

ENKELT
ANNERLEDES
SAMMEN

BN Bank



ÅRSRAPPORT 2025

INNHOLD

	Side		
Et sterkt år for BN Bank i 2025	3	ARSREGNSKAP	
Oppsummering 2025	5	Årsberetning	106
Historien til BN Bank	7	Resultatregnskap	114
Visjon og verdier	9	Balanse	115
Ledelsen i BN Bank	10	Endring i egenkapital	116
Styret i BN Bank	11	Kontantstrømoppstilling	117
Virksomhetsbeskrivelse	12		
Risiko- og kapitalstyring og selskapsledelse	17	NOTER	
Bærekraftsrapport	19	NOTE 1 - Regnskapsprinsipper m.v.	119
Administrerende direktør har ordet	21	NOTE 2 - Informasjon om driftssegmenter	123
BN Banks visjon - sammen for ei bedre framtid	23	NOTE 3 - Kapitaldekning	125
Bankens overordnede forretningsstrategi	24	KREDITT-, MARKED- OG LIKVIDITETSRISIKO	
Bankens bærekraftsstrategi	25	NOTE 4 - Finansiell risikostyring	128
Virksomhetsstyring og prinsipper for bærekraftsarbeidet	27	NOTE 5 - Risiko i finansielle instrumenter - kvantitativ beskrivelse	132
Vi forplikter oss	28	NOTE 6 - Kontanter, utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	136
Bærekraftsrapportering	30	NOTE 7 - Utlån	137
Våre vesentlige bærekraftstema	31	NOTE 8 - Overføring av utlån til SpareBank 1 Næringskreditt og SpareBank 1 Boligkreditt	138
Dobbel vesentlighetsanalyse	31	NOTE 9 - Tap og nedskrivninger	139
Klimaendringer	39	RESULTATREGNSKAP	
Bankens klimaregnskap	39	NOTE 10 - Renteinntekter og lignende inntekter	144
Klimaregnskap 2025	42	NOTE 11 - Rentekostnader og lignende kostnader	144
EU's taksonomi for bærekraftige aktiviteter	50	NOTE 12 - Netto provisjonsinntekter og andre driftsinntekter ..	144
Slik jobber vi med klimaendringer - tiltak for å nå bankens klimamål	52	NOTE 13 - Verdiendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi, gevinst og tap	145
Omstillingsplan	56	NOTE 14 - Lønn og andre personalkostnader	145
Oppsummering av bankens arbeid med klimaendringer ..	59	NOTE 15 - Andre driftskostnader	146
Mer om rammeverk for grønne obligasjoner	60	NOTE 16 - Pensjonskostnader	146
Sirkulærøkonomi	61	NOTE 17 - Skatt	147
Mennesker i fokus	65	BALANSE	
Medarbeidere, likestilling og mangfold	65	NOTE 18 - Finansielle instrumenter etter kategori	149
Kultur, utvikling og medarbeideropplevelse	66	NOTE 19 - Virkelig verdi av finansielle instrumenter	150
Arbeidsvilkår, medbestemmelse og tariff	66	NOTE 20 - Finansielle derivater	153
Helse, fravær og tilrettelegging	67	NOTE 21 - Motregningsrett finansielle derivater	154
Likestilling, lønn og karrieremuligheter	67	NOTE 22 - Rentebærende verdipapirer	155
Likelønn	67	NOTE 23 - Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter ..	155
Foreldrepermisjon	69	NOTE 24 - Investering i eierinteresser	155
Forsikringer og sosialstønad	69	NOTE 25 - Immaterielle eiendeler og varige driftsmidler	156
Mangfold, ikke-diskriminering og likebehandling	69	NOTE 26 - Innskudd fra og gjeld til kunder	157
Oppsummering - mennesker som strategisk fundament ..	71	NOTE 27 - Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	158
Ansvarlig kredittgivning	72	NOTE 28 - Innlån fra kredittinstitusjoner	158
Ansvarlig kredittgivning - Personmarked	72	NOTE 29 - Andre eiendeler	159
Rettferdig lånerente	73	NOTE 30 - Annen gjeld	159
Ansvarlig markedsføring av produkter og tjenester	74	NOTE 31 - Ansvarlig lånekapital og hybridkapital	159
Kundeundersøkelser og kundetilfredshet	75	ØVRIGE OPPLYSNINGER	
Ansvarlig kredittgivning - Bedriftsmarked	77	NOTE 32 - Pantstillelse og garantier	160
God virksomhetsstyring	78	NOTE 33 - Ansatte og tillitsvalgte låneforhold	160
Økonomisk kriminalitet	78	NOTE 34 - Opplysninger om nærstående parter	161
Informasjonssikkerhet	80	NOTE 35 - Aksjonærstruktur og aksjekapital	163
Personvern	81	NOTE 36 - Foreslått, ikke vedtatt utbytte	164
Etikk og bekjempelse av korrupsjon	82	NOTE 37 - Hendelser etter balansedagen og betingende forpliktelser	164
Egen varslingsrutine	82		
Oppfølging kvalitetsavvik	83	Revisors beretning	165
Risikostyring	83	Nøkkeltall	170
Kompetanseutvikling, frivillig arbeid og internship	84		
Uavhengig attestasjonsuttalelse om Bærekraftsrapporten	86		
Rapportering Åpenhetsloven	90		
Innledning	92		
Vår virksomhet	93		
Ansvarlig innkjøp og leverandører	94		
Innkjøp foretatt av alliansen	94		
Forankring	95		
Aktsomhetsvurdering, funn og risiko	96		
Innledning	96		
Funn	97		
Risiko i egen virksomhet	97		
Risiko i vår leverandørkjede	98		
Gjennomførte tiltak i 2025	103		
Tiltak og videre arbeid i 2026	104		



Administrerende direktør Svein Tore Samdal

Et sterkt år for BN Bank i 2025

I BN Bank har vi tydelig definert hva vi står for: Enkel, annerledes og sammen. Dette er verdier som styrer hverdagen vår – både i møte med kundene og i måten vi jobber sammen på internt. Målet er å være en bank som er lett å forstå, lett å forholde seg til og lett å samarbeide med. Vi strekker oss hver dag for å levere litt mer enn forventet – til kunder, eiere og ansatte. Når vi får til dette sammen, skaper vi trivsel, engasjement og gode prestasjoner.

Resultatene for 2025 viser at denne retningen virker. Kundene opplever høy servicekvalitet, medarbeiderne viser sterk kundeorientering, vi driver effektivt, og vi vokser på en god og sunn måte. Seieren i EPSIs kundebarometer for beste service i bankbransjen, kombinert med sterke interne medarbeiderundersøkelser, bekrefter dette.

Finansielt ble 2025 et meget godt år, med en egenkapitalavkastning på 13 prosent.

Sterk underliggende drift

Den underliggende driften fortsatte å utvikle seg positivt. Driftsresultat før tap kom på 1 166 millioner kroner, en økning fra 1 151 millioner i 2024. Utlånsporteføljen økte med 1,6 milliarder kroner – tilsvarende 2,4 prosent – med god risikoprising. Samlet gir dette god lønnsomhet.

Kostnadseffektivitet over tid

BN Bank har gjennom flere år jobbet systematisk med effektivisering. Forholdet mellom kostnader og inntekter er redusert fra over 40 prosent i 2018 til 25 prosent i 2025. Kostnadsveksten i 2025 ble høyere enn normalt, drevet av blant annet lønnsoppgjør, regulatoriske krav, styrking av arbeidet mot svindel og økte IT-kostnader. Vi har en sterk kostnadskultur, og arbeidet med å holde banken blant de mest kostnadseffektive i bransjen fortsetter.

Tøffere tider for mange – vi står ved kundene våre

Høyere inflasjon og økte renter har gitt flere husholdninger og bedrifter utfordringer. BN Bank skal være en partner i både gode og krevende perioder. Vi skal gi råd, støtte og hjelp der det trengs, og samtidig ivareta bankens ansvar for riktig risikotaking. Lave nivåer på mislighold og moderate tapsavsetninger viser at vi har truffet godt i dette arbeidet.

Strategien står seg

Strategien fra 2019 står fortsatt støtt. Omsatt i handling handler den om godt bankhåndverk i en effektiv innpakning. Målet er å vokse lønnsomt – med lavere vekst i kostnader enn i inntekter. For å få til dette må vi ha dyktige medarbeidere, gode kundeprosesser og et godt samspill mellom mennesker og teknologi. Menneskelig kompetanse brukes der den skaper mest verdi, og prosesser automatiseres der det er mulig.

En bank det skal være utmerket å være kunde i

Hver kunde skal føle seg sett, forstått og tatt på alvor – med service over bransjestandard. I 2025 hadde banken utlånsvekst på 1,6 milliarder kroner (2,4 prosent). Innskuddsveksten endte på 1,8 milliarder kroner (6,8 prosent).

Kampen mot svindel

Kriminelles metoder blir stadig mer avanserte, ikke minst med bruk av ny teknologi og AI. I banken har vi derfor økt innsatsen både i form av teknologi og personell for å beskytte kundene. Med dyktige medarbeidere og gode systemer har vi også i 2025 et svært lavt nivå på gjennomført svindel relativt til porteføljestørrelse.

Et godt sted å jobbe – et godt sted å være kunde

Vi mener at et godt arbeidsmiljø gir bedre kundeopplevelser. Våre ansatte legger hver dag ned stor innsats for å levere personlig, effektiv og hyggelig kundeservice. Med trivsel og mestring har vi et solid fundament for å jobbe mot visjonen vår: Sammen for ei bedre framtid – for kunder, ansatte og eiere.

Vår rolle i en bærekraftig framtid

Som bank har vi både juridiske forpliktelser og et samfunnsansvar knyttet til bærekraft. Gjennom intern drift, men særlig i møte med kundene, skal vi bidra til gode og fremtidsrettede valg. Vår ambisjon er å være en positiv kraft for en mer bærekraftig utvikling.

BN Bank avslutter 2025 med et solid fundament for videre lønnsom vekst!

Med vennlig hilsen

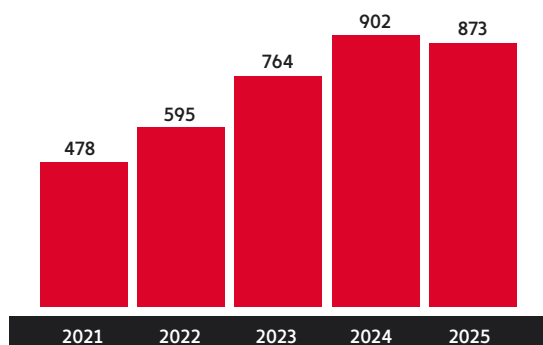


Svein Tore Samdal
Administrerende direktør

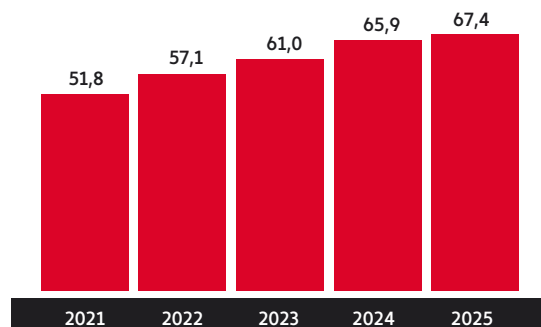
Oppsummering året 2025

- Resultat etter skatt på 873 millioner kroner (902 millioner kroner)
- Avkastning på egenkapitalen etter skatt ble på 13,0 prosent (14,0 prosent)
- Innskuddsvolumet økte med 1 786 millioner kroner siste 12 måneder (1 748 millioner kroner)
- Samlet utlånsvolum på bedriftsmarked økte med 167 millioner kroner siste 12 måneder (1 319 millioner kroner), mens samlet utlånsvolum på personmarked økte med 1 416 millioner kroner i samme periode (3 528 millioner kroner). Samlet utlånsvolum inkluderer utlån overført til SpareBank 1 Næringskreditt og SpareBank 1 Boligkreditt
- Tap på utlån utgjorde en kostnadsføring på 39 millioner kroner (inntektsføring på 19 millioner kroner)
- Ren kjernekapitaldekning 17,8 prosent (17,6 prosent)

Resultat etter skatt (Mkr)



Brutto utlån forvaltet portefølje (Mrdkr)





” Vi strekker oss hver dag for å levere litt mer enn forventet – til kunder, eiere og ansatte. Når vi får til dette sammen, skaper vi trivsel, engasjement og gode prestasjoner.

Historien til BN Bank

1961

Kredittforetaket AS Næringskreditt ble etablert i Trondheim av banker og forsikringsselskaper. Selskapets formål var å medvirke til finansiering av næringsvirksomhet ved å formidle og yte lån med pantesikkerhet.

1983

Avdelingskontor i Oslo etablert.

1986

Virksomheten utvidet til også å omfatte boliglån og navnet ble derfor endret til Bolig- og Næringskreditt AS.

1989

Aksjene i Bolig- og Næringskreditt AS ble notert på Oslo Børs.

1992

Kredittforetaket ble omdannet til bank og tok navnet Bolig- og Næringsbanken ASA (BNbank). Formålet med omdannelsen til bank var muligheten for å tilby gunstige innskudds- og spareprodukter. Dette reduserte selskapets avhengighet av verdipapirmarkedet som finansieringskilde.

1998

Kredittforetaket Bolig- og Næringskreditt ASA (BNkreditt) ble etablert som et heleid datterselskap av BNbank. BNkreditt overtok BNbanks utlån til bedriftsmarkedet og borettslag (fellesgjeld). Målet for etableringen var å styrke bankens konkurranseposisjon i bedriftsmarkedet.

2004

I desember satte Íslandsbankii frem et tilbud om kjøp av samtlige aksjer i BNbank. Etter at Íslandsbanki hadde mottatt aksept fra aksjonærene samt de nødvendige tillatelser, ble BNbank en del av Íslandsbanki-konsernet. Aksjen ble deretter strøket fra notering på Oslo Børs. Íslandsbanki endret senere navn til Glitnir hf.

2008

Eierne fusjonerer BNbank med Glitnir Bank AS (tidligere Kredittbanken i Ålesund) og tar navnet Glitnir Bank ASA. I desember får et konsortium av SpareBank 1-banker konsesjon til å kjøpe Glitnir Bank ASA etter at morbanken på Island ble satt under offentlig administrasjon to måneder tidligere. Glitnir Bank ASA bytter samtidig navn tilbake til BNbank ASA.

2009

BNbank selger sin portefølje i Ålesund til SpareBank 1 SMN. BN Bank garanterer for kredittrisikoen i porteføljen i en overgangsperiode. SpareBank 1 Næringskreditt AS ble etablert og får konsesjon fra Finanstilsynet til å drive som kredittforetak. Formålet med selskapet er å sikre bankene i alliansen stabil og langsiktig finansiering av næringseiendom til konkurransedyktige priser. SpareBank 1 Næringskreditt erverver utlån med pant i næringseiendom og utsteder obligasjoner med fortrinnsrett. I oktober byttet BNbank ASA navn til BN Bank ASA og presenterte det nye navnet med ny profil.

2011

Bankens gamle hovedkontor i Trondheim ble solgt. Gunnar Hovland ble ansatt som ny administrerende direktør.

2014	BN Bank fikk tillatelse til å benytte avansert IRB-metode ved beregning av kapitaldekning for foretakseksponering. Tillatelsen var resultatet av et langsiktig målrettet arbeid og ga en betydelig økning i kapitaldekningen.
2015	BN Bank fikk tillatelse til å benytte IRB-metode ved beregning av kapitaldekning også på boliglån. 10. august vedtok styret en offensiv satsing på privatmarkedsvirksomheten og avvikling av bedrifts-markedsvirksomheten i BN Bank.
2016	BN Bank stifter meglerforetaket BN Bolig i samarbeid med Eiendomsmegler1 Midt-Norge. Banken flytter hovedkontoret til nye tidsriktige lokaler i Kongensgate i Trondheim.
2017	Styret i banken vedtok i 1. kvartal 2017 en ny strategi for bedriftsmarkedsporteføljen.
2018	Svein Tore Samdal ble ansatt som ny administrerende direktør etter Gunnar Hovland.
2019	Meglerforetaket BN Bolig ble solgt og det ble inngått en intensjonsavtale med kjøperen, Eiendomsmegler Krogsveen, om distribusjon av boliglån. BN Bank ble i løpet av 2. kvartal 2019 tildelt sin første offisielle rating. Banken mottok en A- rating fra Scope Rating.
2020	Kredittforetaket Bolig- og Næringskreditt AS ble inn-fusjonert i BN Bank ASA og virksomheten videreføres i sin helhet i BN Bank ASA. Satsningen på usikret kreditt ble avviklet og store deler av gjenværende portefølje ble solgt. Samarbeidet med Eiendomsmegler Krogsveen ble videreført og fullt ut implementert i løpet av året.
2021	BN Bank overtok en eierandel i SpareBank 1 Næringskreditt som tilsvarer bankens andel av utlånene i selskapet.
2022	Banken etablerte rammeverk for grønne obligasjoner og utstedte sin første grønne obligasjon.
2023	BN Bank oppnådde et historisk godt resultat og en egenkapitalavkastning på 13,5 prosent.
2024	BN Bank med nytt historisk godt resultat. Egenkapitalavkastning på 14,0 prosent.
2025	BN Bank oppnådde pallplass i EPSI-undersøkelsen med en kundetilfredshetsscore langt over snitt for bransjen. Vi vinner flere kategorier; tilgjengelighet, servicenivå og svindelforhindring. Av kundene ble vi også kåret til kundefavoritt på bytt.no flere måneder på rad.



” *Sammen står vi sterkere. Tillit og trygghet skaper samhold.*
Syver Nygård, Maja Langsæter Auset og Kristo Iversen Douvros fra Direkte-teamet

Vår visjon

Sammen for ei bedre framtid

Visjonen skal gi banken retning, mening i hverdagen og være førende for beslutninger som fattes for å bidra til ei bedre framtid for kunder, ansatte, eiere og samfunnet rundt oss. Visjonen skal tjene som en rettesnor for langsiktig kundearbeid og for bankens arbeid innen bærekraft og samfunnsansvar, og over tid bidra til at banken oppnår verdiskapning gjennom en ansvarlig utøvelse av bankdrift som innbyr til tillit fra alle bankens interessenter.

Våre verdier

ENKELT

Banken skal ha enkle løsninger og det skal oppleves enkelt for kunder, ansatte og eiere å forholde seg til BN Bank. Det skal være enkelt å være kunde og ansatt. Det skal være enkelt å bli sett og hørt i BN Bank. Det skal være enkelt å få sine idéer og forslag drøftet med korte beslutningsveier. Banken skal være enkelt organisert med kort avstand fra leder til ansatte.

ANNERLEDES

Vi skal være annerledes og bygge en stolthet rundt de annerledes posisjonene vi skal ta framover. Vi skal ta annerledes valg og våge å utvikle oss selv og bransjen vi er en del av. Vi er annerledesbanken som yter det lille ekstra for kunder og ansatte.

SAMMEN

Sammen skal vi løfte BN Bank til nye høyder. Sammen skal vi utvikle en tilbakemeldingskultur hvor det er helt naturlig å snakke åpent om ens styrker og forbedringspotensialer. Hvor forventningsavklaringer, samarbeid og god dialog preger arbeidshverdagen, slik at vi sammen finner de beste løsningene for våre kunder, våre kollegaer og banken som helhet.

Ledelsen i BN Bank



Svein Tore Samdal | Administrerende direktør

Svein Tore Samdal har graden Cand Polit fra NTNU. Han kom i 2018 fra stillingen som konserndirektør Privatmarked i SpareBank 1 SMN og før det viseadministrerende direktør i EiendomsMegler 1 Midt-Norge AS. Før årene i SpareBank 1 var han ansatt i Norges Skiforbund som landslagssjef for damelangrenn.



Svend Lund | Viseadministrerende direktør

Svend Lund begynte i BN Bank i 1994 og har tidligere vært ansatt i Fokus Bank. Han har utdannelse innenfor regnskap og revisjon fra Trondheim Økonomiske Høgskole og innenfor strategi og ledelse fra BI.



Steinar Enge | Direktør Økonomi og Finans

Steinar Enge er direktør for økonomi og finans i BN Bank og han begynte i BN Bank i 1999. Han er utdannet siviløkonom fra Siviløkonomutdanningen i Bodø, cand. jur fra Universitetet i Oslo og autorisert finansanalytiker fra Norges Handelshøyskole. Steinar har hatt ulike stillinger innen finansiering, risikostyring og økonomi i BN Bank og har i tillegg erfaring fra Finanstilsynet, Gjensidige Forsikring og KLP Banken.



Herborg Aanestad | Direktør Risikostyring

Herborg Aanestad har bakgrunn fra revisjon og finans hvor hun har jobbet flere år med kredittmodeller og risikostyring. Hun begynte i BN Bank i 2011. Hun er utdannet siviløkonom fra Norges Handelshøyskole med spesialisering innen regnskap og økonomisk styring.



Endre Jo Reite | Privatøkonom og direktør Personmarked

Endre Jo Reite er utdannet sivilingeniør og har en doktorgrad i økonomi og ledelse fra NTNU. Han begynte i BN Bank i 2019, og kom da fra stillingen som direktør fag og produkter i SpareBank 1 SMN. Der hadde han ulike lederroller innen kreditt, plassering/innskudd og produktforvaltning. Før det jobbet han i EY, og for andre banker. Han jobber også med forskning og aktuelle analyser for å gi bedre grunnlag for gode råd til forbrukere.



Anna Bjørnaas | Juridisk direktør

Anna Bjørnaas er utdannet jurist fra Universitetet i Oslo. Hun begynte i BN Bank i 2022 og kom da fra stilling som forretningsadvokat. Hun har tidligere jobbet med ulike fagområder innenfor eiendom.

Styret i BN Bank

Trond Søråas, styrets leder

Konserndirektør konsernfinans og eierstyring i SpareBank 1 SMN. Valgt første gang i 2023. Ble styrets leder i 2024. Valgperiode utløper i 2027.

Per Halvorsen, nestleder

Visekonsernsjef og folk og integrasjon SpareBank 1 Sør-Norge ASA. Valgt første gang i 2024 som styrets nestleder. Valgperioden utløper i 2026.

Turid Grotmoll

Profesjonelt styremedlem. Valgt første gang i 2025 og valgperioden utløper i 2027.

Geir-Egil Bolstad

Konserndirektør økonomi og finans i SpareBank 1 Østlandet. Valgt første gang i 2019 og valgperioden utløper 2026.

Jan Friestad

Konserndirektør konsernstrategi og prosjekter i SpareBank 1 Sør-Norge ASA. Valgt første gang i 2023 og valgperioden utløper i 2026.

Liv Malvik

Profesjonelt styremedlem. Valgt første gang i 2023 og valgperioden utløper i 2027.

Astrid Undheim

Konserndirektør teknologi og utvikling i SpareBank 1 SMN. Valgt første gang i 2023 og valgperioden utløper i 2026.

Arild Bjørn Hansen

Administrerende direktør i SpareBank 1 Østfold og Akershus. Valgt første gang i 2023 og valgperioden utløper i 2026.

Eli Anette Svardal

Senior økonomikonsulent i BN Bank ASA. Ansattes representant. Valgt første gang i 2020 og valgperioden utløper i 2027.

Per Ivar Egeberg

Kundeansvarlig Bedriftsmarked i BN Bank ASA. Ansattes representant. Valgt første gang i 2023 og valgperioden utløper i 2027.

Varamedlem

Kari Pedersen (ansattes representant)
Controller/Analytiker Risikostyring i BN Bank ASA. Valgperioden utløper i 2027.

Styret har i det alt vesentlige vært fulltallig på styremøtene i 2025.

Valgkomite

Klara-Lise Aasen, leder

Administrerende direktør, SpareBank 1 Østlandet

Jan-Frode Jansson

Administrerende direktør, SpareBank 1 SMN

Peggy Hessen Følsvik

Representant LO

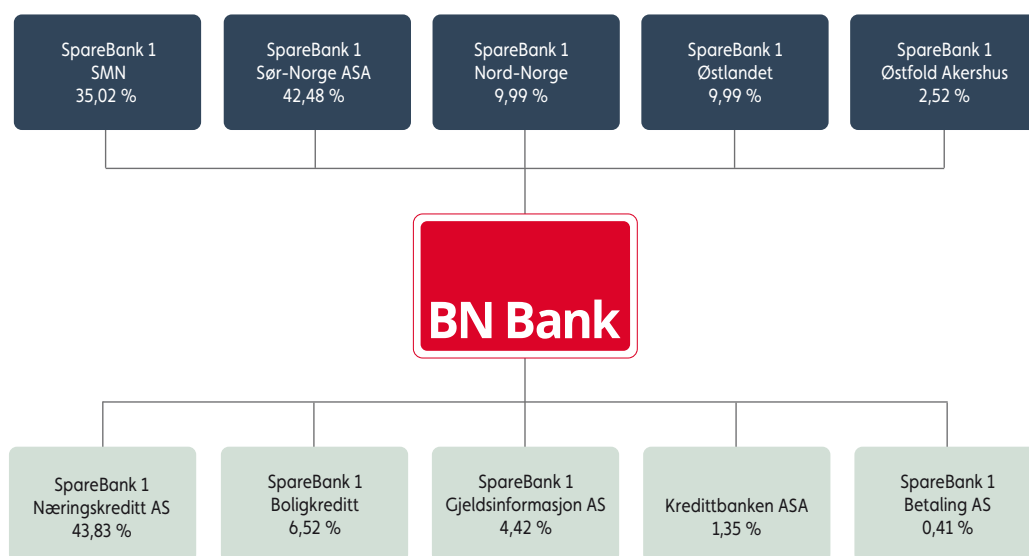
Tormod Kojen

Analytiker, BN Bank ASA

Valgkomiteen består av fire medlemmer, hvorav tre medlemmer er identiske med de som velges i SpareBank 1 Gruppen AS. Ett medlem er valgt av og blant de ansatte.

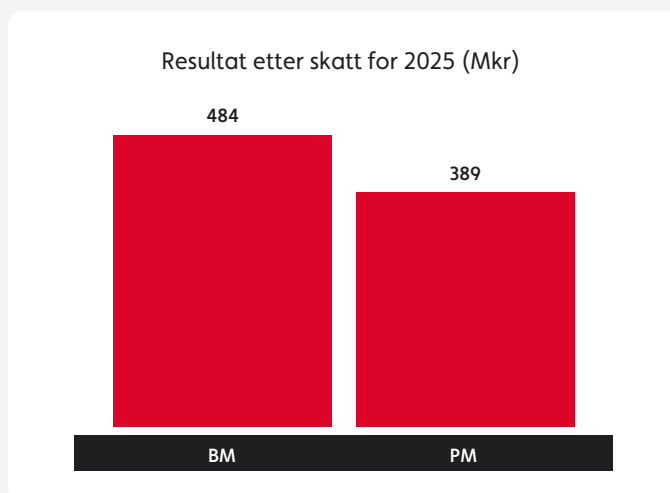
Virksomhetsbeskrivelse

BN Bank er eid av en gruppe SpareBank 1-banker. Selskapene SpareBank 1 Boligkreditt og SpareBank 1 Næringskreditt anvendes for finansiering av deler av den samlede utlånsmassen BN Bank forvalter.



BN Banks virksomhet er landsdekkende og konsentrert om forretningsområdene person- og bedriftsmarked. Banken har hovedkontor i Trondheim og avdelingskontor i Oslo.

Bankens resultat er delt inn i Bedriftsmarked og Personmarked. Resultat etter skatt i 2025 per forretningsområde er vist nedenfor:

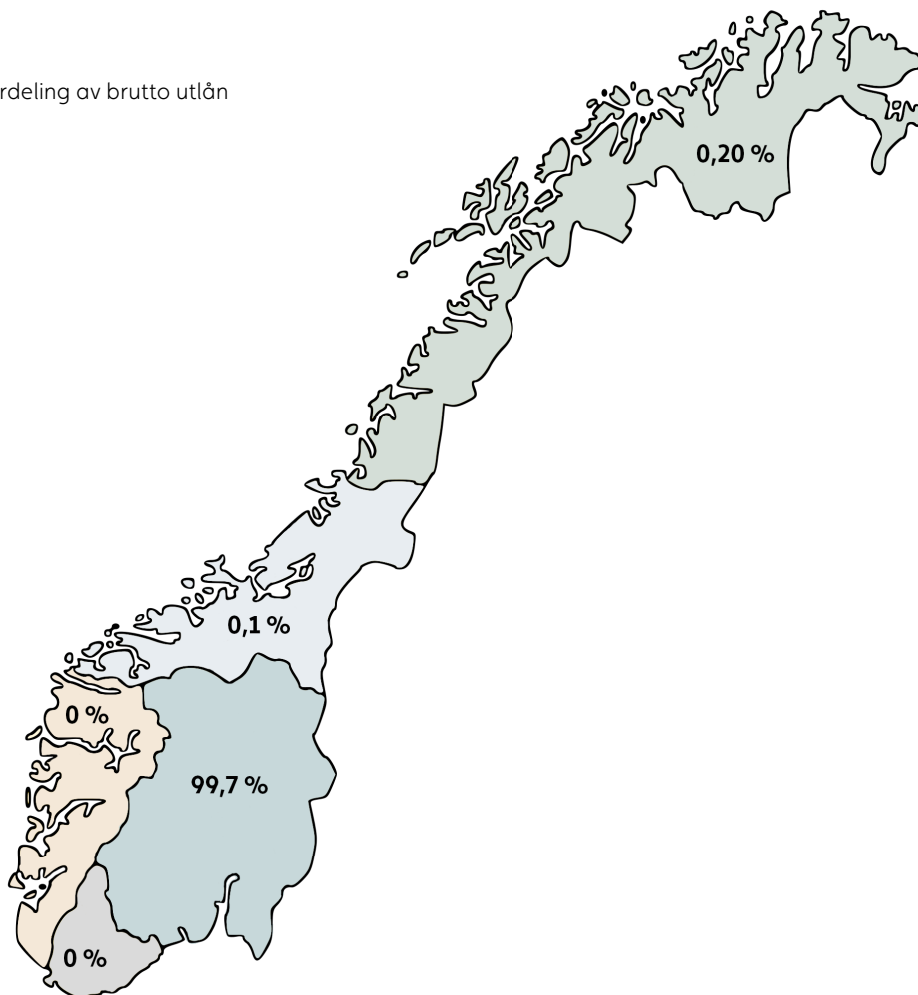


Bedriftsmarked

Innenfor bedriftsmarkedet er BN Bank en rendyrket eiendomsspesialist, med Oslo-regionen som markedsområde. Medarbeiderne har betydelig markedsinnsikt og bankerfaring. Banken tilbyr langsiktig finansiering av kontoreiendommer, logistikkeiendommer, handelseiendommer og utleieboliger. I tillegg har banken en begrenset portefølje av lån til tomtekjøp, oppføring av eiendommer, ombygging eller annen utvikling av eiendommer. Banken tilstreber å imøtekomme kundenes forventninger ved å være forutsigbar, fleksibel og rask.

Resultat etter skatt for bedriftsmarkedet i 2025 ble 484 millioner kroner som gir en egenkapitalavkastning etter skatt på 13,2 prosent (i denne beregningen er fondsobligasjoner behandlet som gjeld). Summen av netto rente- og provisjonsinntekter samt andre inntekter er økt med 6 millioner kroner sammenlignet med 2024. Netto resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser er redusert med 23 millioner kroner som i hovedsak skyldes verdiendring på finansielle instrumenter målt til virkelig verdi. Kostnadene er økt med 8 millioner kroner sammenlignet med 2024. Tap på utlån utgjorde en kostnadsføring på 32 millioner kroner i 2025 mot en inntektsføring på 18 millioner kroner i 2024.

Geografisk fordeling av brutto utlån



	BEDRIFTSMARKED	
MILLIONER KRONER	2025	2024
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	640	635
Netto provisjonsinntekter og andre inntekter	81	79
Netto resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser	13	36
Sum andre driftsinntekter	94	115
Lønn og andre personalkostnader	61	56
Av- og nedskrivninger og gevinster/tap på ikke-finansielle virksomheter	4	4
Andre driftskostnader	34	31
Sum andre driftskostnader	99	91
Driftsresultat før tap på utlån	635	659
Tap på utlån	32	-18
Driftsresultat etter tap på utlån	603	677
Beregnet skattekostnad	142	162
Resultat etter skatt ¹	461	515

Balanse

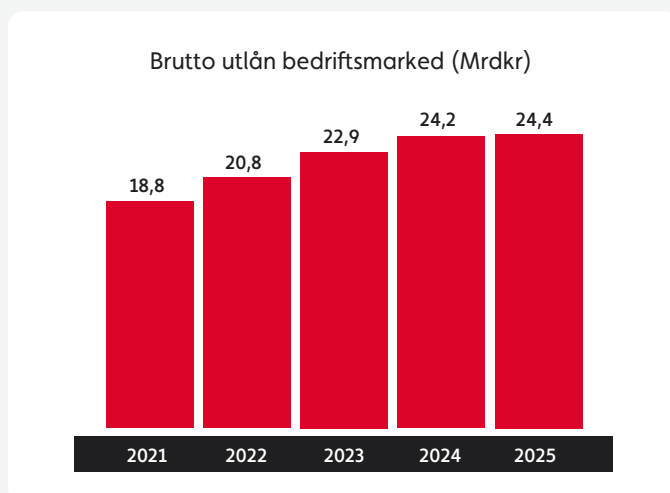
Utlån (brutto) inkl. utlån OMF-selskap	24 355	24 188
Innskudd fra og gjeld til kunder	1 117	1 156

1) Oversikten over viser Bedriftsmarked slik det er presentert overfor ledelsen og i note 2 informasjon om driftssegmenter i årsregnskapet. Her er renter på fondsobligasjoner presentert under netto rente- og kredittprovisjonsinntekter. I IFRS regnskapet presenteres det under annen egenkapital.

Utlånsvolumet på bankens balanse er økt med 0,2 milliarder kroner i 2025, hvor andelen av volum overført til SpareBank 1 Næringskreditt holdt seg stabilt.

I banken er misligholdte og tapsutsatte lån (trinn 3) for bedriftsmarkedet i prosent av brutto utlån 2,72 prosent per utgangen av 2025 mot 2,58 prosent av brutto utlån per utgangen av 2024.

Figuren under viser utviklingen i brutto utlån, inkludert utlån overført til SpareBank 1 Næringskreditt.



Personmarked

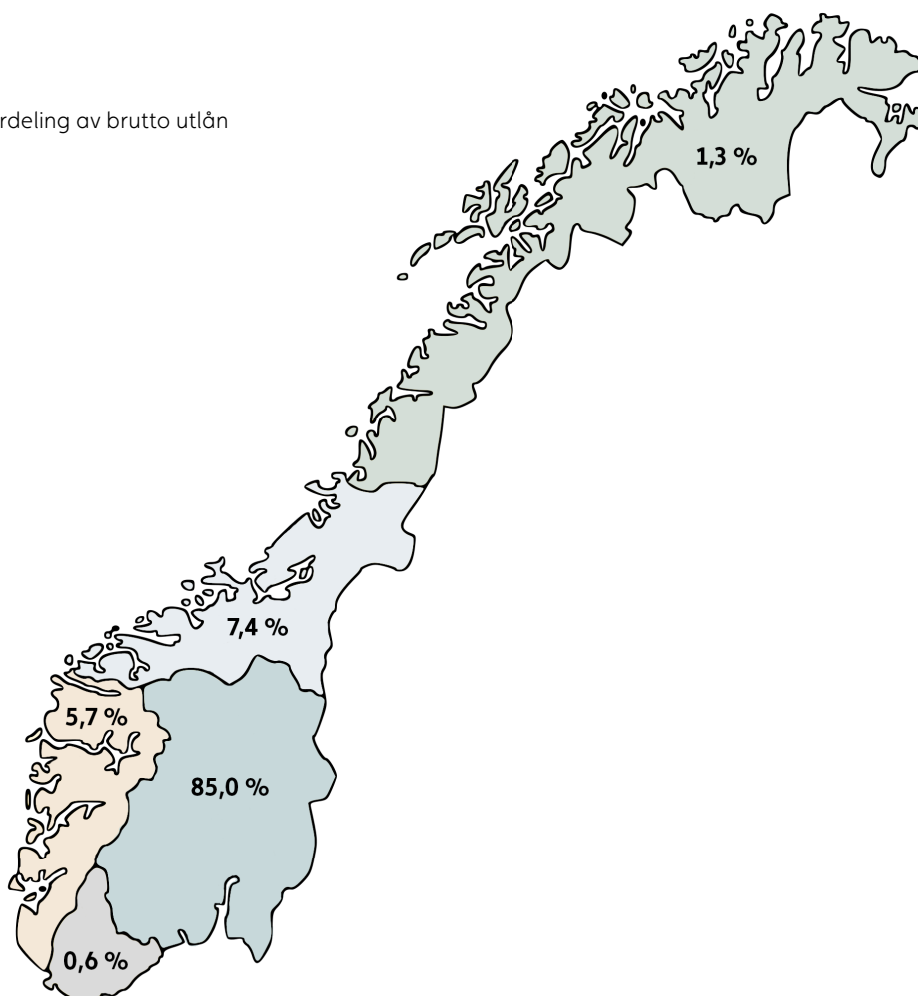
Innenfor personmarkedet er BN Bank en bank for kunder som ønsker en boliglånseksperter som bidrar med gode løsninger, raske svar og kundefokus – på telefon og nett. Vi skiller oss ut fra våre viktigste konkurrenter nettopp på servicenivå og svartid. I 2025 har vi befestet oss som en av bankene med mest fornøyde kunder med størst fremgang og en ny tredje plass i EPSI undersøkelsen. Vi skal også være den foretrukne partneren for kvalitets- og kundeorienterte aktører som har behov for bankprodukter som innskudd og boliglån til sine kunder, og banken skal understøtte våre samarbeidspartneres verdikjede. Banken skal fremover sikre lønnsom vekst gjennom å skille seg ut på å love og levere på «BN Bank – helt enkelt». Strategien skal gi våre kunder, og våre samarbeidspartneres kunder konkurransedyktige produkter og vilkår, samt gi våre eiere god avkastning over tid.

Personmarkedsvirksomheten til BN Bank er sentrert rundt hovedproduktene boliglån og innskudd. Banken tilbyr per i dag kun et fåtall tilleggsprodukter til våre kunder, dette inkluderer blant annet formidling av kredittkort og billån. En av fordelene ved å bruke oss som bank er at vi ikke blander vårt ønske om å selge ulike tilleggsprodukter med kundens behov for å raskt få vite hvilke bolig de har råd til å kjøpe, og hvordan den best kan finansieres.

BN Banks personmarkedsvirksomhet er landsdekkende, men banken har flest kunder i Oslo og det sentrale østlandsområdet.

Resultat etter skatt for personmarkedet i 2025 er 389 millioner kroner (363 millioner), som gir en egenkapitalavkastning på 12,9 prosent (13,0 prosent).

Geografisk fordeling av brutto utlån



	PERSONMARKED	
MILLIONER KRONER	2025	2024
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	584	573
Netto provisjonsinntekter og andre inntekter	141	101
Netto resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser	52	37
Sum andre driftsinntekter	193	138
Lønn og andre personalkostnader	122	112
Av- og nedskrivninger og gevinster/tap på ikke-finansielle virksomheter	18	17
Andre driftskostnader	148	132
Sum andre driftskostnader	288	261
Driftsresultat før tap på utlån	489	450
Tap på utlån	7	-1
Driftsresultat etter tap på utlån	482	451
Beregnet skattekostnad	112	106
Resultat etter skatt ²	370	345

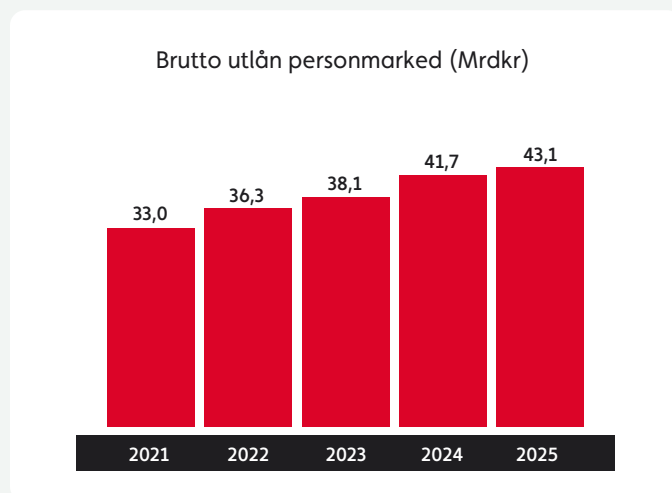
Balanse

Utlån (brutto) inkl. utlån OMF-selskap	43 086	41 670
Innskudd fra og gjeld til kunder	27 037	25 212

2) oversikten over viser Personmarked slik det er presentert overfor ledelsen og note 2 informasjon om driftssegmenter i årsregnskapet. Her er renter på fondsobligasjoner presentert under netto rente- og kredittprovisjonsinntekter. I IFRS-regnskapet presenteres det under annen egenkapital.

Brutto utlånsvekst ble på 3,4 prosent i 2025 mot 9,2 prosent i 2024. Figuren under viser utviklingen i brutto utlån, inkludert utlån overført til SpareBank 1 Boligkreditt.

Boliglånsrentene nærmer seg det vi tror er et toppnivå etter en rask renteoppgang og store prisøkninger på varer og tjenester de siste årene, og det rapporteres i bransjen om økende mislighold og flere som sliter med en trang økonomi. Tross den generelle økte risiko er misligholdet i BN Bank sin personmarkedsportefølje fortsatt svært lav.



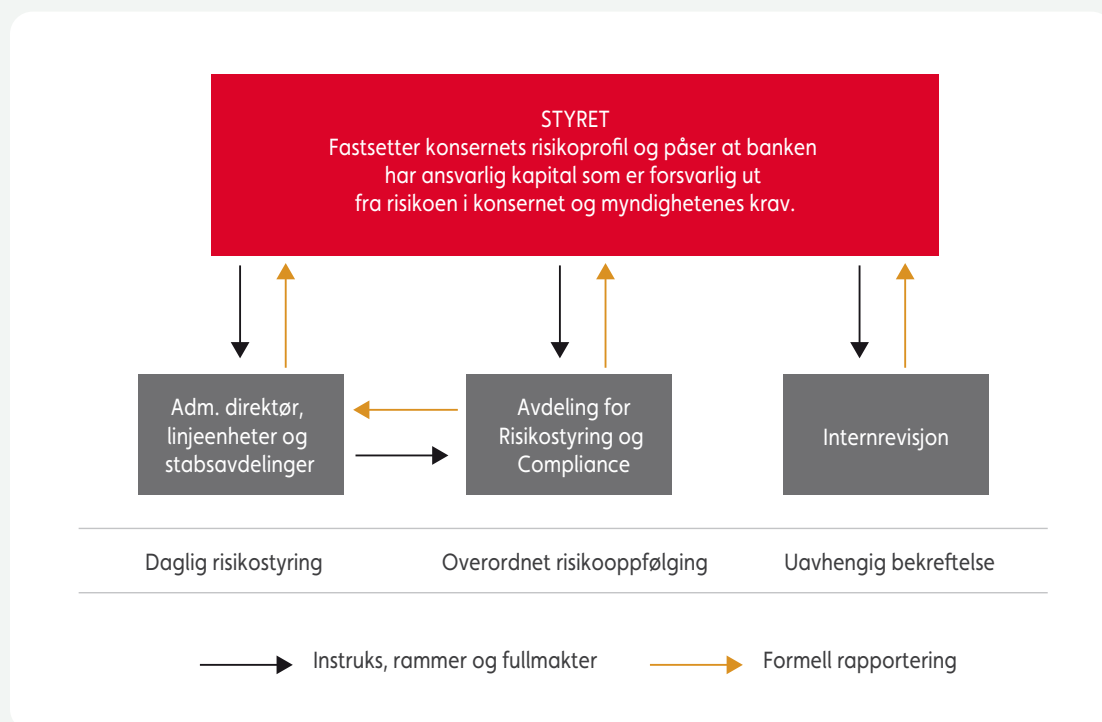
Risiko- og kapitalstyring og selskapsledelse

Formålet med risiko- og kapitalstyring er å skape og beskytte verdier. Dette inkluderer å identifisere og håndtere risiko slik at risikoen er innenfor fastsatte rammer, samtidig som styringen sikrer oppnåelse av bankens målsetninger for:

- Virksomheten (strategisk)
- Målrettet, effektiv og hensiktsmessig drift (drift)
- Pålitelig intern og ekstern rapportering (finansiell rapportering)
- Overholdelse av lover og regler, både eksterne og interne (etterlevelse)

Bedriftskulturen vurderes å være grunnmuren som de andre elementene i risikostyringen bygger på. BN Bank søker en kultur som fremmer bevisstgjøring av operasjonell risiko og viktigheten av rutiner og retningslinjer. Fravær av en slik kultur kan vanskelig kompenseres med andre kontroll- og styringstiltak. BN Bank har derfor etablert et tydelig verdigrunnlag og etiske retningslinjer som er godt kommunisert i hele organisasjonen. Sammen med bankens visjon og verdier danner de etiske retningslinjene grunnpilarene i kulturarbeidet i banken.

Risikostyringen i banken er organisert med utgangspunkt i tre forsvarslinjer:



BN Bank redegjør i eget skjema på sine hjemmesider (bnbank.no) om hvordan en forholder seg til den norske anbefalingen for eierstyring og selskapsledelse (NUES).

Generalforsamlingen er selskapets øverste organ hvor selskapets eiere har møte- og stemmerett i henhold til sine eierandeler. Generalforsamling avholdes minimum årlig innen fastsatte frister i henhold til lover og vedtekter. Bankens styre har plikt til å kalle inn til Generalforsamling innen de fastsatte frister. Det er Generalforsamlingens oppgave å velge bankens styre.

Styret har det overordnede ansvar for at banken har etablert et effektivt og hensiktsmessig system for risikostyring og internkontroll, og skal påse at banken har god internkontroll og hensiktsmessige systemer for risikostyring i forhold til omfanget og arten av bankens virksomhet. Styret har ansvar for å påse at konsernet har en ansvarlig kapital som er forsvarlig ut fra vedtatt risikoprofil og myndighetspålagte krav. Styret fastsetter de overordnede målsettingene relatert til risikoprofil og avkastning. Styret fastlegger videre de overordnede rammer, fullmakter og retningslinjer for risikostyringen i konsernet, samt etiske regler som skal bidra til en høy etisk standard. Styrets arbeid er nedfelt i en årsplan som oppdateres årlig. Dette sikrer at styret har tilstrekkelig tid til og fokus på sentrale oppgaver årlig. Styret har utnevnt tre underutvalg: Risikoutvalget, revisjonsutvalget og godtgjørelsesutvalget:

- Risikoutvalget og revisjonsutvalget er forberedende organer for styret i saker som vedrører finansiell informasjon, bankens risikostyring og internkontroll. Utvalgene består av tre av styrets medlemmer. Utvalgene møtes minimum fem ganger årlig i henhold til fastsatt årsplan i forbindelse med planlagte styremøter.
- Godtgjørelsesutvalget skal forberede alle beslutninger vedrørende godtgjørelse som skal treffes av styret, herunder hovedprinsipper og strategi for bankens godtgjørelsesordning og ansettelsesvilkår til administrerende direktør. Utvalget skal også føre tilsyn med godtgjørelsen gjennom regnskapsåret. Utvalget består av tre av styrets medlemmer, herunder en av de ansattes representanter, ett styremedlem og styrets leder. Utvalget møtes minimum to ganger årlig, og ellers ved behov. BN Banks internrevisor, EY, fører ekstern kontroll med bankens godtgjørelsespolitikk- og praksis.

Administrerende direktør har ansvaret for den overordnede risikostyringen. Det betyr at administrerende direktør er ansvarlig for at det implementeres effektive risikostyringssystemer i banken, og at risikoeksponeringen overvåkes. Administrerende direktør er videre ansvarlig for delegering av fullmakter og rapportering til styret.

Forretningsdivisjoner og stabsenheter har ansvaret for risikostyringen innenfor sitt ansvarsområde. Dette innebærer at lederne skal sørge for at det etableres og gjennomføres forsvarlig risikostyring, og sørge for at denne utføres i samsvar med styringsdokumenter, fullmakter, rutiner og instruksjoner.

Avdeling for risikostyring og compliance er organisert uavhengig av linje- og stabsenhetene og rapporterer til administrerende direktør. Avdelingen har også fullmakt til å rapportere direkte til styret dersom det er påkrevd. Avdelingen har ansvaret for videreutvikling av rammeverket for risikostyring inkludert risikomodeller og risikostyringssystemer. Avdelingen er videre ansvarlig for uavhengig oppfølging og rapportering av risikobildet, og følger opp at banken etterlever gjeldende lover og forskrifter.

Internrevisjonen er styrets redskap for å påse at risikostyringen er målrettet, effektiv og fungerer som forutsatt. Den interne revisjonsfunksjonen utføres av ekstern leverandør, noe som sikrer uavhengighet, kompetanse og kapasitet. Internrevisjonen rapporterer direkte til styret. Internrevisjonens rapporter og anbefalinger knyttet til forbedringer i bankens risikostyring blir løpende gjennomgått i banken. Internrevisjonen skal regelmessig og minimum årlig revidere IRB-systemet, herunder modellene som ligger til grunn for beregning av risikoparameterne, anvendelse og etterlevelsen av CRD IV-forskriften.

For en nærmere beskrivelse av risiko- og kapitalstyring i banken, vises til bankens Pilar 3-rapport.

BÆREKRAFTS- RAPPORT 2025

ÅRSRAPPORT BN BANK ASA 2025

Bærekraftsrapport

	Side
Administrerende direktør har ordet	21
BN Banks visjon - sammen for ei bedre framtid.....	23
Bankens overordnede forretningsstrategi	24
Bankens bærekraftsstrategi	25
Virksomhetsstyring og prinsipper for bærekraftsarbeidet	27
Vi forplikter oss	28
Bærekraftsrapportering	30
Våre vesentlige bærekraftstema	31
Dobbel vesentlighetsanalyse	31
Klimaendringer	39
Bankens klimaregnskap	39
Klimaregnskap 2025	42
EU's taksonomi for bærekraftige aktiviteter	50
Slik jobber vi med klimaendringer - tiltak for å nå bankens klimamål	52
Omstillingsplan	56
Oppsummering av bankens arbeid med klimaendringer	59
Mer om rammeverk for grønne obligasjoner	60
Sirkulærøkonomi	61
Mennesker i fokus	65
Medarbeidere, likestilling og mangfold	65
Kultur, utvikling og medarbeideropplevelse	66
Arbeidsvilkår, medbestemmelse og tariff	66
Helse, fravær og tilrettelegging	67
Likestilling, lønn og karrieremuligheter	67
Likelønn	67
Foreldrepermisjon	69
Forsikringer og sosialstønad	69
Mangfold, ikke-diskriminering og likebehandling	69
Oppsummering - mennesker som strategisk fundament	71
Ansvarlig kredittgivning	72
Ansvarlig kredittgivning - Personmarked	72
Rettferdig lånerente	73
Ansvarlig markedsføring av produkter og tjenester	74
Kundeundersøkelser og kundetilfredshet	75
Ansvarlig kredittgivning - Bedriftsmarked	77
God virksomhetsstyring	78
Økonomisk kriminalitet	78
Informasjonssikkerhet	80
Personvern	81
Etikk og bekjempelse av korrupsjon	82
Egen varslingsrutine	82
Oppfølging kvalitetsavvik	83
Risikostyring	83
Kompetanseutvikling, frivillig arbeid og internship	84
Uavhengig attestasjonsuttalelse om Bærekraftsrapporten	86



Administrerende direktør har ordet

Arbeidet med reduksjon av menneskeskapte klimagassutslipp er en stor utfordring for samfunnet, og står derfor høyt på agendaen hos myndigheter, organisasjoner og i stadig større grad, i næringslivet.

Som bank merker vi godt at våre kunder er tiltakende opptatt av klimaendringer og hva som kan gjøres for å redusere energibehovet i boligene og næringsbyggene de eier. Fremtidige krav og forventninger til energieffektivitet gjør at vi står overfor store investeringer i bygningsmassen i Norge. Dette er en viktig del av omstillingen til et lavutslippssamfunn. BN Banks hovedvirksomhet er finansiering av boliger og næringsbygg, og sammen med våre kunder skal vi bidra i omstilling til en norsk bygningsmasse med stadig mindre klimaavtrykk. Våre kunder skal få relevant rådgivning fra kompetente medarbeidere, og vi skal tilby finansieringsløsninger til nye, klimavennlige bygg og oppgraderinger av eksisterende bygningsmasse.

Bankens strategi har gitt god vekst og gode finansielle resultater. Våre ansatte er bankens viktigste ressurs for å gi gode kundeopplevelser og et internt mestrings- og forbedringsklima, som er forutset-

ninger for å kunne realisere vår strategi. BN Bank er derfor strategisk avhengig av å oppfattes som en attraktiv og trygg arbeidsplass med trivsel som basis for gode muligheter til faglig og personlig utvikling. Alle skal føle seg velkommen i BN Bank, uavhengig av kjønn, etnisitet, seksuell legning eller fysisk og psykisk funksjonsgrad. Vår ambisjon er å utøve og kommunisere likeverd og sørge for at våre verdier leveres ut i praksis. En viktig del av å lykkes med å være en attraktiv arbeidsplass, er å lykkes med relevant kompetanseutvikling. For å sikre at banken og den enkelte medarbeider har den nødvendige kompetansen, gjør vi tiltak for å ivareta et velfungerende internt arbeidsmarked med kontinuerlige utviklingsmuligheter. Det er derfor viktig for oss å legge til rette for kompetanseheving gjennom kompetanseoverføringer i arbeidshverdagen, samt kurs og studier som kommer kunder, banken og den enkelte til gode.

For å lykkes med bankens bærekraftsmål er vi avhengig av å utvikle bankens kompetanse på de relevante bærekraftstemaene. BN Bank har en strategi hvor vi spesialisere oss på finansiering av fast eiendom. Gjennom kompetanseutvikling på de temaene som har høy relevans for fast eiendom, vil banken ha gode forutsetninger for å bidra med god rådgivning for våre kunder. Kompetanseutviklingen skjer blant annet ved at våre medarbeidere deltar på kurs og konferanser. BN Bank har i samarbeid NTNU og andre banker etablert et bransjeprogram for bærekraftsopplæring i finansnæringen. Programmet kom i gang i 2024 og 20 av bankens medarbeidere har deltatt i programmet.

BN Bank prioriterer arbeidet mot økonomisk kriminalitet høyt, fordi bankene har et spesielt ansvar for å hindre at bankens tjenester og produkter brukes i kriminell virksomhet. Det handler om å hindre at banksystemet benyttes til hvitvasking av utbytte fra kriminelle handlinger og hindre svindelaktivitet rettet mot kunder og banken. Banken skal også bidra i kampen mot svart arbeid og arbeidslivskriminalitet, og da særlig i sammenheng med bankens finansiering av byggeaktivitet. BN Bank har inngått et samarbeid med Skatteetaten om kampanjen «Tett-på». Kampanjen har blant annet til hensikt å bidra til seriositet og ryddighet i byggeprosjekter, samt bevisstgjøre forbrukere på konsekvenser av svart arbeid. Det er et mål for banken å hindre at bankens produkter og tjenester benyttes i noen form for kriminell virksomhet. Banken har et samarbeid med Skatteetaten, NTNU og Skatteforsk om å bidra til økt kunnskap om skatteregler hos kundene for å redusere omfanget av skattekriminalitet.

ESG er satt høyt på agendaen av internasjonale organisasjoner og nasjonale myndigheter og bærekraft som begrep og tema er innarbeidet i BN Banks styrende dokumenter, rutiner og dokumentasjon knyttet til ulike områder. Det er etablert noe lovgivning og noen føringer for næringslivet, men min vurdering er at det er behov for langt mer konkretisering, tydelighet og incentiver for å få nok fart til å nå ulike målbilder som sikrer en bærekraftig og god framtid for kommende generasjoner. For å bevege seg mot mål og oppnå gode resultater, er det min erfaring at prosessen starter med kartlegging av nåsituasjon og potensial for forbedring. Neste steg i prosessen er å planlegge og bygge systematikk for

å lykkes, for deretter å operasjonalisere, inkludert det å finne de riktige incentivområder og -nivå, og evaluere kontinuerlig. ESG er stort og komplekst. Stadig nye momenter treffer oss og må kartlegges og planlegges før det operasjonaliseres. Vårt fokus framover blir å jobbe videre med operasjonalisering og implementering av ESG-elementer i enda flere av bankens forretningsprosesser.

Bankens bærekraftsarbeid er under stadig utvikling og også i 2025 har banken forbedret bærekraftsarbeidet på ulike måter. Vi har videreutviklet bruk av verktøy og metoder for å analysere klimarelaterte risikoer, som sammen med endringer i kredittrammeverket og forbedret datakvalitet har styrket bankens styring av disse risikoene. Der det er relevant har bærekrafttema også blitt innarbeidet i flere strategi- og policydokumenter for ulike områder i banken. Som nevnt har banken også jobbet med kompetanseutvikling innenfor bærekraft, og utvikler dermed bedre forutsetninger for en god dialog med våre kunder om klima og andre bærekraftstemaer. Banken har også utarbeidet en plan for omstilling til bankens langsiktige mål om netto null-utslipp i 2050. Planen fokuserer på de nærmeste fem årene og omtaler bankens overordnede klimamål samt operasjonelle mål og tiltak innenfor ulike områder i banken.

BN Banks visjon er «Sammen for ei bedre framtid». Det forplikter i kundearbeid, i utvikling av ansatte og arbeidsmiljø og opp mot bankens rolle for å ivareta et godt samfunn – her og nå, og for framtidige generasjoner!



BN Banks visjon:

Sammen for ei bedre framtid

Visjonen er en forpliktende rettesnor for bankens arbeid med bærekraft. Over tid skal banken oppnå verdiskapning gjennom ansvarlig utøvelse av bankdrift som inngir tillit fra bankens interessenter. Vår felles framtid avhenger av et godt miljø, bærekraftig klima og mennesker med trygge arbeidsplasser som samhandler med hverandre basert på god moral og etiske valg.

Brundtlandkommisjonen fremla sin sluttrapport i 1987 og definerte der bærekraftig utvikling som «utvikling som imøtekommer dagens behov uten å ødelegge mulighetene for at kommende generasjoner skal få dekket sine behov». BN Bank skal sammen med kunder, ansatte, eiere, investorer, myndigheter og andre interessenter bidra til en bærekraftig utvikling. Vårt hovedfokus er rettet mot bankens kjernevirksomhet innen utlån og sparing, og vi arbeider aktivt for at vår holdning til bærekraft blir en naturlig del av alle bankens prosesser. For at vi skal lykkes med å inkludere alle i vårt bærekraftsarbeid er det viktig at våre mål og ambisjoner er kjent blant alle våre interessenter.

