2 beregninger), og eventuelt å tilføre kjernekapital om den faller til et lavere nivå. SpareBank 1 Næringskreditt AS har interne retningslinjer om kjernekapitaldekning som overstiger myndighetenes krav, samt en ledelsesbuffer. Ut fra en konkret vurdering har BN Bank valgt ikke å holde kapital for denne forpliktelsen, fordi risikoen for at BN Bank skal bli tvunget til å bidra anses som svært liten. Det vises i den forbindelse også til at det finnes en rekke handlingsalternativer som også kan være aktuelle dersom en slik situasjon skulle inntreffe.

Mottatt vederlag for lån overført fra BN Bank til SpareBank 1 Næringskreditt AS tilsvarer nominell verdi på overførte utlån og vurderes tilnærmet sammenfallende med lånenes virkelige verdi per utgangen av desember 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 6,52 prosent per 31. desember 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 desember 2025 var bokført verdi av overførte utlån 20,7 milliarder kroner. BN Bank forestår forvaltningen av overførte utlån og BN Bank mottar en provisjon basert på nettoen av avkastningen på utlånene banken har overført og kostnadene i selskapet.

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

Mottatt vederlag for lån overført fra BN Bank til SpareBank 1 Boligkreditt AS tilsvarer nominell verdi på overførte utlån og vurderes tilnærmet sammenfallende med lånenes virkelige verdi per utgangen av desember 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 5 800 millioner kroner pr. 31. desember 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
Emitert	0	1 000	1 000
Oppkjøp og forfall av eksisterende	-120	-1745	-1 865
Netto gjeld (pålydende) 30.09.2025	780	17 351	18 131
Emitert	0	950	950
Oppkjøp og forfall av eksisterende	-300	-1 215	-1 515
Netto gjeld (pålydende) 31.12.2025	480	17 086	17 566

Ansvarlig lånekapital og fondsobligasjon

BN Bank har ikke emitert ansvarlig lån og fondsobligasjoner pr. 31. desember 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
Emitert	0	0	0
Oppkjøp og forfall av eksisterende	0	0	0
Netto gjeld (pålydende) 30.09.2025	525	850	1 375
Emitert	0	0	0
Oppkjøp og forfall av eksisterende	0	0	0
Netto gjeld (pålydende) 31.12.2025	525	850	1 375

Innregnede verdier

Millioner kroner	31.12.2025	31.12.2024
Sertifikater vurdert til amortisert kost	484	201
Sertifikater utpekt til virkelig verdi	0	0
Sum innregnet verdi av sertifikater	484	201
Obligasjoner vurdert til amortisert kost	7 677	8 605
Obligasjoner vurdert til amortisert kost (sikret gjeld)	9 064	8 161
Sum innregnet verdi av obligasjoner	16 741	16 766
Sum innregnet verdi av gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	17 225	16 967

Millioner kroner	31.12.2025	31.12.2024
Fondsobligasjoner vurdert til amortisert kost	525	525
Sum innregnet verdi av fondsobligasjoner	525	525
Ansvarlig lån vurdert til amortisert kost	857	857
Sum innregnet verdi av ansvarlig lån	857	857
Sum innregnet verdi av ansvarlig lån og fondsobligasjoner	1 382	1 382

NOTE 11 VIRKELIG VERDI AV FINANSIELLE INSTRUMENTER SAMMENLIGNET MED INNREGNET VERDI

Millioner kroner	31.12.2025		31.12.2024	
	Virkelig verdi	Innregnet verdi	Virkelig verdi	Innregnet verdi
Kontanter og fordringer på sentralbanker	308	308	750	750
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	486	486	1 171	1 171
Netto utlån til kunder	42 855	42 855	42 053	42 053
Rentebærende verdipapirer	8 458	8 441	6 385	6 382
Rentederivater	64	64	75	75
Valutaderivater	0	0	1	1
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	1 205	1 205	1 058	1 058
Investerings i tilknyttede selskaper	919	919	923	923
Eiendeler klassifisert som holdt for salg	5	5	5	5
Gjeld til kredittinstitusjoner	-4	-4	-11	-11
Innskudd fra og gjeld til kunder	-28 154	-28 154	-26 368	-26 368
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	-17 641	-17 225	-17 364	-16 967
Rentederivater	-553	-553	-788	-788
Valutaderivater	-4	-4	-1	-1
Ansvarlig lånekapital	-874	-857	-866	-857
Fondsobligasjoner	-538	-525	-535	-525
Sum	6 532	6 961	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 verdsettelsesteknikker som anvender direkte eller indirekte observerbare markedsdata
- Nivå 3: Verdssettelse basert på faktorer som ikke er hentet fra observerbare markeder og heller ikke har observerbare forutsetninger som input til verdsettelsen