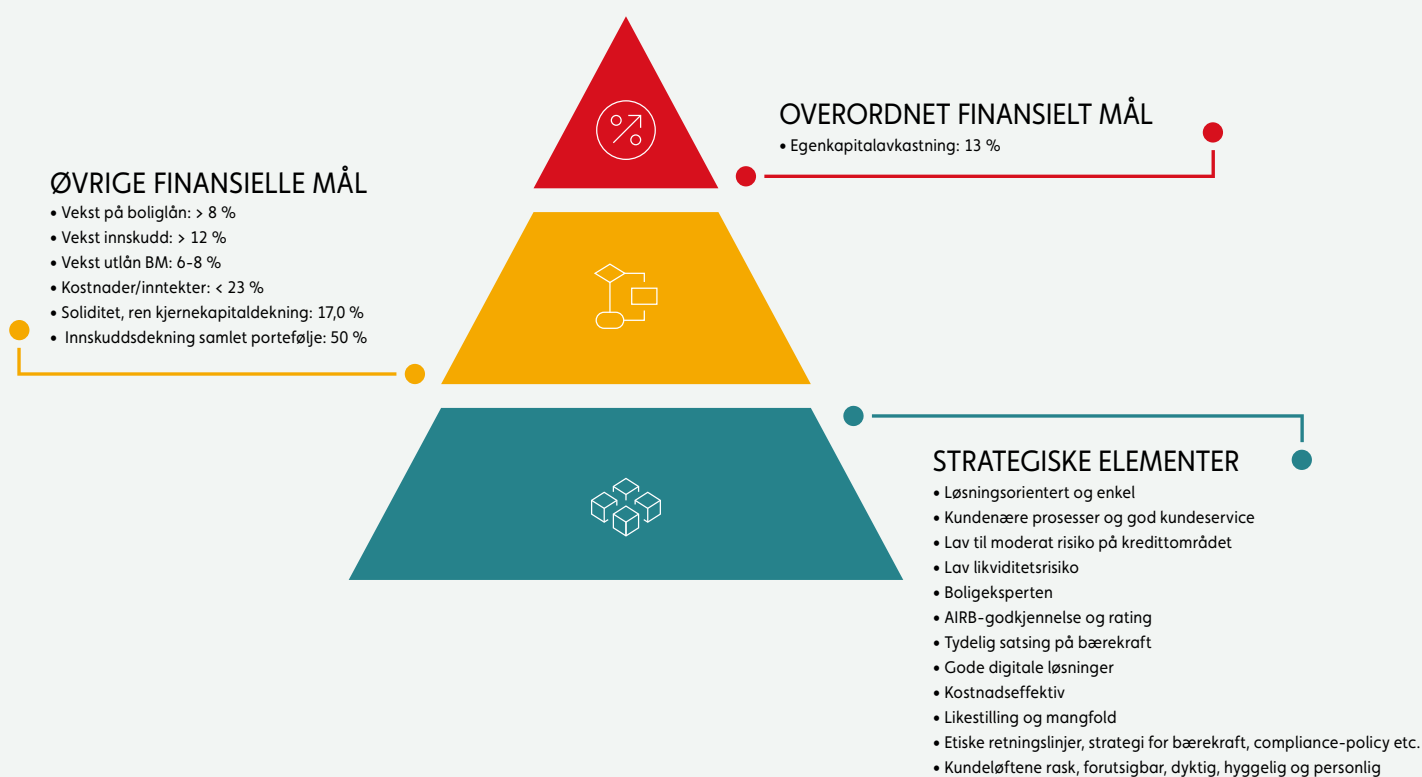
Alle dokumenter knyttet til vårt bærekraftsarbeid som det refereres til i denne rapporten ligger tilgjengelig i vårt bærekraftsbibliotek: [BN Bank | Bærekraftsbibliotek](#)



Bankens overordnede forretningsstrategi

Banken har målsettinger om god lønnsomhet, høy kundetilfredshet og at banken skal være en attraktiv arbeidsplass for de ansatte. I bankens strategi er det definert finansielle mål og føringer for posisjonering, målgrupper, geografiske satsingsområder, produkter, risikotoleranse, finansiering, soliditet, tilstedeværelse, kostnadseffektivitet, bruk av digitale løsninger mv. De strategiske føringene ligger fast, men markedsforhold, makroøkonomien og endringer i rammebetingelsene vil kunne påvirke taktiske valg på kort sikt.

Banken har en rekke delstrategier og policyer, som sammen med bankens budsjett og de enkelte avdelingers forretningsplaner gir rammene for implementering og gjennomføring av strategien.



Bankens bærekraftstrategi

BN Bank uttrykker ved sin visjon «BN Bank ASA – sammen for ei bedre framtid» en ambisjon om at banken skal bidra i arbeidet med de utfordringer innen bærekraft som samfunnet står ovenfor. Banken skal opptre ansvarlig og i henhold til sine egne og internasjonalt aksepterte prinsipper for samfunnsansvar og bærekraft.

Vår tilnærming til bærekraftarbeidet er å fokusere innsatsen på de områdene der banken har størst påvirkningsmulighet. Banken har satt mål knyttet til klimapåvirkning, sirkulærøkonomi, bekjempelse av økonomisk kriminalitet og arbeidslivskriminalitet samt likestilling og mangfold. Bærekraft som begrep og tema er innarbeidet i styrende dokumenter, rutiner og dokumentasjon knyttet til ulike områder i banken.

BN Banks klimamål:



BN Banks langsiktige klimamål er at direkte og indirekte utslipp fra den samlede virksomheten skal være netto null innen 2050

Dette samsvarer med Paris-avtalens mål om å utvikle et nullutslippssamfunn slik at global oppvarming begrenses til godt under 2 prosent. Målet gjelder:

- Utslipp fra utlånsporteføljene
- Utslipp fra leverandører, reisevirksomhet og avfall
- Direkte utslipp og utslipp knyttet til energibruk og oppvarming

Målet er bare delvis under bankens kontroll ettersom måloppnåelse forutsetter politiske beslutninger og utvikling av teknologi. Målet må derfor forstås slik at banken skal gjøre sin del av jobben, men at måloppnåelse avhenger av utvikling i bankens omgivelser.

Banken skal ha en styrevedtatt omstillingsplan for hvordan de langsiktige målene for klimagassutslipp skal nås. Omstillingsplanen skal beskrive de ulike målene, prinsippene, prioriteringer og tiltak som skal gjennomføres med ulike tidshorisonter frem mot 2050. Planen skal være offentlig og inkludere vitenskapsbaserte mål for klimagassutslipp og andre KPI'er som skal være gjenstand for rapportering internt og eksternt. En nærmere beskrivelse av omstillingsplanen finnes lenger ned i rapporten i avsnittet Omstillingsplan.



Mål knyttet til sirkulærøkonomi

Banken skal bidra i overgangen til en mer sirkulær økonomi, både ved tiltak i egen drift og i bankens rolle som tilbyder av finansielle tjenester. I egen drift skal banken jobbe for å utvide levetiden for utstyr og har rutiner og struktur for gjenvinning av møbler, elektronisk utstyr og annet avfall fra egen drift.

Banken finansierer fast eiendom, og sirkulærøkonomi er tema i ulike faser av en bygnings livsløp. De ulike fasene kan grovt inndeles i:

- Oppføring/bygging
- Løpende drift og vedlikehold
- Endringer, rehabilitering og oppgradering
- Riving

Sirkulærøkonomi har fått økt oppmerksomhet senere år, spesielt blant store entreprenører og byggherrer, og det forventes fortsatt økt utbredelse av slik tenkning i eiendomssektoren. BN Bank skal utvikle egen kompetanse innenfor temaet og jobbe målrettet for å bidra til økt bevissthet og oppmerksomhet om sirkulærøkonomi blant våre kunder innenfor BM og PM.



Mål knyttet til økonomisk kriminalitet og arbeidslivskriminalitet

Banken skal hindre at våre produkter og tjenester benyttes i kriminell virksomhet. Dette innebærer systematisk og målrettet arbeid for å avdekke og bekjempe økonomisk kriminalitet, og enkeltindividers forsøk på økonomisk vinning gjennom kriminelle handlinger. Tiltak innenfor dette området er en kritisk del av bankens samfunnsansvar og viktig for å verne BN Banks økonomi, renommé og bankens medarbeidere.

Banken har et mål om at våre kunder og samarbeidspartnere aldri skal være involvert i unndragelse av skatter og avgifter eller grove brudd på reglene for arbeidslivet. Dette er et område hvor bygg- og eiendomsbransjen er spesielt utsatt. Viktige tiltak på dette området er tydelige retningslinjer for samarbeidspartnere og god veiledning av våre kunder i oppfølging og vurdering av seriositeten til underleverandører.



Mål for likestilling og mangfold

Banken har nulltoleranse for ulovlig diskriminering som omtalt i likestillings- og diskrimineringsloven kapittel 2 og banken skal vektlegge hensynet til mangfold ved rekruttering av nye medarbeidere.

I BN Bank skal det være likestilling mellom kvinner og menn og vi ønsker et mangfold blant våre ansatte. Det aksepteres ingen form for diskriminering eller trakassering, inklusive uønsket seksuell oppmerksomhet.

Banken skal ikke gjennom sin aktivitet, hverken direkte eller indirekte, bidra til krenkelse av menneske- og arbeidstakerrettigheter, økonomisk kriminalitet, korrupsjon, miljøkriminalitet eller uetiske og tvilsomme aktiviteter.

Virksomhetsstyring og prinsipper for bærekraftsarbeidet

BN Bank ASAs virksomhet er avhengig av tillit fra et vidt sett av interessenter, herunder kunder, investorer, eiere og offentlige myndigheter. Banken skal gi saklig, korrekt og konsistent informasjon om bankens virksomhet og tjenester. Samlet skal dette bidra til god eierstyring og god selskapsledelse. Samtidig skal bankens medarbeidere vise en adferd som oppfattes som tillitsvekkende og redelig. Bankens ansatte skal opptre i henhold til bankens etiske retningslinjer, våre kollega- og kundeløfter, og normer og regler som ellers gjelder i samfunnet.

Å yte kreditt er bankens viktigste virksomhetsområde og også det området hvor banken har størst mulighet for å bidra til en bærekraftig utvikling. Dette gjelder spesielt innen bedriftsmarked hvor banken utelukkende finansierer næringsbygg og prosjekter innen bygg. Banken har som mål å jobbe for en stadig mer bærekraftig utlånsportefølje. Dette er et mål som vi ønsker å nå i samarbeid med våre kunder. Markedets økende fokus på bærekraft innen kredittgivning, og med det et særlig fokus på klimarisiko, gjør at banken må posisjonere seg på linje med andre aktører når det gjelder bærekraftig kreditt.

BN Bank ASA forplikter seg igjennom denne strategien å jobbe aktivt for å redusere klimautslipp og ha et mål om å bli en klimanøytral organisasjon. Banken skal igjennom ulike tiltak redusere miljøbelastningen fra egen virksomhet;

- Banken skal legge til rette for at bankens ansatte kan redusere sine miljøutslipp og ta miljøvennlige valg
- Banken skal utvikle kompetanse om utfordringer og muligheter knyttet til klima og miljø blant sine ansatte

BN Bank foretrekker å samarbeide med forretningspartnere som deler bankens verdier knyttet til samfunnsansvar, og banken vil ved valg av leverandører legge vekt på miljø, sosiale forhold og etisk forretningsvirksomhet. Våre forretningspartnere skal følge bankens «Etiske retningslinjer for forretningspartnere». Retningslinjene gjelder for leverandører av ulike produkter og tjenester som banken kjøper, samt andre kontraktspartnere som for eksempel agenter, distributører og ulike typer samarbeidspartnere. BN Bank forventer at Forretningspartnere respekterer grunnleggende krav til miljø, sosiale forhold og etisk forretningsvirksomhet. Varer og tjenester som leveres til banken skal være framstilt under forhold som er forenlige med kravene i retningslinjene. Vi forutsetter videre at våre Forretningspartnere innehar nødvendige konsesjoner og tillatelser, etterlever gjeldende lover og forskrifter i land der de har virksomhet og er registrert, og at dette kan dokumenteres.

BN Bank ASAs strategi for bærekraft besluttet av bankens styre. Strategien skal reflekteres i styrende dokumenter innenfor bankens ulike virksomhetsområder, herunder policydokumenter og retningslinjer.

Vi forplikter oss

Deltagelse i internasjonale organisasjoner er viktig for banken og for næringen samlet. Initiativene sikrer kompetanseoverføring mellom banker og internasjonale organisasjoner, men også viktig for samkjøring av rammeverket for klimarisikoanalyser og bærekraftsrapportering.

Initiativene vi støtter:



UN Global Compact

I første halvår 2020 tilsluttet BN Bank seg til UN Global Compacts ti prinsipper for ansvarlig næringsliv som gir føringer for hvordan banken sikrer ansvarlig drift innen menneskerettigheter, arbeidsliv, antikorrupsjon og miljø.

Ved å innarbeide UN Global Compacts ti prinsipper i egen strategi, politikk og i praksis er vi i BN Bank ansvarlig overfor mennesker, samfunnet – og bidrar sammen med andre ansvarlige bedrifter til en bærekraftig utvikling.



Partnership for Carbon Accounting Financials (PCAF)

I 2021 sluttet BN Bank seg til PCAF. PCAF er samarbeid mellom finansinstitusjoner som søker en harmonisert metodikk og standard for beregning og rapportering av sine klimagassutslipp finansiert av deres lån og investeringer. Samarbeid med PCAF styrker bankens rapportering av klimagassutslipp og sikrer at vi benytter ledende metoder.

FN's bærekraftsmål

FNs bærekraftsmål er verdens felles arbeidsplan for å utrydde fattigdom, bekjempe ulikhet og stoppe klimaendringene innen 2030. De er inndelt i 17 mål og skal fungere som en felles global retning for land, næringsliv og sivilsamfunn.

Vi har identifisert to bærekraftsmål vi mener er særlig relevant for vår virksomhet. Det er bærekraftsmål 13 – Stoppe klimaendringene og bærekraftsmål 8 – Anstendig arbeid og økonomisk vekst. Disse er valgt fordi det er her vi har størst påvirkningskraft, og ikke minst fordi disse bærekraftsmålene er definert som store utfordringer i sektoren vi yter finansiering til.



Bærekraftsmål 13. STOPPE KLIMAENDRINGER

Klimaendringene fører til store konsekvenser for samfunnet vårt. Det har i løpet av de siste årene vært flere akutte hendelser som mest sannsynlig kan knyttes til klimaendringene. Det har vært lange tørkeperioder samtidig som at vi har kraftigere stormer og økt frekvens av styrtregn. Det medfører store skader på bygninger, infrastruktur og natur. Hvis ikke stigningen i CO₂-konsentrasjonen i atmosfæren avtar vil frekvensen av ekstremvær sannsynligvis tilta i årene framover. Det vil kunne ha store negative konsekvenser for samfunnet som helhet, bankens kunder og de objektene vi finansierer. Banken kan gjennom de riktige tiltakene bidra til å redusere samfunnets utslipp av CO₂. Vi ønsker å bidra til å redusere vårt klimaforavtrykk gjennom dialog og krav til våre kunder og samarbeidspartnere. Vi erfarer at mange kunder etterspør kunnskap om hvordan de kan bidra til å redusere sin klima- og miljøpåvirkning. Derfor er opplæring gjennom dialog et viktig virkemiddel for oss.

Våre utslippsrapporter legger til grunn Greenhouse Gas Protocol (GHG Protocol) og Partnership for Carbon Accounting Financial (PCAF) sine standarder og protokoller. Vi rapporterer våre utslipp i henhold til Omfang 1, Omfang 2 og Omfang 3 og en detaljert beskrivelse av beregningene er beskrevet i avsnittet om klimaregnskap. Vi kan i stor grad påvirke hvilke leverandører vi benytter, og hvilke valg vi tar i driften av banken. Derimot er vår påvirkning på våre kunders boliger begrenset. Våre næringslånskunder er profesjonelle aktører og vi kan stille strengere krav til dem enn til våre privatmarkedskunder. Samtidig er vi avhengig av den generelle utviklingen i standarden på eiendommer, formelle lovkrav og utslippsintensiteten på elektrisiteten solgt på det norske markedet. Vi har derfor en mer omfattende oppfølging av næringslånskunder og deres klimafotavtrykk og bærekraftsstrategi. Hensikten med dette er å gi tydelige signaler om bankens mål om reduserte klimautslipp og avdekke eventuell klima- og samfunnsrisiko knyttet til utlånsporteføljen.



Bærekraftsmål 8. ANSTENDIG ARBEID OG ØKONOMISK VEKST

Banken erkjenner et særlig ansvar for oppfølging, veiledning og avdekking av forhold rundt hvitvasking, og sosial dumping innen bygg- og eiendom. Banken skal alltid avklare midlers opprinnelse, og alle ansatte skal umiddelbart varsle bankens AHV avdeling dersom det oppstår mistanke om midler som stammer fra virksomhet i strid med norsk lov. Vi skal heller ikke finansiere virksomhet som er i strid med bankens policy for bærekraft. Banken skal alltid vurdere og eventuelt gi veiledning til kunder i valg av leverandører på bygging og oppussing. Vi forventer at alle våre næringskunder oppfyller kravene og har tiltak for å følge opp:

- Arbeidsmiljøloven og HMS
- Holdning og tiltak for å hindre økonomisk kriminalitet
- Tiltak for å sikre åpenhet, og unngå korrupsjon

Kunde og bank har felles interesse i arbeidet for å sikre gode sosiale forhold, og unngå brudd på bærekraftskrav til ansvarlig arbeidsliv ved å sikre at det er seriøse aktører som gjør oppussing på kundens eiendom. Vi skal videre informere kunden om ansvar og risiko ved bruk av aktører som ikke ivaretar arbeidstakers rettigheter og kvalitetskrav i bransjenormer. Vi har etablert detaljerte retningslinjer for å avdekke risiko, og sikre veiledning og oppfølging av kunder.

Bærekraftsrapportering

BN Bank arbeider fortløpende med å forbedre sin rapportering innenfor bærekraft. Rapporteringen er innlemmet som en egen del i bankens årsrapport og er godkjent av administrerende direktør og bankens styre. Formålet med bankens bærekraftsrapportering er å gi god og relevant informasjon om bankens bærekraftstema.



Banken rapporterer sitt arbeid innen bærekraft og samfunnsansvar i henhold til Global Reporting Initiative (GRI). Innholdet i rapporten er forsøkt gitt så balansert og korrekt som mulig. Der det er relevant viser rapporten til interne styringsdokumenter som gjør det mulig å finne ytterligere informasjon.

Vår GRI-indeks kan lastes ned fra vårt bærekraftsbibliotek på bankens hjemmeside bnbank.no

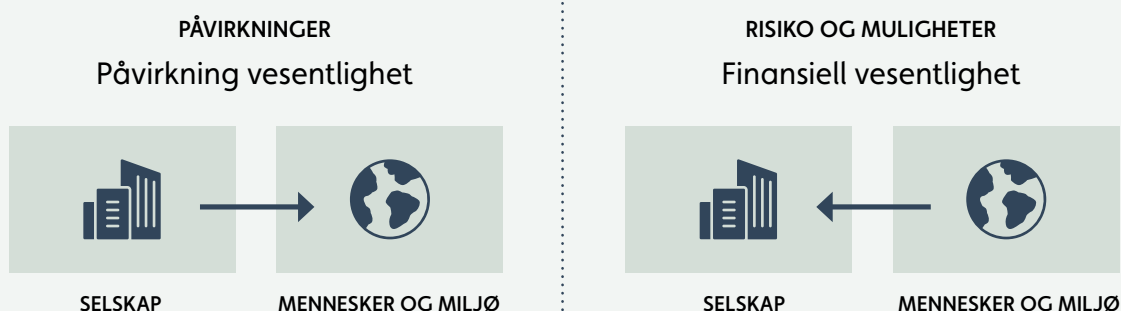


Det europeiske direktivet for bærekraftsrapportering (CSRD) trådte i kraft fra og med regnskapsåret 2024, og pålegger organisasjoner å følge standardene for europeisk bærekraftsrapportering (ESRS). BN Bank var opprinnelig omfattet av reglene fra og med regnskapsåret 2025, men ved innføringen av «stop the clock»-direktivet våren 2025 så er kravet utsatt i to år og mest sannsynlig vil BN Bank ikke bli rapporteringspliktig slik som forslagene foreligger nå. Gjennom 2024 arbeidet vi med å forberede oss for CSRD rapporteringen og utarbeidet en dobbel vesentlighetsanalyse. Vi forberedte også rapportering etter EU taksonomien for bærekraftige økonomiske aktiviteter – taksonomien – som er etablert for å ha et felles klassifiseringssystem for å kunne identifisere hvilke aktiviteter som kan regnes som bærekraftige. Formålet er å tilrettelegge for at kapital kanaliseres til bærekraftige aktiviteter og prosjekter. Vi var også her rapporteringspliktige fra og med regnskapsåret 2025, men som for CSRD rapporteringen så er denne plikten også utsatt i to år og mest sannsynlig vil vi ikke bli omfattet. Vi har for regnskapsåret 2024 og 2025 beregnet nøkkeltall i tråd med taksonomiregelverket.

Våre vesentlige bærekraftstema

Dobbel vesentlighetsanalyse

Formålet med vesentlighetsanalysen er å identifisere hvilke bærekraftstema som er mest relevante med utgangspunkt i bankens virksomhet, verdikjede og interessenter. Analysen er et grunnlag for å prioritere de mest vesentlige bærekraftstemaene banken skal jobbe med og rapportere om. Årsaken til at det kalles en dobbel vesentlighetsanalyse er at den dekker både hvilke områder banken har en vesentlig påvirkning på, samtidig som den identifiserer hvilke forhold som kan ha vesentlig påvirkning på bankens virksomhet og føre med seg risikoer eller muligheter for banken. Når bærekraftsrapporteringen bygger på en slik analyse vil det bidra til at rapporteringen oppleves relevant og informativ for bankens interessenter.



Arbeidet med vesentlighetsanalysen er omfattende og for å sikre involvering og eierskap i bankens ulike fagmiljøer har arbeidet blitt gjennomført av en bredt sammensatt prosjektgruppe som har bidratt på ulike måter. Arbeidet ble i hovedsak gjort i 2024, og banken har gjort en vurdering av behovet for oppdatering av analysen for å reflektere året 2025. Konklusjonen på denne vurderingen er at det ikke er skjedd vesentlige endringer i banken eller i bankens omgivelser som tilsier behov for å endre analysen. Analysen vurderes derfor å være gyldig også for regnskapsåret 2025. Analysen vil bli revidert ved behov og minst hvert annet år.

Som nevnt ovenfor er identifikasjon av vesentlige bærekraftstemaer basert på en vurdering av bankens påvirkninger samt risikoer og muligheter for banken. Bankens vurderinger er gjort med utgangspunkt i European Sustainability Reporting Standard (ESRS), som gir veiledning om kriterier som skal brukes i vurderingen. Vurderingene skal dekke bankens samlede verdikjede og følgelig inkludere både leverandører, kunder og bankens egne operasjoner.

For å identifisere påvirkninger har BN Bank vurdert potensielle påvirkninger først nedenfra og opp, og deretter ovenfra og ned. Vi har tilnærmet oss nedenfra og opp ved å intervjuere representanter fra bankens fagmiljøer, hvorav de fleste av intervjuobjektene er deltagere i prosjektet. Ovenfra og ned-tilnærmingen er gjort blant annet ved bruk av bransjeerfaring (hva andre banker har identifisert som vesentlige påvirkninger).

For å identifisere risikoer og muligheter har BN Bank identifisert de viktigste eksterne interessentgruppene og det er gjennomført intervjuer med representanter fra disse. I tillegg er det gjennomført skrivebordsanalyser for å identifisere andre relevante risikoer/muligheter som ikke ble identifisert i interessentintervjuene. Identifiserte vesentlige påvirkninger har også vært en kilde til å identifisere risikoer og mulig

Påvirkninger – figuren nedenfor illustrerer stegene i vurderingen:



Med utgangspunkt i en beskrevet påvirkning er det tatt stilling til om påvirkningen er negativ eller positiv samt om den er faktisk (i dag) eller potensiell (i fremtiden). Påvirkningen er videre plassert i verdikjeden, og for potensielle påvirkninger er det gjort en vurdering av tidshorisont for den potensielle påvirkningen. For å rangere påvirkningene har vi benyttet kvantitative skalaer med et spenn fra 1-5 for alvorlighetsgrad og sannsynlighet for påvirkningen.

Alvorlighetsvurderingen er tredelt og inkluderer:

(a) Skala: Hvor skadelig den negative påvirkningen er eller hvor gunstig den positive påvirkningen er for mennesker eller miljøet. For eksempel hvor skadelig en påvirkning er på et økosystem eller på menneskers livskvalitet.

(b) Omfang/Utbredelse: Hvor utbredt de negative eller positive påvirkningene er. Når det gjelder miljøpåvirkninger, kan utstrekningen forstås som omfanget av miljøskaden eller en geografisk avgrensning. Når det gjelder påvirkninger på mennesker, kan utstrekningen forstås som antall mennesker som er negativt påvirket.

(c) Uopprettelighet: I hvilken grad de negative påvirkningene kan rettes opp, dvs. gjenopprette miljøet eller de berørte menneskene til minst deres tidligere tilstand.

Vurderingen av sannsynlighet er skjønnsmessig vurdert for potensielle påvirkninger og alle faktiske påvirkninger gis verdien 5 dvs. den er faktisk inntruffet.

Resultatet er en samlet verdi for hver enkelt påvirkning som rangerer påvirkningene innbyrdes. Rangeringen har blitt rimelighetsvurdert, og det er tatt stilling til hvilken terskel som skal benyttes for å identifisere vesentlige påvirkninger. Dette har vært krevende vurderinger, og det skal ikke underslås at selv om det er benyttet kvantitative størrelser handler dette i stor grad om skjønnsmessige vurderinger.

Risikoer og muligheter er vurdert etter prosessen illustrert nedenfor

Vurdering av risiko og muligheter		Tidshorisont	Vurdering		Resultat
Risiko/ muligheter	Interresenter	Kort/ medium/ lang	Størrelse på finansiell effekt		Vesentlig/ uvesentlig
			Sannsynlighet	Potensiell størrelse	
			Utrekning: sannsynlighet x størrelse på effekt = grad av risiko/mulighet		

Vurdering av risikoer og muligheter er gjort med utgangspunkt i definerte scenarioer for utvikling på kort, mellom- og lang sikt. Alle risikoer og muligheter innenfor kategorien «Miljø» er vurdert basert på to scenarioer hvorav det ene er et «proaktivt» scenario som kjennetegnes av at storsamfunnet lykkes med reguleringer, energieffektivisering og teknologisk innovasjon som bidrar til å begrense klimaendringene og en mer bærekraftig utnyttelse av knappe ressurser kombinert med overgang til sirkulærøkonomi. Det andre scenarioet er «varm verden» hvor man ikke lykkes med omstillingen og innebærer sterk temperaturøkning som medfører naturkatastrofer, endringer i produksjonsmønstre, knapphet på ressurser, svak økonomisk utvikling og tilhørende sosial og geopolitisk urolighet. For risikoer og muligheter i kategoriene «sosial» og «virksomhetsstyring» er risikoer og muligheter definert med utgangspunkt i et scenario som ligger mellom de to ovennevnte scenarioene.

Alle risikoer og muligheter er vurdert basert på en valgt tidshorisont innenfor de aktuelle scenarioene, og det skilles her mellom kort sikt (12 måneder) mellomlang sikt (1-5 år) og lang sikt (over 5 år). Identifikasjon av vesentlige risikoer og muligheter er gjort ved å vurdere størrelsen på finansiell effekt, som igjen er produktet av sannsynligheten for at risikoen/muligheten materialiserer seg og potensiell størrelse på den finansielle effekten. Også her er det brukt en skala fra 1-5 og vurderingen av rangering og identifikasjon av vesentlige risikoer og muligheter har fulgt et lignende mønster som for påvirkninger.

Vesentlige temaer/ikke vesentlige temaer

Tabellen nedenfor viser temaene og undertemaene som er omfattet av bærekraftsdirektivets rapporteringsstandard (ESRS) innenfor kategorien miljø. Kolonnen lengst til høyre indikerer om temaet er vurdert som vesentlig eller ikke for BN Bank.

ESG-tema	Under-tema	Påvirkninger	Risiko og muligheter	Vesentlig tema
Klimaendringer	Tilpasninger til klimaendringer	Ikke vesentlig	Vesentlig	Vesentlig
Klimaendringer	Redusere klimaendringer	Vesentlig	Vesentlig	Vesentlig
Klimaendringer	Energi	Vesentlig	Vesentlig	Vesentlig
Forurensning	Forurensning av luft	Ikke vesentlig	Ikke vesentlig	Ikke vesentlig
Forurensning	Forurensning av vann	Ikke vesentlig	Ikke vesentlig	Ikke vesentlig
Forurensning	Forurensning av jord	Ikke vesentlig	Ikke vesentlig	Ikke vesentlig
Forurensning	Forurensning av levende organismer og matressurser	Ikke vesentlig	Ikke vesentlig	Ikke vesentlig
Forurensning	Farlige stoffer	Ikke vesentlig	Ikke vesentlig	Ikke vesentlig
Forurensning	Svært farlige stoffer	Ikke vesentlig	Ikke vesentlig	Ikke vesentlig
Forurensning	Mikroplast	Ikke vesentlig	Ikke vesentlig	Ikke vesentlig
Vann og marine ressurser	Vann	Ikke vesentlig	Ikke vesentlig	Ikke vesentlig
Vann og marine ressurser	Marine ressurser	Ikke vesentlig	Ikke vesentlig	Ikke vesentlig
Biodiversitet og økosystemer	Direkte drivere av tap av biodiversitet	Ikke vesentlig	Ikke vesentlig	Ikke vesentlig
Biodiversitet og økosystemer	Påvirkning på arts mangfold	Ikke vesentlig	Ikke vesentlig	Ikke vesentlig
Biodiversitet og økosystemer	Påvirkning av økosystemers tilstand	Ikke vesentlig	Ikke vesentlig	Ikke vesentlig
Biodiversitet og økosystemer	Påvirkning og avhengigheter av økosystemer	Ikke vesentlig	Ikke vesentlig	Ikke vesentlig
Sirkulærøkonomi	Resursinngang inkludert resursbruk	Vesentlig	Ikke vesentlig	Vesentlig
Sirkulærøkonomi	Resursutgang knyttet til produkter og tjenester	Ikke vesentlig	Ikke vesentlig	Ikke vesentlig
Sirkulærøkonomi	Avfall	Vesentlig	Ikke vesentlig	Vesentlig

Som det kommer frem, er **klimaendringer** og **sirkulærøkonomi** de vesentlige overordnede temaene for BN Bank innen miljøkategorien.

At klimaendringer er et vesentlig tema er spesielt knyttet til utslipp og energibruk fra byggene vi finansierer og dette representerer både påvirkninger samt risikoer og muligheter i kampen mot klimaendringer og energieffektivisering. I tillegg er tap som følge av ekstremværhendelser vurdert til å være en vesentlig risiko i «varm verden»-scenarioet og dermed er også klimatilpasning vesentlig.

Videre er sirkulærøkonomi vurdert å være et vesentlig tema for BN Bank. Dette er delvis knyttet til utlånsporteføljen og mer spesifikt finansiering av oppføring av nybygg og renovering av eksisterende bygg. Her er det særlig påvirkning knyttet til avfallshåndtering som gjør at vi mener sirkulærøkonomi er et vesentlig tema. Videre er avfallshåndtering fra egne operasjoner og forbruk av IT-utstyr med på å gjøre sirkulærøkonomi vesentlig, og da begrunnet i at dette er forhold som berører alle bankens ansatte.

At det er nettopp klimaendringer og sirkulærøkonomi som er identifisert som vesentlige tema for BN Bank harmonerer godt med EU-taksonomien. Taksonomien definerer hva som er å anse som grønne aktiviteter, og innenfor fast eiendom er det nettopp positive bidrag til kampen mot klimaendringer, klimatilpasninger og sirkulærøkonomi som kan kvalifisere.

De øvrige bærekraftstemaene innenfor miljø er ikke vurdert å være vesentlige for BN Bank. Dette omfatter forurensning, vann og marine ressurser samt biodiversitet og økosystemer. Det betyr ikke at banken ikke har

påvirkning på disse eller at det ikke er risikoer eller muligheter innenfor disse områdene. Men de er vurdert til å være mindre viktige enn de vesentlige temaene nevnt ovenfor.

Arbeidsvilkår og -miljø for bankens ansatte er vesentlige temaer for banken, og det samme gjelder likestilling og muligheter. Disse temaene er også vurdert som vesentlig for nedstrømsaktiviteten ettersom vi finansierer bygge- og renoveringsaktivitet og at det i deler av byggebransjen vurderes å være forhold som er i strid med regelverk og forventninger innenfor disse temaene. Også forhold knyttet til forbrukere og sluttbrukere er vurdert å være vesentlige. Inkludert i dette er åpen og ærlig kommunikasjon om produkter, tjenester og bærekraft, herunder bærekraftsrapportering og markedsføring. Videre er behandling av personopplysninger og det å sørge for trygge tjenester viktige elementer innenfor dette temaet.

ESG-tema	Under-tema	Påvirkninger	Risiko og muligheter	Vesentlig tema
Egen arbeidsstyrke	Arbeidsforhold	Vesentlig	Ikke vesentlig	Vesentlig
Egen arbeidsstyrke	Lik behandling og muligheter for alle	Vesentlig	Vesentlig	Vesentlig
Egen arbeidsstyrke	Andre arbeidsrelaterte rettigheter	Ikke vesentlig	Ikke vesentlig	Ikke vesentlig
Arbeidere i verdikjeden	Arbeidsforhold	Vesentlig	Ikke vesentlig	Vesentlig
Arbeidere i verdikjeden	Lik behandling og muligheter for alle	Vesentlig	Vesentlig	Vesentlig
Arbeidere i verdikjeden	Andre arbeidsrelaterte rettigheter	Ikke vesentlig	Ikke vesentlig	Ikke vesentlig
Berørte lokalsamfunn	Lokalsamfunns økonomisk sosiale og kulturelle rettigheter	Ikke vesentlig	Ikke vesentlig	Ikke vesentlig
Berørte lokalsamfunn	Lokalsamfunns sivile og politiske rettigheter	Ikke vesentlig	Ikke vesentlig	Ikke vesentlig
Berørte lokalsamfunn	Urfolks rettigheter	Ikke vesentlig	Ikke vesentlig	Ikke vesentlig
Konsumenter og sluttbrukere	Informasjonsrelaterte påvirkninger for konsumenter og/eller sluttbrukere	Vesentlig	Ikke vesentlig	Vesentlig
Konsumenter og sluttbrukere	Personlig sikkerhet for konsumenter og/eller sluttbrukere	Vesentlig	Ikke vesentlig	Vesentlig
Konsumenter og sluttbrukere	Sosial inkludering av konsumenter og/eller sluttbrukere	Vesentlig	Ikke vesentlig	Vesentlig

Innenfor virksomhetsstyring er samtlige temaer med unntak av politisk engasjement og dyrevelferd vurdert som vesentlig.

ESG-tema	Under-tema	Påvirkninger	Risiko og muligheter	Vesentlig tema
Forretningspraksis	Bedriftskultur	Vesentlig	Vesentlig	Vesentlig
Forretningspraksis	Beskyttelse av varslere	Vesentlig	Ikke vesentlig	Vesentlig
Forretningspraksis	Politisk involvering	Ikke vesentlig	Ikke vesentlig	Ikke vesentlig
Forretningspraksis	Dyrevelferd	Ikke vesentlig	Ikke vesentlig	Ikke vesentlig
Forretningspraksis	Styring av forholdet til leverandører inkludert betalingsmåter	Vesentlig	Ikke vesentlig	Vesentlig
Forretningspraksis	Korrupsjon og bestikkelser	Vesentlig	Vesentlig	Vesentlig

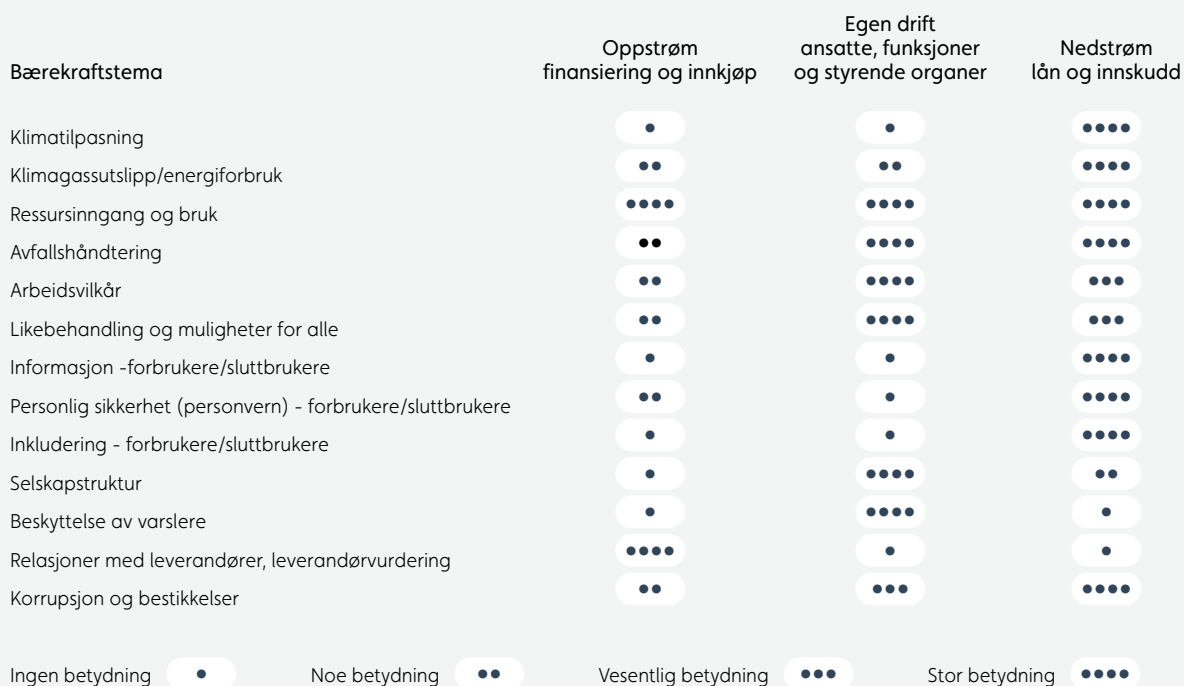
Temaene innenfor virksomhetsstyring er grunnleggende for god styring og kontroll med virksomheten, og derfor også en forutsetning for å kunne drive virksomhet innenfor en sterkt regulert bransje som vi er en del av. Inkludert i dette er risikostyringssystemer, AHV og arbeidet mot korrupsjon og svindel.

Vesentlighetsanalysen har vært gjenstand for kvalitetssikring internt av bankens fagmiljøer og ledelse. Bankens styre har vedtatt at analysen skal legges til grunn for bankens videre arbeid med forberedelser til rapportering i henhold til bærekraftsdirektivet (CSRD).

bankens bærekraftsarbeid.

De ulike temaene gjør seg gjeldende på ulike måter og med variabel viktighet i bankens verdikjede. For eksempel er klimagassutslipp et relevant tema både ved valg av leverandører og direkte utslipp fra bankens egne aktiviteter. Men det er først og fremst hvordan vi jobber med dette temaet ut mot bankens kunder som virkelig betyr noe.

Figuren nedenfor viser hvor vi mener de ulike temaene treffer bankens virksomhet mest.



I omtalen av de mest vesentlige bærekraftstemaene tar vi blant annet for oss hvordan banken håndterer temaene og hvilke mål vi har satt oss for fremtidig utvikling.

	Interessentgruppe	Hva er vesentlig	Hva vi gjør	Dialog
KUNDER	Kunder og kundeaktiviteter er fundamentet i vår virksomhet og det å møte kundenes behov er avgjørende for at vi skal lykkes med å nå våre mål. BN Banks kunder har på generell basis gitt veldig gode tilbakemeldinger noe som vitner om fornøyde kunder. Det å være en mindre aktør kan føre til at negative opplevelser blant bankens kunder gir et større utslag på bankens omdømme. Kontinuerlig kundedialog er viktig for å følge opp trender og utviklingstrekk i markedet. Utbyggere er en viktig delkundegruppe for BN Bank igjennom den aktivitet vi har imot prosjekt- og utviklingsmarkedet i det sentrale østlandsområdet. Som interessent over lengre tid har BN Bank mye kompetanse på området og har god kunnskap om aktører som opptre ansvarlig og som viser god forretningsmoral.	Banken må tilby produkter og tjenester som dekker viktige deler av kundenes samlede behov for finansielle tjenester. Banken bør samtidig bidra til at kundene ikke kommer i en situasjon hvor kunden får problemer med å møte sine forpliktelser. Det må derfor stilles tydelige krav til betjeningsevne ved låneinnvilgelse. Det forventes en utvikling hvor stadig flere kunder vil legge vekt på bankens bærekraftsprofil og at banken evner å gi gode råd og tilby finansiering av miljøtiltak som for eksempel oppgradering av bolig og næringsbygg for å møte fremtidens miljøkrav. Kundene vil også ha en forventning om å bli skjermet mot svindel fra kriminelle miljøer, at personvern ivaretas på en god måte og at informasjon fra banken om produkter og tjenester er presis og pålitelig.	Kontinuerlig kundedialog er viktig for å følge opp trender og utviklingstrekk i markedet slik at banken over tid fortsatt kan levere de tjenester som kundene har behov for. Banken har utlåns- og innskuddsvirksomhet innen to relativt forskjellige forretningsområder; personmarked (nasjonalt) og bedriftsmarked (det sentrale østlandsområdet). Innen begge forretningsområder er banken leverandør av effektive, forutsigbare og løsningsorienterte banktjenester som i sum skal gi kundene god service. Banken har ikke etablert "grønne produkter", men vurderer ESG-faktorer som en integrert del av kundevurderingene.	• Kundeundersøkelser • Kundemøter • Nettsider • Markedsføringsmateriell
ANSATTE	De ansatte er en veldig viktig ressurs for banken. I BN Bank arbeider vi målbevisst for å bli en attraktiv arbeidsgiver slik at vi både kan tiltrekke og beholde dyktige arbeidstakere.	At banken ikke diskriminerer ansatte basert på kjønn, legning, etnisitet eller identitet med mer. Ansatte må få muligheten til å lære seg nødvendige arbeidsoppgaver samt ha en givende og oppfylgende arbeidshverdag. Sikre et godt fysisk og psykososialt arbeidsmiljø. Det forventes at ansatte har trygge arbeidsforhold med god balanse mellom arbeid og fritid. Godt samspill med arbeidstakerforeningen og rettferdig lønn.	Banken legger til rette for et godt og helsefremmende arbeidsmiljø, fysisk, psykisk og sosialt. Alle ansatte tilbys medarbeidersamtaler med sin leder. Alle medarbeidere er dekket av en kollektiv tariffavtale og 75 prosent av bankens ansatte er fagorganisert ved utgangen av året. Bankens samarbeider godt og tett med fagforeningen. Internt kompetanseprogram for nyansatte. I BN Bank er det lagt til rette for at ansatte kan si fra om feil, mangler og kritikkverdige forhold. Banken gjennomfører medarbeiderundersøkelser. Banken praktiserer fleksitid og det gis mulighet for hjemmekontor. I tillegg har ansatte mulighet til å ta ut halve dager til omsorgspermisjon.	• Avdelingsmøter og allmøter • Samarbeid med fagforening • Medarbeidersamtaler • Medarbeiderundersøkelser • Samarbeidsutvalg med tillitsvalgte
EIERE	BN Bank eies av en gruppe banker i SpareBank 1-alliansen. Bankens eiere er kompetente og profesjonelle aktører som kjenner godt til de markedsforhold banken opererer i og de regulatoriske krav banken står ovenfor. Eierne har klare krav og forventninger til vekst, inntjening, verdiutvikling og arbeid med en bærekraftig omstilling i BN Bank.	Banken må over tid tilfredsstille eierens krav til vekst og avkastning. Eierne vil i større grad kreve at banken opptre bærekraftig med fokus på bærekraftig finans. Dette innebærer blant annet god kontroll mot hvitvasking og terrorfinansiering samt ansvarlige miljøvennlige investeringer. Rapportering er viktig for å sikre god informasjonsflyt mellom banken og eiere.	BN Bank har fastsatt overordnede finansielle mål og har en tydelig strategi vi følger for å nå målene. BN Bank har ansvarlig arbeidsliv og kampen mot svart arbeid som er et risikoområde knyttet til bankens virksomhet og kunder. I tillegg til å gjennomføre kunde-kontroller og transaksjonsovervåkning som følger av lov- og forskriftskrav ønsker banken å ta et utvidet ansvar gjennom informasjon og veiledning av kundene. Banken vil gå foran i å formidle hvordan svart arbeid og useriøs arbeidskraft kan skade både samfunn, kunder og banken. Banken utarbeider klimaregnskap for å beregne fotavtrykket BN Bank skaper og har iverksatt en rekke tiltak for å nå våre mål om utslippsreduksjoner. • Periodisk rapportering • Styremøter	• Deltagelse i fellesfora og øvrig kontakt • Kontaktmøter
KAPITALMARKEDET	Det norske obligasjonsmarkedet er en viktig kilde for bankens fremmedkapital. BN Bank må kontinuerlig rapportere for å gi kapitalmarkedene relevant informasjon og innsikt i bankens virksomhet. Krav og forventninger til banken er med på å øke nivået på rapportering. Dette er med på å bedre virksomhetsstyringen.	Obligasjonseierne vil i stadig større grad kreve at banken opptre bærekraftig med fokus på bærekraftig finans. Dette innebærer et særlig fokus på arbeidet med å redusere klimagassutslipp i bankens utlånsportefølje. En god rapportering er viktig for å sikre god informasjonsflyt mellom banken og obligasjonseierne.	Banken utarbeider bærekraftsrapportering i et omfang som antas å være i tråd med forventninger til en bank av vår størrelse og kompleksitet. Inkludert i rapporteringen er et klimaregnskap for å beregne fotavtrykket BN Bank skaper med direkte og indirekte aktivitet. Dette beregnes i henhold til internasjonale standarder. Det beregnes med 3 forskjellige omfang: direkte utslipp, utslipp knyttet til energiforbruk og oppvarming og oppstrøms og nedstrøms utslipp. Banken har etablert et rammeverk for utstedelse av grønne obligasjoner og gjorde den første utstedelsen under rammeverket i 2022.	• Investormøter • Møter og og annen kontakt med meglere og analytikere • Offisiell regnskapsrapportering og investorpresentasjoner
TILSYNSMYNDIGHETENE	Forvalter regelverket som utgjør viktige rammebetingelser for bankens virksomhet. Under særlige omstendigheter kan myndighetene komme med tiltak som kan bistå og avlaste både banknæringen generelt og BN Bank spesielt. Regulatoriske krav skiller i liten grad på størrelse av organisasjonen og små banker må langt på vei tilfredsstille de samme kravene som større banker.	Banken må opptre i samsvar med regelverk og utøve god risikostyring og kontroll, herunder etterlevelse av AHV-regelverket og at kredittvurderinger og styring av kreditt risiko må inkludere ESG-faktorer.	Compliance-funksjon og Compliance-utvalg Gode rutiner for AHV God risikostyring og kontroll - risikokultur God og pålitelig rapportering.	• Rundskriv og annen skriftlig informasjon fra FT • Løpende rapportering • Tilsynsmøter • Ad hoc kontakt

Interessenter

BN Bank har en rekke interessenter som påvirker eller påvirkes av bankens virksomhet. Som omtalt ovenfor har banken involvert representanter for ulike interessenter i gjennomføringen av dobbel vesentlighetsanalyse. Men banken har også løpende dialog med viktige interessenter i det daglige. Interessentene har til dels ulike interesser som må balanseres på en slik måte at bankens strategiske mål nås. For å gjøre en best mulig tilpasning av virksomheten er det avgjørende at banken har god dialog og samhandling med de ulike interessentene. Dette skjer på ulike måter og med forskjellig metodikk tilpasset de ulike interessentenes egenskaper og viktighet.

Tabellen nedenfor gir en oversikt over bankens viktigste interessenter, hva som er viktige bærekraftstema for interessentene og hvordan vi løpende kommuniserer med de ulike interessentene.

Banken har også en rekke øvrige interessenter som på mange områder har sammenfallende interesse i bærekraftstemaene som de ovenfor nevnte interessentene:

Felleseide foretak		Agenter og andre samarbeidspartnere	
BN Bank har eierandel i flere av SpareBank 1-alliansens felleseide foretak. Dette gir banken tilgang til et utvidet produktspekter og konkurransedyktig finansiering. Å ha flere felleseide foretak som tilbyr nøkkeltjenester kan inneha noe risiko med tanke på at bestemmelsene ikke alltid ligger i egne hender.		Formidler bankens produkter og opptre på mange måter på bankens vegne i møte med kundene. Det er svært viktig at samarbeidspartnere er informert om og følger bankens etiske retningslinjer og retningslinjer for bærekraft. Dyktige og kunnskapsrike samarbeidspartnere kan føre til synergier og sterk kompetanseøkning i driften.	
Media		Leverandører	
Kan gi både positive og negative påvirkninger på BN Bank. Dette er avhengig av hvorfor og i hvilken sammenheng banken omtales i media. Media benyttes til å skape oppmerksomhet og kjennskap til banken gjennom redaksjonell omtale. Media kan benyttes som kanal for å formidle privat- og samfunnsøkonomiske forhold av betydning for allmenheten. Sosiale medier kan brukes effektivt av banken for å formidle og reklamere for eget budskap på en relativt kostnadseffektiv måte.		Banken har eksterne leverandører som bidrar til å understøtte bankens leveranser til kundene. Banker er avhengig av at leverandører har retningslinjer som sammenfaller med BN Banks verdsett og etiske retningslinjer. Dette kan for eksempel gjelde etterfølgelse av bankens krav til leverandører innen bærekraft.	
Interesseorganisasjoner		Studenter og forskningsinstitusjoner	
BN Bank må følge råd, regler og forventninger til god praksis fra interesseorganisasjoner. Mangel på etterfølgelse av disse kan lede til omdømmetap. Organisasjonene har kompetanse som BN Bank mulig kan dra nytte av for å utføre sin virksomhet enda bedre.		Det å engasjere seg blant studenter vil påvirke omdømmet i positiv forstand. Engasjement i forskningsmiljø kan også gi erfaringer og kunnskap som ellers ikke ville være til stede. Flere unge talentfulle studenter kan få positivt inntrykk av BN Bank og dermed lette framtidig rekruttering.	
Konkurrenter		Øvrige samfunnsaktører	
Det er stor konkurranse om kundene i det norske bankmarkedet. Vi møter konkurransen med effektive, forutsigbare og løsnings-orienterte banktjenester på telefon og nett innen personmarked, og ved å imøtekomme kundenes forventninger ved å være forutsigbar, fleksibel og rask innen bedriftsmarked.		Viktig med god kjennskap og positivt omdømme både i forhold til produkter, service og bærekraft for å kunne tiltrekke seg nye kunder, ansatte og positiv omtale.	
Øvrige myndigheter	Oslo Børs	Scope Rating	
Utformer og forvalter øvrig regelverk og rammebetingelser	Markedsplass for bankens utstedte fremmedkapital. Krav om å følge ABM-regelverket.	Viktig forutsetning for stabil og sikker tilgang til finansiering og pris på denne. Usikkerhet ved rating bidrar til usikkerhet rundt finansieringskostnad.	

Klimaendringer

Kampen mot klimaendringer er en av vår tids største globale utfordringer. Den stadig økende konsentrasjonen av klimagasser i atmosfæren fører til blant annet mer ekstreme værhendelser, økte temperaturer, havnivåstigning og tap av biologisk mangfold. Disse endringene påvirker ikke bare miljøet, men også økonomiske systemer, samfunnsstabilitet og markedsforhold

Bankens klimaregnskap

For finanssektoren innebærer klimakrisen både risiko og muligheter. Banker står overfor fysiske klimarisikoer, som skade på infrastruktur og eiendeler, samt overgangsrisikoer knyttet til strengere reguleringer, endrede markedsforhold og teknologiske skifter. Samtidig spiller banker en avgjørende rolle i finansieringen av bærekraftig omstilling gjennom ansvarlige utlån, investeringer og rådgivning.

Et presist og transparent klimaregnskap er derfor essensielt for å forstå og håndtere bankens påvirkning på klimaet. Ved å kartlegge direkte og indirekte utslipp kan banken identifisere forbedringsområder, sette mål for utslippsreduksjoner og bidra til en mer bærekraftig økonomi.

Standard for beregning av klimagassutslipp

For å sikre en enhetlig og transparent rapportering, følger banken internasjonalt anerkjente standarder, primært GHG-protokollen¹ (GHG Protocol Corporate Accounting and Reporting Standard) for beregning av utslipp, og PCAF² (Partnership for Carbon Accounting Financials) for beregning av finansierte utslipp. Disse standardene gir en strukturert tilnærming for å kartlegge både direkte- (scope 1) og indirekte utslipp (scope 2 og 3), hvor spesielt finansierte utslipp utgjør en vesentlig del av bankens klimaregnskap.

De siste årene har det i tillegg kommet flere regulatoriske krav om beregning av klimagassutslipp, blant annet som en del av bærekraftsrapporteringsdirektivet (CSRD³). De europeiske rapporteringsstandardene (ESRS⁴), som rapporteringspliktige i henhold til CSRD er pålagt å bruke, omfatter spesifikke krav om rapportering av scope 1, scope 2 og scope 3-utslipp. Selv om BN Bank enda ikke er rapporteringspliktig i henhold til CSRD, har banken likevel startet å tilpasse seg rapporteringskravene som følger av denne. EU-taksonomien stiller krav til rapportering av andelen bærekraftige investeringer og utlån, noe som har styrket behovet for mer presise beregninger av finansierte utslipp. Selv om det ikke er et spesifikt krav å benytte PCAF-standard for å beregne finansierte klimagassutslipp, anses denne likevel som den ledende standarden på området.

Gjennom å kombinere GHG-protokollen, PCAF-metodikken og de rapporteringskrav som følger av EU-taksonomien, sikrer banken et standardisert klimaregnskap som både er i samsvar med beste praksis og som gir et transparent grunnlag for vurdering av bankens klimarisiko og bærekraftige finansiering.

¹ [GHG Protocol Corporate Accounting and Reporting Standard](#)

² [PCAF – Partnership for Carbon Accounting Financials, Financed emissions](#)

³ [CSRD \(EU 2022/2464\)](#)

⁴ [ESRS E1 E1.6](#)

GHG-protokollen ble i sin tid utviklet for å:



Sette retningslinjer for hvordan utarbeide et rettvise klimaregnskap gjennom standardiserte tilnærminger og prinsipper.



Gi bedrifter retningslinjer og informasjon som kan anvendes i utarbeiding av effektive bærekraftsstrategier for å redusere klimagassutslipp.



For å øke graden av konsistens og åpenhet i klimaregnskap og bærekraftsrapportering på tvers av selskaper.

Vårt klimaregnskap utarbeides i henhold til GHG-protokollens 5 prinsipper for god klimarapportering



Relevans

Alle bankens prosesser og aktiviteter skal legges til grunn for vurdering av relevans til klimaregnskapet.



Fullstendighet

Bankens klimaregnskap inneholder alle bankens vesentlige klimagassutslipp, både direkte og indirekte utslipp. Kategorier som ikke anses som vesentlige skal begrunnes.



Sammenlignbarhet

Klimaregnskapet skal utarbeides på en måte som gjør det sammenlignbart over tid. Økt datakvalitet og ny metodikk vil gjøre rapporteringen bedre over tid, hvilket gjør det viktig å dokumentere endringer for å kunne sammenligne hvordan klimauttrykket endrer seg fra år til år.



Åpenhet

Alle relevante forutsetninger, beregningsmetodikk, utslippsfaktorer og andre data som er anvendt under utarbeiding av klimaregnskapet er tilgjengelig for offentligheten og skal kunne etterprøves.



Nøyaktighet

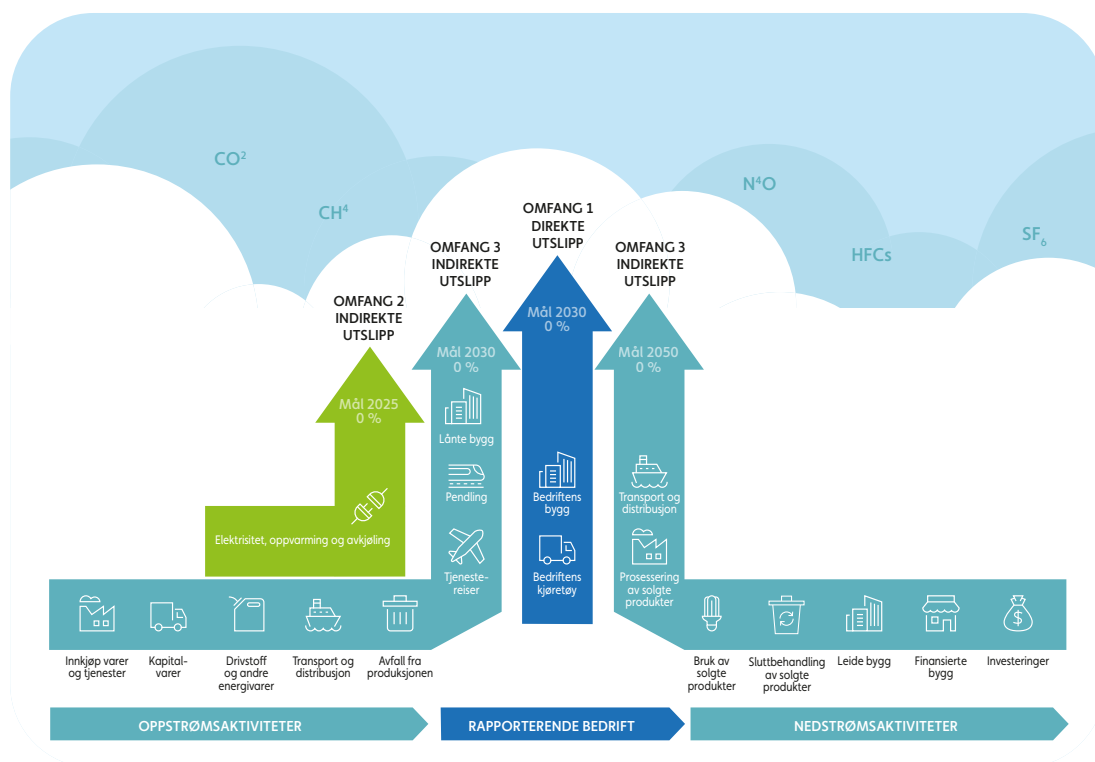
Klimaregnskapet skal reflektere og gjengi en mest mulig presis beregning av bankens reelle klimaavtrykk.

I henhold til GHG-protokollen deles klimagassutslipp i 3 ulike deler, omfang 1, 2 og 3 (Scope 1, 2 og 3). Hovedforskjellen mellom de ulike omfangene ligger i hvorvidt utslippene oppstår som et direkte eller indirekte resultat av selskapets aktiviteter. Som et minimum skal selskaper rapportere om omfang 1 og 2.

- Omfang 1 omfatter direkte klimagassutslipp fra kilder som selskapet eier eller kontrollerer, for eksempel utslipp fra driftsmidler som kjøretøy, maskiner og bygninger.
- Omfang 2 dekker indirekte utslipp knyttet til selskapets kjøp og forbruk av energi, som elektrisitet, fjernvarme og fjernkjøling. Disse utslippene skjer ved energiproduksjonsanleggene og varierer avhengig av energikildene som benyttes.

Omfang 3 inkluderer øvrige indirekte utslipp som følge av selskapets aktiviteter, men som ikke stammer fra ressurser selskapet selv eier eller kontrollerer. Utslippene i omfang 3 deles videre inn i oppstrøms og nedstrøms utslipp:

- Omfang 3 oppstrøms inkluderer utslipp fra produksjonen av varer og tjenester som selskapet benytter, for eksempel innkjøpte varer og tjenester, avfallshåndtering, forretningsreiser og ansattes pendling.
- Omfang 3 nedstrøms omfatter utslipp som oppstår når selskapets produkter eller tjenester brukes av kunder, for eksempel utslipp fra investeringer, utlån og andre finansielle aktiviteter i en bank.



Selskapets klimagassutslipp fordelt på scope 1, scope 2 og scope 3 ⁵

⁵ [GHG Protocol - Corporate Value Chain \(Scope 3\) Accounting and Reporting Standard](#)

PCAF og Finans Norges veileder

For å møte behovet for en standardisert metodikk for beregning av klimaavtrykk i finanssektoren, etablerte GHG i 2019 PCAF. PCAF utviklet så en standard for beregning av klimagassutslipp knyttet til ulike finansielle produkter og aktivaklasser, som også inkluderer et rammeverk for å vurdere kvaliteten og påliteligheten til datagrunnlaget som benyttes i utslippsberegningene.

I 2023 publiserte Finans Norge en nasjonal veileder for beregning av finansierte utslipp, med en oppdatert versjon i desember 2024⁶. Veilederen bygger på PCAF-standard, men inkluderer i tillegg presiseringer og anbefalinger tilpasset det norske markedet.

I bankens klimaregnskap for omfang 3 nedstrøms har vi benyttet både PCAF-standard og Finans Norges veileder som grunnlag for beregningene. Dette sikrer at metodikken er i tråd med internasjonale standarder samtidig som den reflekterer nasjonale anbefalinger og spesifikasjoner.

Klimaregnskap 2025

I henhold til GHG-protokollen er utslipp i omfang 2 beregnet ved bruk av to metoder: lokasjonsbasert og markedsbasert.

- Den lokasjonsbaserte metoden beregner utslipp basert på den gjennomsnittlige utslippsintensiteten i energiproduksjonsområdet der forbruket skjer.
- Den markedsbaserte metoden tar hensyn til bedriftens kjøp av opprinnelsesgarantier, som bekrefter at den forbrukte strømmen stammer fra fornybare energikilder. Strøm med opprinnelsesgarantier tilskrives en utslippsfaktor på 0 gCO₂-ekvivalenter per kWh.

Tilgangen på opprinnelsesgarantier er begrenset, og for energiforbruk som ikke dekkes av slike garantier, skal utslippsfaktoren beregnes ut fra en residualmiks – det vil si den gjenværende energimiksen utenfor fornybare kilder.

For å konvertere energiforbruk til CO₂-ekvivalenter kreves presise og representative utslippsfaktorer. Valg av faktorer har stor betydning for nøyaktigheten i klimaregnskapet. Feilaktige utslippsfaktorer kan enten underestimere eller overestimere utslippene, noe som kan gi en skjev fremstilling av klimaavtrykket og påvirke beslutninger om utslippsreduksjoner.

Med bakgrunn i anbefalingene fra Finans Norge har vi valgt å bruke NVEs klimadeklarasjon for fysisk levert strøm som grunnlag for utslippsintensitet knyttet til strømforbruk. For utslippsintensitet knyttet til oppstrømsaktiviteter i omfang 3 har vi benyttet data fra DEFRA (Department for Environment, Food & Rural Affairs).

⁶ [Finans Norge – Veileder for beregning av finansierte klimagassutslipp](#)

Omfang	Kategori	Forbruk 2024	Forbruk 2025	Måle- enhet	Utslipp 2024 (tCO ₂ e)	Utslipp 2025 (tCO ₂ e)
OMFANG 1						
Sum omfang 1			0		0	0
OMFANG 2						
	Strøm - kontor Oslo	79 397	71 066	kWh	1,2	0,8
	Strøm - kontor Trondheim	204 790	211 679	kWh	3,1	2,5
	Strøm - leilighet Oslo	2 975	2 528	kWh	0,0	0,0
	Serverpark Trondheim	132 140	141 608	kWh	2,0	1,7
	Strøm - leilighet Spania	3 197	3 453	kWh	0,3	0,4
	Fjernvarme - Trondheim	51 353	46 082	kWh	1,3	1,4
Sum omfang 2		473 852	476 416	kWh	7,9	6,9
OMFANG 3						
OPPSTRØM						
	Innkjøpte varer og tjenester	211	233	mill	2 117	2 203
	Transport og distribusjon	2	2	mill	47	41
	Kapitalvarer	14	15	mill	175	176
	Leide eiendeler	12	12	mill	159	157
	Forretningsreiser					
	Egen kjøretøy (en elbil)	2 800	1 058	pkm	0,1	0,0
	Tog	17 780	31 534	pkm	0,1	0,1
	Bil/Buss	26 181	24 946	pkm	3,4	2,9
	Fly	171 629	205 386	pkm	30,00	29,3
	Pendling					
	Elbil	68 326	68 326	pkm	3,2	2,7
	Fossilbil	14 726	14 726	pkm	2,5	2,5
	Tog	55 135	55 135	pkm	0,2	0,2
	Buss	200 093	200 093	pkm	25,8	25,0
	Avfall					
	Kontorpaper til gjenvinning	130	290	kg		
	EE-avfall til gjenvinning	652	58	kg		
	Bioavfall og slam til gjenvinning	4 903	5 165	kg		
	Papir, papp og kartong	1 644	1 706	kg		
	Glass til gjenvinning	2 263	1 739	kg		
	Plastikkfolie til gjenvinning	172	231	kg		
	Restavfall til forbrenning	6 689	6 491	kg	3,62	3,52
Sum oppstrøm					2 567	2 643
NEDSTRØM						
	Privatmarked	167	157	gWh	2 502	1 870
	Bedriftsmarked	196	168	gWh	2 936	2 000
Sum nedstrøm					5 438	3 870
Sum omfang 3					8 005	6 514
Sum utslipp					8 013	6 521

Omfang 1

BN Bank har ingen vesentlige klimagassutslipp i omfang 1.

Omfang 2

BN Bank har to forretningslokaler, et hovedkontor i Trondheim og et kontor i Oslo. I tillegg disponerer banken en serverpark i et forretningslokale i Trondheim. Både kontorlokalene og serverparken leies. Til hovedkontoret i Trondheim leveres også fjernvarme. Banken eier to leiligheter, en i Oslo og en i Spania. Siden banken har lagt den lokasjonsbaserte metoden til grunn i beregning av klimagassutslipp i omfang 2, er utslippsfaktoren knyttet til energiforbruk i Spania høyere enn utslippsfaktoren som er lagt til grunn for energiforbruk på norsk lokasjon. Dette fordi norsk kraftproduksjonsmiks er langt mere fornybar enn den spanske.

I 2025 (2024) hadde banken et totalt forbruk på 476 416 kWh (473 852 kWh), som tilsvarer et klimagassutslipp på 6,9 tonn CO₂e i omfang 2. Størsteparten av utslippene er knyttet til elektrisitet og fjernvarme levert til hovedkontoret i Trondheim, samt serverparken. Sammenlignet med 2024 er strømforbruket ganske likt, mens utslippene er redusert, som skyldes reduserte utslippsfaktorer.

Kategori	Lokasjonsbasert metode				Markedsbasert metode	
	Forbruk 2024	Forbruk 2025	Utslippsfaktor	tCO ₂ E	Utslippsfaktor	tCO ₂ E
Strøm - kontor Oslo	79 397	71 066	11,9 g CO ₂ e/kWh	0,85	535 g CO ₂ e/kWh	38,02
Strøm - kontor Trondheim	204 790	211 679	11,9 g CO ₂ e/kWh	2,52	535 g CO ₂ e/kWh	113,25
Strøm - leilighet Oslo	2 975	2 528	11,9 g CO ₂ e/kWh	0,03	535 g CO ₂ e/kWh	1,35
Serverpark Trondheim	132 140	141 608	11,9 g CO ₂ e/kWh	1,69	535 g CO ₂ e/kWh	75,76
Strøm - leilighet Spania	3 197	3 453	113 g CO ₂ e/kWh	0,39	292 g CO ₂ e/kWh	1,01
Fjernvarme - Trondheim	51 353	46 082	30,7 g CO ₂ e/kWh	1,41	30,7 g CO ₂ e/kWh	1,41
Totalt	473 852	476 416		6,88		230,80

For lokasjonsbasert metode er utslippsfaktor for levert strøm i Norge hentet fra NVE's klimadeklarasjon. Hva gjelder kraftforsyning, står Norge i en særstilling, med den høyeste fornybarandelen og de laveste utslippene i Europa. Fornybar energi står for omtrent 98 prosent av Norges totale normalårsproduksjon, hvilket gjør at utslippsintensiteten knyttet til norsk strømforbruk også er relativt lav. Utslippsfaktor for strøm levert til leiligheten i Spania er hentet fra Newtricity⁹ og Electricitymaps¹⁰. Forbrenningsanlegget på Heimdal i Trondheim har egen beregning for utslipp knyttet til energiproduksjonene av levert fjernvarme¹¹. 71% av energikildene som benyttes til fjernvarmeproduksjon på Statkrafts anlegg i Trondheim er hovedsakelig gjenvunnet varme fra forbrenning av restavfall¹².

Markedsbaserte utslippsfaktor er publiserte residualmikser utarbeidet av AIB¹³. Denne utslippsfaktoren er også sammenfallende med NVE's varedeklarasjon for strømleverandører¹⁴. Residualmiksen beregnes ut fra den resterende energiproduksjon etter at opprinnelsesgarantiene for andelen av fornybar energi er solgt. Residualmiksen vil derfor være høyere enn produksjonsmiksen, gitt fornybar energiproduksjon, og gir dermed høyere utslippsfaktor ved markedsbasert metode. Det gjøres oppmerksom på at bakgrunnen for den store forskjellen mellom den norske utslippsfaktoren for lokasjonsbasert- og markedsbasert metode skyldes at den delen av norsk energiproduksjonen som ikke er fornybar, hovedsakelig produseres ved termiske kraftverk, hvorpå kull og gass brukes som energikilde. Mange andre land utvinner energi fra kjernekraft, som heller ikke er en fornybar energikilde, men som til gjengjeld er utslippsvennlig med lave CO₂-utslipp.

⁹ [Newtricity - utslippsfaktor Spania](#)

¹⁰ [Electricitymaps - utslippsintensiteter](#)

¹¹ [Statkraft - forbrenningsanlegg Heimdal, Trondheim](#)

¹² [Fjernkontrollen.no - Energikilder til fjernvarmeproduksjon](#)

¹³ [Association of issuing bodies - Residualmikser fra energiproduksjon](#)

¹⁴ [NVE - Varedeklarasjon for strømleverandører](#)

Omfang 3 – Oppstrøm

Innkjøp av varer og tjenester, kapitalvarer og transport og distribusjon

For å beregne utslipp knyttet til kjøp av varer og tjenester har vi benyttet Klimakost¹⁵ levert av AsplanViak. Her brukes en miljøutvidet kryssløpsanalyse i kombinasjon med det finansielle regnskapet til banken. Dette er en relativt grov-kornet metodikk hvor man benytter utslipp og aktivitetsdata for et standard utvalg næringslivssektorer (SN2007/NACE rev2) for å beregne utslippene et gitt innkjøp innen hver sektor forårsaker. Ved hjelp av disse har man mulighet til å estimere hva bruk av en finansiell enhet (NOK) innenfor en spesifikk sektor vil generere av klimautslipp.

I den miljøutvidede kryssløpsanalysen brukes makroøkonomisk statistikk for å beregne samlet utslipp fra et forbruksperspektiv, inkludert alle indirekte (oppstrøms) effekter. Ved å kombinere dette med handelsstatistikk om hvordan ulike sektorer i økonomien bruker varer fra de andre sektorene som innsatsfaktorer i sin egen produksjon, samt hvor mye av produksjonen som går til ulike former for sluttkonsum, er modellen i stand til å beregne utslippssintensitet for kjøp av 1 NOK varer eller tjenester fra en gitt sektor.

Kostnader knyttet til aktivitetsbaserte utslipp er selvfølgelig ekskludert fra Klimakost, og beregnes isolert basert på mer tilpassede modeller, forutsetninger og utslippsfaktorer.

Forretningsreiser

Bankens forretningsreiser består i all hovedsak av flyreiser mellom Trondheim og Oslo, samt tog- og busstransport mellom flyplass og bysentrum. Vi bruker kostnad/distanse-basert metode for å beregne utslipp fra forretningsreiser. Flyreiser utgjør majoriteten av utslippene, og kommer som naturlig følge av plasseringen til bankens 2 forretningslokaler.

Kategori	Forbruk 2024	Forbruk 2025	Måleenhet	Utslipp 2024 (tCO ₂ E)	Utslipp2024 (tCO ₂ E)
<i>Forretningsreiser</i>					
Egne kjøretøy (en elbil)	2 800	1 058	km	0,1	0,0
Tog	17 780	31 534	pkm	0,1	0,1
Bil/Buss	26 181	24 946	pkm	3,4	2,9
Fly	171 629	205 386	pkm	30,0	29,3
Totalt	218 390	262 924		33,7	32,4

Forretningsreiser har økt fra 218 390 personkilometer i 2024 til 262 924 personkilometer i 2025. Samlet ga forretningsreisene et klimagassutslipp på 32 tonn CO₂e i 2025. Utslippsintensiteten er noenlunde samme for de to foregående årene, men kostnad/distanse-basert metode vil alltid ha sannsynlighet for feilmargin. Per tid har ikke banken noe rapporteringssystem som er mer presis for å måle utslipp forretningsreiser, slik at metodikken er foreløpig beste estimat hva gjelder utslippsberegninger.

¹⁵ [Klimakost, AsplanViak](#)

Pendling

I 2025 hadde banken i snitt 135 årsverk, mot 132 i 2024. Reisevaneundersøkelsen som ligger til grunn i dagens klimaregnskap ble gjennomført i januar 2025, og hadde 96 respondenter. Bruk av hjemmekontor, samt justering for antall årsverk, er hensyntatt for å gjøre beregningene mest mulig presise. Ansatte i BN Bank bruker i overveiende grad kollektivtransport og sykkel/gange for å reise til jobb. Kun 11% (17%) av ansatte benytter bil til/fra jobb i sommerhalvåret (vinterhalvåret). Samlet utslipp i forbindelse med pendling til/fra jobb ble 30 tonn CO₂e i 2025.

Avfall

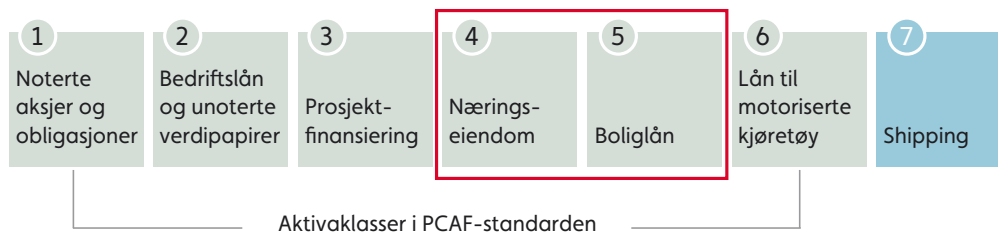
BN Bank hverken eier eller drifter bankens forretningslokaler. Ved hovedkontoret i Trondheim leier banken 2 693 kvm, og disponerer dermed 39% av byggets areal og tilhørende felleskostnader. Ved kontoret i Oslo leier banken 602 kvm, som gir en arealbrøk på 12% av byggets totale areal. Leietakerne i byggene deler containere til avfall. Det benyttes derfor fordelingsnøkler for å fordele avfallet på leietakerne. Restavfall, bioavfall og slam til gjenvinning er de største kildene til avfall. Ved beregning av klimagassutslipp fra avfall tar vi utgangspunkt i restavfall som sendes til forbrenning. Vi benytter SSB¹⁶ sin beregning av CO₂-faktor for utslipp fra fossil del av avfall brent i forbrenningsanlegg. Denne er beregnet til 541,5 kg CO₂ per tonn avfall. Totale utslipp knyttet til avfall i 2025 er beregnet til 3,5 tonn CO₂e.

Kategori	Forbruk 2024	Forbruk 2025	Måleenhet	Utslipp 2024 (tCO ₂ E)	Utslipp2024 (tCO ₂ E)
Kontorpapir til gjenvinning	130	290	kg	0	0
EE-avfall til gjenvinning	652	58	kg	0	0
Bioavfall og slam til gjenvinning	4 902	5 165	kg	0	0
Papir, papp og kartong	1 644	1 706	kg	0	0
Glass til gjenvinning	2 263	1 739	kg	0	0
Plastikkfolie til gjenvinning	172	231	kg	0	0
Restavfall til forbrenning	6 689	6 491	kg	3,62	3,52

¹⁶ SSB - Beregning av CO₂-faktor for utslipp fra fossil del av avfall brent i forbrenningsanlegg

Omfang 3 – Nedstrøm

Aktivaklasser



Beregningene som ligger til grunn i bankens omfang 3 nedstrøm er utarbeidet i henhold til PCAF-metodikken, og standarden gir en detaljert guiding til hvordan beregne og rapportere klimagassutslipp knyttet til finansinstitusjoners aktivaklasser. Finans Norge har i sin veileder tatt utgangspunkt i den samme metodikken, og vi har så godt det lar seg gjøre fulgt veilederens supplerende anbefalinger under arbeidet med å beregne bankens finansierte utslipp.

Bankens ESG-data er i hovedsak en dataleveranse av estimerte energimålinger og energimerker levert fra Eienomsverdi.

I privatmarkedet er bankens eneste aktivaklasse boliglån, i henhold til PCAF. Banken skal, etter standarden, beregne de absolutte klimagassutslippene i omfang 1 og omfang 2 knyttet til eiendommen, som i hovedsak tilsvarer energiforbruket. Bankens finansierte andel av klimagassutslippene fra PM-porteføljen beregnes som produktet av byggenes energikonsum, multiplisert med bankens finansieringsgrad (loan to value) og en utslippsfaktor. I beregningen har vi lagt til grunn boligens verdi ved utgangen av 2025, eventuelt siste verdivurdering, og ikke boligens verdi ved kontraktsinngåelse. Dette er tilfellet for alle pantene i boliglånsporteføljen.

Metodikk for beregning av finansierte klimagassutslipp

$$\text{Finansierte klimagassutslipp} = \sum_b \left(\frac{\text{Utestående eksponering mot eiendom}_b}{\text{Eiendommens markedsverdi}_b} \times \left(\sum_e \text{Energiforbruk}_{b,e} \times \text{Utslippsfaktor}_e \right) \right)$$

Banken hadde per utgangen av 2025 17 410 eiendommer i sin utlånsportefølje. Til sammenligning besto porteføljen av 17 394 eiendommer i 2024. I personmarkedet bidrar banken med finansiering av eneboliger, leiligheter, rekkehus og tomannsboliger, i tillegg til noen fritidsboliger. I bedriftsmarkedet finansieres i all hovedsak næringsbygg.

Mange boliger i Norge har fremdeles ikke gyldige energimerker, og andelen av gyldige energimerker varierer mye i forhold til boligtype. Eksempelvis har banken 53% andel gyldige energimerker for leiligheter, men til sammenligning bare 34% andel for eneboliger. Noe av forklaringen bak dette ligger nok i at omløpshastigheten varierer mellom gruppene av boligtyper. For å kunne beregne klimagassutslipp knyttet til den delen av boligmassen som ikke har et gyldig energimerke, er det modellert inn estimerte energimerker i dataleveransen fra Eiendomsverdi. Arkitekturen i denne modellen er utarbeidet i samarbeid med Simien¹⁷.

BOLIGTYPE	ANTALL EIENDOMMER	ANDEL MED GYLDIG ENERGIMERKER							
			A	B	C	D	E	F	G
Annet	52	6		33,3				33,3	33,3
Borettslag	8								
Enebolig	5 030	34	1,4	9,8	7,8	9,7	15,6	21,1	34,6
Fritidsbolig	682	25	2,3	5,2	12,7	26,0	10,4	8,7	34,7
Garasje	66	2						100,0	
Kultur og idrett	6	67			25,0		25,0	25,0	25,0
Landbruk	22	9							100,0
Leilighet	7 895	53	5,9	12,1	12,6	20,3	16,6	15,4	17,2
Næring	715	23	1,2	9,0	9,6	21,7	20,5	17,5	20,5
Offentlig	1	100				100,0			
Rekkehus	1 032	46	1,9	13,9	8,6	11,6	19,6	25,5	15,8
Religion	1								
Skole/barnehage	5	60	33,3			33,3		33,3	
Tomannsbolig	1 536	36	1,8	12,0	11,3	11,3	11,1	20,0	32,7
Ubebygde	329	2		71,4					28,6
Ukjent	30								

Sum finansiert energiforbruk i personmarkedet er estimert til 157 gWh i 2025 mot 167 gWh i 2024. Reduksjonen skyldes noe lavere samlet bruksareal i porteføljen, samt er marginal forbedring av pantenes energimerker. Totale utslipp fra denne delen av porteføljen er 1 870 tonn CO₂e. Reduksjonen fra 2 502 tonn CO₂e i 2024 skyldes reduksjon i utslippsfaktoren for fysisk levert strøm, fra 15g CO₂e/kWh i 2024 til 11,9g CO₂e/kWh i 2025.

Det fremgår av veilederen til Finans Norge at kunders scope 2-utslipp innenfor boligpant bør rapporteres både på lokasjonsbasert- og markedsbasert metode. Dette er også i henhold til den nye veilederen fra PCAF, CRREM og GRESB som ble publisert i mars 2023¹⁸. Markedsbasert metode gir estimerte utslipp på 84 073 tonn CO₂e i 2025.

Innen bedriftsmarkedet består 95% av porteføljen av finansiering av kontantstrømgenererende næringsseiendom (målt som andel av balanseført verdi), omtalt som eiendomsportefølje. Resterende BM-portefølje er en byggelånsportefølje bestående av boligprosjekter og tomtelån. I henhold til PCAF sin Financed Emission Standard defineres disse aktivaklassene som commercial real estate, og av Finans Norge sin veileder som Næringsseiendom. Vi har valg å beregne omfang 3 – nedstrøm-utslipp utelukkende basert på denne delen av bankens BM-portefølje, da kategorien for prosjektfinansiering ikke virker å omfatte byggelånsporteføljen.

¹⁷ Simien

¹⁸ PCAF, CRREM og GRESB – Accounting and reporting of GHG emissions from real estate operations – Technical guidance for the

For å beregne bankens finansierte utslipp på BM-porteføljen har vi tatt utgangspunkt i utleieareal, arealtype, leietakere (type næringsvirksomhet basert på NACE-koder), energimerket på bygget hvis tilgjengelig, byggeår og byggstandard. Kombinert med energimerkestatistikk¹⁹ kan vi beregne et forventet energiforbruk på alle leieforholdene. For å finne bankens andel av de totale utslippene i porteføljen, multipliserer vi med kundens finansierungsgrad, og deretter en egnet utslippsfaktor.

Hva gjelder energimerker på næringsbygg, identifiserte Norges Bank²⁰ i 2022 at kun 22% av norske næringseierdommer har registrerte energimerker. Dette sammenfaller godt med vår portefølje hvor 23% av næringsbyggene har gyldige energimerker. I de tilfellene hvor vi hverken har faktiske- eller estimerte energimerker, legger vi til grunn en vurdering av byggets standard når vi beregner energibehovet. Vi har her lagt til grunn en konservativ estimering for å unngå underrapportering av totale utslipp.

Totalt energiforbruk i bankens eiendomsportefølje er i 2025 estimert til 168 gWh, mot fjorårets estimerte forbruk på 196 gWh. Med lokasjonsbasert metode er totale finansierte utslipp i 2025 estimert til 2 000 tonn CO₂e mot 2 936 tonn CO₂e i 2024. Reduksjonen skyldes i finansiert forbruk og utslipp skyldes lavere netto energiforbruk på næringsbygg samt reduksjon i utslippsfaktoren for fysisk levert strøm, som ved årets rapportering er 11,9g CO₂e/kWh mot 15g CO₂e/kWh i 2024.

Komplett dokumentasjon for bankens metodikk og beregning av klimagassutslipp er tilgjengelig på forespørsel.

¹⁹ [Energimerkestatistikk](#)

²⁰ [Norges Bank - 2022 Finansiell stabilitet](#)

EU's taksonomi for bærekraftige aktiviteter

EUS taksonomi for bærekraftige økonomiske aktiviteter – taksonomien – er etablert for å ha et felles klassifiseringssystem for å kunne identifisere hvilke aktiviteter som kan regnes som bærekraftige. Formålet er å tilrettelegge for at kapital kanaliseres til bærekraftige aktiviteter og prosjekter.

I taksonomiforordningen er det fastsatt konkrete krav til hvilke aktiviteter som kan anses som bærekraftige samt hvilke kriterier som må være oppfylt for at et foretaks aktivitet kan kunne regnes som bærekraftig.

Taksonomien er bygget opp rundt seks miljømål:

1. Begrensning av klimaendringer
2. Tilpasning til klimaendringer
3. Bærekraftig bruk og beskyttelse av vann- og havressurser
4. Omstilling til en sirkulærøkonomi
5. Forebygging og bekjempelse av forurensning
6. Beskyttelse og gjenopprettelse av biologisk mangfold og økosystemer

For at en aktivitet skal kunne regnes som bærekraftig må det vurderes om aktiviteten bidrar positivt til minst et av de seks miljømålene, og ikke gjøre betydelig negativ skade (DNSH – do not significant harm) på noen av de andre fem miljømålene. I tillegg må aktiviteten oppfylle visse sosiale minstekriterier knyttet til menneske- og arbeidstakerrettigheter.

BN Bank er ikke pliktig til å rapportere etter taksonomien før regnskapsåret 2027 slik som dagens regler er, men hvis forslag om forenkling blir gjennomført kommer vi under terskelverdiene for rapportering. For regnskapsåret 2024 og 2025 har vi beregnet nøkkeltall i tråd med regelverket.

Metode for fastsettelse av Green Asset Ratio (GAR)

GAR, eller den grønne brøken, er hovedpresentasjonsmålet for kredittinstitusjoner. Bankens brutto eiendeler er utgangspunktet for GAR-beregningen.

BN Bank sin grønne brøk, dvs. utlån/aktiva som bidrar til oppnåelsen av klima- og miljømål består både i 2025 og 2024 av kvalifiserte boliglån. Grønne boliglån er definert som lån med sikkerhet i bolig der bygningsår er etter 2021, har en gyldig energiattest og er innenfor NZEB-10, og boliger bygget før 2021 med topp 15 prosent hvor man benytter Multiconsult sin modell for å hente ut boligene.

Utlån til bedriftsmarkedet vil for BN Bank ikke være omfattet av taksonomien da små- og mellomstore bedrifter på det nåværende tidspunkt ikke er inkludert i taksonomien. BN Bank har per 31. desember 2025 ikke eksponering mot finansielle foretak som NFRD-pliktige foretak.

2025 Green Asset Ratio (GAR):

Beregning av Grønn brøk for beholdninger (GAR)	Eksponering	Hvorav taksonomiforenelig	Prosent av totale eiendeler
Husholdninger	22 336	3 077	
Total	22 336	3 077	41 %
Andre eiendeler som ikke er med i teller	31 549		58 %
Sum dekkede eiendeler	53 885		99 %
Eiendeler ikke med i scope for grønn brøk	507		1 %
Totale eiendeler	54 392		
Grønn brøk		5,7 %	

2024 Green Asset Ratio (GAR):

Beregning av Grønn brøk for beholdninger (GAR)	Eksponering	Hvorav taksonomiforenelig	Prosent av totale eiendeler
Husholdninger	21 607	2 724	
Total	21 607	2 724	41 %
Andre eiendeler som ikke er med i teller	29 890		57 %
Sum dekkede eiendeler	51 497		98 %
Eiendeler ikke med i scope for grønn brøk	1 021		2 %
Totale eiendeler	52 518		
Grønn brøk		5,3 %	

Slik jobber vi med klimaendringer – tiltak for å nå bankens klimamål

Som det går frem av klimaregnskapet, utgjør utslipp fra utlånsporteføljen en stor andel av direkte og indirekte utslipp fra bankens samlede virksomhet. Det er derfor først og fremst gjennom tiltak knyttet til utlånsporteføljen at banken har mulighet til å påvirke i retning av reduserte utslipp. Samtidig er det via utlånsporteføljen at banken vil påvirkes mest av effektene av klimaendringer. Disse effektene utgjør både utfordringer og muligheter og vil ha strategisk betydning i årene fremover.

Utfordringene er det som ofte omtales som klimarisiko, et begrep som igjen kan deles inn i overgangsrisiko og fysisk klimarisiko.

Overgangsrisiko inkluderer blant annet potensielle endringer i lov- og regelverk som innebærer direkte eller indirekte krav om oppgradering av bygg for å tilfredsstille miljøkrav. Dette vil igjen innebære kostnader, og vil dermed både ha betydning for våre kunders betjeningsevne og for verdiene av pantene våre. I ytterste konsekvens kan slike krav kunne bety at eksisterende bygg blir nærmest verdiløse. I tillegg til endringer i regelverk vil vi sannsynligvis se at leietakere i næringsbygg og fremtidige boligeiere vil stille større miljøkrav og spesielt krav til energieffektivitet i bygg de skal leie eller bo i. Dette vil, på tilsvarende måte som regelverksendringer, kunne påvirke verdien av eksisterende bygg negativt. En annen overgangsrisiko er at banken vil kunne oppleve redusert interesse fra investorer dersom ikke banken fremstår med en troverdig plan for å håndtere risiko og muligheter knyttet til klimaendringer. Det forventes også endringer i rammebetingelser som vil innebære at bankenes kapitalkrav vil avhenge av hvor «grønn» utlånsporteføljen er.

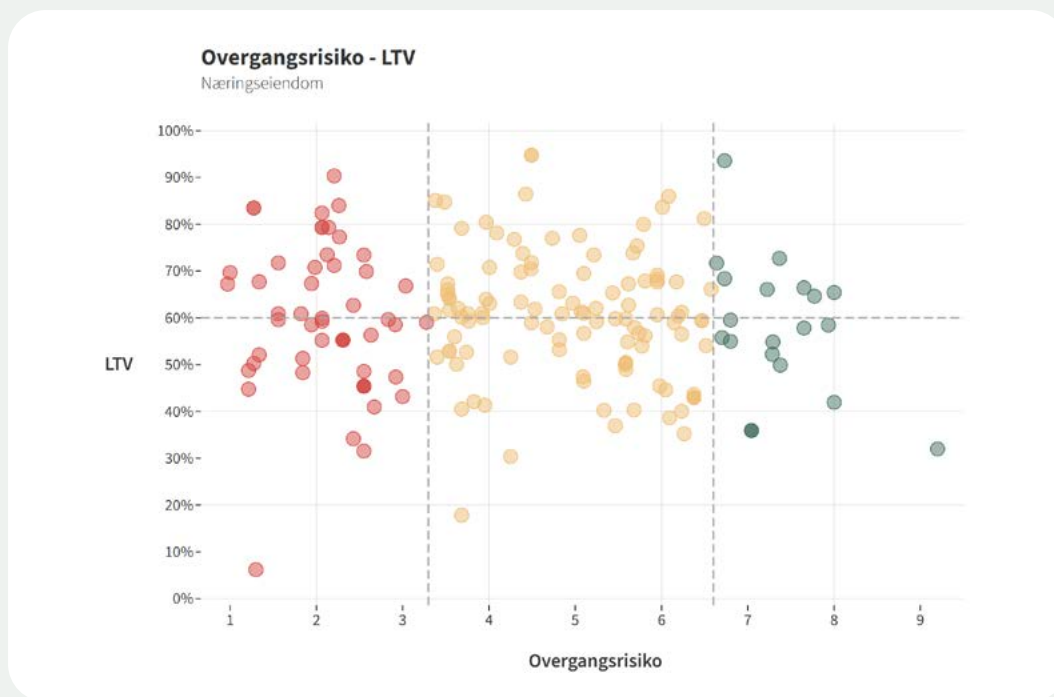
Fysisk klimarisiko er risiko for skade på mennesker eller eiendeler som direkte følge av akutte eller langsiktige skift i klimamønstre. Eksempler på fysisk klimarisiko som kan ramme BN Bank er verdireduksjon på bygninger som ligger i områder spesielt utsatt for flom eller jordras.

Analyse og tallfesting av klimarisiko er en krevende øvelse. Vi kjenner ikke detaljene i fremtidig regelverk og hvilke krav leietakere og boligeiere vil stille. Vi kjenner heller ikke tidsforløpet – altså når overgangsriskoen vil inntreffe. Analyse av klimarisiko vil følgelig måtte bero på noen forutsetninger rundt klimaendringer, tiltak fra myndighetene og krav og forventninger fra ulike aktører i eiendomsmarkedet. Men selv om vi ikke kjenner fremtiden i detalj kan vi gjøre noen enkle antagelser om risikoen. Blant annet er det rimelig å forutsette at eiendom med høy energieffektivitet har lavere overgangsrisiko enn bygg med lav energieffektivitet. Og hvis vi kobler informasjon om energieffektivitet med belåningsgrad får vi et utgangspunkt for å vurdere hvilke deler av utlånsporteføljen banken bør jobbe med for å redusere bankens risiko.

For BM-porteføljen benytter banken en ESG-modell utviklet av SpareBank1-alliansen. Modellen ble tatt i bruk i 2023 på alle engasjement over 10 millioner kroner, og ved utgangen av 2025 var omtrent 90 prosent av utlånsvolumet analysert i modellen. I modellen klassifiseres engasjementene i henhold til fire kategorier;

- Fysisk klimarisiko
- Overgangsrisiko
- Selskapsledelse og eierstyring
- Sosiale forhold

Modellen anvendes både på enkeltengasjementsnivå og på porteføljenivå. Når vi kobler informasjon om overgangsrisiko fra modellen og belåningsgrad (LTV intern), kan vi få nyttig informasjon om hvor i porteføljen bankens overgangsrisiko er størst. Dette er vist i figuren nedenfor.



Modellen gir en indikasjon på hvor banken bør konsentrere arbeidet for å redusere bankens overgangsrisiko. Disse engasjementene befinner seg øverst til venstre i diagrammet. Ved utgangen av 2025 viser tallene at 2,5 prosent av bankens portefølje har belåningsgrad over 80 prosent og ligger i «rød sone» for overgangsrisiko. Tilsvarende tall for belåningsgrad 70-80 prosent er 3,4 prosent.

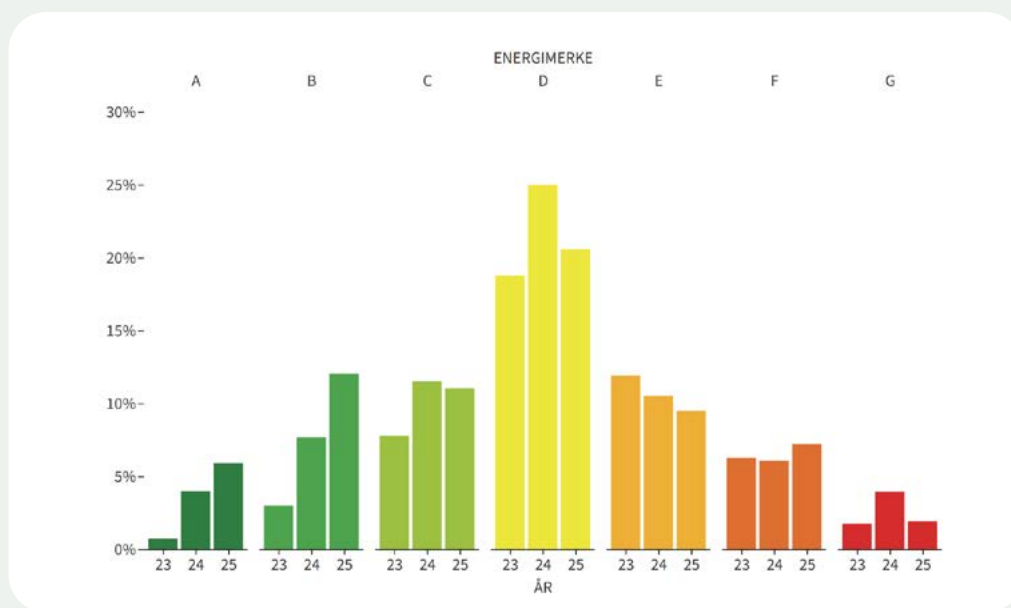
En viktig kilde til informasjon om bankens klimarisiko er energimerkeordningen som administreres av Enova. Ved utgangen av 2025 var i underkant av 70 prosent av utlånsvolumet med pant i næringseiendom dekket av offisielt energimerke. Dette tilsvarer en økning på omtrent 20 prosentpoeng fra utgangen av 2023. Den sterke økningen siste 2 år skyldes delvis bankens krav om at gyldig energimerke skal foreligge eller umiddelbart innhentes ved kredittinnvilgelse.

Figuren nedenfor viser volumbasert fordeling av energimerker for næringseiendomsporteføljen per utgangen av 2023, 2024 og 2025*.

* Sammenligningstallene for 2023 og 2024 er noe endret fra fjorårets rapport som følge av forbedringer i datagrunnlaget.

Næringseiendom	2023	2024	2025
Energimerke	Offisielt	Offisielt	Offisiell
A	0,7 %	4,0 %	5,9 %
B	3,0 %	7,7 %	12,0 %
C	7,8 %	11,5 %	11,0 %
D	18,8 %	25,0 %	20,6 %
E	11,9 %	10,5 %	9,5 %
F	6,3 %	6,1 %	7,2 %
G	1,7 %	3,9 %	1,9 %
Sum	50,2 %	68,7 %	68,2 %

Det har vært liten endring i andel av porteføljen med energimerke siste år, men det har samtidig vært en vridning i retning av bedre energimerker (målt som andel av engasjement med energimerke). Dette ses i figuren nedenfor hvor det kommer frem at andel med energimerke A og B er økt, mens andel med D, E og G er redusert siste år.



For bankens boliglånsportefølje har det vært en økning i offisielle energimerker siste år, og ved utgangen av 2025 dekkes om lag 47 prosent av utlånsvolumet av et offisielt energimerke. Dette er en økning på om lag 5 prosentpoeng fra utgangen av 2024.

For den delen av boliglånsporteføljen som ikke er dekket av et offisielt energimerke benytter vi et «estimert energimerke». Dette er en del av leveransen fra Eiendomsverdi, som er en sentral leverandør av informasjon om eiendommer banken finansierer. Det estimerte energimerke er basert på metode utviklet i samarbeid mellom Eiendomsverdi og Simien. Metoden innebærer bruk av eiendomsdata fra Eiendomsverdi og inkluderer faktorer som beliggenhet, byggeår, boligtype, areal, energikilder og ventilasjonstype. Denne modellen gjør det mulig for norske banker å rapportere boligens klimaavtrykk i henhold til PCAF-standardene også for boliger uten offisielt energimerke. Samlet sett dekker offisielt energimerke og estimert energimerke 90 prosent av bankens utlånsvolum i personmarkedet.

Figuren nedenfor viser volumbasert fordeling av offisielle og estimerte energimerker for boliglånsporteføljen per utgangen av 2023, 2024 og 2025 *.

Bolig	2023			2024			2025		
Energimerke	Offisielt	Estimert	Sum	Offisielt	Estimert	Sum	Offisielt	Estimert	Sum
A	1,2 %	0,1 %	1,3 %	1,9 %	0,3 %	2,3 %	2,1 %	2,0 %	4,1 %
B	4,6 %	7,7 %	12,3 %	5,9 %	5,7 %	11,6 %	6,5 %	4,9 %	11,4 %
C	4,1 %	4,7 %	8,8 %	5,0 %	5,5 %	10,5 %	5,0 %	3,7 %	8,7 %
D	4,1 %	9,1 %	13,2 %	4,8 %	7,3 %	12,1 %	6,2 %	6,6 %	12,8 %
E	4,4 %	9,8 %	14,2 %	6,2 %	8,9 %	15,1 %	6,9 %	7,8 %	14,7 %
F	6,3 %	8,9 %	15,2 %	7,0 %	8,1 %	15,1 %	8,8 %	7,4 %	16,2 %
G	10,9 %	13,1 %	23,9 %	11,0 %	11,3 %	22,3 %	11,9 %	10,0 %	21,9 %
Sum	35,5 %	53,5 %	89,0 %	41,8 %	47,2 %	89,0 %	47,3 %	42,5 %	89,8 %

Selv om energimerkeordningen og annen informasjon vi henter fra kundene er stadig mer omfattende, må det erkjennes at dataene har varierende kvalitet. Det er derfor viktig å tolke dataene med forsiktighet og ha fokus på videreutvikling av datagrunnlaget for å øke nøyaktigheten i målingen. Svakheter i dataene gjør at man risikerer å overvurdere energieffektiviteten på enkeltbygg, og at vi derfor ikke fanger opp den egentlige overgangsrisikoen. På den annen side er det all grunn til å feste lit til identifikasjonen av engasjement med lav energieffektivitet. Det antas derfor å være hensiktsmessig å fokusere på disse engasjementene i arbeidet med bankens overgangsrisiko selv om dette ikke fanger opp alle som burde vært fanget opp.

I tillegg til risikoperspektivet vil overgangen til et samfunn med reduserte utslipp gi forretningsmessige muligheter for BN Bank. Utvikling og tilpasninger av eksisterende bygningsmasse for å tilfredsstille fremtidige krav forutsetter investeringer som delvis må finansieres med lån. BN Bank er godt posisjonert til å kunne bidra med slik finansiering og dermed spille en viktig rolle i overgangen sammen med våre boliglånskunder og næringslånskunder. Samspillet mellom oss og våre kunder er et sentralt element i bankens tenkning og strategi for det grønne skiftet. BN Bank skal bidra med finansiering når kunden presenterer gode prosjekter. Det kreves store investeringer i den eksisterende bygningsmassen for at samfunnet skal nå klimamålene. De mulighetene dette gir for banken vil bli en viktig del av bankens virksomhet i årene fremover.

* Sammenligningstallene for 2023 og 2024 er noe endret fra fjorårets rapport som følge av forbedringer i datagrunnlaget.

Omstillingsplan

BN Banks langsiktige klimamål er at direkte og indirekte utslipp fra den samlede virksomheten skal være netto null innen 2050.

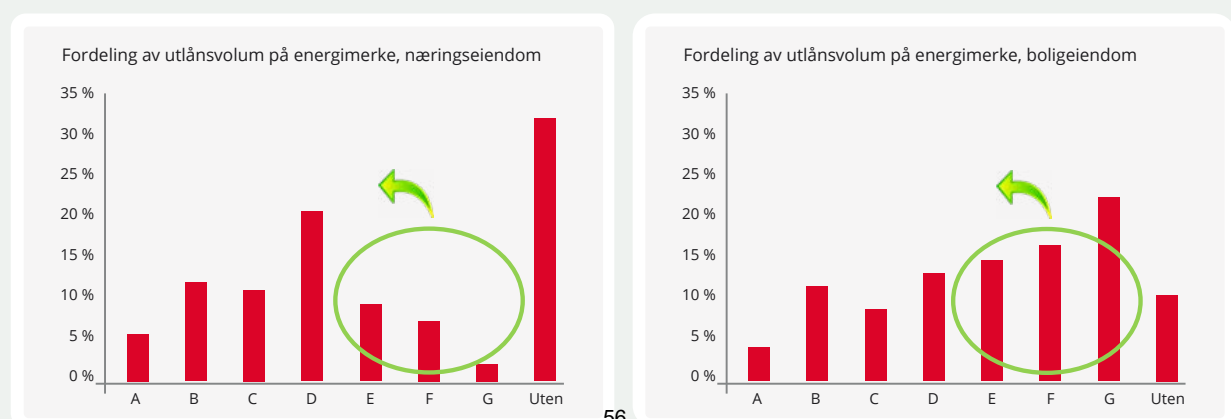
Dette samsvarer med Paris-avtalens mål om å utvikle et nullutslippssamfunn slik at global oppvarming begrenses til godt under 2 prosent. Målet gjelder:

- Utslipp fra utlånsporteføljene
- Utslipp fra leverandører, reisevirksomhet og avfall
- Direkte utslipp og utslipp knyttet til energibruk og oppvarming

Målet er bare delvis under bankens kontroll ettersom måloppnåelse forutsetter bærekraftsfokus hos kunder, politiske beslutninger og utvikling av teknologi. Målet må derfor forstås slik at banken skal gjøre sin del av jobben, men at måloppnåelse også avhenger av utvikling i bankens omgivelser. Banken finansierer ikke virksomhet med stor utslippsintensitet som for eksempel transport, olje- og gassutvinning, havbruk, jordbruk, skogbruk og industri og bergverk. På den annen side er fast eiendom en stor «sektor» som samlet står for en betydelig andel av samfunnets samlede energiforbruk. Reduksjon av energibehovet i bygningsmassen har derfor vesentlig betydning for mulighetene til å nå målet om et lavutslippssamfunn.

Utvikling av eksisterende bygningsmasse, for å tilfredsstille fremtidige krav, forutsetter investeringer som vil finansieres med lån. BN Bank er godt posisjonert til å kunne bidra med slik finansiering og dermed spille en viktig rolle i overgangen sammen med våre kunder. Samspillet mellom oss og våre kunder er et sentralt element i bankens tenkning og strategi for det grønne skiftet. For å nå klimamålene er banken avhengig av endringer i omgivelsene. Måloppnåelse forutsetter blant annet nye reguleringer og offentlige støtteordninger som gir sterke incentiver til å investere i oppgradering av eksisterende bygg. Et sentralt verktøy på europeisk nivå er det såkalte bygningsenergidirektivet (Energy performance of buildings directive - EPBD), som er EUs regelverk for å forbedre energieffektiviteten i bygninger. Det gjenstår å se hvilken effekt direktivet får i Norge, men det er liten tvil om at det er behov for at myndigheter både stiller krav og bidrar med støtte for at samfunnet skal lykkes med klimamålene. For at BN Bank skal nå målene som er omhandlet i denne planen er vi avhengig av at myndighetene iverksetter kraftfulle tiltak. I tillegg forutsettes at leietakere og fremtidige boligeiere stiller større krav til oppfyllelse av miljøkrav og energieffektivitet i byggene vi finansierer, og at det er betalingsvilje for dette. Vi er videre avhengig av at det utvikles ny og forbedret teknologi for energieffektivisering av boliger og næringsbygg. Energieffektivisering av den samlede boligmassen er en stor oppgave og vil kreve enorme ressurser i form av for eksempel byggematerialer, isolasjon, dører og vinduer og teknisk utstyr. I tillegg kreves fagkompetanse og kvalifisert arbeidskraft til å gjøre jobben. En sentral forutsetning for bankens klimamål er derfor at samfunnet evner å mobilisere kapasitet til å gjennomføre nødvendig omstilling i boligsektoren.

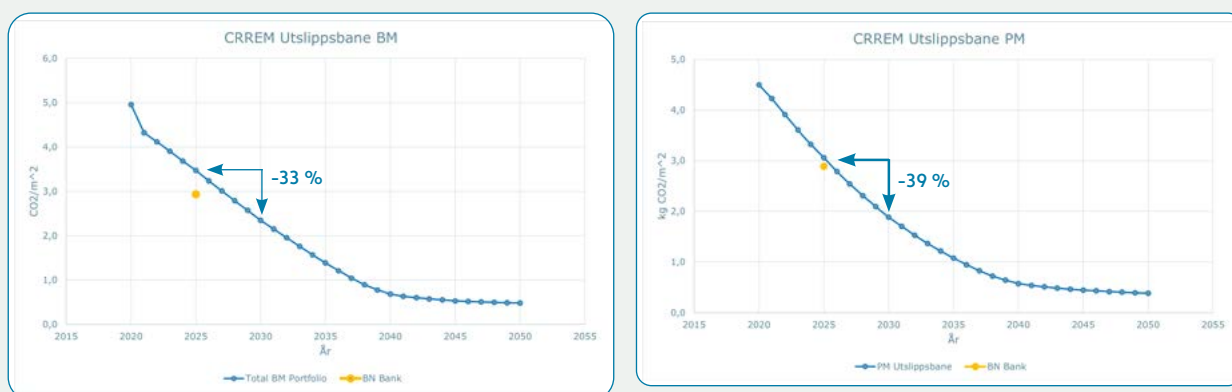
Figurene nedenfor viser fordelingen av utlånsvolumet i porteføljene på ulike energimerker.



Som det fremgår har en betydelig andel av eiendomsmassen energimerker i den nedre enden av skalaen. For å redusere energibehovet i den samlede eiendomsmassen er det mest effektivt å ta tak i denne andelen med sikte på energieffektivisering. Banken har derfor satt operasjonelle mål for å oppnå dette. Omtrent 30 prosent av næringsseiendomsmassen og 11 prosent av boligeiendomsmassen er uten energimerke. Det er grunn til å anta at en høy andel av disse ville hatt svake energimerker, dersom de var merket, og det vil derfor bli prioritert å arbeide også med denne delen av porteføljen.

Bankens mål for utslippsreduksjon i utlånsporteføljen er satt med utgangspunkt i CRREM (Carbon Risk Real Estate Monitor). CRREM er utviklet for å gi eiendomssektoren et vitenskapelig basert verktøy for å vurdere karbonrisiko og tilpasse seg Parisavtalens mål. Verktøyet er utviklet av Carbon Risk Real Estate Monitor-prosjektet, som er et samarbeid mellom flere europeiske forskningsinstitusjoner og bransjeaktører. CRREM-banene viser hvor mye klimagassutslipp (CO₂-ekvivalenter) en eiendom kan ha over tid for å være i samsvar med 1,5–2 °C-målet. Banene viser dermed hvor raskt utslipp må reduseres for å nå det langsiktige målet om netto null-utslipp.

Figurene nedenfor viser banen for våre utlånsporteføljer, og som det fremgår må utslippsintensiteten reduseres kraftig fremover for at målene skal nås.



Beregningene tilsier en reduksjon på 33 prosent og 39 prosent for hhv BM og PM regnet fra 2025-nivå innen 2030. Målene er ambisiøse og forutsetter en rekke interne tiltak som igjen er avhengig av god forankring i bankens styrende organer, intern kapasitet og prioritering av ressurser. Dette er bankens ansvar og banken har i kraft av omstillingsplanen forpliktet seg til gjennomføring av tiltakene omtalt i planen. Tiltakene er nødvendige, men som det fremgår ovenfor forutsettes også endringer i omgivelsene som bidrar til å styrke våre kunders incentiver til å foreta investeringer i energieffektiviseringstilak, ny og forbedret teknologi og at det er kapasitet i økonomien til å produsere materialer og gjennomføre tiltakene.

I omstillingsplanen har banken satt en rekke operasjonelle mål for perioden til og med 2030, som understøtter bankens arbeid mot målsettingen om reduserte utslipp:

BEDRIFTSMARKED

OPERASJONELLE MÅL - INNEN 2030

- 2030 Alle kunder skal dele opplysninger om utslipp og energibruk i byggene med oss
- 2030 20 prosent av porteføljen skal kvalifisere i henhold til bankens rammeverk for grønne obligasjoner
- 2030 Gjennomsnittlig energikarakter i porteføljen skal være løftet med én karakter sammenlignet med 2025.
- 2030 Krav om konkret omstillingsplan for alle kunder med C eller lavere energimerke (der dette er relevant)
- 2027 Ingen bygg i kategorien G uten å ha en målrettet plan for å bedre energieffektiviteten i bygget.
- 2027 Alle bygg vi finansierer skal ha et gyldig energimerke

PERSONMARKED

OPERASJONELLE MÅL - INNEN 2030

- 2030 Alle kunder med energimerke lavere enn B skal få konkrete forslag om energirettede tiltak på boligen
- 2030 20 prosent av porteføljen skal kvalifisere i henhold til bankens rammeverk for grønne obligasjoner
- 2030 35 prosent av kundene skal ha fått tilbud om finansiering av tiltak for energieffektivisering
- 2029 100 prosent av medarbeiderne i kundeposisjon skal ha gjennomført opplæring og kurs (50 prosent innen 2027, 80 prosent innen 2028).
- 2027 Alle kunder med energimerke E, F og G skal få konkrete forslag om energirettede tiltak på boligen
- 2026 Etablere «Grønt boliglån» og «Energieffektiviseringslån»

Bankens omstillingsplan kan du lese mer om her: [link til omstillingsplanen](#).

Oppsummering av bankens arbeid med klimaendringer

Banken har iverksatt og planlagt en rekke tiltak som skal bidra til at vi oppfyller vår rolle i omstillingen:

- Bankens styre har vedtatt en **bærekraftstrategi** hvor bankens langsiktige klimamål er nedfelt. Strategien forutsetter løpende rapportering til bankens styre om utviklingen innenfor arbeidet med ESG, herunder klimagassutslipp.
- I henhold til strategien har banken etablert en plan for hvordan de langsiktige målene for klimagassutslipp skal nås (omstillingsplan). **Omstillingsplanen** beskriver målene, prinsippene, prioriteringer og tiltak som skal gjennomføres med ulike tidshorisonter frem mot 2050. Planen er offentlig og inkluderer vitenskapsbaserte mål for klimagassutslipp og andre KPI'er som skal være gjenstand for rapportering internt og eksternt.
- Klimarisiko er en integrert del av bankens kredittvurdering innenfor **bedriftsmarked**, og det er etablert vurderingskriterier for kredittrisikoenalyser. Høyere klimarisiko kan gi seg utslag i høyere målt kredittrisiko og som igjen kan påvirke belåningsgrad, løpetid og utlånsrente på lånet. I 2023 ble det tatt i bruk en ny modul for vurdering av ESG-risiko knyttet til utlånsvirksomheten i bedriftsmarkedet. Banken stiller krav om at gyldig energimerke skal foreligge eller umiddelbart innhentes ved kredittinnvilgelse. I enkelte tilfeller stiller banken krav til næringskunder om at det utarbeides planer for energiforbedring av kundens eiendomsmasse.
- I **personmarked** vil svakt energimerke ha betydning for løpetiden på boliglånet. BN Bank vil fremover styrke bankens kompetanse om energieffektiviseringstiltak for boliger og planlegger å ta i bruk et rådgivningsverktøy fra Eiendomsverdi for å støtte dette arbeidet. Verktøyet skal gi nyttig informasjon om konkrete tiltak på kundens bolig og samtidig et anslag på effekten av tiltakene. Banken har ikke intensjon om å tilby teknisk rådgivning på et høyt nivå fra egne ansatte, men vi skal være i stand til å forstå de tiltakene vi finansierer og ha dialog med våre kunder om dette. I tillegg vil banken benytte modellen til å gi informasjon til kunder om bærekraftstiltak tilpasset den enkelte bolig.
- Banken jobber stadig med å utvikle våre medarbeideres **kompetanse** innenfor ESG. BN Bank har, i samarbeid med andre banker og NTNU, bidratt til å etablere formell bærekraftutdanning spesielt rettet mot ansatte i finansnæringen. Totalt har banken 20 medarbeidere som har deltatt i dette utdanningsprogrammet. Bankens medarbeidere deltar også på andre kurs og seminarer om bærekraft. Bankens medlemskap i Grønn Byggallianse bidrar til å øke bankens kompetanse innenfor bærekraft og banken har benyttet seg av dette medlemskapet i opplæringsøyemed innenfor bedriftsmarked. Vår rolle i omstillingen innebærer blant annet at vi i dialog med våre kunder evner å **bevisstgjøre og motivere** våre kunder til å planlegge og gjennomføre tiltak på sine eiendommer. Intern kompetansebygging er avgjørende for å oppfylle denne rollen.
- Vi samler **informasjon** om energieffektivitet for byggene vi finansierer. Datainnsamling er viktig for å kunne måle utslippene på porteføljnivå og utviklingen i utslippene over tid, og vil muliggjøre forbedring av metodikk og rapportering på dette området. Det er også viktig for å kunne integrere klimarisiko i bankens overordnede risikostyring og stresstesting.
- BN Bank etablerte eget rammeverk for grønne obligasjoner i 2022. Rammeverket muliggjør grønn obligasjonsfinansiering av kvalifiserte utlån til boliger og næringsbygg. Rammeverkets definisjoner for grønt er basert på EU Taksonomiens krav til grønne aktiviteter.

Det er viktig at de nevnte tiltakene gjennomføres på en slik måte at banken opprettholder lønnsomheten gjennom overgangen til et klimanøytralt samfunn. I motsatt fall vil ikke banken tiltrekke seg kapital til vekst og videreutvikling på andre områder. En bærekraftig forretningsmodell innebærer med andre ord at vi endrer oss i klimanøytral retning sammen med våre kunder og i takt med våre omgivelser.

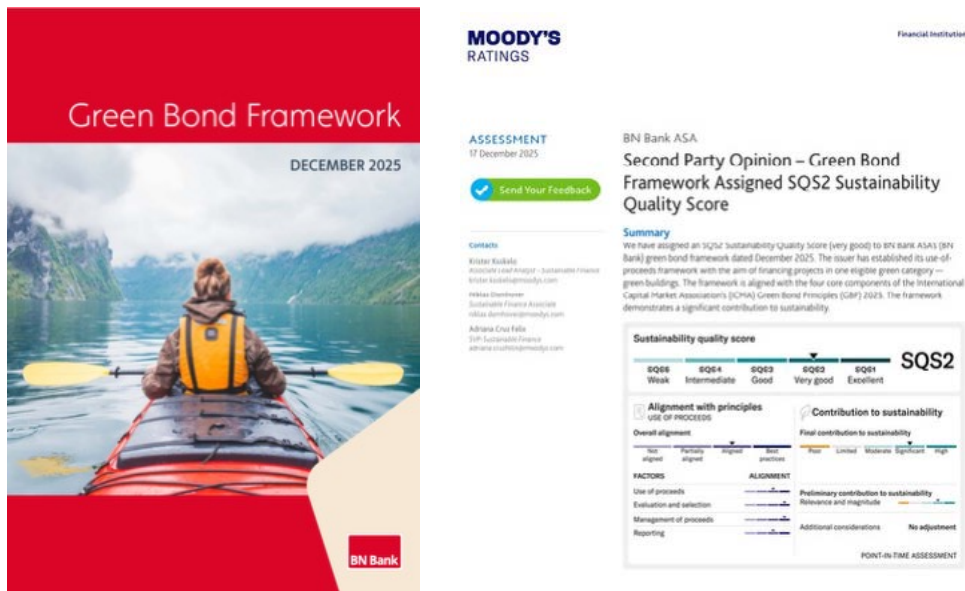
BN Bank jobber for å redusere sitt eget forbruk av energi, som i all hovedsak er knyttet til kontordrift og reisevirksomhet. Banken utfører sin virksomhet fra kun to lokasjoner som begge befinner seg i renoverte bygg med god miljømessig standard. Banken har lagt til rette for at møtevirksomhet som fordrer reisevirksomhet kan gjennomføres via teknologiske løsninger som videokonferanser og andre kommunikasjonsplattformer. Samtidig oppfordrer banken til aktiv bruk av sykkel for reiser til og fra arbeidstedet, og har lagt til rette for slik bruk igjennom gode garderobeforhold og gratis håndkle-service til sine ansatte.

Mer om rammeverk for grønne obligasjoner

Den første utstedelsen av grønne obligasjoner ble gjort i 4. kvartal 2022 og banken har ved utgangen av 2025 to utestående grønne obligasjonslån på til sammen 2,2 milliarder kroner under programmet.

Rammeverket er oppdatert i desember 2025. Moody's rating har gjort en uavhengig vurdering av det oppdaterte rammeverket, og verifiserer at rammeverket er utarbeidet i tråd med International Capital Market Association's (ICMA) Green Bond Principles (GBP) 2025. Mer om rammeverket og Moody's second party opinion finnes her:

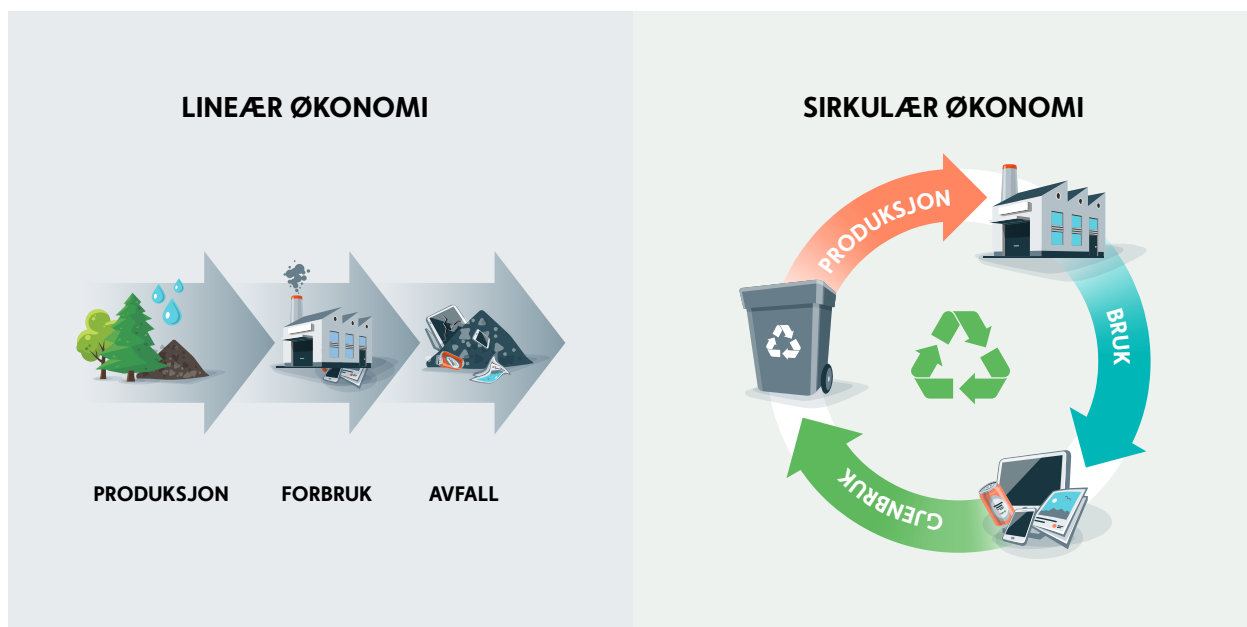
<https://www.bnbank.no/om-oss/gronn-bank/rammeverk-gronne-obligasjoner/>



I 2018 noterte SpareBank 1 Boligkreditt verdens første grønne boliglånsobligasjon på Oslo Børs. SpareBank 1 Boligkreditt har et rammeverk for grønne obligasjoner som er i henhold til grønne boliglån definert etter EU-taxonomien. Per utgangen av 2025 har Sparebank 1 Boligkreditt utstedt grønne obligasjoner for 22,3 milliarder kroner. BN Bank har overført omtrent 50 prosent av sine boliglån og vil gjennom overføring av boliglån til SpareBank 1 Boligkreditt bidra til at selskapet kan utstede grønne obligasjoner. BN Banks eierandel i SpareBank 1 Boligkreditt er 6,66 prosent ved utgangen av 2025.