Selskapets eiendeler og gjeld målt til amortisert kost per 31. desember 2025

Millioner kroner	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Plasseringer i verdipapirer	301	8 157	0	8 458
Sum eiendeler	301	8 157	0	8 458
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	0	-17 641	0	-17 641
Ansvarlig lånekapital	0	-874	0	-874
Sum forpliktelser	0	-18 515	0	-18 515

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		31.12.2025	
Motpart	Beløp i balansen	Beløpet som er gjenstand for netto-oppgjør ¹	Beløp etter mulige netto-oppgjør
Motpart 1	3	3	0
Motpart 2	6	6	0
Motpart 3	46	46	0
Motpart 4	7	5	2
Motpart 5	2	2	0
Sum	64	62	2

Finansielle forpliktelser		31.12.2025	
Motpart	Beløp i balansen	Beløpet som er gjenstand for netto-oppgjør ¹	Beløp etter mulige netto-oppgjør
Motpart 1	47	3	44
Motpart 2	90	6	84
Motpart 3	189	46	143
Motpart 4	5	5	0
Motpart 5	7	2	5
Sum	338	62	276

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 (CRR/CRD). Kapitalkravsforordningen CRR3 ble virksom i Norge fra første april 2025 og beregningene fra andre kvartal 2025 er tilpasset nytt regelverk. Historiske tall er ikke omarbeidet.

BN Bank har tillatelse fra Finanstilsynet til å benytte 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	31.12.2025	31.12.2024
Aksjekapital	706	706
Overkursfond	415	415
Avsatt utbytte	1179	750
Annen egenkapital	4 248	4 600
Sum egenkapital	6 548	6 471
Kjernekapital		
Immaterielle eiendeler	-15	-17
Fradrag for avsatt utbytte	-1179	-750
Direkte, indirekte og syntetiske investeringer i selskaper i finansiell sektor	-8	-8
Positiv verdi av justert forventet tap etter IRB-metoden	-227	-293
Verdijusteringer som følge av kravene om forsvarlig verdsettelse	-35	-33
Sum ren kjernekapital	5 084	5 370
Fondsobligasjoner, hybridkapital ^{1 og 2}	597	614
Sum kjernekapital	5 681	5 984
Tilleggskapital utover kjernekapital		
Tidsbegrenset ansvarlig kapital	936	967
Tilleggskapital	936	967
Sum ansvarlig kapital	6 617	6 951
Minimumskrav ansvarlig kapital Basel III		
Engasjement med spesialiserte foretak	7 624	9 997
Engasjement med øvrige foretak	2 353	433
Engasjement med massemarked SMB	0	202
Engasjement med massemarked pant i fast eiendom	7 946	10 476
Engasjement med øvrig massemarked	101	11
Egenkapitalposisjoner	0	24
Sum kredittrisiko IRB	18 024	21 143
Stater og sentralbanker	171	95
Lokale og regionale myndigheter, offentlige foretak	618	337
Institusjoner	454	639
Foretak	23	2 937
Massemarked	121	127
Engasjementer med pant i fast eiendom	2 667	1 766
Obligasjoner med fortrinnsrett	384	424
Egenkapitalposisjoner	21	0
Øvrige eiendeler	63	81
Sum kredittrisiko standardmetoden	4 522	6 406
Operasjonell risiko	2 360	2 627
Regulatorisk gulv for boliglån ³	3 276	0
Kredittverdighet hos motpart (CVA-risiko)	343	385
Sum beregningsgrunnlag	28 525	30 561
Bufferkrav		
Bevaringsbuffer (2,5 %)	713	764
Motsyklisk buffer (2,5%)	713	764
Systemrisikobuffer (4,5%)	1 284	1 375
Sum bufferkrav til ren kjernekapital	2 710	2 903
Tilgjengelig ren kjernekapital (fratrukket 4,5%)	3 800	3 995
Kapitaldekning		
Ren kjernekapitaldekning	17,82 %	17,57 %
Kjernekapitaldekning	19,91 %	19,58 %
Kapitaldekning	23,20 %	22,75 %
Uvektet kjernekapitalandel	6,87 %	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.

³ Risikovekter på boliglån er underlagt et regulatorisk gulv på 25% fra 1.7.2025.