Sirkulærøkonomi

Sirkulærøkonomi er et økonomisk system som handler om gjenbruk av ressurser, redusere avfall og sørge for minst mulig energilekkasje. I motsetning til den tradisjonelle lineærøkonomien, hvor ressurser tas ut og produkter produseres for så å kastes, vil man i en sirkulærøkonomisk tankegang benytte ressursene om igjen og forsøke å begrense bruk av nye ressurser.



Sirkulærøkonomi spiller en kritisk rolle i forvaltningen av knappe ressurser. Dagens samfunn er sterkt avhengig av importerte råvarer, hvor leveransene ofte styres av eksterne aktører og geopolitiske faktorer. En overgang til en mer sirkulær økonomi vil bidra til at etterspørselen etter nye ressurser reduseres. Dette vil igjen øke selvforsyningsgraden og reduserer sårbarhet for svikt i leveransen av ressurser. I tillegg reduseres belastningen på miljø, herunder klimagassutslipp og forurensning. Overgangen til en sirkulær økonomi er et av hovedmålene i EUs grønne giv og BN Bank har identifisert sirkulærøkonomi som et vesentlig bærekrafttema for banken.

Bankens rolle knyttet til sirkulærøkonomi

BN Bank kan bidra i overgangen til en mer sirkulær økonomi, både ved tiltak i egen drift og i bankens rolle som tilbyder av finansielle tjenester.

Egen drift

BN Bank ønsker å bygge opp under en intern kultur der utstyr og møbler blir tatt vare på og brukt så lenge som mulig for å begrense unødvendig forbruk av ressurser. Dette er viktig, blant annet fordi det involverer alle bankens ansatte og derfor er en måte å sikre bevissthet rundt bærekraft i organisasjonen.

Hvor mulig søkes det å utvide levetiden til utstyr og komponenter så lenge som mulig, enten ved å reparere enheter som er defekte og gjenbruke disse eller ved å gjøre delvis utskifting eller oppgradering av utstyr for å utvide levetiden totalt sett.

Gjennom bankens fokus på disse elementene har man blant annet lyktes i å ha en gjennomsnittlig levetid på mobiltelefoner til bankens ansatte på godt over 24 måneder, levetiden til bankens datamaskiner er på over 36 måneder og annet datautstyr som skjermer og relatert tilbehør har lengre levetid enn dette igjen.

Med godt løpende vedlikehold og høyt fokus på å ta vare på utstyr og kontormøbler har man også lyktes i å bevare eksisterende møbler på arbeidsplasser og møterom lenge, og gjennomsnittsalderen ligger på godt over 10 år for dette utstyret i dag.

Når elektronisk utstyr til slutt må avhendes så blir alt kildesortert og levert inn til gjenvinning og sikker destruksjon.

Banken har etablert rutiner og struktur for gjenvinning av også annet avfall fra egen drift. Dette inkluderer sortering av matavfall, plast, papir, glass og metall, småelektrisk, lysrør og restavfall.

Utlånsporteføljen

Selv om sirkulærøkonomi er viktig i egen drift, er potensialet for påvirkning, risiko og muligheter størst i bankens rolle som tilbyder av finansiering av fast eiendom. Historisk har man oppført bygninger ved å ta ut ressurser fra naturen for deretter å kaste materialene når bygget rives eller renoveres. Økt bevissthet og bedre infrastruktur for avfallshåndtering og gjenbruk, kan bidra til å skape mer bærekraftige løsninger for sektoren ved å redusere miljøpåvirkningen og ressursforbruket. Sirkulærøkonomi har fått økt oppmerksomhet senere år, spesielt blant store entreprenører og byggherrer, og det forventes fortsatt økt utbredelse av slik tenkning i eiendomssektoren.

BN Bank finansierer først og fremst eksisterende eiendom, men har også en mindre portefølje av byggelån. Byggelånsporteføljen består i hovedsak av lån til oppføring av boligeiendom. Temaet sirkulærøkonomi har betydning i ulike faser av livsløpet til en bygning.

Planlegging og oppføring av bygg

I denne fasen inngår sortering og gjenvinning av avfall fra byggeplassen, samt utforming og materialbruk i bygget som oppføres. Utforming inkluderer at man planlegger for utvidelser og endringer som kan gjennomføres uten riving av bygget. Materialbruk vil kunne omfatte hvilke materialer som anvendes, herunder levetid og eventuell bruk av resirkulerte materialer, og at man tar høyde for fremtidig resirkulering av byggematerialene. Her handler det også om å legge til rette for at driften av bygget ivaretar resirkuleringshensyn. For eksempel kan det være aktuelt å basere deler av energibruken på fjernvarme. Og videre at det legges til rette for en effektiv håndtering av avfall fra bygget når bygget kommer i drift.

Løpende drift og vedlikehold

Eksempler på sirkulærøkonomisk tenkning i driftsfasen er at man har gode rutiner og systemer for avfallshåndtering og at man utnytter bygget optimalt ved gode fellesløsninger og behovstilpasninger. En god plan for løpende vedlikehold, og god gjennomføring av dette, kan bidra til at bygget får lang levetid.

Endringer, rehabilitering og oppgradering

Denne fasen har likhetstrekk med byggefasen, og sentrale sirkulærøkonomiske temaer er knyttet til materialvalg og avfallshåndtering. Komponenter som skiftes ut vil kunne få nytt liv andre steder, for eksempel dører, vinduer og elektrisk utstyr.

Riving

I denne fasen er det først og fremst håndtering av avfall som er tema, herunder avfallssortering og gjenbruk av materialer.



Håndtering av avfall

I byggets ulike faser er håndtering av avfall sentralt i et sirkulærøkonomisk perspektiv. Med CSRD og tilhørende rapporteringsstandarder følger et avfallshierarki som oppsummerer det generelle tankegodset rundt avfallshåndtering. Hierarkiet angir en rangering av tiltak, og er relevant for fast eiendom i de ulike fasene som omtalt ovenfor:



1. Forebygging (Avfallsforebygging)

Design og bygg bygninger som er holdbare, fleksible og lett kan tilpasses fremtidige behov, for å hindre at de blir utdaterte eller må rives tidlig. Bruke materialer med lang levetid, som kan brukes om igjen ved fremtidige renoveringer eller gjenbrukes i andre byggprosjekter.



2. Gjenbruk

I stedet for å kaste materialer under rehabilitering, kan man gjenbruke elementer som dører, vinduer, gulv, tak eller til og med strukturelle komponenter som stål og betong. Ved renovering kan møbler og innredning gjenbrukes på stedet eller selges videre til andre som kan ha nytte av det, i stedet for å kastes.



3. Resirkulering

Når det er nødvendig å rive eller oppgradere en bygning, bør man prioritere resirkulering av materialene, som betong, metall, tre, glass og plast. Dette reduserer behovet for å hente ut nye råmaterialer. Implementere systemer for sortering av byggeavfall slik at ulike materialer kan sendes til resirkulering. For eksempel kan betong brytes ned for å brukes på nytt som fyllmasse, eller metall kan smeltes og brukes i nye prosjekter. Elektronisk utstyr kan ofte resirkuleres, enten ved å hente ut metaller eller resirkulere komponenter for ny produksjon.



4. Energiutnyttelse

I tilfeller hvor materialer ikke kan gjenbrukes eller resirkuleres, kan det vurderes å bruke restavfall til energiproduksjon. Dette kan være aktuelt for bygg som produserer store mengder avfall, for eksempel store næringsbygg. Noen typer byggavfall kan konverteres til energi gjennom forbrenning eller annen teknologi som produserer varme eller elektrisitet.



5. Deponering (som siste utvei)

Når ingen av de andre alternativene er mulige kan man deponere avfallet. Det er viktig å sikre at avfall som deponeres, ikke forurensrer jordsmonn eller vannkilder. Dette krever at avfallet er riktig håndtert og at det ikke inneholder farlige stoffer.

Sirkulærøkonomi er som nevnt identifisert som et vesentlig tema for BN Bank. Vi er kommet et stykke innenfor dette temaet for egen drift, men sirkulærøkonomi som tema i rollen som tilbyder av finansiering er fortsatt nytt og her har vi et godt stykke arbeid foran oss. BN Bank kan spille en rolle ved å bevisstgjøre og bidra med kompetanse for kundene både innenfor bedriftsmarked og personmarked. Dette krever at vi utvikler bankens egen kompetanse om sirkulærøkonomi i eiendomssektoren. På sikt kan det bli aktuelt å stille andre krav til sirkulærøkonomisk praksis ved finansiering av fast eiendom.

Mennesker i fokus

Sosiale aspekter er sentralt i bankens bærekraftsarbeid. Våre ansatte, kunder og samarbeidspartnere utgjør kjernen i bankens verdiskaping, og vi legger stor vekt på hvordan virksomheten påvirker mennesker i hele verdikjeden. Som finansinstitusjon har vi et formelt ansvar for å skape verdier for våre eiere, men like sentralt står ansvaret for å sikre gode, trygge og rettferdige rammer for alle mennesker vi berører.

I denne delen av rapporten redegjør vi for hvordan banken arbeider systematisk med anstendige arbeidsvilkår, likebehandling, ansvarlig markedsføring og kredittgivning, samt rettferdig kundebehandling. Bankens rapportering etter åpenhetsloven utdyper ytterligere de sosiale konsekvensene av vår virksomhet og tiltakene vi iverksetter for å sikre respekt for grunnleggende menneskerettigheter.

Medarbeidere, likestilling og mangfold

Medarbeiderne er bankens viktigste strategiske ressurs. Vi arbeider målrettet for å være en arbeidsplass som fremmer likestilling, mangfold, inkludering og full etterlevelse av arbeidstakerrettigheter i tråd med gjeldende regelverk i 2026, herunder arbeidsmiljøloven, likestillings- og diskrimineringsloven, tariffavtaler og forskrifter.

HR-strategien – mennesker som strategisk drivkraft

Hovedbudskapet i bankens HR-strategi er følgende:

- Vi skal utvikle en sunn og tydelig samarbeidskultur der ansatte deler kunnskap, støtter hverandre og opplever profesjonell trygghet
- Vi skal sikre et fullt forsvarlig arbeidsmiljø – fysisk, organisatorisk og psykososialt – i tråd med kravene i arbeidsmiljøloven og tilhørende forskrifter
- Våre ledere skal bygge sterke team gjennom tett medarbeideroppfølging og dialog
- Vi skal arbeide styrkebasert med kompetanseutvikling, slik at den enkelte får muligheten til å utvikle seg i tråd med både egne og bankens mål
- Vi skal tiltrekke oss, utvikle og beholde dyktige medarbeidere i en konkurranseutsatt bransje

HR-strategien er tett knyttet til bankens forretningsstrategi, og vår overordnede strategi brytes ned på individnivå slik at alle ansatte har tydelige forventninger, støtte og retning. Gjennom faste oppfølgingssamtaler sikrer vi dokumentert utvikling og kontinuerlig kompetanseløft, i tråd med krav til systematisk HMS og personaloppfølging.

Kultur, utvikling og medarbeideropplevelse

BN Bank benytter medarbeiderundersøkelsen Copsoq som er utarbeidet av PWC og som er basert på den anerkjente modellen jobbkraft – ressursmodellen, og siste undersøkelse ble gjennomført oktober 2025. Etter undersøkelsen ble det gjennomført avdelingsvis arbeidsmøter og utarbeidet handlingsplaner.

1. Tilbakemeldingskultur → Et kontinuerlig utviklingsområde som flere avdelinger har jobbet systematisk med i 2025.
2. Kommunikasjon av mål, strategi og fremdrift → Vi gjennomførte en samling med alle ansatte i september med fokus på ansvarlige medarbeidere og tydelig strategiforankring. Vi fortsatte arbeidet avdelingsvis i forbindelse med den årlige planprosessen i selskapet.
3. Kompetanseutvikling → Videreutviklet gjennom et eget kompetanseprosjekt som i 2026 går inn i fase to i tråd med nye krav til strategisk kompetansestyring. Viktige fokusområder i 2025 var KI, kundeorientering og selvledelse.

I tillegg er følgende viktige kompetansehevingstiltak i BN Bank:

- Strukturert onboarding
- Fadderordning for nyansatte
- Årlig opplæringsløp i viktige områder for banken
- Obligatorisk gjennomgang av etiske retningslinjer, HMS, GDPR og sikkerhet. Oppdatert etter gjeldende krav.

Alle ansatte har i 2025 gjennomført medarbeidersamtale med sin leder.

Arbeidsvilkår, medbestemmelse og tariff

Alle ansatte i BN Bank er omfattet av en kollektiv tariffavtale og 75 prosent av bankens medarbeidere er fagorganisert. BN Bank er medlem av Finans Norge og følger Hovedavtalen og Sentralavtalen som er inngått med Finansforbundet. Arbeidstakernes lønns- og arbeidsvilkår utover dette er regulert i en Bedriftsavtale. BN Bank har i nært samarbeid med Finansforbundet i BN Bank utarbeidet personalhåndbok, lederhåndbok og HMS-håndbok.

Banken har et arbeidsmiljø- og samarbeidsutvalg, der ledelse og tillitsvalgte møtes minst fire ganger årlig. HMS behandles fortløpende i tråd med AML § 3-1 og krav til systematisk HMS-arbeid. Vernerunde ble sist gjennomført i 2025 i Trondheim og i 2024 i Oslo.

HMS-arbeidet skal bidra til at arbeidsprosesser, og ansvars- og samarbeidsforhold skaper trivsel og effektivitet. Retningslinjene legger spesielt vekt på å oppnå følgende delmål:

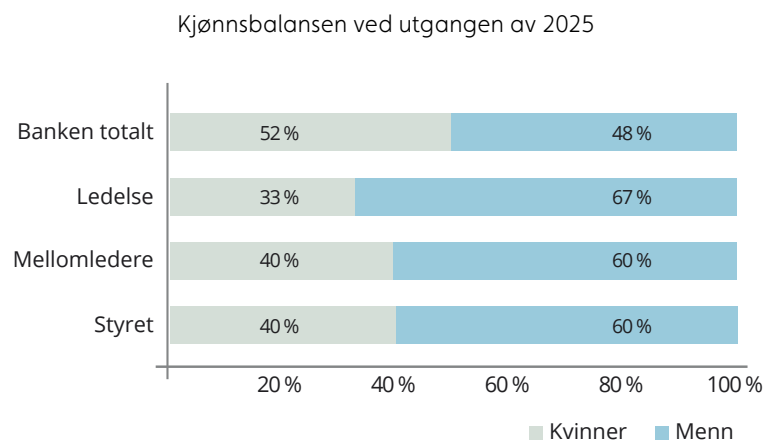
- Videreutvikle et godt fysisk og psykososialt arbeidsmiljø
- Redusere helsebelastninger som følge av stillesittende arbeid foran dataskjerm
- Holde sykefraværet på et lavt nivå og ha gode rutiner for oppfølging og tilrettelegging av sykmeldte ansatte

Helse, fravær og tilrettelegging

Langtidssykefraværet i banken var i 2025 2,7 prosent. Til sammenligning var det 3,4 prosent i 2024. Banken følger opp sykemeldte i tråd med offentlige retningslinjer og har tidligere gjennomført kurs i sykefraværsoppfølging for alle ledere for å sikre at arbeidstakerne kommer tilbake i jobb ved lengre sykefravær. Vi bruker i tillegg ekstern bedriftshelsetjeneste som blant annet bistår oss med sykefraværsoppfølging. Det er fast praksis i banken å koble på bedriftshelsetjenesten tidlig for å både forebygge sykefravær og hjelpe ansatte tilbake til jobb.

Likestilling, lønn og karrieremuligheter

BN Bank skal være et arbeidsmiljø der kvinner og menn har like muligheter for utvikling, lønn og karriere.



Antall nyansettelser i 2025 er 10 kvinner og 6 menn. Aldersfordelingen er som følger:



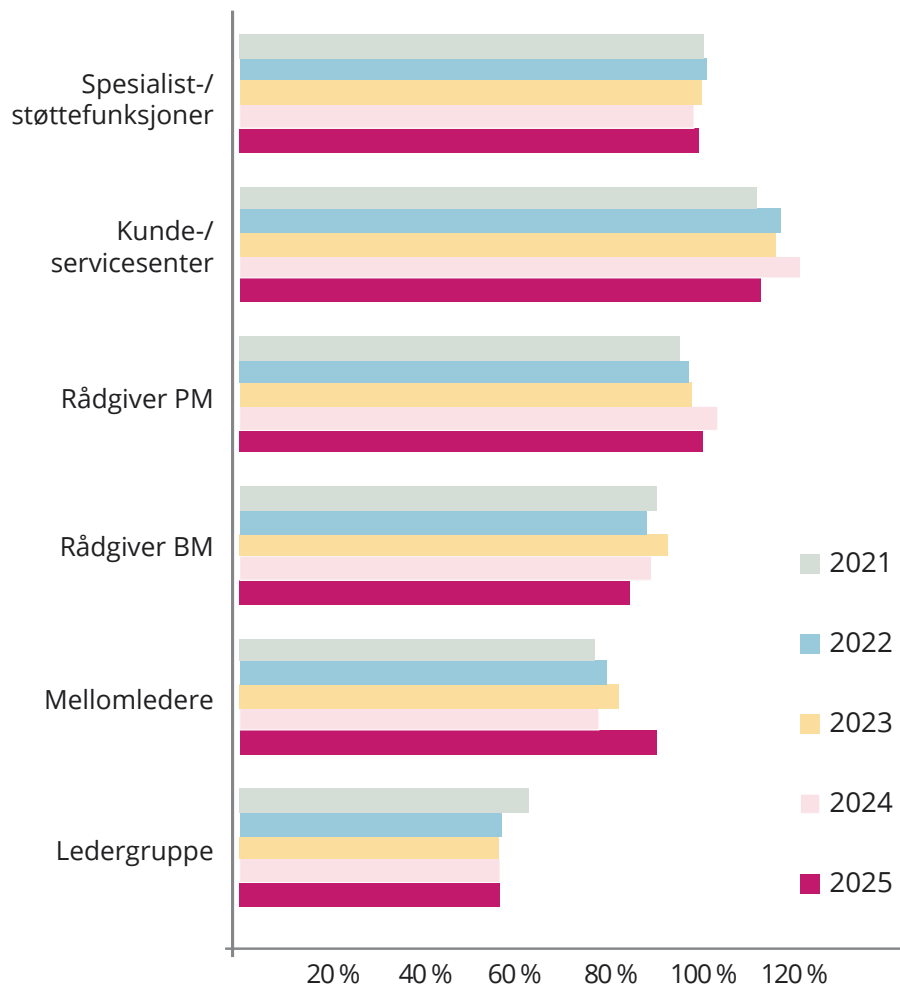
Antall sluttet er 5 kvinner og 5 menn. Aldersfordeling er som følger:



Likelønn

Det tilstrebes balanse mellom kvinner og menn på alle stillingsnivåer.

Lønnsnivå og forskjell mellom kvinner og menn. Utvikling fra 2021 til 2025.



Alle ansatte i BN Bank mottar en tilstrekkelig lønn i henhold til gjeldende referanselønninger, inkludert minimumslønninger fastsatt i lov, bransjestandarder og/eller kollektive avtaler.

I henhold til bankens godtgjørelsespolitikk følger banken likelønnsprinsippet, det vil si at kvinner og menn skal lønnes likt for samme arbeid eller arbeid av lik verdi. I tillegg etablerte banken i 2021 en utjevningsspott for å løfte de lavest lønte eller utjevne andre forskjeller som ikke hadde en logisk forklaring. Denne utjevningsspotten ble videreført i 2022 og 2023. I 2024 ble det satt av en egen prestasjonsspott for å belønne medarbeidere med de beste prestasjonene i banken. Bankens internrevisor gjennomgår hvert år bankens rapport om etterlevelse av godtgjørelsespolitikken. Likelønnsprinsippet drøftes i tillegg med tillitsvalgte i forbindelse med det årlige lokale lønnsoppgjøret.

Ved utgangen av 2025 utgjorde kvinners lønn 80,8 prosent av menns lønn i BN Bank. Vi følger opp med tiltak for å kompensere for lønnskjevheter som kan oppstå som følge av at kvinner i Norge tradisjonelt tar en større del av omsorgsoppgaver og permisjoner knyttet til fødsel.

Foreldrepermisjon

Alle ansatte i BN Bank har rett til familierelatert permisjon i tråd med folketrygdloven og arbeidsmiljøloven.

I 2025 tok:

- 47,1 % kvinner ut familierelatert permisjon på til sammen 197 uker.
- 52,9 % menn tok ut familierelatert permisjon på til sammen 63 uker.

Banken er bevisst sitt ansvar om at foreldrepermisjoner ikke skal påvirke mulighetene for hverken karriere- eller lønnsutvikling og kompenserer ansatte som returnerer etter permisjon på over fem måneder med et lønnstillegg for å motvirke negativ karrierepåvirkning.

Av de faste ansatte jobbet to menn deltid. Én kvinnelig vikar jobbet deltid. Ingen jobbet ufrivillig deltid. Vi har totalt tre innleide ansatte i banken, én kvinne og to menn, samt to ansatte vikarer som begge er kvinner.

Forsikringer og sosialstønad

100% av bankens ansatte er omfattet av forsikringsordninger relatert til arbeidsmiljø, dette gjelder også ansatte i midlertidig stilling. Det gjelder ikke innleide arbeidstakere.

Alle ansatte i BN Bank er omfattet av sosialstønad i henhold til gjeldende regelverk og foretakets egne ordninger, som sikrer beskyttelse mot tap av inntekter ved sykdom.

Alle ansatte i BN Bank er omfattet av sosialstønad i henhold til gjeldende regelverk og foretakets egne ordninger, som sikrer beskyttelse mot tap av inntekter ved arbeidsløshet. Dette gjelder fra det tidspunktet den ansatte har startet i jobben.

Alle ansatte i BN Bank er omfattet av sosialstønad i henhold til gjeldende regelverk og foretakets egne ordninger, som sikrer beskyttelse mot tap av inntekter ved arbeidsskade og ertvert funksjonsnedsettelse.

Opplysningene om sosiale stønadsordninger gjelder fast ansatte og midlertidig ansatte av BN Bank (ikke innleide arbeidstakere).

Mangfold, ikke-diskriminering og likebehandling

Diskriminering på grunnlag av kjønn, graviditet, omsorgsoppgaver, etnisitet, religion, livssyn, funksjonsnedsettelse, seksuell orientering, kjønnsidentitet, kjønnsuttrykk, alder eller kombinasjoner av disse er forbudt etter likestillings- og diskrimineringsloven § 6. Dette er tydeliggjort i bankens etiske retningslinjer. Banken registrerte ingen tilfeller av diskriminering i 2025.

Alle ansattdata er basert på totalt antall ansatte, og dataene er hentet ved utgangen av rapporteringsperioden (31.12.2025). Innleid arbeidskraft er ikke inkludert i tallene for antall ansatte (men 2 ansatte vikarer er inklusive).

Aldersfordeling i BN Bank totalt



Prosent ansatte som er fagorganisert	
Antall ansatte	145
Ansatte som er fagorganisert	109
Ansatte som er fagorganisert i %	75,2 %

Langtidssykefravær	
Langtidssykefravær i %	2,7 %

Nyansettelser	
Antall kvinner ansatt i Trondheim	9
Antall menn ansatt i Trondheim	5
Totalt	14
Antall kvinner ansatt i Oslo	1
Antall menn ansatt i Oslo	1
Totalt	2
Totalt antall kvinner ansatt	10
Totalt antall menn ansatt	6
Totalt	16

Fratredelse	
Antall kvinner sluttet i Trondheim	5
Antall menn sluttet i Trondheim	5
Totalt Trondheim	10
Antall kvinner sluttet i Oslo	0
Antall menn sluttet i Oslo	0
Totalt Oslo	0
Totalt antall kvinner sluttet	5
Totalt antall menn sluttet	5
Totalt	10
Turnover i %	6,90 %

Kjønnsbalanse	
Antall kvinner i BN Bank	75
Antall menn i BN Bank	70
Totalt	145
Antall kvinner i bankens toppledergruppe	2
Antall menn i bankens toppledergruppe	4
Totalt	6
Kvinneandel i bankens toppledergruppe i %	33,3 %

Antall kvinner i mellomledergruppen	6
Antall menn i mellomledergruppen	9
Totalt	15
Kvinnenandel i bankens mellomledergruppe i %	40,0 %

Antall kvinner i styre	4
Antall menn i styre	6
Totalt	10
Kvinnenandel i bankens styre i %	40,0 %

Gjennomsnittlig årlig brutto lønn kvinner	kr 793 211
Gjennomsnittlig årlig brutto lønn menn	kr 981 640
Kvinnens lønn i prosent av menns	80,8 %

Den årlige samlede godtgjøringsgraden for den høyest betalte personen i forhold til medianverdien av årlig samlet godtgjøring for alle ansatte (unntatt den høyest betalte personen) **3,8**

Familielatert permisjon	
Kvinnens uttak av familielatert permisjon i antall uker	197
Menns uttak av familielatert permisjon i antall uker	63
Totalt	260

Prosentandel kvinner som tok familielatert permisjon	47,1 %
Prosentandel menn som tok familielatert permisjon	52,9 %

Deltidsansatte	
Antall kvinner i deltidstilling	1
Antall menn i deltidstilling	2
Totalt	3

Innleid arbeidskraft	
Antall kvinner innleid til BN Bank	1
Antall menn innleid til BN Bank	2
Totalt	3

Gjennomsnitt antall ansatte fra 01.01.2025 - 31.12.2025	
	143,8

Medarbeidersamtale	
Prosentandelen kvinner som har gjennomført	100 %
Prosentandel menn som har gjennomført	100 %

Arbeidsrelaterte skader/ulykker	
Antall dødsfall som følge av arbeidsrelaterte årsaker (både for fast ansatte, midlertidig ansatte og innleide)	0
Antall arbeidsrelaterte ulykker (både for fast ansatte, midlertidig ansatte og innleide)	0
Antall registrerte tilfeller av arbeidsrelatert uhelse	0
Antall tapte dager pga arbeidsrelaterte skader/dødsfall	0

Forsikring	
100% av bankens ansatte er omfattet av forsikringsordninger relatert til arbeidsmiljø, dette gjelder også ansatte i midlertidig stilling. Det gjelder ikke innleide arbeidstakere.	

Alle ansatte i BN Bank er omfattet av sosialstønad i henhold til gjeldende regelverk og foretakets egne ordninger, som sikrer beskyttelse mot tap av inntekter ved sykdom.

Alle ansatte i BN Bank er omfattet av sosialstønad i henhold til gjeldende regelverk og foretakets egne ordninger, som sikrer beskyttelse mot tap av inntekter ved arbeidsløshet. Dette gjelder fra det tidspunktet den ansatte har startet i jobben.

Alle ansatte i BN Bank er omfattet av sosialstønad i henhold til gjeldende regelverk og foretakets egne ordninger, som sikrer beskyttelse mot tap av inntekter ved arbeidsskade og ervert funksjonsnedsettelse.

Oppsummering – mennesker som strategisk fundament

BN Bank skal være en arbeidsplass som:

- Setter mennesker i sentrum
- Følger og overgår gjeldende arbeidsrettslige krav
- Skaper et utviklingsorientert, trygt og inkluderende arbeidsmiljø
- Bygger kultur gjennom kompetanse, samarbeid og medbestemmelse
- Kobler medarbeiderutvikling direkte til bankens forretningsstrategi

Dette er grunnmuren som gjør at BN bank lykkes – og at menneskene våre lykkes sammen med oss.



Ansvarlig kredittgivning

Personmarked

BN Bank tar med seg sin tilnærming til å gjøre ting helt enkelt, forståelig og effektivt inn i bærekraftsarbeidet. Vi skal sikre at vi implementerer vår bærekraftsstrategi med konkrete, tydelige og målbare mål, og at kravene til bærekraft operasjonaliseres i både prising, produktutforming og distribusjon av våre produkter. BN Bank er som en tilbyder av finansieringsprodukter avhengig av et samspill med våre kunder. Vi må sikre at kundene har rett informasjon til å gjøre kloke og bærekraftige valg. Ett konkret eksempel på et slikt tiltak er informasjonsarbeidet vi gjør rundt bruk av seriøse håndverkere til bygging og oppgradering av boliger. Et arbeid hvor vi gjennom kombinasjonen av informasjon og kontroll forsøker å begrense arbeidslivskriminalitet. Vårt samarbeid med Skatteetaten på dette området har blitt et eksempel for andre banker, og banken har utvidet samarbeidet gjennom 2025 til å omfatte ytterligere informasjonstiltak rettet mot kundene inn mot skattemeldingen for 2025.

Vi er også en tydelig motstemme mot aktører som ønsker et frislipp av kredittgivning, og fjerning av bransjereguleringer, og har vært en foregangsbank i arbeidet for å avgrense skadevirkninger av for lett tilgang på forbruksgjeld. De senere årene har vi bidratt til oppmerksomhet om tilgangen til kreditt, og vilkår på kreditt for grupper som opplever digitalt utenforskap, og til å belyse problemstillinger knyttet til gjeld og psykisk helse.

Banken var også landets første til å innføre en ordning med uavhengig rådgiving til gjeldsøfre med innføringen av et kostnadsfritt gjeldsombud i 2020. En ordning vi så kundene hadde god nytte av i starten, men som gradvis er blitt utfaset og erstattet av et kompetanseløft hos alle bankens rådgivere. I 2025 har banken jobbet med å gjennomgå sin oppfølgingsprosess for kunder som betaler for sent, og gjennom dette også forbedret muligheten til raskt å komme i dialog med sårbare kunder.

Banken har siden 2020 publisert data om prisavvik fra veiledende priser på nettsidene sine, og fra 2022 også gjennomført en intern analyse av egen praksis for utlånsprising. Formålet med analysen er å vurdere om renten fastsettes etter objektive kriterier, eller om forhold som alder og lengden på kundeforholdet påvirker kundens faktiske rente. Vi har samtidig støttet økt åpenhet og krav om at alle banker rapporterer faktiske renter, og håper nye rapporteringskrav vil bidra til bedre innsyn i hvilke priser ulike kundegrupper faktisk betaler – og dermed redusere risikoen for prisdiskriminering.

Finansiell likestilling blant kundene våre er viktig. Det handler både om inntekt og kompetanse. Tradisjonelt har flere menn enn kvinner vært aktive parter ved opptak av boliglån. I husholdninger med to låntakere er det derfor viktig at vi involverer begge, slik at begge får lik innsikt og kompetanse knyttet til egen økonomi. Dette har vært praksis i BN Bank i flere år, og vi var derfor godt forberedt på kravene om forklaringsplikt i Finansavtaleloven som trådte i kraft i 2023.

BN Bank ønsker å jobbe offensivt med finansiell inkludering i Norge. Vi har blant annet en egen satsing på eldre og på kapitalfrigjørende kreditter, som kan gjøre lån tilgjengelig for kundegrupper som ofte får avslag i andre banker. Et eksempel er Seniorlån, der BN Bank er markedsleder, som gir eldre kunder med stor boligformue tilgang til lån.

Noen produkter, som boligkreditt/flexilån og seniorlån, gir økt fleksibilitet og dermed større frihet for kunden. Samtidig har de ofte høyere pris, blant annet fordi fleksibiliteten gir banken høyere kostnader. I BN Bank skal vi alltid råde kundene til det produktet som er best egnet i deres situasjon, og tilby det rimeligste alternativet som dekker kundens behov på kjøpstidspunktet.

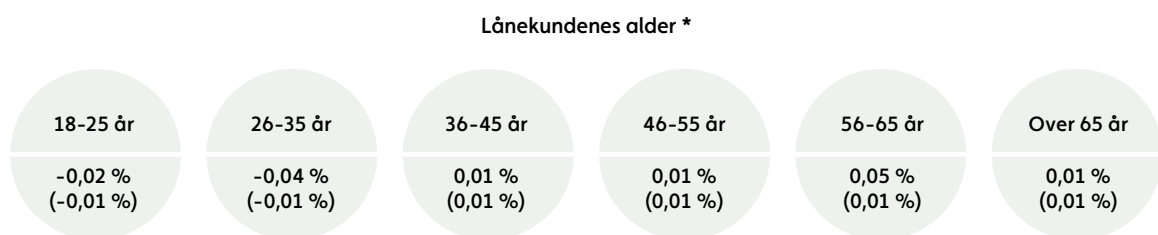
Hvis vi innfører gebyrer på produkter, skal eldre kunder ha minst like gode vilkår som yngre kunder. De skal heller ikke måtte kontakte banken aktivt for å få like vilkår, for eksempel knyttet til gebyrfrihet eller andre fordeler.

Rettferdig lånerente

BN Bank har et mål om at prisen på bankens produkter skal reflektere risiko knyttet til den enkelte kunde, og at banken i sin prising av lån ikke skal utnytte ulike gruppers kompetanse rundt personlig økonomi til å kreve en høyere pris på lån av spesielle alderssegmenter. Som ledd i rapportering på dette målet rapporterer banken prisforskjell mellom nye kunder i ulike alderssegmenter ved låneopptak.

Renten for alle alderssegmenter er rapportert som avvik (i prosentpoeng) fra bankens gjennomsnittlige rente til nye lånekunder i 2025 for ordinære boliglån og rammelån. Estimaten indikerer fortsatt små forskjeller, men med en svakt økt spredning sammenlignet med 2024.

Diskriminering basert på alder på låntaker for nye kunder (2025)



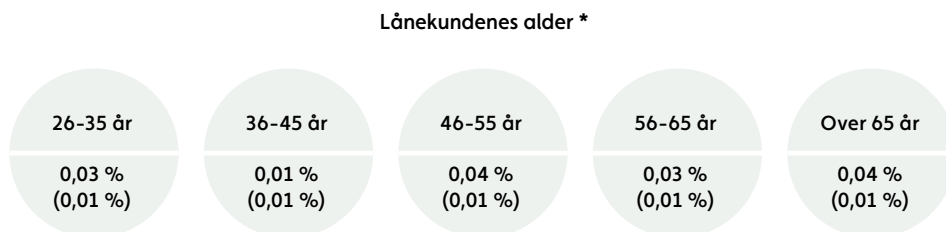
Pris i forhold til gjennomsnittspris (endring fra 2024)

*Alder på hovedlåntaker hvis flere låntakere

Tabellen viser at prisforskjellene i 2025 fortsatt er små (omtrent innen $\pm 0,05$ prosentpoeng), men at avvikene øker marginalt fra 2024—særlig ved at 26–35-gruppen ligger litt lavere enn gjennomsnittet, mens 56–65-gruppen ligger litt høyere.

BN Bank er videre opptatt av at det ikke skal være prisforskjeller mellom nye kunder, og kunder som har et langvarig kundeforhold til banken. Tabellen under viser effektiv rente for kunder med første låneopptak i 2015 (ti år etter) sammenlignet med gjennomsnittrente for kunder i banken i 2025.

Diskriminering mellom nye og lojale lånekunder (ti år etter første låneopptak) – 2025



Pris i forhold til gjennomsnittspris (endring fra 2025)

*Alder på hovedlåntaker hvis flere låntakere

Dette tilsier at bankens lojale kunder i 2025 har priser som i hovedsak samsvarer med prisene nye kunder får, med små avvik og en svak økning i differanser fra 2024. Det er fortsatt godt samsvar mellom faktiske priser og prisene tilgjengelig på bankens nettsider.

Ansvarlig markedsføring av produkter og tjenester

BN Bank tilbyr et bredt utvalg enkle og transparente banktjenester som dekker kundenes behov i hverdagen. Markedsføringen vår skjer hovedsakelig i digitale kanaler og i enkelte trykte medier, og skal alltid være i tråd med god markedsføringsskikk og gjeldende regelverk. Vi legger stor vekt på samsvar mellom budskap og faktisk leveranse, og har som grunnpremiss at forbrukeren skal få tydelig, korrekt og pålitelig informasjon fra oss.

Som tilbyder av kreditt har vi både lovpålagte og etiske retningslinjer å følge. Finansavtaleloven stiller krav til at vi synliggjør både fordeler og begrensninger ved produktene, og all kredittmarkedsføring inneholder representative priseksempler med total kostnad, løpetid og effektiv rente. Dette er i tråd med praksis i bransjen og Forbrukertilsynets veiledning for kredittmarkedsføring.

Vi vurderer kontinuerlig hvordan markedsføringen vår oppfattes av kunder og samfunnet, og unngår virkemidler som kan være støtende, villedende eller påtrengende. Dette er basert på krav i markedsføringslovgivningen og prinsippene for god forretningsskikk.

Ingen kunder under 18 år mottar målrettet markedskommunikasjon fra BN Bank. Markedsføring rettet mot barn, ungdom og andre sårbare grupper skjer med særskilt aktsomhet, i tråd med lovverk og bransjestandarder som setter forbrukerbeskyttelse høyt.

I vår digitale kommunikasjon innhentes samtykke fra kundene i nettbanken, og samtykket kan når som helst endres eller trekkes tilbake. Vi håndterer persondata i samsvar med regelverket for markedsføring og personvern, og informerer tydelig om bruk av cookies (informasjonskapsler) og analyseverktøy på bnbank.no. Brukere må gi nytt samtykke hver 90. dag og kan selv velge hvilke cookies de aksepterer. All datadrevet kommunikasjon skjer innenfor rammene av gjeldende personvernregler og er basert på gyldige samtykker.

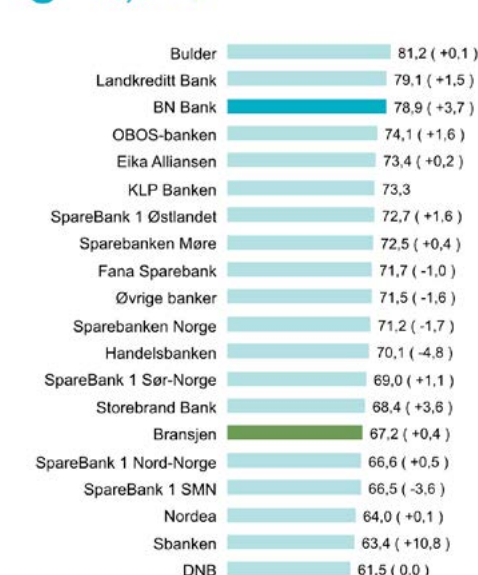
BN Bank mottok ingen klager på merking av produkter og tjenester i 2025. Dersom kunder ønsker å klage, er informasjon om bankens klageordning lett tilgjengelig på våre nettsider.

Kundeundersøkelser og kundetilfredshet

BN Bank leverte sterke resultater i EPSIs bankundersøkelse for privatmarked i 2025, der vi nok en gang inntok pallen. Med en kundetilfredshetsscore på 78,9 sikret banken seg en solid tredjeplass, klart over bransjesnittet på 67,2.

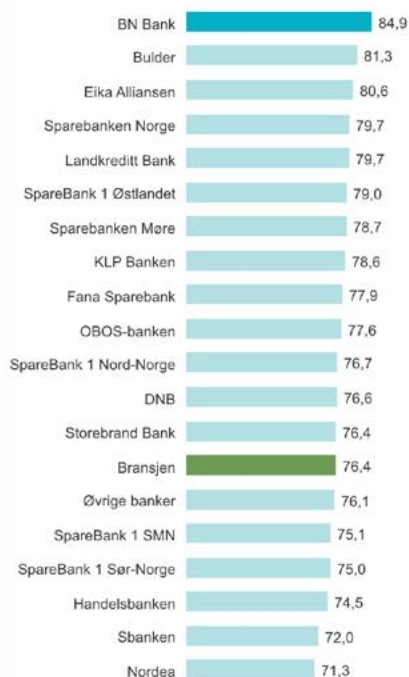
BN Bank utmerket seg spesielt innen servicenivå og tilgjengelighet, hvor kundene rapporterte betydelig høyere tilfredshet enn hos konkurrentene. Dette omfattet blant annet svartid, serviceinnstilling og kvaliteten på den hjelpen kundene opplevde å få. I tillegg scorer vi best på hvordan kundene opplever at vi jobber for å forhindre svindel, også her oppnår vi bransjeledende resultater. Resultatene viser at vi har styrket våre leveranser knyttet til kundeopplevelse og evnen til å gi god verdi til kundene.

Kundetilfredshet Rangering (Score 0-100)



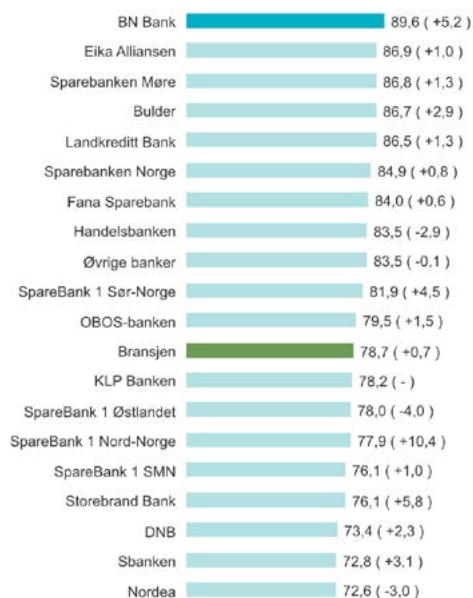
Verdien i parentes viser endringen fra i fjor.

I hvilken grad opplever du at XX jobber aktivt for å forhindre svindel mot sine kunder? (Score 0-100)



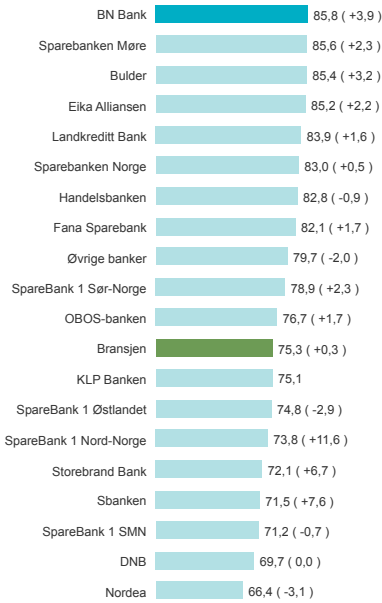
Servicenivå samlet (skala 0-100)

Resultatet er en snittverdi av de tre servicespørsmålene nede til høyre.

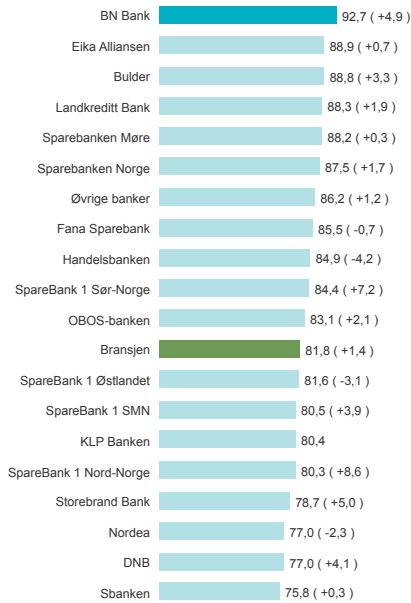


Rangering per servicenivåspørsmål

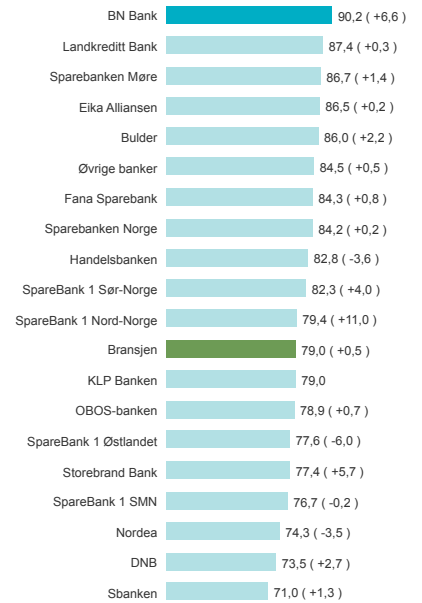
Svartid på henvendelsen din (Score 0-100)



Serviceinnstillingen (Score 0-100)



Hjelpen man får (Score 0-100)



I tillegg har vi gjennom hele 2025 levert svært gode resultater på bytt.no, hvor banken jevnt gjennom året har oppnådd pøllplass, høy score og positive kundevurderinger. BN Bank ble flere måneder kåret til «Kundefavoritt», med en totalvurdering på 4,5 av 5 basert på verifiserte kundeomtaler ved utgangen av året. Kundene trekker særlig frem vår raske og løsningsorienterte kundeservice, de brukervennlige digitale løsningene og den personlige oppfølgingen de får av rådgiverne.



Her er 5 av 8 måneder vi ble kundefavoritt på bytt.no

Resultatene fra EPS-lundersøkelsen og kundevurderingene på Bytt.no viser tydelig at vi har lyktes med å skape gode, trygge og brukervennlige kundeopplevelser. Høy tilfredshet, sterk tillit og et gjennomgående positivt om-dømme er noe vi skal bygge videre på, og som bidrar til verdiskapning for kunder, ansatte og eiere over tid.

Bedriftsmarked

Innenfor bedriftsmarked yter BN Bank finansiering av næringseiendom og byggeprosjekter i Oslo-regionen. Målet vårt er at eiendommene vi finansierer får bedre kartlagt klimaprofil og at de bygges, forvaltes og utvikles i tråd med de forventninger samfunnet har til bærekraft.

Vi har også et særskilt fokus på arbeidslivskriminalitet og svart økonomi. Dette er et område hvor bygg- og eiendomsbransjen er spesielt utsatt. Gjennom vurdering og veiledning av våre kunder i oppfølging og vurdering av seriositeten til underleverandører skal vi bidra til at våre kunder gjør kloke valg og ikke utsetter seg for unødig risiko.

Vårt strategiske mål er at eiendom vi finansierer skal ha et klimaavtrykk uten vesentlig avvik fra gjennomsnittet for landet. Vi skal jobbe sammen med både kunder, samarbeidspartnere og leverandører for å etablere gode og transparente mål for status og utvikling i forhold til denne ambisjonen.

Vi ønsker å bevisstgjøre våre kunder om risikoen som ligger i å ha leietagere i bransjer med stor omstillingsrisiko, klimarisiko og/eller som bryter mot krav og målsetninger i konvensjoner og prinsipper vi som bank stiller oss bak. Ved vurdering av kredittsaker unngår vi å basere lån på kunders kunder i tilfeller der disse er involvert i aktiviteter vi prinsipielt er mot, som for eksempel ødeleggelse av skog, våtmark og dyrket mark, kullindustri, oljesand eller oljeutvinning i arktiske strøk, produksjon av pornografi, eller produksjon av masseødeleggesvåpen.

I 2023 implementerte vi et nytt rammeverk for vurderinger av ESG som en del av kredittvurderingsprosessen til bedriftsmarked. Kredittpolicy og kredittrutiner beskriver hvilke vurderinger banken skal gjøre og ESG-risiko beskrives og vurderes i den enkelte kredittsak.

SpareBank 1-alliansen har utviklet en ESG-modul som BN Bank tok i bruk i 2023. ESG-modulen benyttes for alle BM-engasjementer over ti millioner kroner som et ledd i både innvilgelsesprosessen og den periodiske risikovurdering, og kundens ESG-score registreres i bankens datavarehus. ESG-modulen omfatter fysisk klimarisiko, overgangsrisiko, sosiale forhold samt selskapsledelse og eierstyring. På sikt er det en ambisjon om at ESG-modulen integreres i risikoklassifiseringsmodellen for næringseiendom. I dagens risikoklassifiseringsmodell er det en sammenheng med ESG-modulen gjennom at enkelte kvalitative variable skal speile ESG-risikoen.

BN Bank er medlem av Grønn Byggallianse. Dette er en organisasjon som arbeider for at hensyn til miljø og bærekraft skal bli ivaretatt innenfor bygg- og anleggsbransjen. Grønn Byggallianse jobber på flere områder med rådgivning, kursing, påvirkning av beslutningstagere og ikke minst forvaltning av BREEAM-rammeverket. BREEAM er en internasjonal standard for sertifisering av bygg, og omfatter byggets totale miljøpåvirkning. I tillegg til faktorer som energiforbruk og materialvalg, vurderes også blant annet nærhet til offentlig kommunikasjon og tilrettelegging for bruk av sykkel som transportmiddel til og fra arbeidsstedet. Flere større leietagere etterspør nå bygg med en høy BREEAM-klasse, og dette inngår som et element i bankens risikovurdering. Bankens medlemskap i Grønn Byggallianse gir blant annet en mulighet til å utvikle bankens kompetanse innenfor bærekraftarbeidet og banken har benyttet seg av dette i opplæringsøyemed innenfor bedriftsmarked.

Selv om Forskrift om energimerking av bygninger og energivurdering av varme- og klimaanlegg ble innført i 2009, erfarer vi fortsatt at mange bygg ikke tilfredsstiller denne. 1. Januar 2026 ble det innført ny og forenklet energimerkeordning som inkluderer oppvarmingskarakteren i energimerket. Vi stiller derfor krav om at gyldig energimerke skal foreligge eller umiddelbart innhentes ved kredittinnvilgelse.

Vi opplever at flere og flere kunder tar inn over seg at bærekraftsarbeid er viktig. Det er derfor også lettere å få forståelse for at banken er opptatt av dette, og at vi i en del tilfeller stiller krav om at det utarbeides planer for energiforbedring av kundens eiendomsmasse.

For å kunne påvirke og gi nyttige bidrag om bærekraft i kundedialogen, er det avgjørende at vi utvikler vår egen kompetanse. Dette gjør vi både ved formell kursing og i form av mer uformell kompetanseutvikling. I 2025 startet en ny kundeansvarlig på bedriftsmarked med bachelorgrad i fornybar energi. Fire av avdelingens medarbeidere har fullført et utdanningsprogram innenfor miljø og bærekraft i finansnæringen i regi av NTNU. Dette styrker vår kompetanse innenfor miljøarbeidet og vil gjøre oss enda bedre i stand til å påvirke våre kunder i riktig retning.

For å nå målene vi har satt oss for 2030 og netto null-utslipp innen 2050, kreves det både intern innsats i banken og gode rammebetingelser i samfunnet. Internt innebærer dette å videreutvikle kompetansen i avdelingen, forbedre datakvaliteten, utvikle prosesser og benytte verktøy som styrker vårt arbeid. Samtidig er vi avhengige av at myndighetene bidrar med tydelige krav og insentiver slik at samfunnet og næringslivet også går i riktig retning.

God virksomhetsstyring

God virksomhetsstyring er viktig for banknæringen ettersom banker forvalter store verdier og spiller en sentral rolle i økonomien. Derfor er bankene omfattet av et detaljert rammeverk som regulerer ulike sider ved bankenes virksomhet, som for eksempel styring av risikoer og tiltak for å hindre hvitvasking ved hjelp av bankens produkter og tjenester. Banken må sørge for å ha et internt rammeverk, gode prosesser og kontrollfunksjoner som sikrer god styring og kontroll med virksomheten i henhold til krav og forventninger fra samfunnet. Virksomhetsstyring er et omfattende tema og inkluderer hvordan banken er organisert, hvilke organer og funksjoner som er etablert og styrende dokumenter på ulike nivåer for å nevne noe. Virksomhetsstyring er berørt i ulike deler av årsrapporten, og i det følgende tar vi for oss enkelte temaer som er spesielt relevant å omtale i bærekraftsammenheng.

Økonomisk kriminalitet

BN Bank arbeider systematisk og målrettet for å forebygge, avdekke og bekjempe økonomisk kriminalitet – både forsøk på vinning gjennom kriminelle handlinger og misbruk av finansielle tjenester. Innsatsen på området er en sentral del av bankens samfunnsansvar, og samtidig nødvendig for å beskytte bankens økonomi, omdømme og medarbeidere.

Bankens overordnede retningslinjer for anti-hvitvasking gir klare føringer for arbeidet, med tydelig definerte roller, ansvar og styringslinjer. BN Bank ser ansvaret som bredere enn å hindre hvitvasking via bankens konti og å motvirke svindel rettet mot banken og kundene. De siste årene har banken særlig prioritert tiltak som reduserer risikoen for at kriminelle aktører utnytter offentlige ordninger, herunder ved å tilrane seg ytelser eller refusjoner på uriktig grunnlag.

I begrepet økonomisk kriminalitet inngår følgende:

- Hvitvasking og terrorfinansiering
- Eksterne bedragerier
- Interne misligheter

BN Banks «Policy for bekjempelse av hvitvasking og terrorfinansiering» og «Policy for anti-korrupsjon og bestikkelser» omfatter tiltak mot hvitvasking av penger og terrorfinansiering, bedrageri, interne misligheter og korrupsjon. Alle straffbare forhold anmeldes. Alle medarbeidere skal regelmessig gjennomføre obligatorisk opplæring om hvitvasking og terrorfinansiering. Banken søker også aktivt samarbeid med ulike aktører som kan bidra til å styrke samfunnets innsats mot hvitvasking, terrorfinansiering og økonomisk kriminalitet.

Retningslinjene knyttet til hvitvaskingsregelverket omfatter bankens plikt til å foreta:

- risikobasert kundekontroll
- undersøke mistenkelige transaksjoner og rapportere til Økokrim
- etablere forsvarlige interne kontroll- og kommunikasjonsrutiner, iverksette opplæringsprogram samt utpeke hvitvaskingsansvarlig

Innsikt i banken og kundenes virksomhet er viktig for å sikre en risikobasert tilnærming til økonomisk kriminalitet og overholde kravene i lovverket. Banken skal kjenne til hvilke transaksjoner det er vanlig for kunden å foreta slik at vi effektivt kan avdekke uvanlige eller mistenkelige transaksjoner. Det må også dokumenteres at kontrolltiltak er tilpasset den aktuelle risikoen. Myndigheter, kunder og konkurrenter skal ha tillit til bankens profesjonalitet og redelighet.

Banken er særlig oppmerksom på at trusselbildet har endret seg med et økt omfang av mer sofistikerte digitale svindler, og med risiko for radikaliserede miljøer og infiltrasjon fra fremmede makter.

Banken opplever et kraftig fall i svindelaktivitet, og et kraftig fall i tap knyttet til svindel. Investering i bedre systemer for overvåkning har gitt betydelig effekt, og våre kunder scorer oss høyest av alle banker i bransjen på innsats mot svindel og økonomisk kriminalitet.

Det er et mål for banken å hindre at bankens produkter og tjenester benyttes i noen form for kriminell virksomhet. Banken har et samarbeid med Skatteetaten, NTNU og Skatteforsk om å bidra til økt kunnskap om skatteregler hos kundene for å redusere omfanget av skattekriminalitet.

I 2025 ble totalt 8 443 (7 125) saker fanget opp av bankens systemer for transaksjonsovervåkning. Alle de flaggede transaksjonene ble vurdert av bankens egne anti-hvitvaskingsmedarbeidere, som rapporterte 996 av de mistenkelige transaksjonene til Økokrim. Presisjonen er høy.

Rapporterte mistenkelige transaksjoner

2025.....	996
2024.....	597
2023.....	338
2022.....	234
2021.....	99

Tap knyttet til svindel i 2025 utgjør 2,9 millioner kroner, som er noe lavere enn i 2024 hvor tap ble 3,7 millioner kroner. Samtidig har vi klart å returnere betydelige midler til svindelofre i andre banker gjennom tett oppfølging av konti som kan brukes som mulldyrkonto.

Informasjonssikkerhet

BN Bank er avhengig av tillit, og skal kjennetegnes ved at informasjonssikkerhet blir tatt på alvor. Banken forvalter og behandler store mengder sensitive opplysninger, med strenge krav til håndtering for å sikre opplysningenes konfidensialitet, integritet og tilgjengelighet. Vi skal ha god styring og kontroll med opplysningene som forvaltes, og gjøre vårt ytterste slik at kunder, leverandører, ansatte og eiere kan stole på at vi ivaretar personvernet og informasjonssikkerheten. Risikoen for brudd på eksterne og interne regler skal være lav. BN Bank har ingen toleranse for brudd på lov og forskrift som er foretatt med viten og vilje. Arbeidet med å forhindre at sensitiv informasjon kommer på avveier er et prioritert område innenfor informasjonssikkerhet.

Eksisterende teknologi og teknologiske nyvinninger må ivareta strenge krav til sikkerhet og driftskontinuitet for å gi sikre tjenester og ivareta verdier for kunder, ansatte og banken. Store mengder verdifull og sensitiv informasjon håndteres og setter strenge krav til løsningene. Samtidig må tjenestene og arkitekturen i tilstrekkelig grad være bærekraftig.

I forbindelse med DORA er det i 2025 etablert et omfattende rammeverk for styring og kontroll av operasjonell motstandsdyktighet, med bl.a. et eget dokument for Strategi for operasjonell motstandsdyktighet. Bankens policy for informasjonssikkerhet adresserer sikring av konfidensialitet, integritet, tilgjengelighet og autentisitet. Dette detaljeres ytterligere i bankens håndbok for informasjonssikkerhet, der det er innarbeidet instruksjoner og retningslinjer for informasjonssikkerhetsarbeidet. I tillegg til egne kontrollrutiner inngår rammeverk og etterlevelse av informasjonssikkerhet i revisjonene som årlig gjennomføres av bankens intern- og eksterne revisjon.

Det er viktig at både kunder og ansatte er en del av sikringstiltakene og arbeidet som gjøres innenfor informasjonssikkerhet og IKT-området generelt. Det er videre viktig at den enkelte sluttbruker av tjenestene utviser aktsomhet, godt skjønn og føler trygghet ved bruk av tjenestene. Banken har på sine hjemmesider råd og informasjon om nettsikkerhet, svindel og bruk av kort for å bidra til kompetansen hos våre kunder. Ansatte har obligatorisk deltagelse i programmer som ivaretar bevisstgjøring, opplæring og holdningsskapende adferd. I 2025 gjennomførte 100% av bankens ansatte (langtidsfravær holdt utenfor) digital opplæring i informasjonssikkerhet (92% i 2024).

Personvern

I en stadig mer digitalisert verden er beskyttelse av personopplysninger avgjørende for bankens tillit og omdømme. Banken forvalter store mengder personopplysninger, og skal kjennetegnes ved at vi tar personvern og sikkerhet på alvor. Personvern er integrert i bankens prosesser og løsninger, og vi iverksetter nødvendige tiltak for å ivareta prinsippene om konfidensialitet, integritet og tilgjengelighet. Våre forpliktelser er beskrevet i bankens personvernerklæring og er forankret i vår personvernpolicy.

Bankens personvernombud arbeider med å sikre at kravene til behandling av personopplysninger overholdes. Styret orienteres kvartalsvis om gjennomført arbeid, observasjoner og identifiserte risikoområder.

I 2025 har banken hatt særlig fokus på å styrke bevisstheten og øke kompetansen i organisasjonen gjennom opplæringsaktiviteter, veiledning og rådgivning. Alle ansatte gjennomgår grunnopplæring og får løpende oppfriskningskurs i personvern. I tillegg gjennomføres mer rollespesifikk opplæring der det er aktuelt.

Banken arbeider kontinuerlig med å forebygge, oppdage, undersøke og håndtere sikkerhetshendelser knyttet til personvern. I 2025 mottok banken ingen klager for brudd på personopplysningssikkerheten. Vi har lav terskel for å melde brudd på personopplysningssikkerheten til Datatilsynet, og meldte 2 hendelser i 2025. Begge hendelser ble klassifisert som lekkasje/personopplysninger på avveier, og gjaldt enkelttilfeller av feilsendt informasjon. Banken ble ikke ilagt overtredelsesgebyr eller pålegg fra Datatilsynet i 2025.

Etterlevelse av personvernregelverket forutsetter kontinuerlig forbedring og videreutvikling av våre prosesser og rutiner. Gjennom økt bevissthet, samarbeid og målrettet opplæring sikrer vi at vi opprettholder høy standard for personvern.

Ved å integrere personvern i våre strategier og policyer, viser vi vårt engasjement for å beskytte kundenes personopplysninger og bidra til en trygg og bærekraftig digital fremtid.

Etikk og bekjempelse av korrupsjon

BN Bank skal kjennetegnes av høy etisk standard. De ansatte skal ha en tillitsvekkende, ærlig og redelig adferd.

Bankens etiske retningslinjer danner en ramme for hva BN Bank anser som ansvarlig opptreden.

Banken har etablert følgende korrupsjonsforebyggende prinsipper:

- Banken har nulltoleranse for korrupsjon, påvirkningshandel, bestikkelser og bruk av tilretteleggelsespenger
- Banken skal arbeide aktivt med etikk, og skal aktivt bidra til å forhindre korrupsjon og bestikkelser
- Bankens holdning til korrupsjon, påvirkningshandel, bestikkelser og bruk av tilretteleggelsespenger skal kommuniseres tydelig overfor ansatte, medlemmer i styrende organer, kunder, leverandører og samarbeidspartnere
- Banken eller bankens ansatte skal ikke motta utilbørlige fordeler eller bestikkelser fra kunder, leverandører eller andre
- Banken og bankens ansatte skal ikke tilby fordeler, bestikkelser eller tilretteleggelsespenger for å fremme bankens eller egne interesser
- Banken skal ikke gi såkalte politiske bidrag, det vil si økonomisk støtte til eller promotering av politiske saker
- Banken og bankens ansatte skal bidra til å forhindre korrupsjon, påvirkningshandel, bestikkelser og bruk av tilretteleggelsespenger i form av pengetransaksjoner gjennom banken
- Banken skal ikke ha forretningsmessige forbindelser eller annet samarbeid med kunder, leverandører og samarbeidspartnere som er involvert i korrupsjon, påvirkningshandel, bestikkelser eller bruk av tilretteleggelsespenger
- Banken skal arbeide aktivt for å kartlegge kunders, leverandørers og samarbeidspartneres holdninger til og tiltak mot korrupsjon, påvirkningshandel, bestikkelser og bruk av tilretteleggelsespenger
- Banken skal utvise særlig aktsomhet i forbindelse med anskaffelsesprosesser og i behandling av kundeforhold i de tilfeller offentlige ansatte er involvert i kraft av sin stilling

Bankens ansatte gjennomgår opplæring i etiske retningslinjer, bankens verdier, behandling av interessekonflikter og tiltak for å bekjempe korrupsjon og bestikkelser. Etiske retningslinjer kan lastes ned fra på bnbank.no.

Det er etablert et sanksjonssystem i banken for håndtering av lovbrudd, brudd på etiske retningslinjer, fullmakter eller andre vesentlige brudd på interne rutiner og retningslinjer.

Egen varslingsrutine

Banken har etablert varslingsrutiner som ivaretar kravene i arbeidsmiljøloven for varsling av kritikkverdige forhold i virksomheten. Rutinen omfatter også en ekstern varslingskanal. Ved å legge til rette for en ekstern varslingskanal ønsker banken å redusere barrierer for å rapportere om interne misligheter, samt ivareta arbeidstakers rett og plikt til å fremsette bekymringsmelding/varsel om kritikkverdige forhold.

I tillegg kan ansatte melde fra om trakassering og mobbing gjennom bankens medarbeiderundersøkelser.

Oppfølging av kvalitetsavvik

Alle styrende dokumenter, hendelsesrapportering, oppfølging av handlingsplaner og dokumentasjon av diverse arbeidsflyt-utredninger følges opp ved hjelp av bankens kvalitetsstyringssystem. Systemet har versjonskontroll og alle dokumenter må vurderes og godkjennes periodisk. Hensikten med dette er å sikre at rammeverket er oppdatert og tilgjengelig etter tjenstlige behov, samt for å bedre kunne dokumentere endringer, handlingsplaner, høringer, og beslutningstakere.

Alle styrende dokumenter skal vurderes årlig. Alle overordnede strategidokumenter, beredskapsplan for likviditet og soliditet, samt gjenoppretningsplan skal fremlegges for bankens styre for godkjenning årlig.

Avviksregistrering og oppfølging vurderes å være et viktig virkemiddel for å øke risikobevisstheten i organisasjonen og skape læring. Banken søker i størst mulig grad å benytte hendelsene til organisatorisk læring, slik at feil ikke bare blir korrigert uten at rutiner og opplæring mv. blir vurdert. Rapporteringen og oppfølgingen totalt sett viser god forståelse for åpenhet om hendelser, og for viktigheten av å dokumentere og bruke hendelsene til læring for hele banken.

Banken har ikke hatt vesentlige økonomisk tap som følge av avvikshendelser i 2025.

Risikostyring

Bærekraftsrisiko er en integrert del av bankens risikostyringsprosesser. Banken har etablert en strategi for bærekraft. Denne angir roller og ansvar i arbeidet samt fastsetter mål og rammer for bærekraftsrisiko. Kravene som følger av bankens bærekraftsstrategi er implementert i risikostrategier for samtlige risikoområder, og i bankens prosesser for etablering av produkter, innkjøp og inngåelse av avtaler med leverandører. Bærekraftsrisiko vurderes og håndteres på lik linje med andre risikofaktorer innenfor hvert enkelt risikoområde.

For å sikre etterlevelse av bærekraftsstrategien og følge utviklingen på området har banken etablert kvartalsvis rapportering til styret. Videre vurderes alle risikoområder, inkludert bærekraftsrisiko, årlig i bankens ICAAP-prosess.

Bedriftsmarkedsporteføljen utgjør bankens største eksponering mot bærekraftsrisiko, og vurderes samtidig som det segmentet hvor banken har størst påvirkningskraft på overgangen til et mer bærekraftig samfunn. Som følge av dette er klimarisiko en integrert del av bankens kredittrisikomodeller, og påvirker scoreresultatene direkte gjennom kvalitative variabler. Lånebetingelsene settes med utgangspunkt i målt risiko, og høy klimarisiko kan dermed medføre høyere lånekostnader. Dette gir et tydelig økonomisk insentiv for kundene til å jobbe aktivt med å redusere sin klimarisiko, samtidig som det reduserer bankens risiko.

I bedriftsmarkedsporteføljen er det i tillegg krav om at kredittsaker med samlet engasjement over ti millioner kroner skal risikoklassifiseres i en ESG-modell. ESG-modellen skal være et verktøy i kundedialogen, samtidig som det gir banken verdifull data for å identifisere, overvåke og styre bærekraftsrisikoen på en systematisk måte. Resultatene fra ESG-modellen inngår i bankens rammeverk for stresstesting. Dette vil gi en bedre forståelse av hvordan ulike ESG-relaterte scenarioer, som skjerpede klimakrav eller regulatoriske endringer, kan påvirke kredittrisikoen og bankens totale risikobilde.

Personmarkedsporteføljen påvirkes også av ESG-relaterte risikoer, særlig klimarisiko. Fysisk risiko kan ha konsekvenser for verdien av bankens panteobjekter på grunn av direkte skader fra ekstremvær, flom eller kvikkleireskred. I tillegg kan økende risiko for slike hendelser i enkeltområder redusere markedsverdien av eiendom i nærliggende områder. Banken har verktøy for å måle den fysiske risikoen på store deler av porteføljen med oversikt over panteobjekter i flomutsatte områder, områder med kvikkleire, og i skredsoner.

Styring av bærekraftsrisiko vil bli en større del av finansiell regulering og kredittrisikovurdering i årene som kommer. BN Bank samler data og overvåker både den internasjonale og innenlandske utviklingen kontinuerlig for å kunne forbedre metodikken og rapporteringen etter hvert som området utvikler seg og nye krav og standarder utvikles.

Kompetanseutvikling, frivillig arbeid og internship

Utvikling av opplæringsprogrammet "Bærekraft for finansnæringen" ved NTNU

I 2023 tok BN Bank sammen med fagmiljøer på NTNU Handelshøyskolen og Fakultet for Naturvitenskap på NTNU initiativ til å søke om utviklingsmidler fra Direktoratet for høyere utdanning for å utvikle et bransjeprogram for bærekraftsopplæring i finansnæringen. Vi fikk også involvert andre banker i referansegruppe for utvikling av utdanningsprogrammet, og gjennom 2024 har en ressurs fra banken bidratt med faglig ansvar for temæt bærekraft og kreditt, og som foreleser og i bistand med utvikling av læringsmateriell. Samlet har over 200 ansatte i næringen nå fått økt kunnskap på bærekraft gjennom tre gjennomføringer. En ressurs fra BN Bank har vært fagansvarlig, og er også medansvarlig i utvikling av utdanningstilbud for ledere og styremedlemmer i strategisk bærekraftledelse på NTNU



Samarbeid, vennskap og kulturbygging

I BN Bank er vi opptatt av at alle mennesker skal ha muligheten til å oppleve tilhørighet og fellesskap, uansett alder, livssituasjon eller ferdigheter. Vi håper at vårt bidrag vil føre til at mange flere mennesker føler seg inkludert.

FIRE – Stiftelsen Ett skritt videre

BN Bank er stolte av å støtte og samarbeide med stiftelsen FIRE. FIRE er et tilbud til mennesker som av ulike årsaker har behov for et trygt og inkluderende miljø. Her får de tilbud om tilhørighet og samhold gjennom både fysiske og kreative aktiviteter og får målbevisst jobbet med sine egne utfordringer – for stadig å kunne ta ett skritt videre.

Målet til FIRE er å bidra til en positiv utvikling for medlemmene ved å styrke deres sosiale, psykiske og fysiske ferdigheter – det handler om mestring og et positivt, rusfritt fellesskap. FIRE sin innsats er viktig for lokalmiljøet i Trondheim og det gjør det ekstra viktig for banken å støtte oppunder aktiviteten til FIRE.

Samarbeidet med FIRE skjer gjennom at ansatte bidrar som trenere/instruktører under FIREs aktiviteter og at bankens ansatte deltar på arrangementer sammen med FIRE. Banken yter også økonomisk veiledning til medlemmer med behov for det.



Internship

Gjennom Internship-programmet ved Handelshøgskolen BI, og fra 2022 også med Fakultet for Økonomi ved NTNU, har BN Bank gjennom flere semestre hatt studenter på utveksling. Ansatte i BN Bank bidrar også aktivt ved lærestedene i form av gjesteforelesninger og veiledning av studenter. Med arbeid tre dager i uken i banken og to dager på skolen gjennom et helt semester får studentene utført arbeidsoppgaver som er svært relevant både for fullføring av utdanningen sin, men også på sikt med tanke på videre karriere.

Gjennom internship-programmet får BN Bank presentert seg for studenter med relevant erfaring, og samtidig får banken en midlertidig ansatt som utfører dagligdagse arbeidsoppgaver, fra en ny innfallsvinkel. De senere årene har oppgavene i internship vært orientert mot ansvarlig kreditt, bærekraft, regnskap og kostnadsanalyser.



Til styret i BN Bank ASA

Uavhengig revisors attestasjonsuttalelse med moderat sikkerhet om GRI indeks og nøkkelindikatorer for bærekraft for BN Bank ASA

Vi har utført et attestasjonsoppdrag med moderat sikkerhet av GRI indeksen og definerte nøkkelindikatorer for bærekraft til BN Bank ASAs («Selskapet»), inkludert i Bærekraftsrapporten 2025 («bærekraftsinformasjonen»), per 31. desember 2025 og for året som ble avsluttet per denne datoen.

Den identifiserte bærekraftsinformasjonen består av:

En oversikt over hvilke bærekrafttemaer selskapet anser som vesentlig for selskapets virksomhet, sammen med en henvisning til hvor vesentlig bærekraftsinformasjon er rapportert (GRI-indeks). GRI-indeksen som referert til i Bærekraftsrapporten 2025.

Nøkkelindikatorer for bærekraft definert av selskapet i bærekraftsinformasjonen. Selskapet har beregnet, estimert og rapportert følgende nøkkelindikatorer for bærekraft i henhold til kriteriene definert nedenfor:

- Klimaregnskap inkludert scope 1, 2 og 3
- Informasjon om sammensetning av ansatte

Utover det som er beskrevet i foregående avsnitt, som angir omfanget av vårt oppdrag, har vi ikke utført attestasjonsprosedyrer på øvrig informasjon inkludert i årsrapporten, og vi gir følgelig ingen konklusjon om denne informasjonen.

Selskapet har utarbeidet en GRI-indeks og presentert obligatorisk informasjon basert på standarder utgitt av The Global Reporting Initiative (www.globalreporting.org/standards), og målingen av indikatorene er fastsatt av emnespesifikke opplysningskrav fra GRI («kriteriene»).

Basert på de handlingene vi har utført og de bevisene vi har innhentet, har vi ikke blitt oppmerksom på forhold som gir oss grunn til å tro at bærekraftsinformasjonen per 31. desember 2025 og for året avsluttet per denne dato, ikke i alt det vesentlige er utarbeidet i samsvar med kriteriene.

Grunnlag for konklusjonen

Vi utførte vårt attestasjonsoppdrag med moderat sikkerhet i samsvar med den internasjonale standarden for attestasjonsoppdrag (ISAE) 3000 (revidert) - Attestasjonsoppdrag som ikke er revisjon eller forenklet revisjonskontroll av historisk finansiell informasjon o internasjonal standard for attestasjonsoppdrag (ISAE 3410) - "Attestasjonsoppdrag om klimagassrapporter fra International Auditing and Assurance Standards Board.

Innhentede bevis er etter vår vurdering tilstrekkelig og hensiktsmessige som grunnlag for vår

konklusjon. Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet nedenfor under Våre oppgaver og plikter.

Vår uavhengighet og kvalitetsstyring

Vi har overholdt kravene til uavhengighet og øvrige etiske forpliktelser i relevante lover og forskrifter i Norge og i International Code of Ethics for Professional Accountants (inkludert internasjonale uavhengighetsstandarder) utstedt av International Ethics Standards Board for Accountants (IESBA-reglene), som er basert på grunnleggende prinsipper om integritet, objektivitet, profesjonell kompetanse og aktsomhet, konfidensialitet og profesjonell adferd.

Vi anvender den internasjonale standarden for kvalitetsstyring (ISQM 1) som krever at revisjonsforetaket utformer, implementerer og drifter et system for kvalitetsstyring, inkludert retningslinjer og prosedyrer vedrørende etterlevelse av etiske krav, profesjonsstandarder og gjeldende lovmessige og regulatoriske krav.

Ledelsens ansvar

Styret og daglig leder («Ledelsen») er ansvarlig for utarbeidelsen av bærekraftsinformasjonen i samsvar med kriteriene. Ansvaret omfatter å utforme, gjennomføre og opprettholde intern kontroll som er relevant for utarbeidelsen av bærekraftsinformasjon som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil, og å velge og anvende hensiktsmessige metoder for bærekraftsrapportering, og ta forutsetninger og utarbeide estimer som er rimelige etter omstendighetene.

Iboende begrensninger ved utarbeidelse av bærekraftsinformasjonen

Som beskrevet i Klimaregnskap 2025 har kvantifisering av klimagasser iverboende usikkerhet som skyldes at fastsettelsen av utslippsfaktorer og verdier som er nødvendige for å kombinere utslipp av ulike gasser, er basert på ufullstendig vitenskapelig kunnskap.

Våre oppgaver og plikter

Vårt ansvar er å planlegge og utføre attestasjonsoppdraget for å gi moderat sikkerhet for at bærekraftsinformasjonen ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, enten det skyldes misligheter eller utilsiktet feil, og å avgi en uttalelse med moderat sikkerhet som inneholder vår konklusjon. Feilinformasjon kan oppstå som følge av misligheter eller utilsiktede feil og er å anse som vesentlig dersom den, enkeltvis eller samlet, med rimelighet kan forventes å påvirke beslutningene som treffes av brukere på grunnlag av bærekraftsinformasjonen..

Som en del av et oppdrag med moderat sikkerhet i samsvar med ISAE 3000 (revidert) og ISAE 3410 utøver vi profesjonelt skjønn og opprettholder profesjonell skepsis under hele oppdraget. Våre oppgaver og plikter inkluderer også å:

- vurdere om selskapets bruk av anvendte kriterier, som grunnlag for utarbeidelsen av bærekraftsinformasjonen, er hensiktsmessig ut fra omstendighetene,
- utføre risikovurderingshandlinger og å opparbeide en forståelse av intern kontroll som er relevante for oppdraget, for å identifisere hvor vesentlig feilinformasjon som følge av misligheter eller utilsiktede feil sannsynligvis kan forekomme, men ikke med formål om å gi en konklusjon om effektiviteten av selskapets interne kontroll, og

utforme og utføre handlinger rettet mot opplysninger i bærekraftsinformasjonen der det er sannsynlig at vesentlig feilinformasjon kan forekomme. Risikoen for ikke å avdekke vesentlig feilinformasjon som skyldes misligheter er høyere enn risikoen for ikke å avdekke vesentlig feilinformasjon som skyldes utilsiktede feil, ettersom misligheter kan innebære fordekt samarbeid, forfalskning, bevisste utelatelser, uriktige fremstillinger eller overstyring av intern kontroll.

Sammendrag av utførte handlinger

Et attestasjonsoppdrag med moderat sikkerhet innebærer å utføre handlinger for å innhente bevis om bærekraftsinformasjonen. Handlingene ved et attestasjonsoppdrag med moderat sikkerhet varierer i type og tidspunkt fra handlingene ved et attestasjonsoppdrag med betryggende sikkerhet, og de er

også av et mindre omfang enn handlingene ved et attestasjonsoppdrag med betryggende sikkerhet. Følgelig er graden av sikkerhet som er oppnådd ved et attestasjonsoppdrag med moderat sikkerhet, betydelig lavere enn sikkerheten som ville ha vært oppnådd ved et attestasjonsoppdrag med betryggende sikkerhet.

Typen, tidspunktet for og omfanget av valgte handlinger er gjenstand for profesjonelt skjønn, inkludert identifiseringen av opplysninger der det er sannsynlig at vesentlig feilinformasjon kan forekomme i Rapporten, enten det skyldes misligheter eller utilsiktede feil.

Ved gjennomføringen av vårt attestasjonsoppdrag med moderat sikkerhet har vi, med hensyn til bærekraftsinformasjonen,

- opparbeidet oss en forståelse av Selskapets rapporteringsprosesser som er relevante for utarbeidelsen av bærekraftsinformasjonen, som inkluderer en forståelse av Selskapets kontrollmiljø, prosesser, kontrollaktiviteter og informasjonssystemer som er relevante for utarbeidelsen av bærekraftsinformasjonen, men ikke med formål om å gi en konklusjon om effektiviteten av Selskapets interne kontroll.
- opparbeidet oss en forståelse av Selskapets risikovurderingsprosess.
- gjennomført en risikovurdering, inkludert et mediesøk, for å identifisere forhold som kan ha betydning for Selskapet i rapporteringsperioden.
- utført analytiske handlinger og substanshandlinger på utvalgte opplysninger i bærekraftsinformasjonen.
- gjennomført en gjennomgang av et begrenset utvalg av relevant intern og ekstern dokumentasjon.
- sammenlignet opplysningene som er presentert i bærekraftsinformasjonen med tilsvarende opplysninger i relevante underliggende kilder for å vurdere om all relevant informasjon i slike underliggende kilder er inkludert i bærekraftsinformasjonen.
- gjennomført gjennomlesing av opplysningene i bærekraftsinformasjonen for å vurdere hvorvidt den er i samsvar med vår overordnede kunnskap om, og erfaring med, Selskapets bærekraftarbeid.
- sammenlignet opplysningene i Rapporten mot GRI Universal Standards 2021

Oslo, 4. mars 2026
KPMG AS

Anders Sjöström
Statsautorisert revisor
(elektronisk signert)

PENNEO

Signaturene i dette dokumentet er juridisk bindende. Dokument signert med "Penneo™ - sikker digital signatur". De signerende parter sin identitet er registrert, og er listet nedenfor.

"Med min signatur bekrefter jeg alle datoer og innholdet i dette dokument."

Nils Anders Sjöström

Partner - Statsautorisert revisor

Serienummer: bankid.no no_bankid:9578-5999-4-1408857

IP: 80.232.xxx.xxx

2026-03-04 08:54:55 UTC



QES

bankID



Dette dokumentet er signert digitalt via [Penneo.com](https://penneo.com). De signerte dataene er validert ved hjelp av den matematiske hashverdien av det originale dokumentet. All kryptografisk bevisføring er innebygd i denne PDF-en for fremtidig validering.

Dette dokumentet er forseglet med et kvalifisert elektronisk segl. For mer informasjon om Penneos kvalifiserte tillitstjenester, se <https://eutl.penneo.com>.

Slik kan du bekrefte at dokumentet er originalt

Når du åpner dokumentet i Adobe Reader, kan du se at det er sertifisert av **Penneo A/S**. Dette beviser at innholdet i dokumentet ikke har blitt endret siden tidspunktet for signeringen. Bevis for de individuelle signatørenes digitale signaturer er vedlagt dokumentet.

Du kan bekrefte de kryptografiske bevisene ved hjelp av Penneos validator, <https://penneo.com/validator>, eller andre valideringsverktøy for digitale signaturer.

RAPPORTERING ÅPENHETSLOVEN **2025**

Rapportering Åpenhetsloven

Side

Innledning	92
Vår virksomhet	93
Ansvarlig innkjøp og leverandører	94
Innkjøp foretatt av alliansen	94
Forankring	95
Aktsomhetsvurdering, funn og risiko	96
Innledning	96
Funn	97
Risiko i egen virksomhet	97
Risiko i vår leverandørkjede	98
Gjennomførte tiltak i 2025	103
Tiltak og videre arbeid i 2026	104

1. Innledning

BN Bank ASA er direkte underlagt åpenhetsloven, og rapporterer om vårt arbeid med aktsomhetsvurderinger i regnskapsåret 2025 som en del av vår bærekraftsrapport inntatt bankens årsrapport, jf. åpenhetsloven § 5.

BN Bank gjennomfører aktsomhetsvurderinger som er tilpasset vår virksomhet, og vurderer alvorlighetsgraden og sannsynligheten for negative konsekvenser for grunnleggende menneskerettigheter og anstendige arbeidsforhold. BN Bank anerkjenner vår innflytelses- og påvirkningskraft, og ønsker å bruke den målrettet til å prioritere tiltak der vi kan gjøre en forskjell.

Informasjon om åpenhetsloven, rapporter og redegjørelser, samt kontaktinformasjon vedr. åpenhetsloven finnes på bankens hjemmesider under [BN Bank | Bærekraftsbibliotek](#)

Det overordnede ansvaret for å ivareta pliktene etter åpenhetsloven ligger hos bankens styre. Det operasjonelle ansvaret for oppfølging ligger hos ledelsen. CFO er bærekraftsansvarlig i BN Bank. Ansatte med fullmakt til å inngå avtaler med leverandører, særlig innenfor HR og IKT, har også viktige roller i arbeidet med åpenhetsloven. Juridisk direktør har ansvar for avtaleinngåelser, rammeverk og rapportering etter åpenhetsloven, samt ansvar for oppfølging av leverandørvurderinger.

2. Vår virksomhet

BN Bank tar etterlevelsen av åpenhetsloven og OECDs retningslinjer for flernasjonale selskaper på alvor. Vår forpliktelse til sosial bærekraft er integrert i vår bærekraftsstrategi, HR-strategi og i våre etiske retningslinjer.

BN Bank eies av fem banker i SpareBank1-alliansen. Våre eiere er kompetente og profesjonelle aktører med inngående kunnskap om de regulatoriske kravene i åpenhetsloven, og våre eiere er også bundet direkte av åpenhetslovens bestemmelser.

Bankens eierstruktur:

SpareBank 1
Sør-Norge

SpareBank 1
SMN

SpareBank 1
Østlandet

SpareBank 1
Nord-Norge

SpareBank 1
Østfold Akershus

BN Bank er en del av SpareBank 1-alliansen, herunder en del av allianseinnkjøp gjennom SpareBank 1 Utvikling DA. Mer om dette under punkt 2.2.

BN Banks virksomhet er landsdekkende og konsentrert om to forretningsområder: personmarked og bedriftsmarked. Banken har hovedkontor i Trondheim, samt et avdelingskontor i Oslo.

Innen bedriftsmarked er BN Bank en rendyrket eiendomsspesialist, med markedsområde i Oslo-regionen. Banken tilbyr finansiering av kontoreiendommer, logistikeiendommer, handelseiendommer og utleieboliger. I tillegg har banken en mindre byggelånsportefølje som omfatter lån til tomte kjøp, oppføring av eiendommer, ombygging og annen utvikling av eiendommer.

Personmarkedsvirksomheten til BN Bank er sentrert rundt hovedproduktene boliglån og innskudd. Banken tilbyr et begrenset utvalg av tilleggsprodukter til våre kunder, som formidling av kredittkort og billån. Selv om BN Banks personmarkedsvirksomhet er landsdekkende, har vi flest kunder i Oslo og det sentrale østlandsområdet.

Bærekraft er viktig for BN Bank på flere områder. Som arbeidsgiver er vi opptatt av våre medarbeideres rettigheter, behov og utvikling. Videre har vi en betydelig rolle i å påvirke og stille krav til våre leverandører av varer og tjenester, samt deres leverandørkjeder. Vi har også et ansvar overfor våre kunder, særlig innen bedriftsmarkedet, som er en bransje preget av høy risiko. BN Bank erkjenner et ansvar for oppfølging, veiledning og avdekking av forhold rundt arbeidsforhold, lønninger, innleie og sosial dumping innen bygg- og eiendomssektoren. Rapporten avgrenser imidlertid mot våre kunder, da åpenhetsloven fokuserer på leverandører, leverandørkjeder og forretningspartnere, jf. åpenhetsloven § 3 bokstav d og e.

2.1 Ansvarlig innkjøp og leverandører

BN Bank er opptatt av hvordan vi kan bidra til økt fokus på bærekraft sammen med våre leverandører.

BN Bank sine leverandører blir kartlagt og er gjenstand for en nærmere vurdering for å sikre at deres praksis er i tråd med våre krav til bærekraft og åpenhetsloven.

BN Bank sine retningslinjer for bærekraftige innkjøp bygger på kravene til sentrale FN konvensjoner, ILO-konvensjoner og nasjonal arbeidslovgivning på produksjonsstedet. Når nasjonale lover og reguleringer dekker samme tema som retningslinjene, skal høyeste standard gjelde. Vi vil alltid foretrekke leverandører som kan dokumentere at de ikke bare oppfyller lovkrav, men også har ambisjoner om å ligge foran.

Leverandører og forretningspartnere forplikter seg til å respektere og etterleve grunnleggende krav til miljø, sosiale forhold og etisk virksomhet. Videre forventer BN Bank at leverandører videreformidler retningslinjene til sine underleverandører og sikrer at også disse etterlever kravene. Leverandørene må til enhver tid ha nødvendige tillatelser og konsesjoner for sin virksomhet, holde seg orientert om og følge alle gjeldende lover og forskrifter, samt ev. offentlige pålegg.

Som den store hovedregel vil nye avtaler med leverandører inkludere en egen bestemmelse om bærekraft, der BN Bank har rett til å heve avtalen dersom innsyns krav ikke etterleves, eller dersom det avdekkes uavklarte forhold knyttet til bærekraft, herunder også negative konsekvenser for grunnleggende menneskerettigheter og anstendige arbeidsforhold.

2.2 Innkjøp foretatt av alliansen

Som nevnt innledningsvis foretas en del av bankens større innkjøp og anskaffelser gjennom SpareBank 1 Utvikling DA (heretter omtalt som «Utvikling»).

Utvikling er SpareBank 1-bankenenes felles selskap for utvikling og drift av IT-løsninger og produkter. Utvikling er også ansvarlig for innkjøp av varer og tjenester til selskaper i alliansen, og følger opp bærekraftsrisiko, herunder også på åpenhetsloven, relatert til disse innkjøpene. Utvikling er en kompetent innkjøpsorganisasjon med fokus på bærekraft i leverandørkjeder, og vi har valgt å støtte oss på utførte aktsomhetsvurderinger av Utvikling. Utvikling har ikke rapportert om funn direkte til bankene ved gjennomføring av aktsomhetsvurderinger i 2025, men det tas et forbehold om at deres redegjørelse for 2025 ikke foreligger ved rapportering.

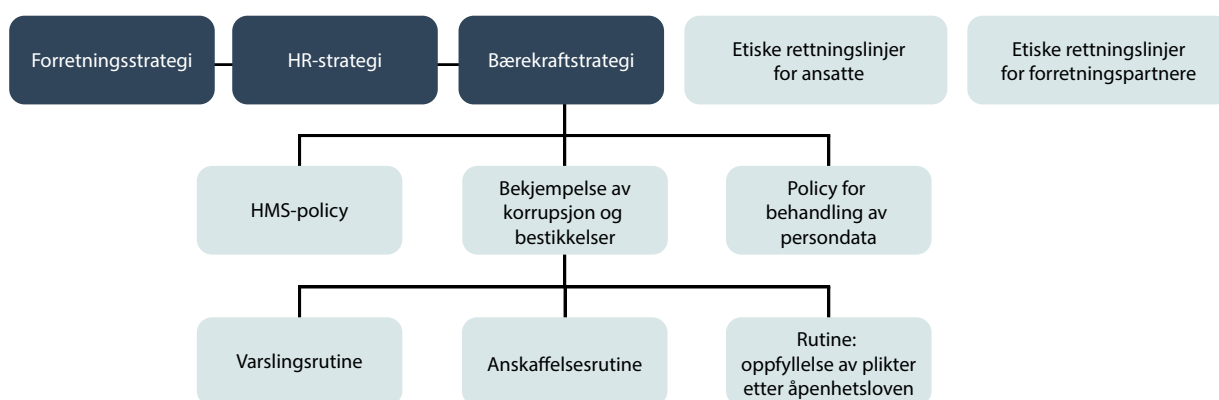
Utvikling ble i 2024 medlem i Hellios FSQS-Nord (Financial Services Supplier Qualification System), som er et fellesskap for nordiske finansaktører med mål om forenkling, standardisering og effektivisering innen regulatoriske krav og risikostyring av tredjeparter og støtter etterlevelse av regulatoriske krav som stiller strengere krav til leverandør- og avtaleoppfølging. Alle leverandører av betydning blir bedt om å registrere seg.

Redegjørelse for Utvikling sine aktsomhetsvurderinger finnes her: [Åpenhetsloven | SpareBank 1](#)

3. Forankring

Samfunnsansvar er integrert i vår forretningsstrategi og verdier. BN Banks visjon, «Sammen for ei bedre framtid», forplikter oss til å arbeide med bærekraft i alle aspekter av vår virksomhet, inkludert etterlevelse av åpenhetsloven.

Banken har forankret sin innsats med åpenhetsloven i følgende dokumenter:



Styrende dokumenter er avgjørende i vårt arbeid med å fremme respekt for menneskerettigheter og anstendige arbeidsforhold. Vi forventer at våre leverandører og forretningspartnere støtter oss i vårt mål om å bidra positivt til mennesker, miljø og samfunn.

BN Bank har videre rutiner som forankrer vårt arbeid med menneskerettigheter og anstendige arbeidsforhold. Eksempler på dette er vår policy for behandling av persondata, HMS-policy, varlingsrutine, anskaffelsesrutine og interne dokumenter som arbeidsreglement og personalhåndbok.

BN Bank har en varlingskanal som kan benyttes for å rapportere om kritikkverdige forhold eller negativ påvirkning på menneskerettigheter og anstendige arbeidsforhold. I tillegg har banken en varlingsrutine, som også sikrer vern mot gjengjeldelse.

4. Aktsomhetsvurderinger, funn og risiko

4.1 Innledning

Vår tilnærming til risikovurderinger for menneskerettigheter og anstendige arbeidsforhold er basert på åpenhetsloven § 4, jf. OECDs retningslinjer for flernasjonale selskaper og tilhørende veileder for aktsomhetsvurderinger for ansvarlig arbeidsliv.

Aktsomhetsvurderingene vi utfører skal være forholdsmessige og tilnærmingen til åpenhetsloven er risikobasert. Vi fokuserer vår innsats på leverandører med forhøyet bransjerisiko, geografisk risiko og risiko forbundet med produktet der vi antas å ha størst påvirkningsmulighet og forebyggende effekt.

Leverandørvurderinger inkludert aktsomhetsvurderinger utføres i henhold til anskaffelsesrutinen som sikrer en grundig, dynamisk og helhetlig tilnærming. Tilnærmingen bygger på de seks trinnene i OECDs modell, hvor vi kartlegger og vurderer den enkelte leverandør sin risiko for negative konsekvenser før avtaleinngåelse.

Som ledd i aktsomhetsvurderingen innhenter BN Bank informasjon fra ulike eksterne kilder som leverandørenes rapportering om samfunnsansvar og åpenhetsloven inkludert opplysninger om bærekraft, sosialt ansvar, økonomi, styremedlemmer og eiere, mediasøk, samt direkte kontakt med leverandørene. Videre foretas en vurdering av virksomheten, produkter, bransjen og geografiske områder, i samsvar med OECDs retningslinjer for aktsomhetsvurderinger knyttet til ansvarlig næringsliv.

Vi opplever at vår tilnærming med å ikke sende ut et standardisert skjema for informasjonshenting har vært en god tilnærming og derfor fortsatt denne praksisen også i 2025. Etter en intern kartlegging og vurdering av leverandøren, ber vi ved behov for ytterligere avklaringer om en redegjørelse og stiller spesifikke spørsmål tilpasset den enkelte leverandør.

Aktsomhetsvurderinger bidrar til informerte valg av leverandører som støtter bankens mål om bærekraft og ansvarlig virksomhet.

Leverandører legges, etter godkjent aktsomhetsvurdering, inn i bankens leverandør- og avtaleoppfølgingssystem. Nytt i 2025 var at banken gikk bort fra tidligere benyttet leverandørsystem og over til en mer manuelt tilpasset oppfølging. I forbindelse med dette, og parallelt med implementeringen av DORA, ble et eksisterende system videreutviklet og tatt i bruk som leverandør- og avtaleoppfølgingssystem. Systemet gir banken en helhetlig oversikt over leverandører og avtaler, og muliggjør enkel, strukturert og dynamisk oppfølging, samt en helhetlig tilnærming til leverandørstyring som gjør det mulig å identifisere risikoer. Det kan registreres kommentarer knyttet til tiltak, avvik eller mulige funn, samt dokumentere løpende dialog og oppfølging med leverandør.

Tiltak for neste periode vil være å anskaffe et nytt leverandøroppfølgingssystem, da vi ser at den manuelle oppfølgingen er ressurskrevende. Det er nødvendig med et leverandørsystem som bidrar til bedre oversikt og mer effektiv, dynamisk oppfølging og kontroll av våre leverandører og leverandørkjeder.

Risikoer som ble avdekket i forrige rapporteringsperiode 2024 og som ble ansett som våre høyeste og mest prioriterte risikoområder, er vurdert å være de samme i 2025:

- Dårlige lønns- og arbeidsvilkår samt brudd på menneskerettigheter i leverandørkjeden for IT-produkter (hardware), som inkluderer risiko fra råvareleddet til sammenstilling av produktene. Risikoen vurderes fortsatt som høy basert på generell bransjerisiko og geografisk risiko. BN Banks påvirkningskraft på dette området er svært begrenset.
- Dårlige lønns- og arbeidsvilkår i leverandørkjeden for tjenester innen det vi har valgt å kategorisere som drift og vedlikehold, herunder tjenester som drift og vedlikehold av bygninger, renhold, kantine, samt mat, – og kaffe, – frukt-leveranser mv. Dette området har økt fokus, både på grunn av den iboende bransjerisikoen og vår nærhet til leveransen, som gir oss mulighet til å påvirke.

Kartleggingen viser at den største risikoen for negativ påvirkning ligger i vår leverandørkjede. Risiko for negativ påvirkning i egen virksomhet anses som svært lav.

4.2 Funn

BN Bank har i løpet av 2025 ikke gjort noen funn, herunder avdekket faktiske negative konsekvenser eller vesentlig risiko for grunnleggende menneskerettigheter og anstendige arbeidsforhold – verken i vår egen virksomhet, i vår leverandørkjede eller hos våre forretningspartnere.

Vår erfaring og vurdering er imidlertid at leverandørkjeder og eierstrukturer kan være komplekse og lite transparente, noe som gjør det utfordrende å avdekke faktiske og mulige negative konsekvenser for menneskerettigheter og anstendige arbeidsforhold med mindre leverandørene selv rapporterer om funn eller det avdekkes via andre kilder.

I 2025 mottok vi ingen innsyns- eller informasjonsforespørsler etter åpenhetsloven.

4.3 Risiko i egen virksomhet

BN Bank er en mellomstor arbeidsplass med 145 ansatte pr. 31.12.2025. Våre medarbeidere er avgjørende for å kunne levere tjenester av høy kvalitet til våre kunder. BN Bank har som mål å fremme en sterk og inkluderende kultur der trivsel, samarbeid og utvikling står i sentrum. Vi er opptatt av å ivareta våre ansatte og skape et arbeidsmiljø som støtter både faglig og personlig vekst. Vi legger stor vekt på god kommunikasjon og samspill mellom ledelse, ansatte og tillitsvalgte for å sikre en felles forståelse av mål og verdier. Alle skal oppleve at de blir behandlet likeverdig og med respekt. Som arbeidsgiver skal vi legge til rette og bidra til å sikre et godt og helsefremmende fysisk og psykososialt arbeidsmiljø.

Å ta samfunnsansvar starter med våre egne verdier og prinsipper. Vi anser at risikoer typisk knyttet til finansbransjen ivaretas gjennom veletablerte policyer, interne rutiner og prosedyrer, samt etterlevelse av krav i norsk lovverk. BN Bank har etablert flere tiltak som skal bidra til å minimere risiko for negative konsekvenser, og evaluerer kontinuerlig behovet for nye eller endrede tiltak. Videre er fagorganisering utbredt, og en betydelig del av våre ansatte har medlemskap i ulike fagforeninger.

I 2025 endret vi kurs på vår medarbeiderundersøkelse for i større grad være i stand til å avdekke mulige psykososiale forhold blant våre ansatte. Ingen funn ble avdekket, men dette vil være fokus videre inn i 2026, også inn i medarbeider- og utviklingssamtaler. Suksessen fra 2024 med «Psykt bra bankuke», som setter psykisk helse på agendaen gjennom bevisstgjøring, dialog og aktiviteter, ble gjennomført også i 2025.

Gjennom gode ordninger som helse- og behandlingssikring, fleksitid, muligheter for hjemme-kontor og sommertid legger vi til rette for balanse mellom arbeid og privatliv. Vi har også fokus på kontinuerlig utvikling, blant annet gjennom kompetanseheving, tett medarbeideroppfølging, medarbeiderundersøkelser og ulike aktiviteter organisert av idrett- og sosialkomiteen, som bidrar til å bygge fellesskap på tvers av organisasjonen.

HR spiller en sentral rolle i å ivareta de ansatte gjennom rekruttering, oppfølging og lønnsadministrasjon. HR er også ansvarlig for rammeverket. Vi har en sterk kultur for åpenhet, der varsling er akseptert og oppmuntret som en viktig del av vår virksomhet. Varslingskanalen gir ansatte trygghet til å melde fra om kritikkverdige forhold, og vi arbeider kontinuerlig med å styrke denne kulturen. I tillegg sikrer vårt samarbeid med bedriftshelsetjenesten tett oppfølging av helse, arbeidsmiljø og sikkerhet, slik at ansatte alltid føler seg ivaretatt.

Gode arbeidsforhold er fortsatt et viktig konkurransefortrinn, og vi vil derfor fortsette å legge til rette for våre ansatte ved å tilby muligheter og rettigheter som går utover kravene i lover og regler.

Områder som lik lønn for likt arbeid og mangfold har et særlig fokus. Selv om dette alltid har vært et kontinuerlig fokus, mener vi det er avgjørende å opprettholde fokuset på disse områdene. En nærmere kartlegging av mulige lønnsforskjeller har blitt påstartet i 2025 i forbindelse med ikrafttredelse av likelønnsdirektivet neste år.

Vi forplikter oss fortsatt til å sikre rettferdige og inkluderende arbeidsforhold, og vi overvåker og evaluerer jevnlig våre fremskritt for å oppnå disse målene. Dette arbeidet er en viktig del av vår HR-strategi for å fremme likeverd og bærekraft i hele organisasjonen.

Risiko i egen virksomhet er gjennom foretatt aktsomhetsvurdering vurdert å fortsatt være meget lav i 2025. Det har ikke vært behov for å iverksette tiltak.

4.4 Risiko i vår leverandørkjede

BN Bank sine største risikoer er vurdert å ligge i vår leverandørkjede. Det er derfor et kontinuerlig fokus på dette området. Vi har gjennomført omfattende vurderinger og tiltak for å identifisere og håndtere risikoer knyttet til dårlige lønns- og arbeidsvilkår, samt brudd på menneskerettigheter. Ved å prioritere leverandørkjeden sikrer vi at våre innkjøp støtter bærekraftige og ansvarlige arbeidsforhold.

Våre leverandører forplikter seg til å overholde bankens etiske retningslinjer. Vi forventer at leverandørene videreformidler og etterlever disse retningslinjene i hele sin leverandørkjede. De fleste løpende leveranser i banken kommer fra leverandører som befinner seg i første eller andre ledd i leverandørkjeden. Våre etiske retningslinjer og særskilt regulering av bærekraft og åpenhetsloven med termineringsklausul, er i all hovedsak en del av avtalegrunnlaget ved nye avtaleinngåelser.

BN Bank reduserer risikoen ved å velge norske og anerkjente leverandører, samt å velge leverandører med korte leverandørkjeder til ferdig produkt, der det er mulig. I tillegg har det vært et fokus på å redusere antallet leverandører, og forholde seg til færre, gode, anerkjente leverandører.

Etter å ha jobbet med åpenhetsloven noen år og fått gjort oss noen erfaringer, er vår vurdering at vi med fordel kan definere leverandører som skal være gjenstand for aktsomhetsvurdering etter åpenhetsloven enda tydeligere. BN Bank har derfor i 2025 tydeliggjort sin definisjon av hvem som skal anses som leverandør, i den hensikt å få bedre kontroll, oversikt og prioritere å foreta aktsomhetsvurderinger der det er påkrevd. Dette innebærer at det er reelle leverandører som leverer varer og tjenester som er nødvendig for banken og bankens ordinære drift, og som er av en viss varig karakter, avhengighet eller risiko, inkludert deres leverandørkjede som skal aktsomhetsvurderes. I tillegg inngår naturlig nok alle våre forretningspartnere, og deres leverandørkjede, i denne definisjonen. Dette inkluderer leverandører innenfor følgende kategorier:

- IT-systemer inkl. software og hardware, drift, skytjenester og plattformer
- Rådgivningstjenester og konsulentvirksomhet
- Finans
- Renhold, kantine, serviceavtaler, vaktmester, matleveranser, kontorrekvisita, drift av eiendommer mv.
- Forretningspartnere
- Markedsføring/Annonsering
- Forsikring



Leverandørbegrepet omfatter ikke enkeltstående eller tilfeldige kjøp med små beløp gjennomført uten nærmere avtale, herunder engangs representasjonsutgifter, kjøp som følger av pålagt deltagelse eksempelvis til offentlige myndigheter, pålagte finansielle utgifter, norske arbeidsgiverforeninger mv. hvor risikoen for brudd på menneskerettigheter eller arbeidsforhold anses som svært lav.

Totalt antall leverandører i 2025 var 232. Dette er i all hovedsak eksisterende leverandører, som har vært gjenstand for aktsomhetsvurdering tidligere. Mye av arbeidet i 2025 gikk derfor på dynamisk oppfølging og få i gang etterlevelse ut i organisasjonen.

Tallet viser en nedgang siden forrige rapporteringsperiode, noe som er i tråd med det arbeidet som har vært utført for å få ned antall leverandører for å bedre kontroll og dynamisk oppfølging. Nedgangen er også en følge av en skjerpet definisjon over hvilke leverandører som skal være gjenstand for aktsomhetsvurderinger ut fra forholdsmessighet og en risikobasert tilnærming.

Foretatte aktsomhetsvurderinger viser at vi ikke har leverandører i land knyttet til forhøyet risiko, men at vi har leverandører som kan ha verdikjede i risikoland. BN Bank har foruten norske leverandører, kun leverandører i USA, Sveits, Sverige og Tyskland i sin første leverandørlinje. Underleverandører viser noe mer geografisk spredning.

Vi har identifisert 39 leverandører med økt risiko for negative konsekvenser:

- 34 leverandører er i kategorien renhold, kantine, serviceavtaler, vaktmester, matleveranser, kontorrekvisita, drift av eiendommer mv. BN Bank har vurdert at vi har påvirkningskraft i denne kategorien grunnet nærhet til leverandør, mulighet for å pålegge etterlevelse av etiske retningslinjer, valg av leverandør og påvirke avtalvilkår. Risikoer er hovedsakelig knyttet til arbeids- og lønnsvilkår. Iverksatte tiltak er nær dialog og oppfølging med leverandørene for å sikre gjensidig forståelse og samarbeid om forbedringer. I tillegg er avtalereguleringer, exit-klausuler og forpliktelser til å overholde etiske standarder viktige tiltak.
- 78 leverandører er knyttet til kategorien IT-systemer inkl. software og hardware, drift, skytjenester og plattformer, hvorav fem leverer IT-hardware som er identifisert som økt risiko. Banken har minimal påvirkningskraft på forhold som produksjon og leverandørkjede. Risikoen forbundet med IT-hardware ligger primært i de nedre leddene av leverandørkjedene, hvor utfordringer knyttet til grunnleggende menneskerettigheter og arbeidstakerrettigheter erfaringsmessig kan forekomme. Selv om vår direkte påvirkningsmulighet er begrenset, har vi arbeidet systematisk for å minimere risikoen, blant annet foretatt risikovurderinger og vurderinger av leverandørene opp mot etiske retningslinjer og internasjonale standarder for menneskerettigheter og arbeidstakerrettigheter, samt følge vesentlighetsstandarder i henhold til EBA (European Banking Authority) for å sikre at våre vurderinger og tiltak er i tråd med regulatoriske forventninger. Utfordringer knyttet til fakta og datagrunnlag i verdikjeden er løst ved å pålegge leverandørene ansvaret for kontroll og oversikt over egen leverandørkjede. Dette er ivarettatt gjennom tydelige krav om å sikre anstendige arbeidsforhold og etterlevelse av etiske retningslinjer i hele produksjonsprosessen. Vi har en sterk preferanse for fair trade-produkter og norske leverandører der det er mulig, for å redusere risiko og støtte bærekraftige arbeidsforhold.
- Gjennom aktsomhetsvurdering av en ny leverandør ble det avdekket forhøyet risiko i forbindelse med aktsomhetsvurdering før avtaleinngåelse. Tiltak ble iverksatt, se mer nedenfor.
- Det er ikke avdekket økt risiko gjennom dynamisk oppfølging av leverandører gjennom 2025.

Bransjerisiko indikerer at det fortsatt er medium til høy risiko for dårlige arbeidsforhold og manglende HMS i leverandørkjedene knyttet til innkjøp av IT-hardware, samt tjenester innen drift og vedlikehold av bygninger, renhold, matleveranser og kantine.

Pr. rapportering vurderer vi at ovennevnte er tilstrekkelig håndtert, men vi anerkjenner den iboende risikoen og ser behovet for å opprettholde et kontinuerlig fokus. Vårt arbeid fremover vil derfor inkludere videre dialog med leverandører, regelmessige vurderinger og oppfølging for å sikre at risikoen for negative konsekvenser reduseres ytterligere.

I siste kvartal 2025 byttet BN Bank ut to av våre leverandører med en ny leverandør i en bransje som er definert som en høyrisikobransje. Før avtaleinngåelse ble det i henhold til bankens rutiner foretatt en aktsomhetsvurdering. Aktsomhetsvurderingen ga indikasjoner på funn knyttet til ivaretagelse av grunnleggende menneskerettigheter, særlig knyttet til lønn- og arbeidsforhold. Det ble på bakgrunn av dette iverksatt tiltak. Da dette er en leverandør vi anser å kan påvirke i stor grad, ble leverandøren innkalt til et møte hvor dialog stod sentralt. BN Bank ønsket svar på de forhold som ble avdekket, og stilte tydelige krav til leverandøren og hva som var våre forventninger til et mulig samarbeid, herunder vist til bankens etiske retningslinjer for våre leverandører, og det ble foretatt tydelige avtalereguleringer vedr. bærekraft. Etter en nærmere vurdering ble det besluttet å inngå avtale med leverandøren, som er et stort firma som har tilsvarende avtaler med store, norske selskaper om levering av tilsvarende tjenester. Vi følger imidlertid leverandøren tett. Oppfølging skjer gjennom møter og dialog, og vil pågå videre inn i 2026. I tillegg har vi opprettet god dialog med ansatte som er på våre kontorer daglig som et risikoreducerende tiltak.

I 2025 hadde banken et løftet fokus på HR, noe som medførte en nærmere gjennomgang av bankens leverandører av HR- og rekrutteringssystem, samt inngått en rekke nye avtaler med leverandører av tjenester innenfor systemer til bruk for HR-avdelingen internt. Det ble gjennomført aktsomhetsvurderinger av nye leverandører, samt en gjennomgang av rutiner innenfor personvern for de leverandørene dette var aktuelt for. Det ble ikke avdekket funn med tanke på verken vesentlig risiko for grunnleggende menneskerettigheter og anstendige arbeidsforhold eller faktiske negative konsekvenser. Leverandørene er norske selskaper i en bransje med lav risiko. Det var ikke behov for å iverksette tiltak mot noen av leverandørene.

Videre er det i 2025 foretatt endringer i avtaler med eksisterende leverandører. I den forbindelse er aktsomhetsvurderinger og risikovurderinger blitt oppdatert. Det er ikke gjort funn, og ikke funnet grunn til å iverksette tiltak.

Utover ovennevnte har det ikke vært store endringer i kartlagt leverandørkjede siden forrige rapportering. Alle nye leverandører har vært gjenstand for aktsomhetsvurdering i 2025 og IKT-leverandører har blitt gjennomgått i forbindelse med ikrafttredelse av DORA. Vår vurdering er at vi har god kontroll på våre leverandører gjennom tidligere utførte kartlegging. Utfordringen ligger som tidligere nevnt i leverandørkjedene. Det er lav risiko for brudd eller negative konsekvenser knyttet til grunnleggende menneskerettigheter og anstendige arbeidsforhold hos leverandørene, hovedsakelig på grunn av leverandørenes tilstedeværelse i Norge og bransjenes generelle risikoprofil.

5. Gjennomførte tiltak i 2025

I 2025 har vi videreført flere av de samme tiltakene som vi implementerte i fjor for å redusere risikoen for negativ påvirkning, samt risikoreducerende tiltak for å sikre et etisk forsvarlig leverandørforhold. Disse tiltakene, slik som risikovurderinger, dynamisk oppfølging og økt fokus på bærekraft, har hatt som mål å avdekke eventuelle risikofaktorer, og vi ser at de er nyttige for å identifisere forhold som bør håndteres og for å fange opp potensielle utfordringer.

Oppsummert har vi gjennomført følgende i 2025:

- Sagt opp leverandøroppfølgingssystem som ble inngått i 2024 og tatt tilbake den dynamiske overvåkning manuelt
- Sett på ulike muligheter for tettere og enda mer dynamisk oppfølging av leverandører ved bruk av AI
- Vurdert og videreutviklet de tiltak som ble gjennomført i 2024, herunder er rammeverk igjen blitt oppdatert etter ikrafttredelse av DORA som også stiller krav til leverandøroppfølging for IKT-leverandører. DORA stiller krav til virksomhetsstyring og rammeverk for risikostyring, inkludert krav til inngåelse og oppfølging av IKT-tjenesteavtaler. Implementeringen av DORA vil medføre at vi får en bedre oversikt over leverandørenes underleverandører, kritikalitet og risiko tilknyttet avtalene. Dette vil øke kvaliteten med bærekraft i leverandørkjede på sikt. DORA gir bedre risikostyring av tredjeparter, også innen bærekraft. Anskaffelsesrutinen har gjennomgått mindre oppdatering som følge av ikrafttredelse av DORA.
- Besluttet å opprette en liste over godkjente leverandører som organisasjonen kan benytte ved mindre innkjøp knyttet til ordinær drift, eks. håndverkere, kontorinnkjøp mv.

I 2025 har vi videre opprettholdt vårt fokus på bærekraft og sosialt ansvar som en integrert del av vurderingen av nye leverandører og forretningspartnere. Vi fortsetter å stille høye krav til våre samarbeidspartnere, i tråd med vår strategi og våre etiske retningslinjer.

6. Tiltak og viderer arbeid i 2026

BN Bank har lukket noen tiltak siden forrige rapportering. Grunnet en ressurskrevende jobb med DORA i forbindelse med ikrafttredelse av loven, er det imidlertid fortsatt noen tiltak som må gis prioritering i neste rapporteringsperiode:

- Etterlevelse og oppfølging av leverandører i organisasjonen
- Følge med på iverksatte tiltak mot leverandør som ble gjenstand for utvidet vurdering og oppfølging, og følge opp denne leverandøren særskilt
- Vurdering av leverandørkjeder
- Ajourføre back-log
- Vurdere nye systemer for leverandør oppfølging, herunder se på muligheter for bruk av AI ved kontinuerlig oppfølging og videre kartlegging
- Godkjent-liste over løpende leverandører på ordinær drift
- Avvikshåndtering internt i organisasjonen ved brudd på anskaffelsesrutinen
- Implementering av screening av leverandørversikt årlig opp mot offentlige registre
- Gjennomføre internkontroll på aktsomhetsvurderinger

Vi har et kontinuerlig fokus på forbedring i arbeidet med åpenhetsloven, kompetanseheving og bevisstgjøring både internt og blant våre leverandører. Etterlevelse og oppfølging av leverandører, samt risikobaserte aktsomhetsvurderinger, vil være gjenstand for fokus også i 2026. Dette innebærer en kontinuerlig vurdering av mulige utfordringer, både internt i vår virksomhet og i vår leverandørkjede, for å sikre at våre standarder etterleves.

Trondheim, 4. mars 2026
Styret i BN Bank ASA

Trond Søråas
(Leder)

Per Halvorsen
(Nestleder)

Turid Grotmoll

Arild Bjørn Hansen

Geir-Egil Bolstad

Jan Friestad

Liv Malvik

Astrid Undheim

Per Ivar Egeberg
(Ansattes representant)

Eli Anette Svoldal
(Ansattes representant)

Svein Tore Samdal
(Administrerende direktør)

ÅRSREGNSKAP 2025

Årsberetning 2025

Oppsummering av året 2025

Tall i parentes gjelder 2024.

- Resultat før tap på utlån ble 1 166 millioner kroner (1 151 millioner kroner)
- Resultat etter skatt ble 873 millioner kroner (902 millioner kroner)
- Avkastning på egenkapitalen¹ ble 13,0 prosent (14,0 prosent)
- Tap på utlån ble 39 millioner kroner (inntektsføring på 19 millioner kroner)
- Samlet utlånsportefølje² økte med 1,6 milliarder kroner i 2025 (4,8 milliarder kroner), tilsvarende 2,4 prosent. Bedriftsmarkedsporteføljen økte med 0,2 milliarder kroner (1,3 milliarder kroner), tilsvarende 0,7 prosent, mens personmarkedsporteføljen økte med 1,4 milliarder kroner (3,5 milliarder kroner), tilsvarende 3,4 prosent
- Innskuddsvolumet økte med 1,8 milliarder kroner i 2025 (1,7 milliarder kroner), tilsvarende 6,8 prosent
- Utlånsmargin målt mot 3 måneders nibor i samlet bedriftsmarkedsportefølje ble redusert med med 4 basispunkter i 2025 til 2,80 prosent. Utlånsmargin i samlet personmarkedsportefølje økte med 21 basispunkter til 1,33 prosent
- Innskuddsmargin målt mot 3 måneders nibor falt med 30 basispunkter i 2025 til 0,71 prosent (1,01 prosent)
- Ren kjernekapitaldekning ved utgangen av året ble 17,8 prosent (17,6 prosent)
- Uvektet kjernekapitalandel ble 6,9 prosent (7,5 prosent)
- Styret vil overfor generalforsamlingen foreslå at det utbetales et utbytte på 1 179 millioner kroner for 2025

Visjon, verdier og strategi

Bankens visjon:

BN Banks visjon er «Sammen for ei bedre framtid». Visjonen skal gi banken retning og mening i hverdagen og være førende for beslutninger som fattes. Bankens skal alltid etterstrebe å forbedre virksomheten mot ei bedre framtid for kunder, ansatte og eiere. Visjonen skal også tjene som en rettesnor for bankens arbeid innen bærekraft og samfunnsansvar, og over tid bidra til at banken oppnår verdiskapning gjennom en ansvarlig utøvelse av bankdrift som innbyr til tillit fra alle bankens interessenter.

Bankens verdier:

Enkelt - Det skal oppleves enkelt for kunder å forholde seg til BN Bank. Bankens skal velge de enkleste og mest effektive løsninger for å være kundevennlig.

Annerledes – Bankens skal være «annerledesbanken» som tør å velge andre løsninger og retninger enn bransjen.

Sammen – Gjennom forventningsavklaringer, godt samarbeidsklima og god dialog skal vi sammen finne de beste løsningene for våre kunder, kollegaer og banken som helhet.

Bankens strategi:

Innen personmarked skal BN Bank være den foretrukne banken for kunder som ønsker en effektiv, forutsigbar og løsningsorientert bank med rask tilbakemelding og god service. Bankens skal sikre lønnsom vekst gjennom å skille seg ut på å love og levere på «Bank – helt enkelt». I dette ligger at våre kunder skal oppleve at banken fremstår enkel og personlig. Sterk tilknytning til samarbeidspartnere skal gi økt distribusjonskraft for både bankens utlåns- og innskuddsprodukter. BN Banks personmarkedsvirksomhet er landsdekkende, men banken har flest kunder i Oslo og det sentrale østlandsområdet. Utlån i personmarked er i all hovedsak sikret med pant i boligeiendom.

Innen bedriftsmarked er BN Bank en kompetent, rask og forutsigbar spesialist. Hoveddelen av utlånene i bedriftsmarked er innen finansiering av næringsseiendom. I tillegg har banken en begrenset portefølje av lån til tomte kjøp, oppføring av eiendommer, ombygging eller annen utvikling av eiendommer. Denne porteføljen utgjør en mindre andel av den samlede bedriftsmarkedsporteføljen.

Regnskapsprinsipper

BN Bank avlegger selskapsregnskap i henhold til IFRS (R) Accounting Standards som godkjent av EU. Se note 1 for nærmere informasjon.

Årsregnskapet gir etter styrets vurdering et korrekt bilde av selskapets eiendeler og gjeld, finansielle stilling og resultat. Forutsetningene for fortsatt drift er til stede og dette er lagt til grunn i årsregnskapet.

¹ Se nøkkeltallsoppstilling for definisjoner

² Inkludert utlån overført til SpareBank 1 Boligkreditt og SpareBank 1 Næringskreditt

Resultat for 2025

I 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). Banken hadde høyere inntekter, men høyere kostnader og tap trekker resultatet ned sammenlignet med 2024.

Økte inntekter

Sum inntekter var 1 553 millioner kroner i 2025 (1 503 millioner kroner).

MILLIONER KRONER	2025	2024	ENDRING
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	1 266	1 250	16
Netto provisjonsinntekter og andre inntekter	222	180	42
Netto resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser	65	73	-8
SUM INNTEKTER	1553	1503	50
Margin- og volumeffekter - innskudd, innlån og utlån			-14
Kortsiktig likviditet			20
Rentenettogebyrer			16
Provisjonskostnader			-2
Øvrige endringer, rentenetto			-4
SUM RENTENETTO			16
Provisjoninntekter fra SB1 Næringskreditt og SB1 Boligkreditt			48
Øvrige gebyr- og provisjonsinntekter			-6
Inntekter av aksjer og eierinteresser			12
Netto resultat fra finansielle instrumenter			-20
SUM ENDRINGER			50

Bankens netto rente- og kredittprovisjonsinntekter 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 i 2025 var 1,88 prosent (1,74 prosent). Bankens utlånsmargin i samlet bedriftsmarkedsportefølje målt mot 3 måneders nibor i 2025 var 2,80 prosent (2,84 prosent). Tilsvarende margin i samlet personmarkedsportefølje var 1,33 prosent (1,12 prosent). Gjennomsnittlig innskuddsmargin målt mot 3 måneders nibor 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 medført at direkteavkastningen på bankens egenkapital er redusert sammenlignet med 2024.