Tallene for BN Bank ASA

Millioner kroner	31.12.2025	31.12.2024
Aksjekapital	706	706
Overkursfond	415	415
Avsatt utbytte	1 179	750
Annen egenkapital	4 319	4 710
Sum egenkapital ²	6 619	6 581
Kjernekapital		
Immaterielle eiendeler	-14	-16
Fradrag for avsatt utbytte	-1179	-750
Direkte, indirekte og syntetiske investeringer i selskaper i finansiell sektor	-8	-8
Positiv verdi av justert forventet tap etter IRB-metoden	-202	-255
Verdjusteringer som følge av kravene om forsvarlig verdsettelse	-33	-30
Sum ren kjernekapital	5 183	5 522
Fondsobligasjoner, hybridkapital ^{1 og 2}	525	525
Sum kjernekapital	5 708	6 047
Tilleggskapital utover kjernekapital		
Tidsbegrenset ansvarlig kapital	850	850
Tilleggskapital	850	850
Sum ansvarlig kapital	6 558	6 897
Minimumskrav ansvarlig kapital Basel III		
Engasjement med spesialiserte foretak	7 624	9 992
Engasjement med øvrige foretak	2 353	433
Engasjement med massemarked SMB	96	73
Engasjement med massemarked pant i fast eiendom	5 077	6 295
Egenkapitalposisjoner	0	3 662
Sum kredittrisiko IRB	15 150	20 455
Operasjonell risiko	2 074	2 451
Engasjementer beregnet etter standardmetoden	3 926	2 502
Regulatorisk gulv for boliglån ³	774	0
Kredittverdighet hos motpart (CVA-risiko)	37	63
Sum beregningsgrunnlag	21 961	25 471
Bufferkrav		
Bevaringsbuffer (2,5 %)	549	637
Motsyklisk buffer (2,5%)	549	637
Systemrisikobuffer (4,5%)	988	1 146
Sum bufferkrav til ren kjernekapital	2 086	2 420
Tilgjengelig ren kjernekapital (fratrasket 4,5%)	4 195	4 376
Kapitaldekning		
Ren kjernekapitaldekning	23,60 %	21,68 %
Kjernekapitaldekning	25,99 %	23,74 %
Kapitaldekning	29,86 %	27,08 %
Uvektet kjernekapitalandel	10,15 %	11,26 %

¹ For nærmere detaljer, se note 10.² I balansen er fondsobligasjoner reklassifisert fra gjeld til egenkapital fra og med 1.1.2017.³ Risikovekter på boliglån er underlagt et regulatorisk gulv på 25% fra 1.7.2025.

NOTE 14 BETINGEDE UTFALL, HENDELSER ETTER BALANSEDAGEN

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

Det har ikke vært vesentlige hendelser etter balansedagen.

NOTE 15 RESULTATREGNSKAP 5 SISTE KVARTAL

Millioner kroner	4. kv 2025	3. kv 2025	2. kv 2025	1. kv 2025	4. kv 2024
Renteinntekter og lignende inntekter	809	844	849	829	829
Rentekostnader og lignende kostnader	498	531	524	512	509
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	311	313	325	317	320
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	58	58	58	50	46
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	1	1	0	1	1
Andre driftsinntekter	1	0	0	0	1
Netto provisjonsinntekter og andre inntekter	58	57	58	49	46
Inntekter av aksjer andeler og andre egenkapitalinstrumenter	1	0	37	0	1
Inntekter av eierinteresser i tilknyttede foretak og fellesktr. virks	5	10	8	12	7
Inntekter av eierinteresser i konsernselskaper	0	0	0	0	0
Netto resultat fra finansielle instrumenter	-8	-3	3	0	-5
Netto resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser	-2	7	48	12	3
Lønn og andre personalkostnader	47	49	42	45	45
Av- og nedskrivninger og gevinst/tap på ikke-finansielle eiendeler	5	6	6	5	5
Andre driftskostnader	47	46	50	39	45
Sum andre driftskostnader	99	101	98	89	95
Driftsresultat før tap på utlån	268	276	333	289	274
Tap på utlån	21	3	13	2	4
Resultat før skattekostnad	247	273	320	287	270
Skattekostnad	59	63	66	66	64
Periodens resultat	188	210	254	221	206

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 per 31. desember 2025 og tilhørende sammendratte resultatregnskap, oppstilling over endringer i egenkapital og kontantstrømoppstilling for tolv månedersperioden avsluttet denne dato, og av beskrivelsen av regnskapsprinsipper og andre noter. Ledelsen er ansvarlig for utarbeidelsen av delårsregnskapet i samsvar med IAS 34 Delårsrapportering. Vår oppgave er å avgi en uttalelse om delårsregnskapet basert på vår forenklete revisorkontroll.

Omfanget av den forenklete revisorkontrollen

Vi har utført vår forenklete revisorkontroll i samsvar med ISRE 2410 for forenklet revisorkontroll av et delårsregnskap utført av foretakets valgte revisor. En forenklet revisorkontroll av delårsregnskapet består i å rette forespørsler, primært til personer med ansvar for økonomi og regnskap, og å gjennomføre analytiske og andre kontrollhandlinger. En forenklet revisorkontroll har et betydelig mindre omfang enn en revisjon utført i samsvar med de internasjonale revisjonsstandardene International Standards on Auditing (ISA-ene), og gjør oss følgelig ikke i stand til å oppnå sikkerhet om at vi er blitt oppmerksomme på alle vesentlige forhold som kunne ha blitt avdekket i en revisjon. Vi avgir derfor ikke revisjonsberetning.

Konklusjon

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

Trondheim, 6. februar 2026
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	