Netto provisjonsinntekter og andre inntekter ble 222 millioner kroner i 2025 (180 millioner kroner). Av dette utgjorde provisjonsinntekter fra SpareBank 1 Næringskreditt og SpareBank 1 Boligkredit totalt 180 millioner kroner (132 millioner kroner). For lån som er overført til SpareBank 1 Boligkreditt og SpareBank 1 Næringskreditt mottar banken en provisjon som beregnes som utlånsrenten på lånene fratrukket kostnader i selskapene.

Provisjonsmodellen fra SpareBank 1 Boligkreditt og SpareBank 1 Næringskreditt er endret i 2025 og har isolert sett medført en økning i provisjonsinntektene med om lag 13 millioner kroner fra SpareBank 1 Boligkreditt og 13 millioner kroner fra SpareBank 1 Næringskreditt. Provisjonsinntekten i SpareBank 1 Boligkreditt økte fra 66 millioner kroner i 2024 til 104 millioner kroner i 2025. Provisjonsinntekten i SpareBank 1 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). For nærmere informasjon om verdiendringene, se note 13.

Økte kostnader

Driftskostnadene ble 387 millioner kroner (352 millioner kroner). Økningen tilsvarer en vekst på 9,9 prosent og er hovedsakelig knyttet til personalkostnader og IT-kostnader.

MILLIONER KRONER	2025	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 DRIFTSKOSTNADER	387	352	35

Økte kostnader som følge av avgjørelsen i rettsaken mellom SpareBank 1 Utvikling DA og Tietoevry Norway AS utgjør 9,2 millioner kroner. Justert for dette var kostnadsøkningen 7,4 prosent i 2025. Banken har lave kostnader i forhold til inntekter sammenlignet med bransjen for øvrig. Kostnadene i 2025 utgjorde 25 prosent av sum inntekter (23 prosent).

Tap og nedskrivninger

Netto tap på utlån og garantier ble 39 millioner kroner i 2025 (inntektsføring på 19 millioner kroner). Tap på utlån i 2025 var fordelt med 32 millioner kroner (inntektsføring på 18 millioner kroner) innenfor bedriftsmarked og 7 millioner kroner (inntektsføring på 1 millioner kroner) innenfor personmarkedet.

Alle utlån på bankens balanse som vurderes til amortisert kost og virkelig verdi over OCI tilordnes enten trinn 1, trinn 2 eller trinn 3. Utlån i trinn 1 er utlån som ikke har vesentlig høyere kredittrisiko enn ved førstegangsinnregning. Utlån i trinn 2 har hatt en vesentlig økning i kredittrisiko siden førstegangsinnregning, mens trinn 3 inneholder misligholdte utlån. Avsetninger for utlån i trinn 1 og 2 beregnes ved hjelp av modeller hvor avsetninger i trinn 1 tilsvarer 12 måneders forventet tap og avsetninger i trinn 2 tilsvarer forventet tap over hele lånets løpetid. For utlån i trinn 3 gjøres det individuelle vurderinger hvor det avsettes for forventet tap over levetiden. For ytterligere detaljer se note 1 Regnskapsprinsipper.

Avsetningene i trinn 1 og trinn 2 ble redusert med 29 millioner kroner i 2025 (reduisert med 39 millioner kroner). Årsaken 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 modellendringen 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. Tap på utlån i trinn 3 ble 68 millioner kroner (20 millioner kroner). En stor del av volumet i trinn 3 er knyttet til ett større bedriftsmarkedsengasjement, med god sikkerhetsdekning. Selv om volumet av lån i trinn 3 er økt, er derfor avsetningene fortsatt på et lavt nivå. Det vises til note 9 for en mer detaljert fremstilling av tapsvurderingene.

Tap på utlån innregnet i resultatet fordelte seg som følger i 2025:

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

Konstaterte tap i 2025 utgjorde 12 millioner kroner tilsvarende 0,06 prosent i bedriftsmarked og 7 millioner kroner tilsvarende 0,03 prosent i personmarked av brutto utlån.

Misligholdte og tapsutsatte engasjementer (trinn 3) utgjorde 784 millioner kroner (698 millioner kroner) ved utgangen av 2025, tilsvarende 1,16 prosent (1,06 prosent) av samlet brutto utlån.

Tapsavsetningene var 193 millioner kroner (197 millioner kroner) ved utgangen av 2025. Avsetning til tap i trinn 3 var 63 millioner kroner (38 millioner kroner), og nedskrivninger i trinn 1 og trinn 2 var 130 millioner kroner (159 millioner kroner).

Tapsavsetningene per 31. desember 2025 fordelte seg som følger:

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

Justert for verdiendring på utlån til virkelig verdi over utvidet resultat (OCI), utgjorde netto tapsavsetninger 135 millioner kroner (132 millioner kroner), fordelt med 101 millioner kroner (94 millioner kroner) for bedriftsmarked og 34 millioner kroner (38 millioner kroner) for personmarked.

Forslag til anvendelse av årsresultatet

I 2025 har det vært betydelige endringer i kapitaldekningsregelverket som følge av tilpasninger til kapitalkravsforordningen (CRR3) og en økning i risikovektgulvet for boliglån. Samlet sett har disse endringene gitt en betydelig reduksjon i beregningsgrunnlaget for BN Bank. Med lav utlånsvekst i 2025 er banken derfor i utgangspunktet betydelig overkapitalisert ved utgangen av 2025.

På denne bakgrunn foreslår styret et utbytte til aksjonærene som tilsvarer resultatet for 2025 (justert for renter på fondsobligasjoner og avsetning til fond for urealiserte gevinster) med et tillegg på 349 millioner kroner.

Millioner kroner	2025	2024
Årsoverskudd	873	902
Renter hybridkapital	-42	-42
Overført fond for urealiserte gevinster	-1	0
Årsoverskudd til disponering	830	860
Avsatt til utbytte	1 179	750
Overført til/fra annen egenkapital	-349	110
SUM disponert	873	860

De to siste årene har vært preget av ekstraordinære forhold som har medført uvanlig høye utbytteutdelinger. Bankens vedtatte utbyttepolitikk tilsier et utbytte på 50 prosent av årets resultat og står fortsatt ved lag.

Balansen

Bankens forvaltningskapital var 54,4 milliarder kroner ved utgangen av 2025, som er en økning på 1,9 milliarder kroner fra 2024. Endringen skyldes først og fremst høyere utlånsvolum og høyere beholdning av rentebærende verdipapirer. Forvaltningskapital inkludert lån som er overført til SpareBank 1 Boligkreditt og SpareBank 1 Næringskreditt, var 78,9 milliarder kroner (76,2 milliarder kroner).

Brutto utlån inkludert utlån overført til SpareBank 1 Boligkreditt og SpareBank 1 Næringskreditt økte med 1,6 milliarder kroner tilsvarende 2,4 prosent i 2025. Brutto samlet utlån utgjorde 67,4 milliarder kroner per utgangen av 2025 (65,9 milliarder kroner).

Per 31. desember 2025 var det totalt overført en utlånsportefølje på 3,7 milliarder kroner til SpareBank 1 Næringskreditt (3,7 milliarder kroner) og 20,8 milliarder kroner til SpareBank 1 Boligkreditt (20,0 milliarder kroner). 15 prosent av utlånene i bedriftsmarked og 48 prosent av boliglånene var overført til nevnte selskaper.

Brutto utlån inklusive utlån overført til SpareBank 1 Boligkreditt og SpareBank 1 Næringskreditt var fordelt på følgende segmenter:

Milliarder kroner	31.12.25	31.12.24
Personmarked	43,1	41,7
Bedriftsmarked	24,4	24,2

Utlånsvolumet i personmarked økte med 1,4 milliarder kroner i 2025, tilsvarende 3,4 prosent.

Utlånsvolumet i bedriftsmarked økte med 0,2 milliarder kroner i 2025, tilsvarende 0,7 prosent. Selskapets byggelånsportefølje utgjorde 1,3 milliarder kroner (på balansen) ved utgangen av 2025, noe som tilsvarer 5,1 prosent av samlet BM-portefølje.

Brutto utlån var ved utgangen av 2025 fordelt som følger:

Tall i prosent	31.12.25	31.12.24
Eiendomsdrift	42	39
Personmarked	56	51
Øvrige	6	10

Innskudd fra kunder økte med 1,8 milliarder kroner i 2025, tilsvarende 6,8 prosent. Samlede innskudd var 28,2 milliarder kroner per 31. desember 2025.

Innskuddsdekningen målt mot netto utlån per 31. desember 2025 var 65,7 prosent. Innskuddsdekningen økte med 3,0 prosentpoeng i 2025.

Selskapets likviditetsportefølje som består av sertifikater og obligasjoner, var 8,4 milliarder ved utgangen av 2025, se note 22 for ytterligere informasjon. Selskapets LCR var 270 prosent ved utgangen av året, mens gjennomsnitt for året var 295 prosent. NSFR³ var 143 prosent ved utgangen av året, mens gjennomsnitt for året var 145 prosent.

BN Bank har samlet utstedt sertifikater og obligasjoner for 5,8 milliarder kroner i 2025. Virksomhetens viktigste finansieringskilder er innskudd, seniorobligasjoner utstedt i det norske obligasjonsmarkedet og obligasjoner med fortrinnsrett utstedt av SpareBank 1 Boligkreditt og SpareBank 1 Næringskreditt.

BN Banks eierandel i SpareBank 1 Boligkreditt per 31. desember 2025 var 6,52 prosent (6,81 prosent), mens eierandel i SpareBank 1 Næringskreditt var 43,83 prosent (43,80 prosent).

³ Net stable funding ratio

⁴ Med «Personmarked» og «Bedriftsmarked» siktes det her til bankens organisatoriske forretningsområder og ikke kundenes sektortilhørighet. Dette innebærer at innskudd fra utlånskunder i bedriftsmarkedet er tilordnet bedriftsmarked, mens øvrige innskudd er tilordnet personmarked.

Personmarked⁴

I 2025 ble resultat etter skatt for personmarked 370 millioner kroner (345 millioner kroner). Økt rentenetto og økte andre inntekter bidro positivt, mens høyere kostnader og høyere tap trakk ned resultatet sammenlignet med 2024.

Sum inntekter ble 777 millioner kroner, mot 711 millioner kroner i 2024. Summen av rentenetto og provisjonsinntekter ble 725 millioner kroner i 2025 mot 674 millioner kroner i 2024. Høyere utlåns- og innskuddsvolum og høyere utlånsmargin bidro positivt sammenlignet med 2024. Lavere innskuddsmargin og lavere rentenivå bidra negativt.

Driftskostnadene økte i 2025 med 27 millioner kroner til 288 millioner kroner, hovedsakelig som følge av økte lønns- og personalkostnader og økte IT-kostnader.

Tap på utlån ble en kostnadsføring på 7 millioner kroner. Tilsvarende tall i 2024 var en inntektsføring på 1 million kroner.

Personmarked oppnådde i 2025 en egenkapitalavkastning på 12,9 prosent⁵ (13,0 prosent).

Utlånsmarginen⁶ i 2025 ble 1,33 prosent (1,12 prosent), mens innskuddsmarginen ble 0,62 prosent (0,95 prosent).

I 2025 ble utlånsveksten i samlet portefølje og innskuddsveksten i personmarked henholdsvis 3,4 prosent (9,2 prosent) og 7,6 prosent (7,6 prosent).

Bedriftsmarked⁴

I 2025 ble resultatet etter skatt for bedriftsmarked 461 millioner kroner (515 millioner kroner). Redusert resultat skyldes i all hovedsak høyere tap, samt negativt resultat på netto resultat fra finansielle instrumenter.

Bedriftsmarked oppnådde i 2025 en egenkapitalavkastning på 13,2 prosent⁷ (14,7 prosent).

Utlånsmarginen⁶ i 2025 ble 2,80 prosent (2,84 prosent), mens innskuddsmarginen ble 2,59 prosent (2,44 prosent).

I 2025 ble utlånsveksten i samlet portefølje og innskuddsveksten i bedriftsmarked henholdsvis 0,7 prosent (5,8 prosent) og en reduksjon på 3,4 prosent (reduksjon på 6,1 prosent).

⁵ Se nøkkeltallsoppstilling for definisjoner

⁶ Margin er definert som gjennomsnittlig kunderente minus gjennomsnittlig tre måneders NIBOR

Soliditet

Konsernets kapitaldekning, kjernekapitaldekning og ren kjernekapitaldekning ble:

Tall i prosent	31.12.25	31.12.24
Kapitaldekning	23,2	22,8
Kjernekapitaldekning	19,9	19,6
Ren kjernekapitaldekning	17,8	17,6

Bankens kapitalmål 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.

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 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). Uvektet kjernekapitalandel ble redusert fra 7,5 prosent per 31. desember 2024 til 6,9 prosent per 31. desember 2025. Se note 3 for ytterligere detaljer om kapitaldekning og soliditet.

Datterselskaper og tilknyttede selskaper

BN Bank ASAs eneste datterselskap er eiendomsselskapet Collection Eiendom AS. Collection Eiendom anses ikke å være et vesentlig datterselskap og BN Bank ASA avlegger derfor ikke konsernregnskap. Formålet med Collection Eiendom er midlertidig eie av overtatte eiendommer som følge av misligholdte lån. I selskapsregnskapet behandles Collection Eiendom derfor som en eiendel klassifisert som holdt for salg.

BN Bank ASA sin eierandel i SpareBank1 Næringskreditt behandles som et tilknyttet selskap og behandles i selskapsregnskapet etter egenkapitalmetoden.

Risiko- og kapitalstyring

BN Bank har som mål å holde en lav risikoprofil i all virksomhet.

BN Bank har etablert en strategi og prosess for risikostyring og kapitalplanlegging. Samlebetegnelsen for dette er ICAAP (Internal Capital Adequacy Assessment Process).

Vurderingen av kapitalbehovet inkluderer størrelse, sammensetning og fordeling av den ansvarlige kapitalen, tilpasset nivået på de risikoer som banken er eller kan bli utsatt for. Vurderingene er risikobaserte og framoverskuende. Risikoområder som vurderes i tillegg til Pilar 1-risikoene, er konsentrasjonsrisiko i kredittporteføljen, rente- og valutarisiko i bankporteføljen, likviditetsrisiko, forretningsmessig risiko, eierrisiko, omdømmerisiko, compliancerisiko og strategisk risiko. Bærekraftsrisikoer (ESG) vurderes innenfor hver av risikoene nevnt over. ICAAP har ikke oppmerksomhet på kun én metode eller ett tall, men presenterer et sett med beregninger med blant annet ulike tidshorisonter, konfidensnivå og forutsetninger.

Kredittrisiko

Kredittrisiko i BN Bank er i all hovedsak knyttet til risikoen for tap som følge av manglende evne og/eller vilje til å oppfylle de forpliktelser bankens lånekunder har.

Tapsnivået over tid i BN Bank er knyttet til utviklingen i makroøkonomien. Utviklingen i realøkonomien og eiendomsprisene vil derfor påvirke tapsnivået til banken fremover.

Kredittrisikoen i utlånsporteføljen er en funksjon av to faktorer. Manglende betalingsevne hos låntakerne og at redusert verdi av den underliggende sikkerheten ikke er tilstrekkelig til å dekke bankens krav ved eventuelt mislighold og påfølgende realisasjon av pantet. Begge hendelsene må inntreffe for at tap skal inntreffe.

Bankens prosesser og policyer vedrørende vurdering av tapsrisiko er nærmere beskrevet i note 1 og note 9 i årsrapporten.

Det er styrets oppfatning at bankens samlede kredittrisiko er lav/moderat og innenfor bankens vedtatte risikotoleranse.

Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko er risikoen for ikke å være i stand til å innfri forpliktelser eller finansiere ønsket vekst uten vesentlig økte kostnader.

Banken har en konservativ likviditetsstrategi, og har som mål å klare seg uten tilgang til ny ekstern finansiering i 12 måneder. Dette betyr at banken til enhver tid skal ha likviditetsreserver og trekkrettigheter som dekker kjent kontantstrøm de neste 12 månedene. Ved utgangen av 2025 tilfredsstilte banken målet med god margin.

Det er styrets oppfatning at banken er godt rustet for eventuelle negative hendelser i finansmarkedene.

Markedsrisiko

Markedsrisiko er risikoen for tap som følge av endringer i markedsvariabler som renter, valutakurser og aksjer/egenkapitalbevis. BN Bank har ingen egen aksjeportefølje, og selskapets markedsrisiko oppstår kun som følge av rente- og valutarisiko.

Inntjeningen i BN Bank skal primært være en funksjon av inn- og utlånsaktivitetene og banken har derfor lave rammer for alle typer markedsrisiko.

BN Banks samlede markedsrisiko er innenfor vedtatt risikotoleranse.

Compliancerisiko

Compliancerisiko er risikoen for at banken pådrar seg offentlige sanksjoner, bøter, økonomiske tap eller svekket omdømme som følge av manglende etterlevelse av lover, forskrifter og offentlige pålegg. BN Bank har styrevedtatte strategier og policyer som ligger til grunn for styring og kontroll av den compliancerisiko banken er utsatt for.

Regulatoriske krav er omfattende og økende, og gjennom 2025 er det arbeidet mye med tilpasninger til DORA.

Styrets oppfatning er at banken har tilfredsstillende styring og kontroll med bankens compliancerisiko og at eksponeringen er forsvarlig.

Operasjonell risiko

Operasjonell risiko defineres som risiko som følge av utilstrekkelige eller sviktende interne rutiner eller systemer, menneskelige feil og mislighetsrisiko.

Mislighetsrisiko består av flere typer uønskede handlinger, som blant annet hvitvasking, korrupsjon, bedrageri, interne misligheter (underslag, økonomisk utroskap, tyveri og lignende). De sistnevnte handlingene inngår i begrepet økonomisk kriminalitet.

Styring av operasjonell risiko har som mål å forhindre at enkelthendelser forårsaket av operasjonell risiko skader konsernets finansielle stilling i alvorlig grad. Styring bygger på en styrevedtatt strategi og policy for operasjonell risiko. Det er etablert egne prosesser for rapportering av uønskede hendelser og oppfølging av disse.

Styret anser området som under tilfredsstillende kontroll.

ESG-risiko

ESG-risiko er risiko knyttet opp mot miljømessige forhold (E), sosiale forhold (S) og selskapsstyring (G). Banken har stor oppmerksomhet på analyse og styring av ESG-risiko. Det vises til egen del av årsrapporten benevnt «Bærekraftsrapport», hvor forhold knyttet til ESG-risiko er nærmere beskrevet og omtalt.

Styret anser området som under tilfredsstillende kontroll.

Det vises også til note 4 for en nærmere beskrivelse av de ulike risikokategoriene.

Bærekraft, arbeidsmiljø og organisasjon

I bankens bærekraftsarbeid prioriteres innsatsen mot de områdene som vurderes å være viktigst for banken og bankens ulike interessenter. Bærekraftsstrategien fokuserer på klimaendringer, sirkulærøkonomi, likestilling og mangfold samt økonomisk kriminalitet og arbeidslivskriminalitet.

Kampen mot menneskeskapte klimaendringer er et globalt anliggende, og banken ønsker å bidra til at Norge når målene i Paris-avtalen. Bankens finansierer ikke virksomhet med stor utslippsintensitet som for eksempel transport, olje- og gassutvinning, havbruk, jordbruk, skogbruk og industri og bergverktøy. På den annen side er fast eiendom en stor «sektor» som samlet står for en betydelig andel av samfunnets samlede energiforbruk. Reduksjon av energibehovet i bygningsmassen har derfor vesentlig betydning for mulighetene til å nå målet om et lavutslippssamfunn. Det er først og fremst ved å arbeide i samspill med våre lånekunder vi kan bidra til lavere utslipp av klimagasser, og banken har iverksatt, og vil iverksette, en rekke tiltak som skal bidra i dette arbeidet. Bankens har etablert en omstillingsplan, med fokus på nærmeste femårsperiode, som understøtter dette arbeidet. Omstillingsplanen beskriver bankens overordnede mål, tiltak og avhengigheter og inkluderer operasjonelle mål som vil være gjenstand for rapportering internt og eksternt i årene fremover. Omstillingsplanen er tilgjengelig på bankens hjemmesider.

Banken hadde 136 arbeidende årsverk og 144 faste ansatte ved utgangen av 2025, noe som er økning på 5 faste ansatte siden forrige årsskifte. Bankens har et arbeidsmiljø- og samarbeidsutvalg som består av representanter fra bankens ledelse og ansattes tillitsvalgte. Bankens skal være en arbeidsplass med likestilling mellom kvinner og menn. Av selskapets 144 faste ansatte per utgangen av 2025 var 74 kvinner og 70 menn. Det tilstrebes balanse mellom kvinner og menn på alle stillingsnivåer. I bankens ledergruppe var det to kvinner (33 prosent) ved utgangen av 2025. På avdelingsledernivå var kvinneandelen 40 prosent. Ved utgangen av 2025 besto BN Banks styre av fire kvinner og seks menn, hvorav én kvinne og én mann er ansattes representant.

Totalt sykefravær i banken var 4,9 prosent, hvorav langtidssykefraværet var 2,7 prosent i 2025. I 2024 var totalt sykefravær 6,2 prosent, hvorav langtidssykefraværet var 3,4 prosent. Det har ikke vært vesentlige skader eller ulykker i 2025.

Banken følger gjeldende regelverk for fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse for administrerende direktør og andre ledende ansatte. Se note 34 for ytterligere informasjon.

Banken har et mål om å hindre at bankens produkter og tjenester benyttes i kriminell virksomhet. Dette innebærer systematisk og målrettet arbeid for å avdekke og bekjempe økonomisk kriminalitet og enkeltindividers forsøk på økonomisk vinning gjennom kriminelle handlinger. Tiltak innenfor dette området er en kritisk del av bankens samfunnsansvar og viktig for å verne BN Banks kunder, økonomi, renommé og medarbeidere.

Banken har også et mål om at våre kunder og samarbeidspartnere ikke skal være involvert i unndragelse av skatter og avgifter eller grove brudd på reglene for arbeidslivet. Dette er et område hvor bygg- og eiendomsbransjen er spesielt utsatt. Viktige tiltak på dette området er tydelige retningslinjer for samarbeidspartnere og god veiledning av våre kunder i oppfølging og vurdering av seriositeten til underleverandører.

BN Bank er omfattet av åpenhetsloven. Lovens formål er å fremme virksomheters respekt for grunnleggende menneskerettigheter og anstendige arbeidsforhold i forbindelse med produksjon av varer og levering av tjenester. Videre skal loven sikre allmennheten tilgang til informasjon om hvordan virksomheter håndterer negative konsekvenser for grunnleggende menneskerettigheter og anstendige arbeidsforhold. Bankens redegjørelse i henhold til kravene i loven ligger som en egen del i årsrapporten benevnt «åpenhetsloven».

BN Bank har kontinuerlig fokus på etterlevelse av retningslinjer og standarder som vedrører bankens bærekrafts- og samfunnsansvar, og dette gjenspeiles blant annet i bankens etiske retningslinjer.

Det vises til egen del av årsrapporten benevnt «Bærekraftsrapport» for mer informasjon om bankens bærekraftsarbeid.

Styreansvarsforsikring

Styret og ledende ansatte er omfattet av selskapets løpende styreansvarsforsikring.

Forsikringssum pr skade og samlet pr år er 1 000 millioner kroner. Forsikringen dekker på vanlig måte ikke tap som måtte oppstå som følge av den sikredes forsettlig handlinger eller unnlatelser, eller hvor sikrede har oppnådd uberettiget personlig vinning. Det foreligger også andre tilfeller hvor vilkårene fastsetter at forsikringen ikke vil gjelde.

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. Den siste tids utvikling har medført forventninger om en høyere rentebane fremover og at nye rentekutt kan bli skjøvet ut i tid.

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 har gitt økt innskuddsdekning i løpet av året. Banken har et mål om å fortsette og 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. Banken har etablert en omstillingsplan som skal understøtte bankens bidrag i arbeidet mot menneskeskapte klimaendringer fremover. Bankens arbeid for å sikre god og relevant rapportering om bankens bærekraftarbeid er en viktig oppgave for banken også 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.

Styret er godt fornøyd med bankens resultat, og takker bankens ansatte for innsatsen i 2025.

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 4. mars 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
(ansatterepresentant)

Per Ivar Egeberg
(ansatterepresentant)

Svein Tore Samdal
(administrerende direktør)

Millioner kroner	Note	2025	2024
Renteinntekter og lignende inntekter	10	3 331	3 186
Rentekostnader og lignende kostnader	11	2 065	1 936
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	2	1 266	1 250
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	12	224	181
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	12	3	2
Andre driftsinntekter	12	1	1
Netto provisjonsinntekter og andre inntekter	2,12	222	180
Inntekter fra aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter		38	30
Inntekter fra eierinteresser i tilknyttede foretak	24	35	31
Netto resultat fra finansielle instrumenter	13	-8	12
Netto resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser	2	65	73
Lønn og andre personalkostnader	14,16,34	183	168
Av- og nedskrivninger og gevinst/tap på ikke-finansielle eiendeler	25	22	21
Andre driftskostnader	15,34	182	163
Sum andre driftskostnader	2	387	352
Driftsresultat før tap på utlån	2	1 166	1 151
Tap på utlån og garantier	9	39	-19
Resultat før skattekostnad	2	1 127	1 170
Skattekostnad	17	254	268
Årsresultat	2	873	902
Totalresultat			
Andre inntekter og kostnader som ikke vil bli reklassifisert til resultat			
Aktuarielle gevinster og tap pensjon		-1	-1
Skatt på estimatavvik pensjon		0	0
Sum andre inntekter og kostnader som ikke vil bli reklassifisert til resultatet		-1	-1
Andre inntekter og kostnader som vil bli reklassifisert til resultat			
Verdiendringer av utlån klassifisert til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	9	-8	28
Skatt på verdiendringer av utlån klassifisert til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader		-2	7
Sum andre inntekter og kostnader som vil bli reklassifisert til resultatet		-6	21
Sum andre inntekter og kostnader		-7	20
Totalresultat		866	922

Millioner kroner	Note	31.12.25	31.12.24
Eiendeler			
Kontanter og fordringer på sentralbanker	5,6,18,19	308	750
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	5,6,18,19	486	1 171
Netto utlån til kunder	5,7,8,9,18,19,33	42 855	42 053
Rentebærende verdipapirer	5,18,19,22	8 441	6 382
Finansielle derivater	5,18,19,20,21	64	76
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	5,18,19,23	1 205	1 058
Investerings i tilknyttede selskaper	5,19,24	919	923
Andre eiendeler	5,17,19,24,25,29	114	105
Sum eiendeler		54 392	52 518
Gjeld			
Innlån fra kredittinstitusjoner	5,18,19,28	4	11
Innskudd fra og gjeld til kunder	5,18,19,26	28 154	26 368
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	5,18,19,27	17 225	16 967
Finansielle derivater	5,18,19,20,21	557	789
Ansvarlig lånekapital	5,18,19,31	857	857
Annen gjeld	5,9,17,30	410	416
Sum gjeld		47 207	45 408
Egenkapital			
Aksjekapital	35	706	706
Overkurs		415	415
Hybridkapital	19,31	525	525
Annen egenkapital	36	5 539	5 464
Sum egenkapital	3	7 185	7 110
Sum gjeld og egenkapital		54 392	52 518

Trondheim, 4. mars 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)

	Aksje- kapital	Overkurs	Hybrid- kapital	Annen egenkapital ¹	Sum egenkapital
Balanse 31.12.23	706	415	325	4 582	6 028
Årets resultat	0	0	0	902	902
Aktuarielle gevinster/tap pensjon (etter skatt)	0	0	0	-1	-1
Netto verdiendring utlån vurdert til virkelig verdi over OCI (etter skatt) ³⁾	0	0	0	21	21
Emisjon fondsobligasjoner	0	0	200	-1	199
Utbetalt utbytte til Fondsobligasjonseierne ²⁾	0	0	0	-39	-39
Balanse 31.12.24	706	415	525	5 464	7 110
Årets resultat	0	0	0	873	873
Aktuarielle gevinster/tap pensjon (etter skatt)	0	0	0	-1	-1
Netto verdiendring utlån vurdert til virkelig verdi over OCI (etter skatt) ³⁾	0	0	0	-5	-5
Utbetalt utbytte til Fondsobligasjonseierne ²⁾	0	0	0	-42	-42
Utbetaling av utbytte	0	0	0	-750	-750
Balanse 31.12.25	706	415	525	5 539	7 185

1) Fond for urealiserte gevinster utgjør 1 millioner kroner pr 31.12.25 (0 millioner kroner pr 31.12.24)

2) Utbetalt utbytte til Fondsobligasjonseierne er utbetalte renter til Fondsobligasjonseierne

1) 3) Netto verdiendring utlån vurdert til virkelig verdi over OCI (etter skatt) består av følgende endringer:

	2024	2025
Reversering av trinn 1 tapsavsetning i OCI utlån og garantier 01.01	37	65
Endring i løpet av året	28	-8
Reversering av trinn 1 tapsavsetning i OCI utlån og garantier 31.12	65	58
25% skatt	7	-2
Endring i løpet av året inklusive skatt	21	-5

Kontanter er definert som kontanter, fordringer på sentralbanker og fordringer på kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid. Kontantstrømoppstillingen utarbeides etter den direkte metoden, og gir opplysninger om vesentlige klasser av inn- og utbetalinger. Inn- og utbetalinger av plasseringer av verdipapirer er lagt under investeringsaktiviteter, og består i hovedsak av verdipapirer til amortisert kost.

Millioner kroner	Note	Året 2025	Året 2024 ² (omarbeidet)
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		677	-738
Innbetalinger på tidligere avskrevne fordringer		27	6
Andre inn-/utbetalinger		-6	-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		2 469	-1 337
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter			
Innbetalinger (+) på plasseringer i verdipapirer		5470	12 850
Utbetalinger (-) på plasseringer i verdipapirer		-7520	-13 030
Utbytte fra tilknyttede selskaper	24	40	20
Innbetalinger fra salg av eierandeler tilknyttede selskaper		5	0
Utbetalinger fra kjøp av eierandeler tilknyttede selskaper		0	-55
Utbytte fra øvrige aksjer og eierinteresser		38	30
Innbetalinger fra salg øvrige aksjer og eierinteresser		1	1
Utbetalinger fra kjøp øvrige aksjer og eierinteresser		-145	-179
Innbetalinger ved salg av driftsmidler m.v.		0	0
Utbetalinger ved kjøp av driftsmidler m.v.		-13	-9
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter		-2 124	-372
Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter			
Innbetalinger (+) ved utstedelse av verdipapirgjeld	27	5 800	4 983
Innfrielse (-) ved utstedelse av verdipapirgjeld	27	-5 788	-3 522
Innbetalinger (+) av ansvarlig lånekapital	31	0	550
Innfrielse (-) av ansvarlig lånekapital	31	0	-300
Innbetalinger (+) Fondsobligasjoner	31	0	199
Utbetaling av utbytte til fondsobligasjonseierne		-42	-39
Utbetaling av utbytte til eierne		-750	0
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter		-780	1 871
Netto kontantstrøm for perioden		-435	162
Beholdning av kontanter og fordringer på kredittinstitusjoner pr. 1.1.	6	770	608
Beholdning av kontanter og fordringer på kredittinstitusjoner ved slutten av perioden¹⁾		335	770
1) Avstemming mot kontanter i balansen			
Kontanter og fordringer på sentralbanker	6	308	750
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid	6	27	20
SUM		335	770

2) Året 2024: "Utbytte fra øvrige aksjer og eierinteresser" er flyttet fra operasjonelle aktiviteter til investeringsaktiviteter. "Inn-/utbetalinger (-) ved utstedelse av verdipapirer" er flyttet fra operasjonelle aktiviteter til finansieringsaktiviteter. Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner er endret til kun å ha med kontanter uten avtalt løpetid, og kontanter med løpetid er flyttet til innskudd fra kredittinstitusjoner under kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter.

Oversikt over endringene fra 2024:

	Før endring 2024	Etter endring 2024	Endring 2024
Andre inn-/utbetalinger	15	-15	30
Inn-/utbetalinger (-) ved utstedelse av verdipapirgjeld	1 461	0	1 461
Innskudd fra kredittinstitusjoner	-150	-738	588
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	742	-1 337	2 079
Utbytte fra øvrige aksjer og eierinteresser	0	30	-30
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	-402	-372	-30
Innbetalinger (+) ved utstedelse av verdipapirgjeld	0	4 983	-4 983
Innfrielse (-) ved utstedelse av verdipapirgjeld	0	-3 522	3 522
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	410	1 871	-1 461
Netto kontantstrøm for perioden	750	162	588
Beholdning av kontanter og fordringer på kredittinstitusjoner pr. 1.1.	1 171	608	563
Beholdning av kontanter og fordringer på kredittinstitusjoner ved slutten av perioden¹⁾	1 921	770	1 151

Noter

Side

NOTE 1 - Regnskapsprinsipper m.v.	119
NOTE 2 - Informasjon om driftssegmenter	123
NOTE 3 - Kapitaldekning	125
KREDITT-, MARKED- OG LIKVIDITETSRISIKO	
NOTE 4 - Finansiell risikostyring	128
NOTE 5 - Risiko i finansielle instrumenter - kvantitativ beskrivelse	132
NOTE 6 - Kontanter, utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	136
NOTE 7 - Utlån	137
NOTE 8 - Overføring av utlån til SpareBank 1 Næringskreditt og SpareBank 1 Boligkreditt	138
NOTE 9 - Tap og nedskrivninger	139
RESULTATREGNSKAP	
NOTE 10 - Renteinntekter og lignende inntekter	144
NOTE 11 - Rentekostnader og lignende kostnader	144
NOTE 12 - Netto provisjonsinntekter og andre driftsinntekter	144
NOTE 13 - Verdiendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi, gevinst og tap	145
NOTE 14 - Lønn og andre personalkostnader	145
NOTE 15 - Andre driftskostnader	146
NOTE 16 - Pensjonskostnader	146
NOTE 17 - Skatt	147
BALANSE	
NOTE 18 - Finansielle instrumenter etter kategori	149
NOTE 19 - Virkelig verdi av finansielle instrumenter	150
NOTE 20 - Finansielle derivater	153
NOTE 21 - Motregningsrett finansielle derivater	154
NOTE 22 - Rentebærende verdipapirer	155
NOTE 23 - Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	155
NOTE 24 - Investering i eierinteresser	155
NOTE 25 - Immaterielle eiendeler og varige driftsmidler	156
NOTE 26 - Innskudd fra og gjeld til kunder	157
NOTE 27 - Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	158
NOTE 28 - Innlån fra kredittinstitusjoner	158
NOTE 29 - Andre eiendeler.....	159
NOTE 30 - Annen gjeld	159
NOTE 31 - Ansvarlig lånekapital og hybridkapital.....	159
ØVRIGE OPPLYSNINGER	
NOTE 32 - Pantstillelse og garantier	160
NOTE 33 - Ansatte og tillitsvalgte låneforhold	160
NOTE 34 - Opplysninger om nærstående parter	161
NOTE 35 - Aksjonærstruktur og aksjekapital	163
NOTE 36 - Foreslått, ikke vedtatt utbytte	164
NOTE 37 - Hendelser etter balansedagen og betingende forpliktelser	164

NOTE 1 REGNSKAPSPRINSIPPER M.V.**Informasjon om selskapet**

BN Bank ASA (BN Bank), organisasjonsnummer 914864445, er et allmennaksjeselskap, stiftet og hjemmehørende i Norge med forretningskontor i Trondheim. Banken har i tillegg avdelingskontor i Oslo.

Banken kan innenfor rammene av vedtektene og den lovgivning som til enhver tid gjelder, utføre alle forretninger og tjenester som det er vanlig eller naturlig at banker utfører.

Grunnlag for utarbeidelse av regnskapet

BN Bank ASA avlegger selskapsregnskap for 2025 i samsvar med IFRS (R) Accounting Standards som godkjent av EU.

BN Bank ASA har ikke plikt til å avlegge konsernregnskap da eksisterende datterselskap anses ikke vesentlig.

Nye eller reviderte IFRS'er eller IFRIC-fortolkninger som er tatt i bruk med ikrafttredelse i 2025

I 2025 er det ingen nye standarder, endringer til standarder eller fortolkninger som påvirker regnskapet til BN Bank ASA vesentlig som er tatt i bruk.

Nye eller reviderte IFRS'er eller IFRIC-fortolkninger som er godkjent, men ikke er trådt i kraft for 2025-regnskapet

IFRS 18 Presentasjon og opplysninger i finansregnskapet er gjeldende fra første januar 2027. IFRS 18 vil erstatte IAS 1 Presentasjon av finansregnskapet. BN Bank har påbegynt arbeidet med å se på effekter, men har foreløpig ikke konkludert. Ut over denne standarden er det ikke identifisert godkjente endringer i IFRS'er eller IFRIC-fortolkninger som er vedtatt og ikke trådt i kraft som vil ha vesentlige effekt for regnskapet til BN Bank ASA.

Sammenligningstall

Alle beløpmessige størrelser i resultat, balanse, kontantstrøm og tilleggsopplysninger er angitt med ett års sammenligningstall. Sammenligningstall er utarbeidet basert på de samme prinsipper som tall for inneværende periode. Sammenligningstallene i kontantstrømmoppstillingen for 2024 er endret knyttet til definisjonen av kontanter, klassifisering av inn- og utbetalinger knyttet til verdipapirgjeld og klassifisering av utbytte fra øvrige aksjer og eierinteresser. Se kontantstrømmen for ytterligere detaljer. Enkelte linjer i balanseoppstillingen er også slått sammen for et mer oversiktlig regnskap.

Skjønnsmessige vurderinger, estimater og forutsetninger

Ved anvendelse av selskapets regnskapsprinsipper har selskapets ledelse på enkelte områder utøvd skjønn og lagt til grunn antagelser om fremtidige hendelser som grunnlag for regnskapsføringen. Det vil

naturlig nok være en iboende usikkerhet knyttet til regnskapsposter som bygger på bruk av skjønn og forutsetninger om fremtidige hendelser. Ved utøvelse av skjønn og fastsettelse av forutsetninger om fremtidige hendelser vil ledelsen se hen til tilgjengelig informasjon på balansedagen, historisk erfaring med lignende vurderinger, samt markedets og tredjeparters vurdering av de aktuelle forholdene. Selv om ledelsen legger til grunn sitt beste skjønn og bygger på de beste estimater som er tilgjengelig, må man regne med at faktiske utfall i enkelte tilfeller kan avvike vesentlig fra det som legges til grunn for regnskapsføringen. Poster som inneholder vesentlige estimatusikkerhet er nærmere omtalt nedenfor.

Virkelig verdi av finansielle instrumenter

Virkelig verdi av finansielle instrumenter er til dels beregnet basert på forutsetninger som ikke er observerbare i markedet. Dette gjelder særlig ved fastsettelse av relevant påslag for kredittrisiko ved virkelig verdifastsettelse for fastrentepapirer i form av innlån, utlån og verdipapirer utstedt av andre. Ledelsen har i slike tilfeller basert sine vurderinger på den informasjon som er tilgjengelig i markedet kombinert med beste skjønn. Slik informasjon vil blant annet være kredittvurderinger gjennomført av andre kredittinstitusjoner.

Avsetning til tap på utlån

Avsetning til tap på utlån beregnes basert på modeller tilpasset IFRS 9. Se nærmere beskrivelse under avsnittet «Finansielle instrumenter».

Regnskapsprinsipper**Finansielle instrumenter****Klassifisering i BN Bank**

Balansepost	Finansielt instrument	Verdsettelse*
EIENDELER		
Netto utlån til kunder	P.t. lån ¹⁾ som ikke kvalifiserer for salg til boligkreditt eller næringskreditt	Amortisert kost
Netto utlån til kunder	Lån som kvalifiserer for salg til SPB1 Boligkreditt eller SPB1 Næringskreditt	VVOCI
Netto utlån til kunder	Fastrenteutlån til kunder	VVP&L
Rentebærende verdipapirer	Likviditetsporteføljen ²⁾ , flytende rente	Amortisert kost
Rentebærende verdipapirer	Likviditetsporteføljen ²⁾ , fast rente	Sikringsbokføring
Finansielle derivater	Derivater	VVP&L

Aksjer, andeler og andre EK-instrumenter	Aksjer, ikke trading	VVP&L
Investering i tilknyttede selskaper	Aksjer, ikke trading	Egenkapitalmetoden
GJELD		
Innskudd fra kunder	Innskudd fra kunder – flytende rente	Amortisert kost
Innskudd fra kunder	Fastrenteinnskudd fra kunder	VVP&L
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	Verdipapirgjeld, flytende rente	Amortisert kost
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	Verdipapirgjeld, fast rente	Sikringsbokføring

- 1) P.t. lån er lån med flytende rente på standardiserte vilkår. Dette er normale vilkår i Norge på boliglån og til deler av bedriftsmarkedet
- 2) Likviditetsporteføljen i BN Bank består av investeringer som har som formål å oppfylle kravene til likviditetsreserve og for plassering av overskuddslikviditet. Denne porteføljen bokføres til amortisert kost da plasseringene gjøres med formål om å motta kontraktsmessige kontantstrømmer

*) Forklaring til tabell

VVOCI	Virkelig verdi med endring over andre inntekter og kostnader
VVP&L	Virkelig verdi med endring over resultat (pliktig eller opsjon)

Tapsavsetning utlån

Etter IFRS 9 skal tapsavsetningene innregnes basert på forventet kredittap (ECL). Den generelle modellen for nedskrivninger av finansielle eiendeler i IFRS 9 gjelder for finansielle eiendeler som måles til amortisert kost eller til virkelig verdi med verdiendringer over OCI, og som ikke hadde inntrufne tap ved første gangs balanseføring. I tillegg er også lånetilsagn, ubenyttede kreditter og finansielle garantikontrakter som ikke måles til virkelig verdi over resultatet omfattet.

Nærmere beskrivelse av bankens nedskrivningsmodell

Tapsanslaget lages kvartalsvis, og bygger på data i datavarehuset som har historikk over konto- og kundedata for hele kredittporteføljen. Tapsestimatene beregnes basert på 12 måneders og livslang sannsynlighet for mislighold (probability of default – PD), tap ved mislighold (loss given default – LGD) og eksponering ved mislighold (exposure at default – EAD). Datavarehuset inneholder historikk for observert PD og observert LGD. Dette danner grunnlag for å lage gode estimater på fremtidige verdier for PD og LGD. I tråd med IFRS 9 grupperer banken sine utlån i tre trinn. Se note 9 for ytterligere detaljer vedrørende oppbygning av tapsmodellen og sensitivitetsanalyser.

I 2025 er det tatt i bruk en oppdatert versjon av modellen 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.

Trinn 1:

Dette er startpunkt for alle finansielle eiendeler omfattet av den generelle tapsmodellen. Alle eiendeler som ikke har vesentlig høyere kredittrisiko enn ved førstegangsinnregning får en avsetning for tap som tilsvarer 12 måneders forventet tap. I denne kategorien ligger alle eiendeler som ikke er overført til trinn 2 eller trinn 3.

Trinn 2:

I trinn 2 i tapsmodellen er eiendeler som har hatt en vesentlig økning i kredittrisiko siden førstegangsinnregning, men hvor det ikke er objektive bevis på tap. For disse eiendelene skal det avsettes for forventet tap over levetiden. I denne gruppen finner vi kontoer med vesentlig grad av kredittforverring, men som på balansedato tilhører kunder som er klassifisert som friske. Når det gjelder avgrensning mot trinn 1, definerer banken vesentlig grad av kredittforverring ved å ta utgangspunkt i hvorvidt et engasjements beregnede misligholds sannsynlighet (PD) har økt vesentlig. For bedriftsmarkedslån tilsier dette en økning på minst 90 prosent. For personmarkedslån innebærer dette en økning i PD på minimum 150 prosent. Videre vil også lån som er misligholdt over 30 dager, visse typer av engasjementer med betalingslettelse og engasjementer på «Watch List» overføres til trinn 2.

Trinn 3:

I trinn 3 i tapsmodellen er eiendeler, som har hatt en vesentlig økning i kredittrisiko siden innvilgelse og hvor det er objektive bevis på tap på balansedato. For disse eiendelene skal det avsettes for forventet tap over levetiden. Dette er eiendeler som under gjeldende regelverk defineres som misligholdte og nedskrevne.

Misligholdte lån

Mislighold defineres i to kategorier; betalingsmislighold eller mislighold på grunn av manuell misligholdsmerking.

- Betalingsmislighold er definert som vesentlig overtrekk med mer enn 90 dagers varighet.
- Mislighold på grunn av manuell misligholdsmerking baserer seg i større grad på kredittfaglige vurderinger, og i mindre grad på automatikk. Hendelser som inngår i denne kategorien er konkurs/gjeldsordning, individuell tapsavsetninger, vurderinger av betalingslettelse, henstand over 180 dager, eller andre indikasjoner på at det kan være betydelig tvil om kunden vil oppfylle sine forpliktelser.

Kunden blir kategorisert som misligholdt en periode etter at misligholdet er bragt i orden. Karenstid er 3 måneder eller 12 måneder avhengig av underliggende årsak til mislighold.

Konstaterte tap

Konstaterte tap på engasjementer er tap som regnes som endelige og bokføres som konstaterte tap. Dette omfatter tap hvor konsernet har mistet sitt krav overfor debitor ved konkurs, ved stadfestet akkord, ved utleggsforretning som ikke har ført frem, ved rettskraftig

dom og ved gjeldsettergivelse. Dette gjelder også i de tilfeller banken på annen måte har innstilt inndrivelse eller gitt avkall på deler av eller hele engasjementer.

Fastrenteutlån

Fastrenteutlån balanseføres til virkelig verdi med verdiendringer over resultat. I BN Bank vil man ved verdsettelse av utlån til virkelig verdi beregne en kundespesifikk margin på hvert enkelt kundeengasjement, og denne margin inngår i alle senere verdsettelsler slik at det som ellers kunne gitt opphav til en «dag en gevinst» eller et «dag en tap» vil amortiseres over hele utlåns løpetid. Ved vurdering til virkelig verdi kommer tap til uttrykk gjennom endringer i kredittrisikopåslag i diskonteringsrentene, samt gjennom justeringer av forventede kontantstrømmer som ligger til grunn for neddiskontering.

Grunnlaget for å vurdere mislighold av fastrentelån er de samme typer hendelser som for lån til amortisert kost. Ved mislighold endres vurderingen av kredittrisiko og forventede kontantstrømmer i virkelig verdiberegningen. Tap knyttet til utlån vurdert til virkelig verdi innregnes over resultatregnskapet som verdiendring.

Modifiserte eiendeler og forpliktelser

Dersom det gjøres modifiseringer eller endringer i vilkårene til en eksisterende finansiell eiendel eller forpliktelse behandles instrumentet som en ny finansiell eiendel eller forpliktelse dersom de reforhandlede vilkårene er vesentlig forskjell fra de gamle vilkårene. Den gamle finansielle eiendelen eller forpliktelsen vil da bli fraregnet og en ny finansiell eiendel eller forpliktelse innregnes. Generelt vurderes et utlån til å være en ny finansiell eiendel dersom det utstedes ny lånedokumentasjon, samtidig som det foretas ny kredittprosess med fastsettelse av nye lånevilkår.

Dersom det modifiserte instrumentet ikke vurderes å være vesentlig forskjellig fra det eksisterende instrumentet, anses instrumentet regnskapsmessig å være en videreføring av det eksisterende instrumentet. Ved en modifisering som regnskapsføres som en videreføring av eksisterende instrument, diskonteres de nye kontantstrømmene med instrumentets opprinnelige effektive rente og eventuell forskjell mot eksisterende balanseført beløp resultatføres.

Finansielle instrumenter – Klassifisering av påløpte renter

Påløpte renter vises gjennomgående sammen med verdien av de tilhørende finansielle instrumenter, både for innlån, utlån, derivater og rentepapirer emittert av andre. For innlån og utlån gjelder denne klassifiseringen uavhengig av om instrumentet er vurdert til amortisert kost eller virkelig verdi.

Finansielle instrumenter som vurderes til virkelig verdi

Finansielle instrumenter som omsettes i et aktivt marked, verdsettes til observerte markedspriser. Finansielle instrumenter som ikke omsettes i et aktivt marked, verdivurderes ved bruk av verdsettelsesteknikker. Verdsettelsesteknikker baserer seg på nylig inngåtte transaksjoner mellom uavhengige parter, referanse til instrumenter med tilnærmet samme innhold eller diskonterte kontantstrømmer. Verdsettelsene baserer seg så langt som mulig på

eksternt observerte parameterverdier. Alle utlån og innskudd som er vurdert til virkelig verdi, er vurdert på basis av diskonterte kontantstrømmer.

Øvrige regnskapsprinsipper

Tilknyttet selskap

Bankens eierpost i tilknyttet selskap (SpareBank1 Næringskreditt AS) bokføres i henhold til egenkapitalmetoden og bankens andel av resultatet inntektsføres fortløpende. Ved utdeling av utbytte vil dette motregnes mot tidligere opptjent resultatandel.

Renteinntekter og -kostnader

Renteinntekter og -kostnader knyttet til eiendeler og forpliktelser som måles til amortisert kost eller virkelig verdi over utvidet resultat, resultatføres løpende basert på en effektiv rentemethode. Gebyrer knyttet til rentebærende innlån og utlån inngår i beregningen av effektiv rente og amortiseres dermed over forventet løpetid. Renteinntekter beregnes basert på brutto utlån for utlån i trinn 1 og 2, og netto utlån i trinn 3.

Renter (nominelle) fra fastrenteutlån inntektsføres som renteinntekter etter hvert som de opptjenes, samt at endringer i virkelig verdi av forventede fremtidige kontantstrømmer resultatføres over linje for verdiendringer av finansielle instrumenter til virkelig verdi.

Renter fra finansielle derivater som inngår i sikringsbokføring av renterisiko klassifiseres sammen med rentene på sikringsobjektet under rentekostnader.

Renter fra finansielle derivater som sikrer fastrenteutlån eller fastrente innlån som frivillig føres til virkelig verdi, klassifiseres sammen med rentene på de underliggende objektene under rentekostnader.

Provisjonsinntekter og -kostnader

Provisjonsinntekter og -kostnader blir generelt periodisert i takt med at en tjeneste blir ytt. Gebyrer knyttet til rentebærende instrumenter blir ikke ført som provisjoner, men inngår i beregningen av effektiv rente og resultatføres tilsvarende. Honorar og gebyr ved omsetning eller formidling av finansielle instrumenter, eiendom eller andre investeringsobjekter som ikke genererer balanseposter i bankens regnskap, resultatføres når transaksjonen sluttføres.

Banken mottar provisjon fra SpareBank 1 Boligkreditt og SpareBank 1 Næringskreditt tilsvarende differansen mellom lånets rente og den finansieringskostnad SpareBank 1 Boligkreditt og SpareBank 1 Næringskreditt oppnår, samt et kostnadspåslag. I bankens regnskap fremkommer dette som provisjonsinntekter.

Provisjoner, gebyrer og lignende som ikke inngår i effektiv renteberegning for innlån eller utlån, resultatføres etter hvert som de opptjenes som inntekter eller påløper som kostnader.

Valuta

Balanseposter i utenlandsk valuta er i det vesentlige sikret ved tilsvarende poster på motsatt side i balansen eller ved gjennomføring av sikringshandler. Valutaterminer benyttes kun som sikringsforretninger og inngås for å sikre identifiserte poster. Eiendeler og gjeld i fremmed valuta er omregnet til norske kroner etter bankenes midtkurser for valuta på balansedagen. Valutaterminer er vurdert til virkelig verdi med verdiendringer over resultat.

Overføring av utlån til kredittforetak

BN Bank har inngått avtale om salg av utlån med høy sikkerhet og pant i fast eiendom til SpareBank 1 Boligkreditt AS og SpareBank 1 Næringskreditt AS. I tråd med forvaltningsavtale mellom BN Bank og kredittforetakene, forestår BN Bank forvaltning av utlånene og opprettholder kundekontakten. BN Bank mottar et vederlag i form av provisjon for de plikter som følger med forvaltning av utlånene. Det foreligger en gjenværende involvering knyttet til overførte utlån ved mulig begrenset avregning av tap mot provisjon. Kredittforetakene kan under forvaltningsavtalen med BN Bank foreta videresalg av utlån som er kjøpt fra BN Bank samtidig som BN Banks rett til å forvalte kundene og motta provisjon følger med. BN Bank har beregnet det beløp som knytter seg til gjenværende involvering som svært liten og BN Bank har ut fra en vesentlighetsvurdering ikke regnskapsført noe beløp for gjenværende involvering i de overførte utlånene.

Det vises til beskrivelse i note 8 Overføring av utlån til Sparebank 1 Næringskreditt og Sparebank 1 Boligkreditt.

Pensjonskostnader og – forpliktelser

Banken gikk over til innskuddsbasert pensjonsordning fra første januar 2017 for alle ansatte. Selskapet har fortsatt noen usikrede ordninger som løper over drift, og som innregnes som ytelsesbasert ordning. Se note 16 for en nærmere beskrivelse av ytelsesbaserte pensjonsordninger. Pensjonsordningene er generelt finansiert gjennom innbetalinger til forsikringsselskaper.

Innskuddsbasert pensjonsordning

Ved innskuddsplaner betaler selskapet inn faste bidrag til et forsikringsselskap. Selskapet har ingen rettslige eller selvpålagte forpliktelser til å skyte inn ytterligere midler dersom det viser seg at det ikke er tilstrekkelige midler til å betale alle ansatte de ytelser som er knyttet til deres opptjening i denne eller tidligere perioder. Innskuddene regnskapsføres som lønnskostnad, i takt med at plikten til å betale innskudd påløper.

Skatt

Skatt periodiseres som en kostnad uavhengig av betalingstidspunktet. Skattekostnaden reflekterer dermed normalt årets og fremtidig betalbar skatt som følge av årets aktivitet. Skatt som ventes utlignet på årets resultat, inngår i årets skattekostnad og benevnes betalbar skatt.

Utsatt skatt beregnes på bakgrunn av forskjeller mellom rapporterte skattemessige og regnskapsmessige resultater som vil utlignes i

fremtiden. Skatteøkende og skattereduserende midlertidige forskjeller innenfor samme tidsintervall vurderes mot hverandre. Eventuelle netto utsatt skattefordel føres opp som en eiendel i balansen når det er sannsynlig at de skattereduserende forskjellene vil kunne realiseres.

Renter på fondsobligasjoner blir bokført som utbytte i egenkapitalen, men skatt på disse rentene bokføres i resultatet.

Presentasjon av utbytte

Foreslått utdeling av utbytte presenteres som egenkapital inntil endelig vedtak av utdelingen har funnet sted. Utdeling presenteres deretter som avsatt utbytte inntil utbetaling av utbytte skjer.

Segmentrapportering

Driftssegmenter rapporteres på samme måte som ved intern rapportering til selskapets øverste beslutningstaker. Selskapets øverste beslutningstaker, som er ansvarlig for allokering av ressurser til og vurdering av inntjening i driftssegmentene, er blitt identifisert som bankens ledelse. Felleskostnader er fordelt på segmentene ved hjelp av fordelingsnøkler på de enkelte koststedene (avdelinger mv) og kostnadstypene. Nøklene er fastsatt basert på ulike kriterier på en slik måte at de best mulig reflekterer underliggende kostnadsdrivere.

NOTE 2 INFORMASJON OM DRIFTSSEGMENTER

Segmentrapporteringen er regelmessig gjennomgått av ledelsen. Ledelsen har valgt å inndelegere rapporteringssegmentene etter de underliggende forretningsområder bedriftsmarked (BM) og personmarked (PM). Fra 2025 er renter på fondsobligasjoner inkludert i segmentrapporteringen under netto rente- og kredittprovisjonsinntekter. I IFRS-regnskapet presenteres det under annen egenkapital. Fra 2025 er også balansen inkludert i segmentnoten, ikke kun utlån og innskudd. Ledelsen, som er øverste beslutningsorgan, er ledende ansatte slik som de er presentert i note 34 opplysninger om nærstående parter.

Millioner kroner	BM	PM	2025
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter ¹⁾	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

¹⁾ i den interne rapporteringen til ledelsen splittes ikke netto rente- og kredittprovisjonsinntekter i netto renteinntekter og netto rentekostnader. Det presenteres derfor netto i segmentnoten.

Millioner kroner	BM	PM	31.12.25	Poster intern-regnskapet som avviker IFRS	Balanseført 31.12.2025
Balanse					
Utlån (brutto) ¹⁾	20 381	22 289	42 670	313	42 983
Utlån overført til SpareBank 1 Næringskreditt og SpareBank 1 Boligkreditt	3 708	20 750	24 458	-24 458	0
Øvrige poster	5 676	6 048	11 724	-315	11 409
Sum eiendeler ²⁾	29 765	49 087	78 852	-24 460	54 392
Innskudd fra og gjeld til kunder	1 116	27 038	28 154		28 154
Finansiert i SpareBank 1 Næringskreditt og SpareBank 1 Boligkreditt	3 708	20 750	24 458	-24 458	0
Verdipapirgjeld	17 982	626	18 608	-526	18 082
Internfinansiering	2 851	-2 851	0		0
Øvrig gjeld	464	508	972	-1	971
Sum gjeld ²⁾	26 121	46 071	72 192	-24 985	47 207
Egenkapital bankbalansen	3 644	3 016	6 660	525	7 185
Sum egenkapital ²⁾	3 644	3 016	6 660	525	7 185
Sum gjeld og egenkapital ²⁾	29 765	49 087	78 852	-24 460	54 392

1) I den interne rapporteringen til ledelsen er utlån fordelt i BM og PM ut i fra den organisatoriske forretningsområder og ikke kundenes sektortilhørighet.

2) Den interne rapporteringen avviker i forhold til IFRS-regnskapet med følgende:

* eiendeler - her er utlån overført til SpareBank 1 Boligkreditt og SpareBank 1 Næringskreditt inntatt - vises i oversikten på egen linje

* gjeld - her er finansiert i SpareBank 1 Næringskreditt og SpareBank 1 Boligkreditt inntatt som en egen linje. I tillegg ligger fondsobligasjoner med 525 millioner kroner inn under øvrig gjeld. I IFRS regnskapet er fondsobligasjoner presentert under annen egenkapital.

* annen egenkapital - avviker med 525 millioner kroner som skyldes at fondsobligasjoner er presentert som øvrig gjeld og ikke som egenkapital

Millioner kroner	BM	PM	2024 ²⁾
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter ¹⁾	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

¹⁾ I den interne rapporteringen til ledelsen splittes ikke netto rente- og kredittprovisjonsinntekter i netto renteinntekter og netto rentekostnader. Det presenteres derfor netto i segmentnoten.

²⁾ Tall for 2024 er omarbeidet ved at renter fondsobligasjoner er tatt inn under netto rente- og kredittprovisjonsinntekter

Millioner kroner	BM	PM	31.12.24	Poster intern-regnskapet som avviker IFRS	31.12.24
Balanse					
Utlån (brutto) ¹⁾	20 175	21 662	41 837	336	42 173
Utlån overført til SpareBank 1 Næringskreditt og SpareBank 1 Boligkreditt	3 717	19 966	23 683	-23 683	0
Øvrige poster	5 092	5 590	10 682	-337	10 345
Sum eiendeler ²⁾	28 984	47 218	76 202	-23 684	52 518
Innskudd fra og gjeld til kunder	1 156	25 212	26 368		26 368
Finansiert i SpareBank 1 Næringskreditt og SpareBank 1 Boligkreditt	3 717	19 966	23 683	-23 683	0
Verdipapirgjeld	17 759	590	18 349	-525	17 824
Internfinansiering	1 994	-1 994	0		0
Øvrig gjeld	588	632	1 220	-4	1 216
Sum gjeld ²⁾	25 214	44 406	69 620	-24 212	45 408
Egenkapital bankbalansen	3 770	2 812	6 582	528	7 110
Sum egenkapital ²⁾	3 770	2 812	6 582	528	7 110
Sum gjeld og egenkapital ²⁾	28 984	47 218	76 202	-23 684	52 518

¹⁾ I den interne rapporteringen til ledelsen er utlån fordelt i BM og PM ut i fra den organisatoriske forretningsområder og ikke kundenes sektortilhørighet.

²⁾ Den interne rapporteringen avviker i forhold til IFRS-regnskapet med følgende:

* eiendeler - her er utlån overført til SpareBank 1 Boligkreditt og SpareBank 1 Næringskreditt inntatt - vises i oversikten på egen linje

* gjeld - her er finansiert i SpareBank 1 Næringskreditt og SpareBank 1 Boligkreditt inntatt som en egen linje. I tillegg ligger fondsobligasjoner med 525 millioner kroner inn under øvrig gjeld. I IFRS regnskapet er fondsobligasjoner presentert under annen egenkapital.

* annen egenkapital - avviker med 525 millioner kroner som skyldes at fondsobligasjoner er presentert som øvrig gjeld og ikke som egenkapital

Banken opererer i et geografisk begrenset område og rapportering på geografiske segmenter gir lite tilleggsmateriale. Utlån er fordelt geografisk i note 5.

NOTE 3 KAPITALDEKNING

Med hjemmel i Finansforetaksloven § 14-1 stilles det et minstekrav til kapitaldekning i finansinstitusjoner:

- 4,5 prosent ren kjernekapitaldekning
- 6,0 prosent i kjernekapitaldekning
- 8,0 prosent i ansvarlig kapital

Kapitaldekning beregnes og rapporteres i samsvar med krav fastsatt i CRR/CRD IV- forskriften.

Banken har fått pålegg om anvendelse av ekstra sikkerhetsmarginer i PD (estimat for mislighold) og LGD (estimat for tap gitt mislighold) på henholdsvis 0,15 prosentpoeng og 1,5 prosentpoeng inntil nye eller endrede modeller er godkjent av Finanstilsynet. Pålegget påvirker bankens beregningsgrunnlag. Banken fikk i desember 2025 godkjenning fra Finanstilsynet på å ta i bruk reviderte modeller. De reviderte modellene vil bli tatt i bruk fra og med første kvartal 2026. Pålegget vil da ikke lenger være gjeldende.

Kapitalkrav for konsernforhold

Kapitaldekningsreglene gjelder også på konsolidert basis. Av finansforetaksloven § 18-2,1a skal full konsolidering anvendes for datterforetak. Etter finansforetaksloven § 17-13 skal finansforetak som deltar i samarbeidende grupper foreta forholdsmessig konsolidering uavhengig av størrelsen på eierandelen. BN Bank har forholdsmessig konsolidering av eierandelene i SpareBank 1 Næringskreditt, SpareBank 1 Boligkreditt og Kredittbanken ASA.

Bankens kapitalmål

BN Bank benytter interne målemetoder (IRB - internal rating based approach) for kredittrisiko. Bruk av IRB stiller omfattende krav til bankens organisering, kompetanse, risikomodeller og risikostyringssystemer. Banken har en framoverskuende prosess for vurdering av risiko og kapitalbehov (ICAAP). For nærmere omtale av reglene for kapitaldekning, hvilke prinsipper som legges til grunn for å vurdere kapitalbehovet, samt nærmere spesifisering av elementene i kapitaldekningen, vises det til bankens Pilar 3-rapport.

Bankens mål for ren kjernekapitaldekning inkludert motsyklisk kapitalbuffer, Pilar 2-påslag og kapitalkravsmargin er per 31. desember 2025 17 prosent.

Kravet består av 4,5 prosent i minstekrav, bevaringsbuffer på 2,5 prosent, systemrisikobuffer på 4,5 prosent, motsyklisk kapitalbuffer på 2,5. I tillegg inngår 56,25 prosent av samlet kapitalbehov etter Pilar 2, noe som utgjør 1,74 prosent og kapitalkravsmargin på 1,25 prosent.

Bankens mål for kjernekapitaldekning er 19,1 prosent og samlet kapitalmål er 21,9 prosent.

Banken skal også ha en uvektet kapitalandel på minimum 3 prosent med tillegg av en buffer på 1 prosentpoeng.

Styret vurderer at banken har en tilfredsstillende kapitaldekning.

Kapitaldekning

Tall inklusive forholdsmessig konsolidering av investeringer i finansiell sektor

Millioner kroner	31.12.25	31.12.24
Aksjekapital	706	706
Overkursfond	415	415
Avsatt utbytte	1179	750
Annen egenkapital	4 248	4 600
Sum egenkapital ²⁾	6 548	6 471
Kjernekapital		
Utsatt skatt, goodwill og andre 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 ¹⁾	936	967
Sum tilleggskapital	936	967
Netto 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	
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 (fratrasket 4,5%)	3 800	3 995
Kapitaldekning		
Ren kjernekapitaldekning	17,8 %	17,6 %
Kjernekapitaldekning	19,9 %	19,6 %
Kapitaldekning	23,2 %	22,8 %
Uvektet kjernekapitalandel	6,9 %	7,5 %

¹⁾ For nærmere detaljer, se note 31²⁾ I balansen er fondsobligasjoner klassifisert som egenkapital. Kapital inkluderer også forholdsmessig konsolidering av investeringer i finansiell sektor.³⁾ Risikovekter på boliglån er underlagt et regulatorisk gulv på 25% fra 1.7.2025.

Tall for BN Bank ASA

Millioner kroner	31.12.25	31.12.24
Aksjekapital	706	706
Overkursfond	415	415
Avsatt utbytte	1179	750
Annen egenkapital	4 319	4 710
Sum egenkapital ²⁾	6 619	6 581
Kjernekapital		
Utsatt skatt, goodwill og andre 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
Verdijusteringer 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 ¹⁾	850	850
Sum tilleggskapital	850	850
Netto 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 31

²⁾ I balansen er fondsobligasjoner klassifisert som egenkapital.

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

NOTE 4 Finansiell risikostyring

Risikostyring i BN Bank

Formålet med risiko- og kapitalstyring i BN Bank er å skape og beskytte verdier. Dette inkluderer å identifisere og håndtere risiko for å sikre bankens målsetninger for:

- Virksomheten (strategisk)
- Måltrettet, effektiv og hensiktsmessig drift (drift)
- Pålitelig intern og ekstern rapportering
- Overholdelse av lover og regler, både eksterne og interne (etterlevelse)

Organisering



Styret

Styret har ansvaret for å påse at selskapet har en ansvarlig kapital som er forsvarlig ut fra vedtatt risikoprofil og myndighetspålagte krav. Styret fastsetter de overordnede målsettingene relatert til risikoprofil og avkastning. Styret fastlegger videre de overordnede rammer, fullmakter og retningslinjer for risikostyringen i selskapet, samt etiske regler som skal bidra til en høy etisk standard.

Styret har tre underutvalg:

Revisjonsutvalget: et forberedende og rådgivende utvalg for styret. Revisjonsutvalgets oppgaver er innrettet mot oppfølging, tilsyn og kontroll med regnskapsrapportering og bærekraftsrapportering.

Risikoutvalget: et forberedende og rådgivende utvalg for styret. Risikoutvalget overvåker og vurderer om den samlede risiko og kontroll er tilpasset gjeldende risikoappetitt.

Godtgjørelsesutvalg: et utvalg som på fritt grunnlag vurderer foretakets godtgjørelsesordning, og som forbereder alle saker om godtgjørelsesordningen som skal behandles av styret.

Figuren nedenfor viser hvilke risikostrategier bankens styre har vedtatt og forholdet mellom disse.



Internrevisor

Internrevisjonen er styrets redskap for å påse at risikostyringen er målrettet, effektiv og fungerer som forutsatt. Den interne revisjonsfunksjonen utføres av ekstern leverandør, noe som sikrer uavhengighet, kompetanse og kapasitet. Internrevisjonen rapporterer til styret. Internrevisjonens rapporter og anbefalinger knyttet til forbedringer i bankens risikostyring blir gjennomgått og vurdert implementert.

Administrerende direktør

Administrerende direktør har ansvaret for den overordnede risikostyringen. Det betyr at administrerende direktør er ansvarlig for at det implementeres effektive risikostyringssystemer, og at risikoeksponeringen overvåkes. Administrerende direktør er videre ansvarlig for delegering av fullmakter og rapportering til styret.

Avdeling for Risikostyring og Compliance

Avdeling for risikostyring og compliance er organisert uavhengig av linje- og støtteenhetene og rapporterer direkte til administrerende direktør. Avdelingen har også fullmakt til å rapportere direkte til styret dersom det er påkrevd, dette gjelder både direktør for risikostyring og compliance og complianceansvarlig. Avdelingen har ansvaret for videreutvikling av rammeverket for risikostyring inkludert risikomodeller og risikostyringssystemer. Avdelingen er videre ansvarlig for uavhengig oppfølging og rapportering av risikobildet, og følger opp etterlevelse av gjeldende lover og forskrifter.

Risikostyringsprosessen

Det foreligger forsvarlige og hensiktsmessige strategier og prosesser for risikostyring og kontroll, og vurdering av bankens samlede kapitalbehov. Samlebetegnelsen for dette er ICAAP (Internal Capital Adequacy Assessment Process). For å strukturere rammeverket kan prosessen deles inn i fem hoveddeler.



i) Strategisk målbilde

Gjennom forretnings- og risikostyringsstrategiene vedtar styret risikoappetitt ved etablering av måltall og rammer. Tilknyttet strategiene har banken policydokumenter som operasjonaliserer strategiene og angir sentrale prinsipper knyttet til et område.

ii) Risikoidentifikasjon og analyse

Løpende måling av risiko skjer etter angitte målekriterier og følges opp av risikostyringsfunksjonen. I BN Banks interne risiko- og kapitalvurderingsprosess tallfestes alle vesentlige typer risiko gjennom beregninger av forventet tap og behov for kapital for å dekke uventede tap.

iii) Kapital- og balansestyring

Kapitalplanlegging og kapitalstyring er en integrert del av den årlige budsjett- og strategiprosessen, og status vurderes løpende gjennom etablerte prosesser.

iv) Rapportering og oppfølging

Måltall og rammer gitt i strategier følges løpende av risikostyringsfunksjonen/andrelinje etter angitte frekvenser.

v) Organisering og organisasjonskultur

Med risikokultur menes verdier og holdninger som kommer til uttrykk gjennom risikobevisthet, handlinger og evne til organisatorisk læring. En god risikokultur utgjør grunnmuren i god risikostyring og er en forutsetning for å få fullt utbytte av policyer, rutiner og modeller. I arbeidet med risikokultur i banken legges det vekt på:

- fastsetting og kommunikasjon av bankens verdier
- forventninger til ledere og medarbeidere
- forståelse av hvordan verdiene kan etterleves
- ansvarlighet og risikoadferd
- stimulere til konstruktiv kritisk holdning og et åpent og konstruktivt engasjement

Risikokategorier

For risikostyringsformål skiller BN Bank mellom følgende risikoer:

Kredittrisiko

Kredittrisiko er risiko for tap som skyldes at kunder eller motparter ikke oppfyller sine betalingsforpliktelser overfor banken.

Overordnede rammer for kredittrisiko er fastsatt i kredittstrategi. Hvordan strategien skal operasjonaliseres er fastsatt gjennom kredittpolicy. De kredittstrategiske rammene og målene stiller krav til overordnet porteføljekvalitet, herunder konsentrasjonsrisiko og eksponeringsmål for de ulike forretningsområdene. Det er også fastsatt risikorammer og fullmaktstruktur for innvilgelse av enkeltengasjement. Styret er ansvarlig for bankens kredittrisiko, men har innenfor gitte rammer delegert fullmakter til Administrerende direktør som igjen har videre delegert innenfor egne fullmaktsrammer. Delegerte fullmakter er personlige, og er knyttet opp mot bankens risikoklassifiseringssystem.

Overvåking av kredittrisiko er basert på et internt risikoklassifiseringssystem. BN Bank har modellverktøy for analyse av kredittrisiko innenfor hhv. næringsseidendom, øvrig næringsvirksomhet og personmarkedet. Modellene tilordner hver debitor en PD-klasse og en LGD-klasse. PD-klassifiseringen angir sannsynligheten for at engasjementet misligholdes mens LGD-klassifiseringen gir et estimat på tapsraten (i forhold til eksponeringsstørrelsen) gitt at engasjementet misligholdes. PD og LGD er henholdsvis en forkortelse av det engelske Probability of Default og Loss Given Default. Produktet av den PD og LGD som tilordnes et enkeltengasjement gir engasjementets forventede tap i prosent av eksponeringsstørrelsen. Nivået på PD tilsvarer gjennomsnitt mislighold over en konjunktursyklus, mens LGD er et estimat for økonomiske nedgangstider.

Kredittmodellene skiller seg fra hverandre når det gjelder hva som vurderes å være de vesentligste risikofaktorene i engasjementet. For eiendomsselskaper måles risiko med utgangspunkt i nivå og usikkerhet på kontantstrømmene som genereres fra de eiendommene som finansieres. For andre typer foretak benyttes historisk regnskapsinformasjon i tillegg til kvalitativ informasjon om selskapet. For klassifisering av tap ved mislighold tas det utgangspunkt i verdi og usikkerhet på verdi av de eiendommer som tjener som pantesikkerhet for lånet. For personmarkedet er oppmerksomheten knyttet til debitors inntekts- og formuesforhold i tillegg til ulike adferdsvariable. For LGD beregning er også her pantesikkerheten og pantets verdi i forhold til lånestørrelse sentralt. I note 5 vises en vurdering av kredittrisiko ved utgangen av 2024 og 2025.

Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko defineres som risikoen for at banken ikke evner å finansiere økninger i utlån og innfri bankens forpliktelser etter hvert som de forfaller (refinansieringsrisiko). Likviditetsrisiko omfatter også risikoen for at finansielle markeder som banken ønsker å benytte ikke fungerer (markedslikviditet). Likviditetsrisiko styres gjennom bankens likviditetsstrategi som angir rammer og måltall innenfor området. Overvåkingen skjer ved kontroll av eksponering mot vedtatte rammer og kontroll av kvalitative krav. Ledelsen mottar månedlig rapportering av status for rammer og mål innenfor likviditetsrisiko. Styret mottar kvartalsvis rapportering av likviditetsrisikoen i forhold til rammer og mål. I note 5 vises en vurdering av likviditetsrisiko ved utgangen av 2024 og 2025.

Bærekraftsrisiko

Bærekraftsrisiko deles inn i tre kategorier;

- Risiko for tap som følge av endringer i natur-, klima- eller miljøforhold
- Risiko for tap som følge av manglende etterlevelse av regulatoriske krav/markedets forventninger knyttet til menneskerettigheter, arbeidstakerrettigheter og god forretningsskikk
- Risiko for tap knyttet til manglende etterlevelse av regulatoriske krav/markedets forventninger knyttet til styring og kontroll

Klimarisiko skiller mellom to ulike kategorier;

- Fysisk risiko
- Overgangsrisiko

Både fysisk risiko og overgangsrisiko vil ha finansiell innvirkning på banken. Risikoen er ikke mulig å diversifisere bort, og banken er eksponert for klimarisiko både gjennom eksponeringene i bedriftsmarkedet og i personmarkedet.

Bærekraftsrisiko styres gjennom bankens bærekraftsstrategi som videre er bygget inn i bankens øvrige risikostrategier. Banken har satt mål knyttet til bekjempelse av klimaendringer, bekjempelse av økonomisk kriminalitet og arbeidslivskriminalitet, samt innenfor likestilling og mangfold.

BN Banks bærekraftsarbeid rapporteres kvartalsvis til styret.

Forretningsrisiko

Forretningsrisiko er risiko for tap på grunn av endringer i eksterne forhold som markedssituasjonen eller myndighetenes reguleringer. Forretningsrisiko overvåkes gjennom kvalitative og kvantitative analyser av ulike forhold. De vesentligste faktorene som kan bli påvirket av endringer i markedssituasjonen eller myndighetenes reguleringer, er volum og marginer i inn- og utlånsvirksomheten, tap på utlån og driftskostnader.

Renterisiko

Renterisiko defineres som den samlede inntjeningsmessige risiko banken har hvis rentebindingstiden for bankens forpliktelser og fordringer på og utenfor balansen, ikke er sammenfallende. Rammer og måltall for renterisiko er fastsatt i bankens finansstrategi. Bankens egenkapital skal i hovedsak være eksponert mot korte renter. Dette skal oppnås ved at forpliktelser og fordringer med rentebinding ut over ett år tilnærmet skal utligne hverandre. Overvåkingen skjer ved kontroll av eksponering mot vedtatte rammer for rentefølsomhet. Ledelsen og styret mottar jevnlig rapportering av eksponering mot fastsatte måltall og rammer. I note 5 vises en vurdering av renterisikoen ved utgangen av 2024 og 2025.

Valutarisiko

Valutarisiko defineres som den samlede inntjeningsmessige risiko banken har hvis valutakursene endres. Overvåkingen skjer ved kontroll av eksponering mot vedtatte rammer. Det utarbeides rapporter over total- og nettoposisjon i hver valuta. Ledelsen mottar jevnlig rapportering av denne analysen. I note 5 vises en vurdering av valutarisikoen ved utgangen av 2024 og 2025.

Operasjonell risiko

Operasjonell risiko defineres som risiko som følge av utilstrekkelige eller sviktende interne rutiner, mennesker, systemer. Operasjonell risiko inkluderer mislighetsrisiko. Mislighetsrisiko består av flere typer uønskede handlinger, som blant annet hvitvasking, korrupsjon, bedrageri, interne misligheter (underslag, økonomisk utroskap, tyveri og lignende). De sistnevnte handlingene inngår i begrepet økonomisk kriminalitet. Rammer og måltall innenfor operasjonell risiko er fastsatt i strategi for operasjonell risiko. Fastsettelse av eksponeringen av operasjonell risiko skjer ved bruk av basismetoden i henhold til gjeldende regelverk, i tillegg til kvalitative analyser. Banken har etablert rutiner for jevnlig overvåking av operasjonell risiko med kvartalsvis rapportering til ledelsen og styret.

Eierrisiko

Eierrisiko er risikoen for at BN Bank blir påført et negativt resultat fra eierposter i strategiske eide selskaper, eller at banken må tilføre ny egenkapital i strategisk eide selskaper, enten dette skyldes kraftig vekst eller for å sikre videre drift som følge av underskudd. Fastsettelse av eierrisiko skjer med utgangspunkt i selskapenes egen vurdering av kapitalbehov samt egne kvalitative analyser.

Omdømmerisiko

Omdømmerisiko er risiko for tap som følge av forringet omdømme. Dette inkluderer svikt i inntjening og kapitaltilgang på grunn av sviktende tillit og omdømme i markedet, dvs. hos kunder, motparter og myndigheter. Bankvirksomhet er avhengig av tillit, både i markedet og i forhold til regulatoriske myndigheter. Hendelser som er negative for bankens omdømme kan skade likviditet og forretningsmuligheter.

Compliancerisiko

Compliancerisiko er risikoen for offentlige sanksjoner, bøter, økonomisk tap eller svekket omdømme som følge av manglende etterlevelse av lover og forskrifter. Rammeverket for styring av compliancerisiko er underlagt strategi for operasjonell risiko. Policyen er vedtatt av styret, og beskriver hovedprinsipper for ansvar og organisering for etterlevelse av lovkrav og interne krav. Kapitalbehovet for denne risikoen baseres på kvalitative analyser/vurdering av styring og kontroll. Det er kvartalsvis rapportering av bankens compliancerisiko til ledelse og styret.

Strategisk risiko

Strategisk risiko er risiko for tap eller sviktende inntjening på grunn av feilslåtte strategiske satsninger, herunder vekstambisjoner, inntreden i nye markeder og/eller oppkjøp.

Konsentrasjoner av risiko

Konsentrasjonsrisiko henspeiler på den risikoen banken påtar seg som følge av at utlånsporteføljen ikke er tilstrekkelig diversifisert. Det medfører at banken vil være sårbar for enkelthendelser innenfor de områdene hvor det er konsentrasjon. BN Bank har konsentrasjonsrisiko som følge av en høy andel eksponering i engasjement med pantesikkerhet i næringseiendom og størrelseskonsentrasjon fordi banken har store lån til enkeltkunder. De to formene for konsentrasjon er nærmere kommentert nedenfor.

Bankens boliglånsportefølle er primært konsentrert i Oslo/Akershus og har ellers eksponering i sentrale strøk i landet for øvrig. Næringseiendom er konsentrert om Oslo/Akershus som også er det klart best fungerende markedet innenfor næringseiendom. Den geografiske konsentrasjonen vurderes ikke å utgjøre økt risiko.

Bransjekonsentrasjon er en ekstra risiko som banken påtar seg ved å gi ekstra mye lån til spesifikke bransjer, det vil si en ekstra risiko fordi banken har fordelt kundene ujevnt over bransjene. Bankens bedriftsmarkedsportefølle er i hovedsak rettet mot engasjement med pantesikkerhet i næringseiendom, og en mindre andel mot byggelån og prosjektfinsiering. Bankens eksponering mot byggelån og prosjektfinsiering er i hovedsak rettet mot boligeiendom. Risikofaktorene er først og fremst boligprisutvikling, arealledighet, leiepriser og renten. Sistnevnte er en generell makrovariabel, men eiendomsselskaper er tyngre eksponert mot renten enn mange andre bransjer som følge av høy låneandel og fordi eiendom er en eiendel med lang levetid. Banken holder kapital etter Pilar 2 som følge av bransjekonsentrasjon.

Størrelsesrisiko er den ekstra risiko som banken påtar seg ved å gi store lån til enkeltkunder i stedet for å spre risikoen på flere mindre engasjement. BN Bank har høy konsentrasjonsrisiko knyttet til store engasjement innenfor næringseiendom. Banken holder kapital etter Pilar 2 som følge av bransjekonsentrasjon.

Sikringsinstrumenter

Banken benytter følgende sikringsinstrumenter:

- Rentebytteavtaler (renteswapper) - avtaler om å bytte rentebetingelser for et bestemt nominelt beløp over et bestemt antall perioder.
- FRA-kontrakter - avtale om å bytte en avtalt rente mot en fremtidig fastsatt rente for et bestemt nominelt beløp for en bestemt periode.
- Valuta-terminer – avtale om kjøp eller salg av fremmed valuta med oppgjør på et bestemt fremtidig tidspunkt.

Formålet med bruk av sikringsinstrumenter er å sikre fremtidige rentevilkår eller motvirke effekten av kurssvingninger.

NOTE 5 RISIKO I FINANSIELLE INSTRUMENTER - KVANTITATIV BESKRIVELSE**Markedsrisiko****Renterisiko**

Renterisiko oppstår som følge av at rentebærende eiendeler og forpliktelse har ulike gjenstående rentebindingstid. Tabellen viser gevinst og tap som oppstår når hele rentekurven parallellforskyver seg med to prosentpoeng. Effekten er illustrert innenfor ulike tidsbånd for rentebinding. Positivt fortegn betyr at banken tjener på en renteoppgang.

Risikoen har gjennom hele 2025 vært lav og innenfor rammene fastsatt av bankens styre.

Rentekurverisiko (millioner kroner)	Renterisiko, ved 2 %-poeng endring	
	2025	2024
Løpetid		
0-3 mnd	-16,9	13,7
3-6 mnd	14,2	3,6
6-12 mnd	9,7	16,7
1-2 år	-1,0	-1,5
2-5 år	10,6	-3,8
> 5 år	2,1	-1,1
Total renterisiko, effekt på resultat før skatt	18,7	27,6

Banken benytter sikringsinstrumenter i styringen av renterisiko, se note 20 og 21.

Rentefølsomhet

Egenkapitalens rentefølsomhet viser den økonomiske eksponeringen for renteendringer. Den økonomiske eksponeringen er nåverdien av alle fremtidige resultatendringer som følge av renteskiftet. På hvilket tidspunkt resultatendringene fremkommer i regnskapet, kan ikke leses ut fra denne analysen.

Rentefølsomheten beregnes med utgangspunkt i hovedstol, (nåverdi for utlån) og løpetiden frem til neste renteendring for de ulike rentebærende variablene. Rentefølsomheten beregnes både for fastsatte løpetidsbånd, og totalt.

Bankens renterisiko beregnes ved at det simuleres et parallelt renteskift på 2 %-poeng for hele rentekurven på alle balanseposter og tilhørende sikring. Rammen for renterisiko er 70 millioner. Renterisiko kvantifiseres og overvåkes løpende.

I beregningen av den oppgitte rentefølsomheten er det forutsatt at utlån og innskudd reises i henhold til lovkrav og varslingsfrist. Når det gjelder øvrige rentebærende eiendels- og gjeldsposter, er det forutsatt renteløpetid frem til dato for førstkommande renteregulering. Tilsvarende er det for verdipapirer med tilbakesalgs- og gjenkjøpsklausuler forutsatt renteløpetid frem til dato for neste utøvelsesmulighet. Det er videre forutsatt at det ikke er knyttet renterisiko til ikke-rentebærende poster.

Valutarisiko

Valutarisiko er risikoen for at banken pådrar seg et tap som følge av endringer i valutakursene i disfavør bankens posisjoner. Valutarisiko oppstår ved at banken har forskjeller mellom eiendeler og forpliktelser i den enkelte valuta. Tabellen nedenfor viser nettoposisjonene for de ulike valutaene per 31. desember.

Valutaposisjon 31. desember 2025

Millioner kroner	USD	EUR	SEK	DKK	CHF	GBP	Øvrige	Samlet
Netto posisjon (absoluttverdi)	0,40	1,10	0,04	0,34	0,01	0,08	0,03	2,00

Valutaposisjon 31. desember 2024

Millioner kroner	USD	EUR	SEK	DKK	CHF	GBP	Øvrige	Samlet
Netto posisjon (absoluttverdi)	0,58	0,35	0,15	0,01	0,04	0,69	0,07	1,89

Sensitivitetsanalyse for endring i markedspriser - partiell analyse

Millioner kroner	Effekt egenkapital	
	2025	2024
Valutakurser +/- 10 % ¹⁾	0,2	0,2

¹⁾ Beregnet på absoluttposisjon per 31.12.2025 og 31.12.2024

Kredittrisiko

BN Bank sin virksomhet er landsdekkende og konsentrert om forretningsområdene person- og bedriftsmarked. Personmarkedsvirksomheten er sentrert rundt hovedproduktet boliglån og innskudd. Bedriftsmarkedsvirksomheten er en rendyrket eiendomsspesialt som tilbyr langsiktig finansiering av kontoreiendommer, logistikeiendommer, handelseiendommer og utleieboliger. I tillegg har banken en begrenset portefølje av lån til tomtekjøp, oppføring av eiendommer, ombygging eller annen utvikling av eiendommer.

Utlån og tap fordelt på risikokategorier 31. desember 2025**Personmarked**

Millioner kroner	Brutto utlån ¹⁾ ²⁾	12 mnd ECL	Levetid ECL - ikke objektive bevis på tap	Levetid ECL - objektive bevis på tap	Total ECL	Netto utlån
Risikokategori		Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3		
Lav	20 495	0	1	0	1	20 494
Middels	780	0	2	0	2	778
Høy	805	0	9	0	9	796
Misligholdt	227	0	0	22	22	205
Sum personmarked	22 307	0	12	22	34	22 273

1) Spesifisert ECL er avsetninger på utlån på balansen etter reversering av trinn 1 på utlån til virkelig verdi over OCI. Reversering av trinn 1 på utlån til virkelig verdi over OCI utgjør 3 millioner i risikokategori Lav

2) Fordeling av utlån mellom Personmarked og Bedriftsmarked er etter sektortilhørighet og avviker dermed i fra note 2 informasjon om driftssegmenter

Bedriftsmarked

Avsetningen i trinn 3 for Bedriftsmarked gjelder i all vesentlighet et stort BM-engasjement.

Millioner kroner	Brutto utlån ¹⁾ ²⁾	12 mnd ECL	Levetid ECL - ikke objektive bevis på tap	Levetid ECL - objektive bevis på tap	Total ECL	Netto utlån
Risikokategori		Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3		
Lav	19 721	20	21	0	41	19 680
Middels	393	1	13	0	14	379
Høy	0	0	0	0	0	0
Misligholdt	562	0	0	39	39	523
Sum bedriftsmarked	20 676	21	34	39	94	20 582

1) Spesifisert ECL er avsetninger på utlån på balansen etter reversering av trinn 1 på utlån til virkelig verdi over OCI. Reversering av trinn 1 på utlån til virkelig verdi over OCI utgjør 54 millioner i risikokategori Lav

2) Fordeling av utlån mellom Personmarked og Bedriftsmarked er etter sektortilhørighet og avviker dermed i fra note 2 informasjon om driftssegmenter

Utlån og tap fordelt på risikokategorier 31. desember 2024

Personmarked

Millioner kroner	Brutto utlån ¹⁾ ₂₎	12 mnd ECL	Levetid ECL - ikke objektive bevis på tap	Levetid ECL - objektive bevis på tap	Total ECL	Netto utlån
Risikokategori		Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3		
Lav	19 685	0	1	0	2	19 684
Middels	934	0	3	0	3	931
Høy	915	0	10	0	10	905
Misligholdt	170	0	0	20	20	150
Sum personmarked	21 704	0	14	20	34	21 670

1) Spesifisert ECL er avsetninger på utlån på balansen etter reversering av trinn 1 på utlån til virkelig verdi over OCI. Reversering av trinn 1 på utlån til virkelig verdi over OCI utgjør 3 millioner i risikokategori Lav

2) Fordeling av utlån mellom Personmarked og Bedriftsmarked er etter sektortilhørighet og avviker dermed i fra note 2 informasjon om driftssegmenter

Bedriftsmarked

Millioner kroner	Brutto utlån ¹⁾ ₂₎	12 mnd ECL	Levetid ECL - ikke objektive bevis på tap	Levetid ECL - objektive bevis på tap	Total ECL	Netto utlån
Risikokategori		Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3		
Lav	19 729	35	30	0	65	19 664
Middels	211	1	2	0	3	208
Høy	0	0	0	0	0	0
Misligholdt	528	0	0	18	18	510
Sum bedriftsmarked	20 469	36	32	18	86	20 383

1) Spesifisert ECL er avsetninger på utlån på balansen etter reversering av trinn 1 på utlån til virkelig verdi over OCI. Reversering av trinn 1 på utlån til virkelig verdi over OCI utgjør 62 millioner i risikokategori Lav

2) Fordeling av utlån mellom Personmarked og Bedriftsmarked er etter sektortilhørighet og avviker dermed i fra note 2 informasjon om driftssegmenter

For prinsipp knyttet til ECL-tap etter IFRS 9 vises til note 1.

Risikokategori er en kategorisering av risiko med bakgrunn i kombinasjoner av PD-klasse og LGD-klasse.

Alle engasjementer til bedriftsmarkedet prises individuelt basert på blant annet risiko, krav til lønnsomhet og konkurransesituasjonen. Prisingen gjenspeiler derfor blant annet risikoen i engasjementet og oppnådde marginer er gjennomgående større ved høyere risiko.

Boliglån prises basert på en prismatrise avhengig av risikoklassifisering hvor både låneutmåling og beregnet misligholdssansynlighet gjenspeiles.

Geografisk fordeling av brutto utlån ¹⁾

Millioner kroner	31.12.25	31.12.24
Oslo	27 182	26 474
Sør-/Østlandet for øvrig	12 567	12 208
Vestlandet	1 153	1 199
Trøndelag	1 540	1 794
Nord-Norge	351	352
Utlend	190	146
Utlån	42 983	42 173

¹⁾ Geografisk fordeling er basert på kundens bosteds-/forretningsadresse

Maksimal eksponering for kredittrisiko

Millioner kroner	31.12.25	31.12.24
<i>Balansført:</i>		
Kontanter og fordringer på sentralbanker	308	750
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	486	1 171
Netto utlån til kunder	42 855	42 053
Rentebærende verdipapirer	8 441	6 382
Finansielle derivater	64	76
<i>Utenfor balansen:</i>		
Finansielle garantier	5	2
Finansiell garanti SpareBank 1 SMN	275	275
Uopptrekte lånetilsagn, rammer og kreditter	3 004	5 210
Maksimal kredittrisiko	55 438	55 919

Maksimal kredittrisiko avdempes for enkelte av de finansielle eiendelene. Alle utlån, samt uopptrekte lånetilsagn mv. er sikret gjennom stillelse av realsikkerhet.

Kreditrisikoeksponering for hver interne risikoring

Usikret eksponering er totalt engasjement fratrukket omsetningsverdi på sikkerhetene på de respektive engasjementer. Fullsikrede engasjementer utrapporteres med null i usikret eksponering. Gjennomsnittlig usikret eksponering beregnes som sum usikret eksponering i prosent av totalt engasjement. De vanligste former for sikkerheter er pant i fast eiendom. Det er etablerte retningslinjer på hvilke verdivurderingskriterier som skal benyttes for sikkerhetene.

Risikokategori	Gjennom- snittlig usikret eks- ponering i prosent	Totalt eng- asjement	Gjennom- snittlig usikret eks- ponering i prosent	Totalt eng- asjement
	2025	2025	2024	2024
Lav	0,2 %	43 428	0,1 %	44 810
Middels	3,9 %	1 242	4,1 %	1 237
Høy	0,3 %	808	0,0 %	915
Misligholdt	3,9 %	789	2,2 %	698
Totalt	0,4 %	46 267	0,3 %	47 660

Likviditetsrisiko

Styring av likviditetsrisiko er beskrevet i omtale av bankens systemer for styring av risiko, se note 4. Tabellen viser kontantstrømmer inklusive estimerte renter frem til forfall. Sum avviker derfor fra balanseført forpliktelse.

Restløpetid gjeld 31. desember 2025

Millioner kroner	Totalt	På forespørsel	Inntil 1 mnd.	Fra 1 mnd. til 3 mnd.	Fra 3 mnd. til 1 år	Fra 1 år til 5 år	Over 5 år
Innlån fra kredittinstitusjoner	4	0	4	0	0	0	0
Innskudd fra og gjeld til kunder	28 154	21 200	722	3 806	2 416	10	0
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	21 626	0	149	71	2 572	15 733	3 101
Ansvarlig lånekapital ¹⁾	1 079	0	8	4	88	979	0
Øvrig gjeld	369	0	7	155	161	25	21
Sum forpliktelser	51 232	21 200	890	4 036	5 237	16 747	3 122
Derivater kontantstrømmer							
Kontraktsmessige kontantstrømmer ut	2 335	0	59	76	380	1516	304
Kontraktsmessige kontantstrømmer inn	-1 849	0	-10	-42	-304	-1 144	-349
Netto kontraktsmessige kontantstrømmer	486	0	49	34	76	372	-45

¹⁾ For ansvarlig lånekapital benyttes call dato for kontantoppgjør

Restløpetid gjeld 31. desember 2024

Millioner kroner	Totalt	På forespørsel	Inntil 1 mnd.	Fra 1 mnd. til 3 mnd.	Fra 3 mnd. til 1 år	Fra 1 år til 5 år	Over 5 år
Innlån fra kredittinstitusjoner	11	0	11	0	0	0	0
Innskudd fra og gjeld til kunder	26 368	19 427	539	4 761	1 629	12	0
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	20 190	0	36	507	1 445	15 824	2 378
Ansvarlig lånekapital ¹⁾	1 081	0	9	5	40	719	308
Øvrig gjeld	371	0	9	156	166	31	9
Sum forpliktelser	48 021	19 427	604	5 429	3 280	16 586	2 695
Derivater kontantstrømmer							
Kontraktsmessige kontantstrømmer ut	1 861	0	59	125	407	1167	103
Kontraktsmessige kontantstrømmer inn	-1 309	0	-1	-108	-296	-782	-122
Netto kontraktsmessige kontantstrømmer	552	0	58	17	111	385	-19

¹⁾ For ansvarlig lånekapital benyttes call dato for kontantoppgjør

Forfallsanalyse

Tabellen angir kontantstrømmer inklusive renter som er påløpt per 31. desember 2025. Estimerte renter frem til avtalt forfall er ikke inkludert.

Forfallsanalyse av eiendeler og forpliktelser 31. desember 2025

Millioner kroner	Totalt	På forespørsel	Under 3 mnd.	Fra 3 mnd. til 1 år	Fra 1 år til 5 år	Over 5 år
Eiendeler						
Kontanter og fordringer på sentralbanker	308	308	0	0	0	0
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	486	27	459	0	0	0
Netto utlån til kunder	42 855	7 725	1 621	4 285	15 099	14 125
Rentebærende verdipapirer	8 441	0	2 302	1 034	4 594	511
Finansielle derivater	64	0	0	1	44	19
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	1 205	1 205	0	0	0	0
Investerings i tilknyttede selskaper	919	919	0	0	0	0
Andre eiendeler	114	114	0	0	0	0
Sum	54 392	10 298	4 382	5 320	19 737	14 655
Gjeld						
Innlån fra kredittinstitusjoner	4	0	4	0	0	0
Innskudd fra og gjeld til kunder	28 154	21 200	4 528	2 416	10	0
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	17 225	0	100	609	13 671	2 845
Finansielle derivater	557	0	24	57	438	38
Ansvarlig lånekapital	857	0	0	0	0	857
Annen gjeld	410	41	162	162	25	20
Sum	47 207	21 241	4 818	3 244	14 144	3 760

Forfallsanalyse av eiendeler og forpliktelser 31. desember 2024

Millioner kroner	Totalt	På forespørsel	Under 3 mnd.	Fra 3 mnd. til 1 år	Fra 1 år til 5 år	Over 5 år
Eiendeler						
Kontanter og fordringer på sentralbanker	750	750	0	0	0	0
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	1 171	20	1 151	0	0	0
Netto utlån til kunder	42 053	8 424	1 196	5 149	13 239	14 045
Rentebærende verdipapirer	6 382	0	1 118	390	4 661	213
Finansielle derivater	76	0	20	22	24	10
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	1 058	1 058	0	0	0	0
Investerings i tilknyttede selskaper	923	923	0	0	0	0
Andre eiendeler	105	105	0	0	0	0
Sum	52 518	11 280	3 485	5 561	17 924	14 268
Gjeld						
Innlån fra kredittinstitusjoner	11	0	11	0	0	0
Innskudd fra og gjeld til kunder	26 368	19 427	5 300	1 629	12	0
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	16 967	0	380	856	14 865	866
Finansielle derivater	789	0	30	88	637	34
Ansvarlig lånekapital	857	0	0	0	0	857
Annen gjeld	416	46	165	166	30	9
Sum	45 408	19 473	5 886	2 739	15 544	1 766

NOTE 6 KONTANTER, UTLÅN TIL OG FORDRINGER PÅ KREDITTINSTITUSJONER

Millioner kroner	31.12.25	31.12.24
Kontanter og fordringer på sentralbanker	308	750
Kontanter og fordringer på sentralbanker vurdert til amortisert kost	308	750
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner uten løpetid	27	20
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner med løpetid	446	1 140
Fordring på nærstående selskaper	13	11
Kontanter og fordringer på kredittinstitusjoner vurdert til amortisert kost	486	1 171
Sum kontanter og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanker	794	1 921

NOTE 7 UTLÅN

Millioner kroner	31.12.25	31.12.24
<i>Utlån vurdert til amortisert kost:</i>		
Rammekreditter	5 540	5 062
Byggelån	909	1 595
Nedbetalingslån	4 853	6 118
Sum brutto utlån vurdert til amortisert kost	11 302	12 775
<i>Utlån vurdert til virkelig verdi over resultat:</i>		
Nedbetalingslån	617	660
Sum brutto utlån utpekt til virkelig verdi over resultat	617	660
<i>Utlån vurdert til virkelig verdi over utvidet resultat:</i>		
Rammekreditter	1 452	1 528
Nedbetalingslån	29 612	27 210
Sum brutto utlån utpekt til virkelig verdi over utvidet resultat	31 064	28 738
Sum brutto utlån	42 983	42 173
Tapsavsetning på utlån til amortisert kost	-52	-81
Tapsavsetning på utlån til virkelig verdi over utvidet resultat (FVOCI)	-134	-104
Reversering over utvidet resultat	58	65
Sum netto utlån	42 855	42 053
Utlån overført til SpareBank 1 Næringskreditt (SP1NK)	3 708	3 719
Utlån overført til SpareBank 1 Boligkreditt (SP1BK)	20 750	19 966
Sum utlån inkl. overført til SB1NK og SB1BK	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	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	1 084	-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 ¹⁾	16 990	3 059	562	36	20 647
Herav PM ¹⁾	19 517	2 016	222	581	22 336

¹⁾ Fordeling av utlån mellom Personmarked og Bedriftsmarked er etter sektortilhørighet og avviker dermed i fra note 2 informasjon om driftssegmenter

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 ¹⁾	17 154	2 751	528	36	20 469
Herav PM ¹⁾	18 814	2 096	170	624	21 704

¹⁾ Fordeling av utlån mellom Personmarked og Bedriftsmarked er etter sektortilhørighet og avviker dermed i fra note 2 informasjon om driftssegmenter

NOTE 8 OVERFØRING AV UTLÅN TIL SPAREBANK 1 NÆRINGSKREDITT OG SPAREBANK 1 BOLIGKREDITT**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 pr 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 samt felleslån for borettslag og sameier 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 kjøpe tilbake lån, til pålydende beløp eller annen avtalt pris, 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 mottar et nominelt fast honorar per lån for dette. BN Bank mottar en provisjon som er tilnærmet lik netto rente på utlånene BN Bank har overført.

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. Bankene har en solidarisk forpliktelse til å bidra med opp til det dobbelte av sin egen pro-rata eierandel. 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 andre handlingsalternativer for SpareBank 1 Næringskreditt 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 2025 og tilsvarende i 2024. De lånene som er overført til SpareBank 1 Næringskreditt AS er svært godt sikret og har lav tapssannsynlighet.

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 pr 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 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 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 kjøpe tilbake lån, til pålydende beløp eller annen avtalt pris, 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 mottar et nominelt fast honorar per lån for dette. BN Bank mottar en provisjon som er tilnærmet lik netto rente på utlånene BN Bank har overført.

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. Bankene har en solidarisk forpliktelse til å bidra med opp til det dobbelte av sin egen pro-rata eierandel. SpareBank 1 Boligkreditt 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 andre handlingsalternativer for SpareBank 1 Boligkreditt 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 2025 og tilsvarende i 2024. De lånene som er overført til SpareBank 1 Boligkreditt AS er svært godt sikret og har lav tapssannsynlighet.

NOTE 9 TAP OG NEDSKRIVNINGER

De forskjellige elementene som inngår i tap og nedskrivninger på utlån, er omtalt i note 1. 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.

I 2025 er det tatt i bruk en oppdatert versjon av modellen 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.

Scenariovekting

For beregning av avsetninger for trinn 1 og trinn 2 benyttes en modell som tar utgangspunkt i nåverdier (point in time) for PD og LGD. Disse framkommer ved hjelp av misligholds- og tapshistorikk. I framskrivningene justeres PD og LGD i henhold til tre scenarioer. De tre scenarioene vektlegges med en angitt prosentsats (tall i parentes er vektene ved utgangen av 2024):

- Scenario 1 som er forventet utvikling, 80 prosent sannsynlighet (80 prosent sannsynlighet)
- Scenario 2 som er økonomiske nedgangstider, 15 prosent sannsynlighet (15 prosent sannsynlighet)
- Scenario 3 som er bedre enn forventet utvikling, 5 prosent sannsynlighet (5 prosent sannsynlighet)

Utviklingen i PD predikeres basert på forventet utvikling i pengemarkedsrente og arbeidsledighet i de tre scenarioene. LGD i forventet scenario og oppsidescenario framskrives basert på sikkerhetsverdier og forventning til prisutvikling i sikkerhetsobjektene i scenarioene. I nedgangsscenario framskrives LGD basert på utvikling i rente og arbeidsledighet.

Norges Banks Pengepolitiske rapport er valgt som hovedkilde for forklaringsvariablene rente og arbeidsledighet samt forventet prisutvikling i eiendom. Verdiene som er benyttet som input til framskrivningen til de tre scenarioene er illustrert i tabellen under.

		2026	2027	2028	2029	2030
Forventet scenario	Arbeidsledighet	4,40 %	4,50 %	4,40 %	4,30 %	3,90 %
Nedside scenario	Arbeidsledighet	5,10 %	6,10 %	6,40 %	6,40 %	3,90 %
Oppsidescenario	Arbeidsledighet	3,20 %	3,20 %	3,20 %	3,50 %	3,90 %
Forventet scenario	Rente	4,10 %	3,70 %	3,50 %	3,40 %	3,00 %
Nedside scenario	Rente	7,80 %	7,30 %	6,30 %	5,10 %	3,00 %
Oppsidescenario	Rente	3,70 %	3,50 %	3,40 %	3,00 %	3,00 %

Tabellen nedenfor viser endring i forventet tap ved endrede forutsetninger om vekting av scenarioer for engasjement i trinn 1 og 2 (før reversering av trinn 1 VVOC).

Sensitivitet i modellberegnete nedskrivninger	BM	PM	Totalt	
ECL i forventet scenario		74	12	86
ECL i nedsidescenarioet		358	41	399
ECL i oppsidescenarioet		40	9	48
ECL med anvendt scenariovekting (80/15/5)		114	16	130
ECL med alternativ scenariovekting (65/30/5)		157	20	178
Endring		43	4	48

Tabellen illustrerer variasjonen i de tre scenarioene. Anvendt scenariovekting gir om lag 50 prosent høyere ECL enn i forventet scenario.

Nærmere om tap i 2025 (tall i parentes gjelder 2024)

Samlet tap i 2025 ble en kostnadsføring på 39 millioner kroner (19 millioner kroner inntektsføring) hvorav 29 millioner kroner i inntektsføring (40 millioner kroner i inntektsføring) som følge av endrede modellbaserte avsetninger for lån i trinn 1 og trinn 2. Reduksjon i avsetningerskyldes nedgang i målt risiko i utlånsporteføljen og reduksjon i volum i trinn 2. Kostnadsførte tap etter trinn 3 (individuelle tap), konstaterte tap og inngått på tidligere tap ble 68 millioner kroner i 2025 (20 millioner kroner).

Vurderinger av individuelle tap for personmarkedsporteføljen har fulgt normal tapsrutine. Identifikasjon av utsatte engasjement har fulgt normal løype og banken har ikke sett det nødvendig å gjøre en generell endring i antatt verdigrunnlag.

Bankens utlånsportefølje for bedriftsmarkedet er gjenstand for tett oppfølging og analyse av porteføljekvalitet. Blant annet gjøres det analyse av leietakersituasjonen til de ulike engasjementene, og det er gjennomført en særlig gjennomgang av engasjement som er sårbare for økt rentenivå. Banken har en diversifisert portefølje mot ulike typer bygg med leietakere fra ulike sektorer og næringer.

Avsetningene for utlån i trinn 1 og trinn 2 er redusert med omtrent 17 prosent i 2025. Når vi tar hensyn til reversering av trinn 1-avsetninger for engasjementer vurdert til virkelig verdi med verdiendring over utvidet resultat er det en reduksjon i avsetningene på 20 millioner kroner eller 21 prosent.

Tabellen nedenfor viser endringene i trinn 1- og trinn 2-avsetninger (før reversering av trinn 1 VVOCI) fordelt på henholdsvis bedriftsmarked og personmarked. Tall i millioner kroner:

BM	2025	2024	Endring
Trinn 1	80	106	-26
Trinn 2	34	31	3
Samlet BM	114	137	-23
PM			
Trinn 1	5	7	-2
Trinn 2	11	15	-4
Samlet PM	16	22	-6
BM og PM			
Sum trinn 1	85	113	-28
Sum trinn 2	45	46	-1
Samlet BM og PM	130	159	-29

Samlede avsetninger for boliglån og bedriftsmarkedslån i trinn 2 er redusert med 1 million kroner fra 46 millioner kroner til 45 millioner kroner i 2025. Andelen av samlede utlån som ligger i trinn 2 er 11,8 prosent ved utgangen av 2025, opp fra 11,5 prosent ved utgangen av 2024.

Resultatført tap på utlån

Millioner kroner	2025	2024
Konstaterte tap på engasjement som tidligere er nedskrevet	19	5
Konstaterte tap på engasjementer uten tidligere nedskrivninger	0	0
<i>Periodens nedskrivninger:</i>		
Endring i nedskrivninger trinn 1 ^{*)}	-28	6
Endring i nedskrivninger trinn 2	-1	-46
Sum endring i nedskrivning trinn 1 og trinn 2	-29	-40
Økning på engasjementer med nedskrivning fra tidligere år	44	12
Avsetning på engasjementer uten tidligere nedskrivninger	33	22
Reduksjon på engasjementer med nedskrivning fra tidligere år	-28	-17
Sum endring i individuelle nedskrivninger (trinn 3)	49	17
Brutto tap på utlån	39	-18
Inngått på tidligere konstaterte tap	0	-1
Tap på utlån	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 for disse lånene reverseres over OCI.

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

Avsetning til tap på utlån 2025

Millioner kroner	01.01.25	Endring avsetning for tap	Netto konstatert	Valuta og andre bevegelser	31.12.25
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
Sum avsetning til tap på utlån og garantier	197	12	-16	0	193

Avsetning til tap på utlån 2024

Millioner kroner	01.01.24	Endring avsetning for tap	Netto konstatert	Valuta og andre bevegelser	31.12.24
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
Sum avsetning til tap på utlån og garantier	228	-28	-3	0	197

Balansført tapsavsetning per 31. desember 2025

Millioner kroner	12 mnd ECL	Levetid ECL -		Total
		ikke objektive bevis på tap	objektive bevis på tap	
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	
Inngående balanse	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
Utgående balanse	27	45	63	135

Personmarked

Millioner kroner	12 mnd ECL	Levetid ECL -		Total
		ikke objektive bevis på tap	objektive bevis på tap	
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	
Inngående balanse	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
Utgående balanse	1	11	22	34

Bedriftsmarked

Millioner kroner	12 mnd ECL	Levetid ECL -		Total
		ikke objektive bevis på tap	objektive bevis på tap	
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	
Inngående balanse	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
Utgående balanse	26	34	41	101

Balansført 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	
Utgående balanse	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	
Utgående balanse	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	
Utgående balanse	44	31	19	94	

NOTE 10 RENTEINNETEKTER OG LIGNENDE INNETEKTER

Millioner kroner	2025	2024
<i>Renter fra finansielle instrumenter vurdert til amortisert kost:</i>		
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	89	64
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder	905	958
Renter og lignende inntekter av sertifikater og obligasjoner	314	316
Sum renter fra finansielle instrumenter vurdert til amortisert kost	1 308	1 338
<i>Renter fra finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi over resultat:</i>		
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder	25	20
Sum renter fra finansielle instrumenter utpekt til virkelig verdi over resultat	25	20
<i>Renter fra finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi over utvidet resultat:</i>		
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder	1 998	1 828
Sum renter fra finansielle instrumenter utpekt til virkelig verdi over resultat	1 998	1 828
Sum renteinntekter og lignende inntekter	3 331	3 186

NOTE 11 RENTEKOSTNADER OG LIGNENDE KOSTNADER

Millioner kroner	2025	2024
<i>Rentekostnader fra finansielle instrumenter vurdert til amortisert kost:</i>		
Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner	0	0
Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder	821	806
Renter og lignende kostnader på utstedt verdipapirgjeld	781	695
Renter og lignende kostnader på ansvarlig lånekapital	54	54
Rentekostnader på leieforpliktelse etter IFRS 16	2	2
Avgift bankenes sikringsfond	15	14
Sum rentekostnader for finansielle instrumenter vurdert til amortisert kost	1 673	1 571
<i>Rentekostnader fra finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi over resultat:</i>		
Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder	188	123
Renter og lignende kostnader på derivater	204	242
Sum rentekostnader for finansielle instrumenter utpekt til virkelig verdi over resultat	392	365
Sum rentekostnader og lignende kostnader	2 065	1 936

NOTE 12 NETTO PROVISJONSINNETEKTER OG ANDRE DRIFTSINNETEKTER

Millioner kroner	2025	2024
<i>Provisjonsinntekter</i>		
Provisjonsinntekter fra SpareBank 1 Boligkreditt AS ¹⁾	104	66
Provisjonsinntekter fra SpareBank 1 Næringskreditt AS ¹⁾	76	66
Netto andre provisjonsinntekter/kostnader	44	49
Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	224	181
Provisjonskostnader ved betalingsformidling og låneformidling	3	2
Sum provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	3	2
Netto provisjonsinntekter / -kostnader	221	179
<i>Andre driftsinntekter:</i>		
Øvrige driftsinntekter	1	1
Sum andre driftsinntekter	1	1
Netto provisjonsinntekter og andre inntekter	222	180

¹⁾ For lån som er overført til SpareBank 1 Næringskreditt AS og SpareBank 1 Boligkreditt AS mottar banken en provisjon som beregnes som renten på utlånene fratrukket kostnader i SpareBank 1 Næringskreditt og SpareBank 1 Boligkreditt

NOTE 13 VERDIENDRINGER FINANSIELLE INSTRUMENTER VURDERT TIL VIRKELIG VERDI, GEVINST OG TAP

Millioner kroner	2025	2024
Verdiendring rentederivater pliktig til virkelig verdi over resultat	-7	1
Verdiendring valutaderivater pliktig til virkelig verdi over resultat ¹⁾	6	0
Verdiendring aksjer	0	-1
Sum verdiendring finansielle instrumenter pliktig til virkelig verdi	-1	0
Verdiendring innskudd utpekt til virkelig verdi over resultat	0	-3
Verdiendring utlån utpekt til virkelig verdi over resultat	10	1
Sum verdiendring finansielle instrumenter utpekt til virkelig verdi	10	-2
Verdiendring rentederivater, sikring ²⁾	191	31
Verdiendring innlån, sikret ²⁾	-204	-23
Verdiendring plasseringer, sikret ²⁾	9	1
Sum verdiendring finansielle instrumenter til sikring	-4	9
Sum verdiendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi	5	7
Realiserte kursgevinster/-tap(-) obligasjoner og sertifikater til amortisert kost	-15	0
Realiserte kursgevinster/-tap(-) utlån og innlån vurdert til amortisert kost	0	0
Realisert gevinst/tap aksjer	0	-2
Agio/disagio innlån og utlån vurdert til amortisert kost ¹⁾	3	6
Agio/disagio innlån og utlån vurdert til virkelig verdi ¹⁾	-1	1
Sum verdiendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi, gevinster og tap	-8	12

¹⁾ Agio/disagio 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 i 2025. Årseffekten for 2024 ble en inntektsføring på 7 millioner kroner. Eksponeringen mot valutasingninger er lav

²⁾ BN Bank benytter verdisikring for nye 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. Kreditrisikoen blir ikke sikret og påvirker dermed ikke verdsettelsene. Verdien av sikringsinstrumentene er per 31. desember 2025 negativ med 279 millioner kroner. Per 31. desember 2024 var verdiene negativ med 471 millioner kroner

NOTE 14 LØNN OG ANDRE PERSONALKOSTNADER

Millioner kroner	2025	2024
Lønn til ansatte og honorarer til tillitsvalgte	128	116
Innleid arbeidshjelp	0	0
Netto pensjonskostnader	15	13
Sosiale kostnader	40	39
Lønn og andre personalkostnader	183	168
Antall fast ansatte på heltid pr. 31.12.	139	135
Antall fast ansatte på deltid pr. 31.12.	5	4
Antall vikarer pr. 31.12.	5	5
Antall årsverk pr. 31.12.	136	134
Gjennomsnittlig antall årsverk i året	135	132

NOTE 15 ANDRE DRIFTSKOSTNADER

Millioner kroner	2025	2024
IT-kostnader ²⁾	104	85
Markedsføring	23	25
Avgifter bankdrift	14	12
Driftskostnader faste eiendommer	5	5
Kontorholdskostnader	1	1
Reiseutgifter og representasjon	3	3
Leiekostnader ikke klassifisert som IFRS 16 eiendel ¹⁾	0	0
Diverse driftskostnader	32	32
Andre driftskostnader	182	163

¹⁾ Alle leieavtaler er klassifisert som IFRS 16 Bruksretter. Felleskostnader vedrørende disse avtalene er klassifisert under Driftskostnader fast eiendom

²⁾ 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 2025 kostnadsført 9,2 millioner kroner som knytter seg til perioden 2023 til og med 2025.

NOTE 16 PENSJONSKOSTNADER

BN Bank har per 31. desember 2025 innskuddspensjon for alle sine ansatte. Ytelsesordningen ble besluttet avvirket i styremøte 24. januar 2017, og ansatte i ytelsesordningen gikk over til innskuddsbasert pensjon med virkning fra første januar 2017. Ved overgang til innskuddsbasert pensjonsordning fikk ansatte fripolise på opptjente rettigheter fra ytelsesordningen, som forvaltes av SpareBank 1 Forsikring. Selskapet har fortsatt usikret pensjonsordning, knyttet til to tidligere ansatte, som aktuarberegnes etter kravene i IAS 19. Premien til innskuddsbasert pensjonsordning kostnadsføres løpende etterhvert som den påløper. Kostnad til innskuddsordning er inkludert i tabellen sammen med aktuarberegnet pensjonskostnad nedenfor. Pensjonsordningen tilfredsstiller kravene i lov om obligatorisk tjenestepensjon (OTP).

Pensjon for lønn ut over 12G omfattes av en egen innskuddsordning fra og med 2007. Ordningen gjelder for enkelte ansatte.

Bankens juridiske forpliktelse vil ikke være påvirket av den regnskapsmessige behandlingen.

Netto pensjonsforpliktelse per 31.12. knyttet til usikret pensjonsordning fremkommer i note 30.

Sammensetningen av netto pensjonskostnad

Millioner kroner	2025	2024
Nåverdi av årets pensjonsopptjening usikrede ordninger	1	1
Avvikling ytelsesordning, tidligere feil, planendring	0	0
Netto pensjonskostnad usikret ordning	1	1
Innskuddsbaserte ordninger	14	12
Netto pensjonskostnader	15	13

Medlemmer av ordningene

Millioner kroner	2025	2024
Aktive medlemmer av innskuddsordningen	145	144
Pensjonister og uføre i ordningene	1	1
Sum personer som er med i pensjonsordningene	146	145

Sensitivitetsanalyse pensjonsberegning

Informasjon om sensitivitet anses uvesentlig basert på at det kun er 2 gjenværende usikrede ordninger per 31. desember 2025.

Pensjonsforpliktelsen er sensitiv overfor endringer i diskonteringsrenten. En reduksjon i diskonteringsrenten vil isolert sett gi en økning i pensjonsforpliktelsen. En økning i G-regulering av pensjoner vil medføre en økning i pensjonsforpliktelsen.

NOTE 17 SKATT

Beregning av betalbar skatt

Millioner kroner	31.12.25	31.12.24
Resultat før skattekostnad	1127	1170
<i>Permanente resultatforskjeller:</i>		
Inntekter fra eierinteresser i tilknyttede selskaper	-35	-31
Ikke fradragsberettigede kostnader	4	3
Ikke skattepliktige inntekter	-38	-28
Implementering av IFRS 9, bokføringer mot egenkapitalen	0	0
Ikke resultatførte renter og gebyrer på fondsobligasjoner (Hybridkapital)	-42	-42
<i>Endringer i midlertidige resultatforskjeller knyttet til:</i>		
Omløpsmidler/kortsiktig gjeld	15	-30
Anleggsmidler/langsiktig gjeld	7	3
<i>Andre poster ført mot utvidet resultat:</i>		
Verdiendring utlån	-7	28
Aktuarielle gevinster/tap pensjon	-1	-1
Skattepliktig inntekt	1030	1072
Betalbar skatt (25 %)	258	268
Betalbar skatt i balansen	258	268

Spesifisering av skattekostnad

Millioner kroner	2025	2024
Betalbar skatt	258	268
Endring i utsatt skatt	-4	0
Skattekostnad	254	268
Endring utsatt skatt ført mot utvidet resultat	-2	7
Skattekostnad inkludert totalresultat	252	275

Avstemming fra nominell til faktisk skattesats (25%)

Millioner kroner	2025	2024
Resultat før skattekostnad	1 127	1 170
Forventet inntektsskatt etter nominell skattesats (25%)	282	293
For mye, for lite avsatt i fjor	0	0
Skatteeffekt av permanente forskjeller	-28	-25
Skattekostnad	254	268
Effektiv skattesats	23 %	23 %

Sammensetning av balanseført utsatt skatt/utsatt skattefordel

Millioner kroner	31.12.25	31.12.24
<i>Skatteøkende midlertidige forskjeller:</i>		
Gevinst-/tapskonto	1	2
Verdipapirer og sikringsinstrumenter	60	73
Sum skatteøkende midlertidige forskjeller	61	75
<i>Skattereduserende midlertidige forskjeller:</i>		
Bygning og øvrige anleggsmidler	5	3
Netto pensjonsforpliktelse	26	26
Verdipapirer og sikringsinstrumenter	47	39
Andre midlertidige forskjeller	8	8
Sum skattereduserende midlertidige forskjeller	86	76
Grunnlag utsatt skatt (+)/utsatt skattefordel (-)	-25	-1
Beregnet utsatt skatt (+)/utsatt skattefordel (-) (25 % av beregningsgrunnlaget)	-6	0

Utsatt skatt (+)/utsatt skattefordel (-) i balansen

Millioner kroner	31.12.25	31.12.24
Utsatt skatt (+)/utsatt skattefordel (-) 01.01	0	-7
Endring utsatt skatt i resultatet	-4	0
Endring utsatt skatt av poster ført mot utvidet resultat	-2	7
Utsatt skatt (+)/utsatt skattefordel (-) 31.12	-6	0

NOTE 18 FINANSIELLE INSTRUMENTER ETTER KATEGORI

Pr. 31. desember 2025

Millioner kroner	Virkelig verdi over resultat (pliktig)	Virkelig verdi over resultat - opsjon	Virkelig verdi over OCI - gjelds- instrumenter	Amortisert kost	Amortisert kost - sikring ¹⁾	Total bokført verdi
Kontanter og fordringer på sentralbanker	0	0	0	308	0	308
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	0	0	0	486	0	486
Netto utlån til kunder	0	617	30 988	11 250	0	42 855
Rentebærende verdipapirer	0	0	0	7 891	550	8 441
Rentederivater	64	0	0	0	0	64
Valutaderivater	0	0	0	0	0	0
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	1 205	0	0	0	0	1 205
Sum finansielle instrumenter eiendeler	1 269	617	30 988	19 935	550	53 359
Innlån fra kredittinstitusjoner	0	0	0	-4	0	-4
Innskudd fra og gjeld til kunder	0	-4 026	0	-24 128	0	-28 154
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	0	0	0	-8 161	-9 064	-17 225
Rentederivater	-553	0	0	0	0	-553
Valutaderivater	-4	0	0	0	0	-4
Ansvarlig lånekapital	0	0	0	-857	0	-857
Sum finansielle instrumenter gjeld	-557	-4 026	0	-33 150	-9 064	-46 797

¹⁾ Viser verdipapirer og verdipapirgjeld som er i en sikringsrelasjon - i hovedsak rentesikring

Pr. 31. desember 2024

Millioner kroner	Virkelig verdi over resultat (pliktig)	Virkelig verdi over resultat - opsjon	Virkelig verdi over OCI - gjelds- instrumenter	Amortisert kost	Amortisert kost - sikring ¹⁾	Total bokført verdi
Kontanter og fordringer på sentralbanker	0	0	0	750	0	750
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	0	0	0	1 171	0	1 171
Netto utlån til kunder	0	660	28 699	12 694	0	42 053
Rentebærende verdipapirer	0	0	0	5 789	593	6 382
Rentederivater	75	0	0	0	0	75
Valutaderivater	1	0	0	0	0	1
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	1 058	0	0	0	0	1 058
Sum finansielle instrumenter eiendeler	1 134	660	28 699	20 404	593	51 490
Innlån fra kredittinstitusjoner	0	0	0	-11	0	-11
Innskudd fra og gjeld til kunder	0	-3 339	0	-23 029	0	-26 368
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	0	0	0	-8 806	-8 161	-16 967
Rentederivater	-788	0	0	0	0	-788
Valutaderivater	-1	0	0	0	0	-1
Ansvarlig lånekapital	0	0	0	-857	0	-857
Sum finansielle instrumenter gjeld	-789	-3 339	0	-32 703	-8 161	-44 992

¹⁾ Viser verdipapirer og verdipapirgjeld som er i en sikringsrelasjon - i hovedsak rentesikring

NOTE 19 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. 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-kurven 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. Eierbankene er banker i SpareBank 1- alliansen som overfører lån til SpareBank 1 Boligkreditt. Eierandelen mellom de enkelte bankene reflekterer andel overførte utlån. For ytterligere omtale se note 8 overføring av utlån til SpareBank 1 Næringskreditt og SpareBank 1 Boligkreditt.

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 er basert på faktorer som ikke er hentet fra observerbare markeder og heller ikke har observerbare forutsetninger som input til verdsettelsen

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	1 145	1 205
Rentederivater ¹⁾	0	64	0	64
Valutaderivater	0	0	0	0
Sum eiendeler	0	124	32 750	32 874
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

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

Finansielle instrumenter til virkelig verdi, nivå 3, per 31. desember 2025

Millioner kroner	Utlån VVOCI ^{*)}	Fastrente- utlån	Aksjer	Totalt
Inngående balanse	28 699	660	1 000	30 359
Investeringer i perioden/nye avtaler	13 265	68	213	13 546
Salg i perioden (til bokført verdi)	-10 231	-112	-67	-10 410
Forfalt	-708	-11	0	-719
Verdiendringer finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi, gevinster og tap	-37	12	-1	-26
Utgående balanse	30 988	617	1 145	32 750
Herav periodens resultat vedrørende finansielle instrumenter som fremdeles er på balansen	33	13	-1	45

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

Finansielle instrumenter til virkelig verdi, nivå 3, per 31. desember 2024

Millioner kroner	Utlån VVOCI ^{*)}	Fastrente- utlån	Aksjer	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.

Sensitivitetsanalyse nivå 3

For å vise sensitiviteten i fastrenteutlånene kan vi endre diskonteringsrenten med 10 basispunkter. Ettersom fastrenteutlånene er sikret så vil vi få tilsvarende endring med motsatt fortegn på sikringsinstrumentene. Effekten vil derfor være ubetydelig og vi har av den grunn valgt å ikke vise sensitivitetsanalyse isolert for fastrenteutlånene.

Utlån til virkelig verdi over OCI vil med en dobling av worst case scenarioets sannsynlighet i tapsmodellen gi en reduksjon i virkelig verdi på 9,5 millioner kroner.

Virkelig verdi sammenlignet med innregnet verdi

Millioner kroner	31.12.25		31.12.24	
	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
Investering 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 (Hybridkapital) ¹⁾	-538	-525	-535	-525
Sum	6 532	6 961	6 488	6 901

¹⁾ Virkelig verdi på fondsobligasjoner er markedsverdi uten påløpte renter

Verdipapirer målt til amortisert kost per 31. desember 2025

Millioner kroner	Nivå 1 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

¹⁾ for beskrivelse av nivåinndelingen se beskrivelse før første tabell i denne note

Verdipapirer målt til amortisert kost per 31. desember 2024

Millioner kroner	Nivå 1 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

¹⁾ for beskrivelse av nivåinndelingen se beskrivelse før første tabell i denne note

Finansielle forpliktelser, samt lån og fordringer utpekt til virkelig verdi over resultat - kredittrisiko

Akkumulert endring i virkelig verdi av finansielle forpliktelser, samt lån og fordringer som følge av endring i kredittrisiko er per balansedato beregnet for de papirer som da fortsatt er i beholdning. Beregning av akkumulert endring er beregnet ved å sammenligne virkelig verdi av papirene på balansedato med den verdi papirene hadde hatt om man hadde gjort en alternativ verdsettelse med bruk av den kredittrisiko som var gjeldende første gang papiret ble innregnet til virkelig verdi. Endring i virkelig verdi i perioden som følge av endret kredittrisiko er beregnet som differanse mellom akkumulert endring i virkelig verdi som følge av endret kredittrisiko henholdsvis ved årets begynnelse og ved årets slutt. Beløpsmessig utgjør dette ubetydelige beløp i regnskapet.

Virkelig verdi og kontraktsfestede betalingsforpliktelser ved forfall

Millioner kroner	31.12.25		31.12.24	
	Virkelig verdi	Betalingsforpliktelse ¹⁾	Virkelig verdi	Betalingsforpliktelse ¹⁾
Fondsobligasjoner (Hybridkapital) ^{2) 3)}	543	530	541	531
Ansvarlig lånekapital	874	858	866	858
Gjeld til kredittinstitusjoner	4	4	11	11
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	17 641	17 771	17 364	17 729
Innskudd fra og gjeld til kunder	28 154	28 150	26 368	26 367
Sum	47 216	47 313	45 150	45 496

¹⁾ Kolonnen betalingsforpliktelse i denne oppstillingen består av nominell betalingsforpliktelse med tillegg av påløpte renter på måletidspunktet. Betalingsforpliktelse i henhold til denne noten samsvarer dermed ikke med pålydende verdier på henholdsvis ansvarlig lånekapital i note 31 og gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer i note 27

²⁾ Virkelig verdi på fondsobligasjoner er markedsverdi inklusive påløpte renter og avviker derfor mot oppgitt beløp i tabell for virkelig verdi sammenlignet med innregnet verdi

³⁾ Fondsobligasjoner er evigvarende og vi har ingen plikt til å betale renter under gitte vilkår. Under betalingsforpliktelser viser vi hva som markedet forventet at vi vil betale som er hovedstol på call dato og påløpte renter

NOTE 20 FINANSIELLE DERIVATER

Finansielle derivater bokføres til virkelig verdi over resultatet. Finansielle derivater presenteres som en eiendel når virkelig verdi er positiv og som en forpliktelse når virkelig verdi er negativ. Derivater utpekt som sikringsinstrumenter følger reglene for sikringsbokføring.

Banken benytter derivater for sikring av renterisiko og valutarisiko. Som hovedregel benyttes sikringsbokføring ved utstedelse av verdipapirgjeld med fast rente. For øvrige balanseposter benyttes renteswapper for sikring fra fast rente til flytende rente (økonomisk sikring). Valutaderivater benyttes for å konvertere eiendeler og gjeld i valuta til NOK slik at eksponeringen er innenfor vedtatte rammer.

For ytterlig beskrivelse se note 4 finansiell risikostyring og note 5 risiko i finansielle instrumenter - kvantitativ beskrivelse.

Eiendeler

Millioner kroner	31.12.25	31.12.24
Rentederivater	64	75
Valutaderivater	0	1
Sum finansielle derivater, eiendeler	64	76

Forpliktelser

Millioner kroner	31.12.25	31.12.24
Rentederivater	553	788
Valutaderivater	4	1
Sum finansielle derivater, forpliktelser	557	789

NOTE 21 MOTREGNINGSRETT FINANSIELLE DERIVATER

BN Bank har ingen poster som er nettoført i balansen.

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

Finansielle eiendeler per 31. desember 25			
Motpart	Beløp i balansen	Beløpet som er gjenstand for nettooppgjør¹⁾	Beløp etter mulig nettooppgjør
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 per 31. desember 25			
Motpart	Beløp i balansen²⁾	Beløpet som er gjenstand for nettooppgjør¹⁾	Beløp etter mulig nettooppgjør
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

²⁾ Avvik mellom balansert verdi i balansen mot balansert verdi i note tilsvarende periodisering av over-/underkurs på derivater

Finansielle eiendeler per 31. desember 24			
Motpart	Beløp i balansen	Beløpet som er gjenstand for nettooppgjør¹⁾	Beløp etter mulig 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 per 31. desember 24			
Motpart	Beløp i balansen²⁾	Beløpet som er gjenstand for nettooppgjør¹⁾	Beløp etter mulig 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

²⁾ Avvik mellom balansert verdi i balansen mot balansert verdi i note tilsvarende periodisering av over-/underkurs på derivater

NOTE 22 RENTEBÆRENDE VERDIPAPIRER

Millioner kroner	31.12.25	31.12.24
<i>Rentebærende verdipapirer vurdert til amortisert kost:</i>		
Sertifikater og obligasjoner utstedt av staten	301	394
Sertifikater og obligasjoner utstedt av andre	8 140	5 988
Sum rentebærende verdipapirer vurdert til amortisert kost	8 441	6 382

NOTE 23 AKSJER, ANDELER OG ANDRE EGENKAPITALINSTRUMENTER

Millioner kroner	31.12.25	31.12.24
<i>Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter</i>		
Aksjer i SpareBank1 Boligkreditt AS	1 092	950
Øvrige aksjer	53	51
Obligasjonsfond	60	57
Sum aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	1 205	1 058

NOTE 24 INVESTERING I EIERINTERESSER**Tilknyttede selskaper**

BN Bank kjøpte i tredje kvartal 2021 43,8 prosent av aksjene i SpareBank 1 Næringskreditt AS, tilsvarende bankens andel av utlån i selskapet. Etter årlig reallokering basert på overført utlån per årsskifte eier BN Bank 43,8 prosent av aksjene i selskapet per 31. desember 2025. Se note 8 for en nærmere beskrivelse av formålet med selskapet og eierskapet.

Aksjeposten defineres som et tilknyttet selskap og behandles regnskapsmessig etter egenkapitalmetoden.

	Organisasjonsnummer	Forretnings-kontor	Eierandel 2025	Antall aksjer 2025	Antall aksjer 2024
SpareBank 1 Næringskreditt AS	894 111 232	Stavanger	44 %	7 115 284	7 111 051

Tabellen under viser selskapets hundre prosent andel, med unntak av resultatandel og bokført verdi, som oppgis som BN Bank sin andel:

	Eiendeler ¹⁾	Gjeld ¹⁾	Inntekter	Kostnader	Årsresultat	Resultat- andel ²⁾	Bokført verdi ²⁾
SpareBank 1 Næringskreditt AS 2025	10 215	8 116	86	17	69	35	919
SpareBank 1 Næringskreditt AS 2024	10 515	8 387	133	35	98	31	923

¹⁾ Eiendeler består i hovedsak av utlån til næringseiendom og gjeld er i hovedsak obligasjoner med fortrinnsrett.

²⁾ Ved innregnet resultatandel benyttes forrige måneds akkumulerte resultat multiplisert med eierandel, og siste måned med estimert resultat.

	2025	2024
Balanseført verdi per 1.1.	923	868
Tilgang/avgang	1	44
Resultatandel ²⁾	35	31
Utbetalt utbytte	-40	-20
Balanseført verdi per 31.12.	919	923

Eiendeler holdt for salg

Pr 31. desember 2025 eier BN Bank ASA kun aksjer i Collection Eiendom AS, et selskap opprettet for å håndtere kortsiktige eierposter som følge av overtatte aksjer i forbindelse med misligholdte låneengasjement. Siden 2021 har det vært et tomt selskap uten vesentlige eiendeler. Collection Eiendom fusjonerte med datterselskapet E18-Eiendommer i 2024, som også var et tomt selskap uten vesentlige eiendeler.

Med bakgrunn i selskapets formål, som er midlertidig eie av eiendom/aksjeposter overtatt som følge av misligholdte utlån, klassifiseres eiendelen som "Holdt for salg" selv om selskapet i seg selv er tenkt til varig eie.

Millioner kroner	Selskapets aksjekapital	Eierandel ¹⁾	Bokført verdi 31.12.25	Bokført EK i selskapet 1.1.2025	Kapital-forhøyelse m.m	Ned-skrivning	Bokført EK i selskapet 31.12.25	Årsresultat 2025	Årsresultat 2024
Collection Eiendom AS, Trondheim	4	100 %	5	5	0	0	5	0	0
Eiendeler holdt for salg			5	5	0	0	5	0	0

¹⁾ Eierandel er lik stemmeandel

NOTE 25 IMMATERIELLE EIENDELER OG VARIGE DRIFTSMIDLER**Immaterielle eiendeler**

Kjøpte datasystemer og programvare oppføres i balansen til anskaffelseskost (inkludert utgifter til å få programmene operative) og avskrives lineært over forventet utnyttbar levetid.

Utgifter til immaterielle eiendeler innregnes som kostnad etter hvert som de påløper, med mindre de oppfyller innregningskriteriene som immaterielle eiendeler.

Varige driftsmidler

Varige driftsmidler føres i balansen til anskaffelseskost fratrukket akkumulerte av- og nedskrivninger. Ordinære avskrivninger er beregnet lineært over driftsmidlenes forventede økonomiske levetid. Dersom den virkelige verdi av et driftsmiddel er vesentlig lavere enn bokført verdi, og dette skyldes årsaker som ikke kan antas å være forbigående, skrives driftsmiddelet ned til virkelig verdi.

Bruksrettseiendeler og leieforpliktelser – IFRS 16

Alle ikke uvesentlige leieavtaler med varighet over 12 måneder blir balanseført som bruksretter i balansen i henhold til IFRS 16. Bruksrettseiendeler blir verdsatt til nåverdien av fremtidige leieforpliktelser pluss eventuelle forskuddsbetalinger på tidspunkt for inngåelse av leieavtale. Eventuelle etableringsomkostninger vil også inngå i balanseført verdi på eiendelen. Tilhørende forpliktelse blir balanseført som en leieforpliktelse. Bruksretter blir avskrevet over forventet levetid (leieperiode) og tilhørende leieforpliktelse rentebelastet med marginal lånerente. Leieforpliktelse justeres ved endring i fremtidige kontantstrømmer, for eksempel ved indeksregulering av husleie. Verdien på tilhørende bruksrettseiendel øker da tilsvarende.

2025

Millioner kroner	Software	Immaterielle eiendeler	Maskiner, inventar og transportmidler	Bygninger og andre faste eiendommer	IFRS 16 Bruksretter	Varige driftsmidler
Anskaffelseskost pr. 01.01.25	120	120	10	11	78	99
Tilgang	12	12	1	0	12	13
Utrangering av ferdig avskrevet driftsmidler	0	0	0	0	0	0
Anskaffelseskost pr. 31.12.25	132	132	11	11	90	112
Akkumulerte av- og nedskrivninger pr. 01.01.25	104	104	8	1	33	42
Årets ordinære avskrivninger	14	14	1	0	8	9
Utrangering av ferdig avskrevet driftsmidler	0	0	0	0	0	0
Akkumulerte av- og nedskrivninger pr. 31.12.25	118	118	9	1	41	51
Bokført verdi pr. 31.12.25	14	14	2	10	49	61
Avskrivningsmetode	Lineær		Lineær	Lineær	Lineær	
Levetid	3 år		3 - 5 år	50 år	2-15 år	

Bygninger og andre faste eiendommer består av 2 leiligheter. Den ene leies ut til ansatte på ukesbasis og avskrives over 50 år med bakgrunn i usikkerhet rundt fremtidig verdiutvikling. Den andre leiligheten benyttes for jobbreiser som bopel i stedet for hotell i ukedager og eies ut i helgene til ansatte. Denne leiligheten har beliggenhet sentralt i Oslo og avskrives ikke da historisk verdiutvikling på denne type leiligheter vært høyere enn slitasjen.

Avskrivningsplanen reflekterer antatt brukstid på driftsmidlene.

2024

Millioner kroner	Software	Immaterielle eiendeler	Maskiner, inventar og transportmidler	Bygninger og andre faste eiendommer	IFRS 16 Bruksretter	Varige driftsmidler
Anskaffelseskost pr. 01.01.24	114	114	9	11	76	96
Tilgang	6	6	1	0	2	3
Utrangering av ferdig avskrevet driftsmidler	0	0	0	0	0	0
Anskaffelseskost pr. 31.12.24	120	120	10	11	78	99
Akkumulerte av- og nedskrivninger pr. 01.01.24	92	92	7	1	25	33
Årets ordinære avskrivninger	12	12	1	0	8	9
Utrangering av ferdig avskrevet driftsmidler	0	0	0	0	0	0
Akkumulerte av- og nedskrivninger pr. 31.12.24	104	104	8	1	33	42
Bokført verdi pr. 31.12.24	16	16	2	10	45	57
Avskrivningsmetode	Lineær		Lineær	Lineær	Lineær	
Levetid	3 år		3 - 5 år	50 år	2-15 år	

Regnskapsmessige effekter av IFRS 16

BN Bank er lokalisert på to ulike plasser - hovedkontoret i Trondheim og kontoret i Oslo. I tillegg leier vi et serverrom. Alle disse tre leieavtalene er behandlet etter IFRS 16 og vi benytter marginal lånerente som grunnlag for diskonteringsrenten. I forbindelse med hovedkontoret i Trondheim er det nylig inngått forlengelse av leieavtalen i ytterligere 10 år.

Millioner kroner	2025	2024
Resultatregnskap		
Avskrivninger	8	8
Renter	2	2
SUM bokførte kostnader	10	10

NOTE 26 INNSKUDD FRA OG GJELD TIL KUNDER

Millioner kroner	31.12.25	31.12.24
<i>Innskudd fra og gjeld kunder vurdert til amortisert kost:</i>		
Innskudd fra og gjeld til kunder uten avtalt løpetid	20 481	18 699
Innskudd fra og gjeld til kunder med avtalt løpetid	3 647	4 330
Innskudd fra og gjeld til kunder vurdert til amortisert kost	24 128	23 029
<i>Innskudd fra og gjeld kunder utpekt til virkelig verdi:</i>		
Innskudd fra og gjeld til kunder med avtalt løpetid, utpekt til virkelig verdi	4 026	3 339
Innskudd fra og gjeld til kunder utpekt til virkelig verdi	4 026	3 339
Sum innskudd fra og gjeld til kunder	28 154	26 368

NOTE 27 GJELD STIFTET VED UTSTEDELSE AV VERDIPAPIRER

Pålydende verdier

Millioner kroner	31.12.25	31.12.24
Pålydende verdi sertifikater	480	200
Pålydende verdi egne sertifikater	0	0
Netto pålydende verdi sertifikater	480	200
Pålydende verdi obligasjoner	17 086	17 454
Pålydende verdi egne obligasjoner	0	-100
Netto pålydende verdi obligasjoner	17 086	17 354
Netto pålydende verdi gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	17 566	17 554

Innregnede verdier

Millioner kroner	31.12.25	31.12.24
Sertifikater vurdert til amortisert kost (sikret gjeld)	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

Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer

BN Bank har emittert sertifikater og obligasjoner for pålydende 5 800 millioner kroner i 2025, enten som nyemisjoner eller utvidelse av eksisterende åpne lån.

Millioner kroner	Sertifikater	Obligasjoner	SUM
Netto gjeld (pålydende) 01.01.25	200	17 354	17 554
Emitert	900	4 900	5 800
Oppkjøp og forfall av eksisterende	-620	-5 168	-5 788
Netto gjeld (pålydende) 31.12.25	480	17 086	17 566

Millioner kroner	Sertifikater	Obligasjoner	SUM
Netto gjeld (pålydende) 01.01.24	350	15 756	16 106
Emitert	400	4 570	4 970
Oppkjøp og forfall av eksisterende	-550	-2 972	-3 522
Netto gjeld (pålydende) 31.12.24	200	17 354	17 554

NOTE 28 INNLÅN FRA KREDITTINSTITUSJONER

Millioner kroner	31.12.25	31.12.24
Gjeld til kredittinstitusjoner vurdert til amortisert kost:		
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner	4	11
Gjeld til kredittinstitusjoner vurdert til amortisert kost	4	11

NOTE 29 ANDRE EIENDELER

Millioner kroner	31.12.25	31.12.24
Immaterielle eiendeler (se note 25)	14	16
Varige driftsmidler (se note 25)	61	57
Eiendeler holdt for salg (se note 24)	5	5
Oppptjente ikke betalte inntekter og forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader	28	27
Utsatt skattefordel	6	0
Sum andre eiendeler	114	105

NOTE 30 ANNEN GJELD

Millioner kroner	31.12.25	31.12.24
Betalbar skatt	258	268
IFRS 16 Leieforpliktelse ¹⁾	52	49
Netto pensjonsforpliktelse	25	26
Annen gjeld	48	43
Øvrige påløpte kostnader	19	18
Tapsavsetning finansielle garantier, ubenyttede kreditt og lånetilsagn	8	12
Sum annen gjeld	410	416

¹⁾ Hvorav 9,4 millioner kroner ble betalt i 2025 (9,2 i 2024)

Øvrige påløpte kostnader knytter seg til feriepenges og andre avtalefestede utbetalinger til ansatte og styret.

NOTE 31 ANSVARLIG LÅNEKAPITAL OG HYBRIDKAPITAL

Ansvarlige lån vurdert til amortisert kost

Ansvarlige lån måles til amortisert kost. Ansvarlig lån har prioritet etter all annen gjeld.

Behandling av ansvarlige lån i beregningen av konsernets kapitaldekning er omtalt i note 3 Kapitaldekning.

				31.12.25 Innregnet verdi ¹⁾	31.12.24 Innregnet verdi ¹⁾
		Forfall	Call dato ²⁾		
NO001245182.4	3 mnd Nibor + 1,55 %	2032	2027	100	100
NO001310059.4	3 mnd Nibor + 1,90 %	2034	2028	200	200
NO001321057.5	3 mnd Nibor + 1,90 %	2034	2029	250	250
NO001335466.2	3 mnd Nibor + 1,70 %	2035	2030	300	300
Ansvarlig lånekapital				850	850

¹⁾ Oppgitte beløp er uten påløpte renter og over-/underkurs

²⁾ Call dato er avtalt tidspunkt for mulig førtidig innfrielse

Hybridkapital

En fondsobligasjon er en obligasjon med pålydende rente, men banken har under gitte vilkår ikke plikt til å utbetale renter i en periode og investor har heller ikke krav på renter som ikke er utbetalt, dvs. rentene akkumuleres ikke. Fondsobligasjoner er klassifisert som hybridkapital under egenkapital da disse ikke tilfredstiller definisjonen av finansielle forpliktelser i henhold til IAS32. Fondsobligasjonene er evigvarende og banken har en ensidig rett til å ikke betale renter til investorene under gitte vilkår. Rentene presenteres ikke som en rentekostnad i resultatet, men som en utbytteutbetaling ført mot egenkapitalen. Utbytteutdeling bokføres på tidspunktet for utbetaling. Beregnede påløpte renter bokføres ikke da disse utbetales kun på gitte vilkår. Berenget skatt av utbytteutbetalingen bokføres som skattekostnad i resultatet.

Behandling av fondsobligasjoner i beregningen av konsernets kapitaldekning er omtalt i note 3 Kapitaldekning.

				31.12.25 Innregnet verdi ¹⁾	31.12.24 Innregnet verdi ¹⁾
		Forfall	Call dato ¹⁾		
NO001245178.2	3 mnd Nibor + 3,00 %	Ingen forfallsdato	2027	100	100
NO001285192.4	3 mnd Nibor + 3,35 %	Ingen forfallsdato	2028	225	225
NO001312044.4	3 mnd Nibor + 3,40 %	Ingen forfallsdato	2029	200	200
Hybridkapital				525	525

¹⁾ Call dato er avtalt tidspunkt for mulig førtidig innfrielse

Endring i ansvarlig lånekapital og Hybridkapital

	31.12.24	Emittert - nominell verdi	Forfalt/ innløst - nominell verdi	Påløpte renter og over-/ underkurs	Utbetalte renter	31.12.25
Ansvarlig lånekapital	850	0	0	0	0	850
Over-/underkurs	-1	0	0	0	0	-1
Påløpte renter	8	0	0	55	-55	8
SUM ansvarlig lånekapital	857	0	0	55	-55	857
Fondsobligasjoner (Hybridkapital)	525	0	0	0	0	525
Over-/underkurs ¹⁾	-1	0	0	0	0	-1
Påløpte renter ¹⁾	6	0	0	42	-42	6
SUM Hybridkapital	530	0	0	42	-42	530

1) Over-/underkurs og påløpte renter på hybridkapital bokføres ikke da fondsobligasjoner er klassifisert som egenkapital og utbetalte renter bokføres som utbetaling av utbytte

Endring i ansvarlig lånekapital og Hybridkapital

	31.12.23	Emittert - nominell verdi	Forfalt/ innløst - nominell verdi	Påløpte renter og over-/ underkurs	Utbetalte renter	31.12.24
Ansvarlig lånekapital	600	550	-300	0	0	850
Over-/underkurs	-1	-1	0	1	0	-1
Påløpte renter	2	0	0	52	-46	8
SUM ansvarlig lånekapital	601	549	-300	53	-46	857
Fondsobligasjoner (Hybridkapital)	325	200	0	0	0	525
Over-/underkurs ¹⁾	-1	-1	0	1	0	-1
Påløpte renter ¹⁾	2	0	0	43	-39	6
SUM Hybridkapital	326	199	0	44	-39	530

1) Over-/underkurs og påløpte renter på hybridkapital bokføres ikke da fondsobligasjoner er klassifisert som egenkapital og utbetalte renter bokføres som utbetaling av utbytte

NOTE 32 PANTSTILLELSE OG GARANTIER

Millioner kroner	31.12.25	31.12.24
Pantstillelser		
Bokført verdi av verdipapirer stillet som sikkerhet for D-lån	5 437	5 160
Stillet sikkerhet i obligasjoner for trekkadgang i Norges Bank	5 190	5 058
Garantiansvar		
Kontraktsgarantier	5	2
Garanti gitt til SpareBank 1 SMN	275	275
Sum garantiansvar	280	277

NOTE 33 ANSATTE OG TILLITSVALGTES LÅNEFORHOLD

Tusen kroner	31.12.25	31.12.24
Lån til ansatte pr. 31.12.	448 499	434 096
Lån til tillitsvalgte pr. 31.12.	10 061	10 064

Kriteriene for lån til ansatte inkludert ledende ansatte er de samme som for ordinære personkunder. Det vil si at alle ansatte er underlagt den samme kredittvurdering og de samme låneutmålingskriterier som øvrige kunder. Den eneste forskjellen er at de ansatte har fått en subsidiert rente for lån inntil 4,5 millioner kroner. Fra og med desember 2023 beregnes renten til 70 prosent av beste kunderente. Lån til selskaper der tillitsvalgte er styremedlem og/eller har bestemmende innflytelse, ytes på ordinære kundevilkår.

NOTE 34 OPPLYSNINGER OM NÆRSTÅENDE PARTER

BN Bank har gjennomført transaksjoner med nærstående parter som beskrevet i denne note, samt note 32. I tillegg foreligger det transaksjoner med nærstående selskaper som datterselskaper, jmfør note 24. BN Banks aksjonærer fremkommer i note 35. Foruten lån gitt til særskilte betingelser til ansatte med flere, er alle transaksjoner med nærstående inngått på markedsmessige vilkår. Utover de transaksjoner som identifiseres i denne note og note 33, er det ikke transaksjoner eller utestående av betydning med nærstående parter.

Godtgjørelser, lån og sikkerhetsstillelser til administrerende direktør, ledende ansatte, tillitsvalgte og valgt revisor

Ytelser til ledende ansatte i banken 2025

Tusen kroner	Honorar	Lønn	Variabel lønn	Natural- ytelser og andre skatte- pliktige godtgjørelser	Innbetalt pensjons- premie	Samlet godtgjørelse	Lån og sikkerhets- stillelser
Ledende ansatte							
Svein Tore Samdal, adm.direktør ^{1), 2), 4), 5)}	0	4 065	100	263	590	5 018	10 334
Svend Lund, viseadm.direktør ^{1), 2), 4), 5)}	0	2 918	100	256	391	3 665	7 996
Steinar Enge, direktør økonomi og finans ^{1), 4), 5)}	0	1 730	70	155	221	2 176	4 474
Herborg Aanestad, direktør risikostyring ^{1), 3), 4), 5)}	0	1 734	70	98	243	2 145	24
Endre Jo Reite, direktør personmarked ^{1), 4), 5)}	0	2 239	100	132	294	2 765	13 800
Anna Bjørnaas, direktør juridisk ^{1), 4)}	0	1 275	50	93	152	1 570	0
Øvrige identifiserte ansatte							
Øvrige identifiserte ansatte ⁶⁾	0	10 984	399	467	1 173	13 023	21 237
Styret							
Trond Søråas, styrets leder ⁷⁾	345	0	0	0	0	345	0
Per Halvorsen, styrets nestleder ⁷⁾	130	0	0	0	0	130	0
Øvrige styremedlemmer ⁷⁾	1 876	0	0	0	0	1 876	0
Tidligere styremedlemmer							
Øvrige styremedlemmer ⁷⁾	286	0	0	0	0	286	0
Sum	2 637	24 945	889	1 464	3 064	32 999	57 865

¹⁾ Avtalt oppsigelsestid er 6 måneder.

²⁾ Dersom banken avslutter arbeidsforholdet, opprettholdes lønnsbetingelsene i inntil 12 måneder (etterlønn) utover avtalt oppsigelsestid. Inntekter fra andre kilder i perioden går i sin helhet til fradrag i etterlønnen. Eventuelle kostnader til etterlønn vil kostnadsføres i sin helhet på tidspunkt for avtale om fratreden. Avsatt ikke utbetalt etterlønn inngår under Naturalytelser og andre skattepliktige godtgjørelser.

³⁾ Dersom banken avslutter arbeidsforholdet, opprettholdes lønnsbetingelsene i inntil 3 måneder (etterlønn) utover avtalt oppsigelsestid. Inntekter fra andre kilder i perioden går i sin helhet til fradrag i etterlønnen. Eventuelle kostnader til etterlønn vil kostnadsføres i sin helhet på tidspunkt for avtale om fratreden. Avsatt ikke utbetalt etterlønn inngår under Naturalytelser og andre skattepliktige godtgjørelser.

⁴⁾ Kostnader til pensjon inngår i pensjonskostnaden, se note 16 for ytterligere informasjon. Alle ledende ansatte har pensjonsavtaler og inngår i bankens innskuddsordning. Lån til ledende ansatte er gitt på ordinære ansattevilkår (se note 33).

⁵⁾ Pensjon for lønn ut over 12G omfattes av en egen innskuddsordning, og inngår under innbetalt pensjonspremie.

⁶⁾ Ut over ledergruppa er 8 ansatte identifisert med utvidet roller og kontrolloppgaver.

⁷⁾ Styrehonorar utbetales etter at generalforsamling vedtar årsrapporten.

For nærmere informasjon om godtgjørelse og praktisering viser vi til bankens Pilar 3 rapport.

Ytelser til ledende ansatte i banken 2024

Tusen kroner	Honorar	Lønn	Variabel lønn	Natural- ytelser og andre skatte- pliktige godtgjørelser	Innbetalt pensjons- premie	Samlet godtgjørelse	Lån og sikkerhets- stillelser
Ledende ansatte							
Svein Tore Samdal, adm.direktør ^{1), 4), 5)}	0	3 882	200	243	567	4 892	10 163
Svend Lund, viseadm.direktør ^{1), 2), 4), 5)}	0	2 787	140	238	380	3 545	8 004
Steinar Enge, direktør økonomi og finans ^{1), 4), 5)}	0	1 610	80	141	205	2 036	4 474
Herborg Aanestad, direktør risikostyring ^{1), 3), 4), 5)}	0	1 642	80	93	229	2 044	34
Endre Jo Reite, direktør personmarked ^{1), 4), 5)}	0	2 120	140	86	279	2 625	0
Anna Bjørnaas, direktør juridisk ^{1), 4)}	0	1 199	60	88	149	1 496	0
Øvrige identifiserte ansatte							
Øvrige identifiserte ansatte ⁶⁾	0	10 316	376	418	1 126	12 236	19 606
Styret							
Trond Søråas, styrets leder ⁷⁾	289	0	0	0	0	289	0
Per Halvorsen, styrets nestleder ⁷⁾	0	0	0	0	0	0	0
Øvrige styremedlemmer ⁷⁾	1 874	0	0	0	0	1 874	0
Tidligere styremedlemmer							
Øvrige styremedlemmer ⁷⁾	368	0	0	0	0	368	0
Sum	2 531	23 556	1 076	1 307	2 935	31 405	42 281

¹⁾ Avtalt oppsigelsestid er 6 måneder.

²⁾ Dersom banken avslutter arbeidsforholdet, opprettholdes lønnsbetingelsene i inntil 12 måneder (etterlønn) utover avtalt oppsigelsestid. Inntekter fra andre kilder i perioden går i sin helhet til fradrag i etterlønnen. Eventuelle kostnader til etterlønn vil kostnadsføres i sin helhet på tidspunkt for avtale om fratreden. Avsatt ikke utbetalt etterlønn inngår under Naturalytelser og andre skattepliktige godtgjørelser.

³⁾ Dersom banken avslutter arbeidsforholdet, opprettholdes lønnsbetingelsene i inntil 3 måneder (etterlønn) utover avtalt oppsigelsestid. Inntekter fra andre kilder i perioden går i sin helhet til fradrag i etterlønnen. Eventuelle kostnader til etterlønn vil kostnadsføres i sin helhet på tidspunkt for avtale om fratreden. Avsatt ikke utbetalt etterlønn inngår under Naturalytelser og andre skattepliktige godtgjørelser.

⁴⁾ Kostnader til pensjon inngår i pensjonskostnaden, se note 16 for ytterligere informasjon. Alle ledende ansatte har pensjonsavtaler og inngår i bankens innskuddsordning. Lån til ledende ansatte er gitt på ordinære ansattevilkår (se note 33).

⁵⁾ Pensjon for lønn ut over 12G omfattes av en egen innskuddsordning, og inngår under innbetalt pensjonspremie.

⁶⁾ Ut over ledergruppa er 8 ansatte identifisert med utvidet roller og kontrolloppgaver.

⁷⁾ Styrehonorar utbetales etter at generalforsamling vedtar årsrapporten. Styrets leder og nestleder er erstattet i 2024, etter at tidligere styreleder gikk av i september 2024.

For nærmere informasjon om godtgjørelse og praktisering viser vi til bankens Pilar 3 rapport.

Tusen kroner	2025	2024
Godtgjørelse til valgt revisor		
Ordinært revisjonshonorar lovpålagt revisjon	1 600	1 624
Andre attestasjonstjenester	519	569
Honorar for annen bistand	0	0
Sum godtgjørelse til valgt revisor (inkl mva)	2 119	2 193

Inntekter, kostnader, fordringer og forpliktelser med nærstående selskaper

Millioner kroner	2025	2024
Renteinntekter		
SpareBank 1 SMN	1	0
SpareBank 1 Sør-Norge	12	3
Rentekostnader		
SpareBank 1 SMN	20	45
Andre inntekter		
SpareBank 1 SMN	4	12
SpareBank 1 Næringskreditt	77	66
Fordringer pr 31.12.		
SpareBank 1 SMN	0	600
SpareBank 1 Næringskreditt	6	6
Gjeld pr 31.12.		
SpareBank 1 SMN	44	59
Garantier pr 31.12. ¹⁾		
SpareBank 1 SMN	275	275

1) BN Bank har inngått en aksjonæravtale med aksjonærene i SpareBank 1 Næringskreditt som vi vurderer at risikoen for at denne skal bli aktuell anses som svært liten. Den er derfor ikke oppgitt i tabellen over. For ytterligere informasjon vises til note 8 overføring av utlån til SpareBank 1 Næringskreditt og SpareBank 1 Boligkreditt

BN Bank har syndikert utlån til andre parter både gjennom etablering av ordinære syndikatlån og gjennom bilaterale risikoavlastningsavtaler. Avtalene er utformet slik at utlånene kvalifiserer for å fraregnes balanse og resultat hva gjelder den risikoavlastede/syndikerte delen av utlånene. Omfang av slike fraregnede utlån risikoavlastet fra/syndikert til nærstående parter er gjengitt nedenfor.

Inntekter, kostnader, fordringer og forpliktelser med nærstående selskaper

Millioner kroner	2025	2024
Pålydende verdi av fraregnede utlån risikoavlastet av SpareBank 1 SMN	2 127	1 902
Pålydende verdi av fraregnede utlån risikoavlastet fra nærstående parter	2 127	1 902

NOTE 35 AKSJONÆRSTRUKTUR OG AKSJEKAPITAL

Aksjonærer pr. 31. desember

Navn	31.12.25		31.12.24	
	Eierandel	Antall aksjer	Eierandel	Antall aksjer
SpareBank 1 Sør-Norge	42,48 %	5 996 682	42,48 %	5 996 682
SpareBank 1 SMN	35,02 %	4 943 072	35,02 %	4 943 072
SpareBank 1 Nord-Norge	9,99 %	1 410 221	9,99 %	1 410 221
SpareBank 1 Østlandet	9,99 %	1 410 221	9,99 %	1 410 221
SpareBank 1 Østfold Akershus	2,52 %	356 135	2,52 %	356 135
Sum	100 %	14 116 331	100 %	14 116 331

Styringsstrukturen for SpareBank 1-samarbeidet er regulert i en avtale mellom aksjonærene. De to største aksjonærene klassifiserer sin deltakelse i BN Bank ASA som investering i et tilknyttet foretak og vurderer denne etter egenkapitalmetoden.

Aksjekapital pr. 31. desember 2025

Det er utstedt 14.116.331 aksjer à kroner 50. Det foreligger ingen fullmakt fra generalforsamlingen til å utvide aksjekapitalen eller kjøpe egne aksjer. Det er ikke utestående noen form for gjeldsinstrumenter med konverteringsrett til aksjer, og det er heller ikke utstedt noen form for opsjoner som kan føre til en økning i antall aksjer. Det er ingen vedtaktsbegresninger vedrørende stemmerett, alle aksjer har lik stemmerett.

NOTE 36 FORESLÅTT, IKKE VEDTATT UTBYTTE

Millioner kroner	2025	2024
Totalt foreslått utbytte	1 179	750
Foreslått utbytte pr aksje (hele kroner)	83,50	53,13
Antall aksjer	14 116 331	14 116 331

Styret vil overfor generalforsamlingen foreslå et utbytte for 2025 til aksjonærene som tilsvarer resultatet for 2025 (justert for renter på fondsobligasjoner og avsetning til fond for urealiserte gevinster) med et tillegg på 349 millioner kroner.

NOTE 37 HENDELSER ETTER BALANSEDAGEN OG BETINGENDE FORPLIKTELSER**Hendelser etter balansedagen**

Det har ikke vært vesentlige hendelser etter balansedagen.

Betingede forpliktelser og betingende utfall

Det er ikke identifisert eiendeler eller forpliktelser som det knytter seg betingede utfall til og der disse utfall kan ha vesentlig påvirkning på bankens finansielle stilling.



Til generalforsamlingen i BN Bank ASA

Uavhengig revisors beretning

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for BN Bank ASA som består av balanse per 31. desember 2025, resultatregnskap, endring i egenkapital og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder vesentlige opplysninger om regnskapsprinsipper.

Etter vår mening

- oppfyller årsregnskapet gjeldende lovkrav, og
- gir årsregnskapet et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2025, og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med IFRS Accounting Standards som godkjent av EU.

Vår konklusjon er konsistent med vår tilleggsrapport til revisjonsutvalget.

Grunnlag for konklusjonen

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med International Standards on Auditing (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet nedenfor under *Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet*. Vi er uavhengige av selskapet i samsvar med kravene i relevante lover og forskrifter i Norge og International Code of Ethics for Professional Accountants (inkludert internasjonale uavhengighetsstandarder) utstedt av International Ethics Standards Board for Accountants (IESBA-reglene) som gjelder for revisjon av regnskaper til foretak av allmenn interesse, og vi har overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Innhentet revisjonsbevis er etter vår vurdering tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Vi er ikke kjent med at vi har levert tjenester som er i strid med forbudet i revisjonsforordningen (EU) No 537/2014 artikkel 5 nr. 1.

Vi har vært revisor for BN Bank ASA sammenhengende i 12 år fra valget på generalforsamlingen den 25. juni 2014 for regnskapsåret 2014, med gjenvalg på generalforsamlingen den 16. april 2024.

Sentrale forhold ved revisjonen

Sentrale forhold ved revisjonen er de forhold vi mener var av størst betydning ved revisjonen av årsregnskapet for 2025. Disse forholdene ble håndtert ved revisjonens utførelse og da vi dannet oss vår mening om årsregnskapet som helhet, og vi konkluderer ikke særskilt på disse forholdene.

Offices in:

1. Forventet kredittap på utlån og garantier til bedriftsmarkedet

Det vises til Note 1 Regnskapsprinsipper m.v., Note 4 Finansiell risikostyring, Note 5 Risiko i finansielle instrumenter – kvantitativ beskrivelse, Note 7 Utlån, Note 9 Tap og nedskrivninger og Årsberetning, avsnitt Tap og nedskrivninger og avsnitt Risiko- og kapitalstyring.

Beskrivelse av forholdet	Vår revisjonsmessige tilnærming
Bankens samlede forventede kredittap på utlån og garantier som ikke er kredittforringet utgjør MNOK 130 per 31.12.2025, hvorav bedriftsmarkedet utgjør MNOK 114. Forventet kredittap på utlån og garantier som er kredittforringet utgjør MNOK 63 per 31.12.2025, hvorav bedriftsmarkedet utgjør MNOK 41. For utlån og garantier krever IFRS 9 at banken beregner forventet kredittap for de neste 12 måneder for lån som ikke har vesentlig økning i kredittrisiko (trinn 1), og forventet kredittap over lånets løpetid for lån som har vesentlig økning i kredittrisiko (trinn 2). Banken anvender modeller for beregning av forventet kredittap i trinn 1 og 2. Modellverket er komplekst og omfatter store mengder data. Samtidig innebærer beregningen at ledelsen utøver skjønn, spesielt knyttet til følgende parametere; • definisjon av vesentlig økning i kredittrisiko (SICR), • sannsynlighet for mislighold (PD), • tap ved mislighold (LGD), • eksponering ved mislighold (EAD), • fastsetting og vekting av ulike forventede framtidsrettede makroøkonomiske scenarioer For utlån og garantier hvor det er vesentlig økning i kredittrisiko, og hvor det foreligger indikasjoner på at engasjementet er kredittforringet (trinn 3), foretar banken en individuell vurdering av forventet kredittap over hele engasjementets løpetid. Fastsettelse av forventet kredittap innebærer bruk av skjønn fra ledelsens side. Sentrale momenter i ledelsens vurderinger er: • identifisering av kredittforringede engasjementer, • fastsettelsen av forventede framtidige kontantstrømmer, herunder estimert verdi av underliggende sikkerheter. På bakgrunn av størrelsen av brutto utlån, iboende kredittrisiko, kompleksiteten i modellberegningene og graden av ledelsens skjønn ved utarbeidelse av estimatene, anser vi forventet kredittap for bedriftsmarkedet som et sentralt forhold ved revisjonen.	Vi har dannet oss en forståelse av bankens definisjoner, metoder og kontrollaktiviteter for innregning og måling av forventet kredittap for bedriftsmarkedet. Vi har innhentet attestasjonsuttalelser med betryggende sikkerhet (ISAE 3000) fra uavhengig revisor som har vurdert: • at beregningen av PD, LGD og EAD som inngår i ECL-modellen er korrekt, • at datagrunnlaget som benyttes i ECL-modellen er korrekt, og • at ECL-modellen beregner tap i overensstemmelse med kravene i IFRS 9 Vi har vurdert uavhengig revisors kompetanse og objektivitet. Vi har videre utført egne handlinger for å påse at det ikke foreligger avvik i datagrunnlaget som kan medføre vesentlige feil i modellberegnet ECL. For å vurdere rimeligheten av ledelsens vurderinger lagt til grunn i beregningene av forventet kredittap for trinn 1 og 2 har vi blant annet: • evaluert bankens benyttede definisjon av vesentlig økning i kredittrisiko og bankens vekting av ulike scenarioer • vurdert modellberegnete forventede kredittap mot sammenlignbare banker og vår kjennskap til bransjen. Vi har dannet oss en forståelse av hvordan banken identifiserer og følger opp engasjementer som er kredittforringet (trinn 3). For et utvalg engasjementer i trinn 3 har vi vurdert rimeligheten av ledelsens estimer, samt evaluert størrelsen av forventede kontantstrømmer ved å teste sikkerhetsverdier mot interne og eksterne verdsettelse. For å utfordre banken på om det er andre engasjementer som skulle vært individuelt tapsvurdert i trinn 3, har vi dannet vårt eget syn på om det foreligger indikasjoner på engasjementer i bedriftsmarkedsporteføljen som er kredittforringet, ved bruk av eksterne kredittopplysninger og annen offentlig tilgjengelig informasjon. Vi har vurdert om noteopplysninger knyttet til IFRS 9 og ECL er tilstrekkelig etter kravene i IFRS 7.

2. IT-systemer og applikasjonskontroller

Det vises til Note 4 Finansiell risikostyring, avsnitt om operasjonell risiko og Årsberetning, avsnitt om Risiko- og kapitalstyring og omtale av operasjonell risiko.

Beskrivelse av forholdet	Vår revisjonsmessige tilnærming
BN Bank ASA er avhengig av at IT-infrastrukturen i banken fungerer som tilsiktet. Banken benytter et standard kjernesystem levert og driftet av ekstern tjenesteleverandør. God styring og kontroll med IT-systemene er av vesentlig betydning for å sikre nøyaktig, fullstendig og pålitelig finansiell rapportering. Videre understøtter IT-systemene regulatorisk etterlevelse av rapportering til myndigheter, noe som er sentralt for konsesjonspliktige virksomheter. Systemet beregner blant annet rente på innskudd og utlån, og bankens interne kontrollsystemer bygger på systemgenererte rapporter. På bakgrunn av IT-systemenes betydning for bankens virksomhet har vi identifisert dette området som et sentralt forhold ved vår revisjon.	I forbindelse med vår revisjon av IT-systemet i banken har vi opparbeidet oss en forståelse av kontrollmiljøet og testet at utvalgte generelle IT kontroller fungerer som forutsatt og understøtter viktige applikasjonskontroller. Vi har i våre kontroller hatt hovedfokus på tilgangsstyring. Uavhengig revisor hos tjenesteleverandøren har vurdert og testet internkontroller knyttet til IT-systemene hos ekstern tjenesteleverandør. Vi har innhentet attestasjonsuttalelse (ISAE 3402) fra uavhengig revisor for å vurdere om tjenesteleverandøren har tilfredsstillende internkontroll på områder av vesentlig betydning for BN Bank ASA. Vi har vurdert revisorens kompetanse og objektivitet og gjennomgikk rapportene for å vurdere mulige avvik og konsekvenser for vår revisjon. Vi har bedt uavhengig revisor hos tjenesteleverandøren om å teste et utvalg standard rapporter og nøkkelfunksjonaliteter i kjernesystemet for å vurdere om: • utvalgte standardrapporter fra systemet inneholder all relevant data, og • at nøkkelfunksjonalitetene, herunder kontroller knyttet til renteberegninger, annuiteter og gebyrer fungerer som forutsatt. Vi har forespurt ledelsen om deres evaluering og oppfølging av uavhengig revisors rapport hos tjenesteleverandørene for å påse at eventuelle funn er hensiktsmessig fulgt opp. I vårt arbeid med å forstå kontrollmiljøet, teste kontroller og gjennomgå rapportene har vi benyttet vår spesialister innen IT-revisjon.

Øvrig informasjon

Styret og daglig leder (ledelsen) er ansvarlige for informasjonen i årsberetningen og annen øvrig informasjon som er publisert sammen med årsregnskapet. Øvrig informasjon omfatter informasjon i årsrapporten bortsett fra årsregnskapet og den tilhørende revisjonsberetningen. Vår konklusjon om årsregnskapet ovenfor dekker verken informasjonen i årsberetningen eller annen øvrig informasjon.

I forbindelse med revisjonen av årsregnskapet er det vår oppgave å lese årsberetningen og annen øvrig informasjon. Formålet er å vurdere hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom årsberetningen, annen øvrig informasjon og årsregnskapet og den kunnskap vi har opparbeidet oss under revisjonen av årsregnskapet, eller hvorvidt informasjon i årsberetningen og annen øvrig informasjon ellers fremstår som vesentlig feil. Vi har plikt til å rapportere dersom årsberetningen eller annen øvrig informasjon fremstår som vesentlig feil. Vi har ingenting å rapportere i så henseende.

Basert på kunnskapen vi har opparbeidet oss i revisjonen, mener vi at årsberetningen

- er konsistent med årsregnskapet og
- inneholder de opplysninger som skal gis i henhold til gjeldende lovkrav.

Ledelsens ansvar for årsregnskapet

Ledelsen er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet og for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med IFRS Accounting Standards som godkjent av EU. Ledelsen er også ansvarlig for slik internkontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil.

Ved utarbeidelsen av årsregnskapet må ledelsen ta standpunkt til selskapets evne til fortsatt drift og opplyse om forhold av betydning for fortsatt drift. Forutsetningen om fortsatt drift skal legges til grunn for årsregnskapet med mindre ledelsen enten har til hensikt å avvikle selskapet eller legge ned virksomheten, eller ikke har noe realistisk alternativ til dette.

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

Vårt mål er å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet som helhet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil, og å avgi en revisjonsberetning som inneholder vår konklusjon. Betryggende sikkerhet er en høy grad av sikkerhet, men ingen garanti for at en revisjon utført i samsvar med ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon.

Feilinformasjon kan oppstå som følge av misligheter eller utilsiktede feil. Feilinformasjon er å anse som vesentlig dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke de økonomiske beslutningene som brukerne foretar på grunnlag av årsregnskapet.

Som del av en revisjon i samsvar med ISA-ene, utøver vi profesjonelt skjønn og utviser profesjonell skepsis gjennom hele revisjonen. I tillegg:

- identifiserer og vurderer vi risikoen for vesentlig feilinformasjon i regnskapet, enten det skyldes misligheter eller utilsiktede feil. Vi utformer og gjennomfører revisjonshandlinger for å håndtere slike risikoer, og innhenter revisjonsbevis som er tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon. Risikoen for at vesentlig feilinformasjon som følge av misligheter ikke blir avdekket, er høyere enn for feilinformasjon som skyldes utilsiktede feil, siden misligheter kan innebære samarbeid, forfalskning, bevisste utelatelser, uriktige fremstillinger eller overstyring av internkontroll.
- opparbeider vi oss en forståelse av intern kontroll som er relevant for revisjonen, for å utforme revisjonshandlinger som er hensiktsmessige etter omstendighetene, men ikke for å gi uttrykk for en mening om effektiviteten av selskapets interne kontroll.
- evaluerer vi om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapestimatene og tilhørende noteopplysninger utarbeidet av ledelsen er rimelige.
- konkluderer vi på om ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen er hensiktsmessig, og, basert på innhentede revisjonsbevis, hvorvidt det foreligger vesentlig usikkerhet knyttet til hendelser eller forhold som kan skape tvil av betydning om selskapets evne til fortsatt drift. Dersom vi konkluderer med at det eksisterer vesentlig usikkerhet, kreves det at vi i revisjonsberetningen henleder oppmerksomheten på tilleggsopplysningene i årsregnskapet, eller, dersom slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, at vi modifiserer vår konklusjon. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet frem til datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapet ikke kan fortsette driften.
- evaluerer vi den samlede presentasjonen, strukturen og innholdet i årsregnskapet, inkludert tilleggsopplysningene, og hvorvidt årsregnskapet gir uttrykk for de underliggende transaksjonene og hendelsene på en måte som gir et rettviseende bilde.

Vi kommuniserer med styret blant annet om det planlagte innholdet i og tidspunkt for revisjonsarbeidet og eventuelle vesentlige funn i revisjonen, herunder vesentlige svakheter i intern kontroll som vi avdekker gjennom revisjonen.



Vi avgir en uttalelse til revisjonsutvalget om at vi har etterlevd relevante etiske krav til uavhengighet, og kommuniserer med dem alle relasjoner og andre forhold som med rimelighet kan tenkes å kunne påvirke vår uavhengighet, og, der det er relevant, om tilhørende forholdsregler.

Av de forholdene vi har kommunisert med styret, tar vi standpunkt til hvilke som var av størst betydning for revisjonen av årsregnskapet for den aktuelle perioden, og som derfor er sentrale forhold ved revisjonen. Vi beskriver disse forholdene i revisjonsberetningen med mindre lov eller forskrift hindrer offentliggjøring av forholdet, eller dersom vi, i ekstremt sjeldne tilfeller, beslutter at forholdet ikke skal omtales i revisjonsberetningen siden de negative konsekvensene ved å gjøre dette med rimelighet må forventes å oppveie allmennhetens interesse av at forholdet blir omtalt.

Trondheim, 4. mars 2026

KPMG AS

Yngve Olsen
Statsautorisert revisor

Millioner kroner	Referanse	2025	2024	2023	2022	2021
Resultatsammendrag						
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		1 266	1 250	1 166	933	712
Sum andre driftsinntekter		287	253	181	194	187
Sum inntekter		1 553	1 503	1 347	1 127	899
Sum andre driftskostnader		387	352	315	305	285
Driftsresultat før tap på utlån		1 166	1 151	1 032	822	614
Tap på utlån og garantier		39	-19	31	42	-18
Resultat før skatt		1 127	1 170	1 001	780	632
Beregnet skattekostnad		254	268	237	185	154
Årsresultat		873	902	764	595	478
Renter hybridkapital ¹⁾	1	42	42	32	17	10
Periodens resultat justert for renter på hybridkapital	1	831	860	732	578	468
Lønnsomhet						
Egenkapitalrentabilitet	1	13,0 %	14,0 %	13,5 %	11,7 %	10,3 %
Rentenetto	2	2,34 %	2,48 %	2,51 %	2,13 %	1,84 %
Kostnadsprosent	3	24,9 %	23,4 %	23,4 %	27,1 %	31,7 %
Balansetall						
Brutto utlån		42 983	42 173	38 831	36 316	32 583
Innskudd fra kunder		28 154	26 368	24 620	23 976	22 287
Innskuddsdekning	4	65,7 %	62,7 %	63,7 %	66,3 %	68,6 %
Utlånsvekst (brutto) siste 12 måneder		1,9 %	8,6 %	6,9 %	11,5 %	15,5 %
Innskuddsvekst siste 12 måneder		6,8 %	7,1 %	2,7 %	7,6 %	26,4 %
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	5	54 036	50 358	46 467	43 775	38 625
Forvaltningskapital		54 392	52 518	47 961	44 998	41 876
Likviditetsdekning (LCR)	6	270 %	261 %	229 %	197 %	190 %
Balansetall inklusive utlån overført til SpareBank 1 Næringskreditt og SpareBank 1 Boligkreditt						
Brutto utlån		67 441	65 858	61 011	57 119	51 845
Innskudd fra kunder		28 154	26 368	24 620	23 976	22 287
Utlånsvekst (brutto) siste 12 måneder		2,4 %	7,9 %	6,8 %	10,2 %	11,0 %
Innskuddsvekst siste 12 måneder		6,8 %	7,1 %	2,7 %	7,6 %	26,4 %
Andel utlån finansiert via innskudd		41,8 %	40,1 %	40,5 %	42,1 %	43,1 %
Forvaltningskapital		78 850	76 203	70 141	65 801	61 138
Tap og mislighold						
Tapsprosent utlån	7	0,09 %	-0,05 %	0,08 %	0,12 %	-0,06 %
Misligholdte og andre tapsutsatte engasjement (trinn 3) i % av brutto utlån	8	1,82 %	1,66 %	1,58 %	0,48 %	0,46 %
Tap og mislighold inklusive utlån overført til SpareBank 1 Næringskreditt og SpareBank 1 Boligkreditt						
Tapsprosent utlån	9	0,06%	-0,03%	0,05 %	0,08%	-0,04%
Misligholdte og andre tapsutsatte engasjement (trinn 3) i % av brutto utlån	10	1,16%	1,06%	1,00%	0,31%	0,29%
Soliditet						
Kapitaldekning		23,2 %	22,8 %	21,8 %	23,7 %	21,2 %
Kjernekapitaldekning		19,9 %	19,6 %	19,5 %	21,6 %	19,5 %
Ren kjernekapital		17,8 %	17,6 %	18,1 %	20,0 %	18,3 %
Uvektet kjernekapital		6,9 %	7,5 %	7,7 %	7,5 %	7,1 %
Kjernekapital		5 681	5 984	5 714	5 177	4 658
Ansvarlig kapital		6 617	6 951	6 412	5 677	5 060
Kontor og bemanning						
Antall kontor		2	2	2	2	2
Antall årsverk (gjennomsnitt), inklusive eksternt innleide		135	132	127	125	122
Aksjer						
Resultat per aksje i perioden (hele kroner) for videreført virksomhet		61,84	63,90	54,12	42,15	33,86

1) Renter hybridkapital er både betalte og påløpte renter

For beskrivelse av nøkkeltall vises til eget dokument "Alternative resultatomål 4. kvartal 2025" for avstemming og beregning av APMer på bankens hjemmeside [bnbank.no](https://www.bnbank.no)