



3

KVARTAL
2025

ENKELT
ANNERLEDES
SAMMEN

BN Bank

Nøkkeltall	3
Styrets beretning	5
Resultatregnskap	11
Balanse	12
Endring i egenkapital	13
Kontantstrømoppstilling	14
Noter	15
Note 1. Regnskapsprinsipper og sammenligningstall	16
Note 2. Informasjon om driftssegmenter	17
Note 3. Verdiendring finansielle instrumenter	18
Note 4. Virkelig verdi av finansielle instrumenter	19
Note 5. Provisjonsinntekter og andre driftsinntekter	21
Note 6. Tap og nedskrivninger på utlån og garantier	22
Note 7. Oversikt over utlån	26
Note 8. Overføring av utlån til SpareBank1 Næringskreditt	27
Note 9. Overføring av utlån til SpareBank1 Boligkreditt	27
Note 10. Innlån	28
Note 11. Virkelig verdi av finansielle instrumenter sammenlignet med innregnet verdi	29
Note 12. Motregningsrett finansielle derivater	30
Note 13. Kapitaldekning	32
Note 14. Betingede utfall og hendelser etter balansedag	34
Note 15. Resultatregnskap 5 siste kvartal	34
Note 16. Eiendeler holdt for salg	34
Uttalelse fra revisor	35

Millioner kroner	Referanse	30.09.2025	30.09.2024	31.12.2024
Resultatsammendrag				
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		955	930	1 250
Sum andre driftsinntekter		231	204	253
Sum inntekter		1 186	1 134	1 503
Sum andre driftskostnader		288	257	352
Driftsresultat før tap på utlån		898	877	1 151
Tap på utlån		18	-23	-19
Resultat før skatt		880	900	1 170
Beregnet skattekostnad		195	204	268
Periodens resultat		685	696	902
Rentekostnad hybridkapital	1	32	32	42
Periodens resultat justert for renter på hybridkapital	1	653	664	860

Nøkkeltall	Referanse	30.09.2025	30.09.2024	31.12.2024
Lønnsomhet				
Egenkapitalrentabilitet	1	13,8 %	14,7 %	14,0 %
Rentenetto	2	2,37 %	2,49 %	2,48 %
Kostnadsprosent	3	24,3 %	22,7 %	23,4 %

Balansetall				
Brutto utlån		43 271	42 087	42 173
Innskudd fra kunder		28 394	25 733	26 368
Innskuddsdekning	4	65,8 %	61,3 %	62,7 %
Utlånsvekst (brutto) siste 12 måneder		2,8 %	10,5 %	8,6 %
Innskuddsvekst siste 12 måneder		10,3 %	2,1 %	7,1 %
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	5	53 947	49 818	50 358
Forvaltningskapital		54 996	51 781	52 518
Likviditetsdekning (LCR)	6	403 %	257 %	261 %

Balansetall inkl. SpareBank 1 Næringskreditt og SpareBank 1 Boligkreditt				
Brutto utlån		67 696	64 871	65 858
Innskudd fra kunder		28 394	25 733	26 368
Utlånsvekst (brutto) siste 12 måneder		4,4 %	8,2 %	7,9 %
Innskuddsvekst siste 12 måneder		10,3 %	2,1 %	7,1 %
Innskuddsdekning		42,0 %	39,7 %	40,1 %
Forvaltningskapital		79 421	74 565	76 203

Tap og mislighold				
Tapsprosent utlån	7	0,06 %	-0,08 %	-0,05 %
Misligholdte og andre tapsutsatte engasjement (trinn 3) i % av brutto utlån	8	1,52 %	1,71 %	1,66 %

Tap og mislighold inkl. SpareBank 1 Næringskreditt og SpareBank 1 Boligkreditt				
Tapsprosent utlån	9	0,04 %	-0,05 %	-0,03 %
Misligholdte og andre tapsutsatte engasjement (trinn 3) i % av brutto utlån	10	0,97 %	1,11 %	1,06 %

Millioner kroner	30.09.2025	30.09.2024	31.12.2024
Soliditet			
Kapitaldekning	25,4 %	24,9 %	22,8 %
Kjernekapitaldekning	22,1 %	20,9 %	19,6 %
Ren kjernekapitaldekning	20,0 %	19,0 %	17,6 %
Uvektet kjernekapital	7,6 %	7,9 %	7,5 %
Kjernekapital	6 385	6 206	5 984
Ansvarlig kapital	7 350	7 379	6 951
Kontor og bemanning			
Antall kontor	2	2	2
Antall årsverk (gjennomsnitt)	135	130	132
Aksjer			
Resultat per aksje i perioden (hele kroner)	48,53	49,30	63,90

Forklaring til nøkkeltallene

1) Egenkapitalrentabilitet

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

2) Rentenetto

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

3) Kostnadsprosent

Sum driftskostnader i prosent av sum driftsinntekter

4) Innskuddsdekning

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

5) Gjennomsnittlig forvaltningskapital

Beregnes som gjennomsnitt av kvartalvis forvaltningskapital inneværende år

6) Likviditetsdekning (LCR)

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

7) Tapsprosent utlån

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

8) Misligholdte og andre tapsutsatte engasjement

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

9) Tapsprosent utlån

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

10) Misligholdte og andre tapsutsatte engasjement

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

Styrets beretning

Oppsummering tredje kvartal 2025

Tall i parentes gjelder andre kvartal 2025.

- Resultat etter skatt ble 210 millioner kroner (254 millioner kroner)
- Avkastning på egenkapitalen¹ ble 12,4 prosent (15,8 prosent)
- Netto renteinntekter ble 313 millioner kroner (325 millioner kroner)
- Kostnadene utgjorde 27 prosent av sum inntekter (23 prosent)
- Tap på utlån ble 3 millioner kroner (13 millioner kroner)
- Samlet utlånsvolum² i personmarked økte med 0,5 milliarder kroner, tilsvarende en kvartalsvis vekst på 1,1 prosent. Samlet utlånsvolum i bedriftsmarked ble redusert med 1,1 milliarder kroner, tilsvarende en kvartalsvis reduksjon på 4,2 prosent
- Innskuddsvolumet økte med 0,5 milliarder kroner, tilsvarende en vekst på 1,7 prosent i kvartalet.

Oppsummering per 30. september 2025

Tall i parentes gjelder per 30. september 2024.

- Resultat etter skatt ble 685 millioner kroner (696 millioner kroner)
- Avkastning på egenkapitalen¹ ble 13,8 prosent (14,7 prosent)
- Netto renteinntekter ble 955 millioner kroner (930 millioner kroner)
- Tap på utlån ble 18 millioner kroner (inntektsføring på 23 millioner kroner)
- Samlet utlånsvolum² økte med 2,8 milliarder kroner siste 12 måneder (4,9 milliarder kroner), tilsvarende 4,4 prosent

¹ Se forklaring i nøkkeltaloppstillingen

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

- Innskuddsvolumet økte med 2,7 milliarder kroner siste 12 måneder (0,5 milliarder kroner), tilsvarende en økning på 10,3 prosent
- Ren kjernekapitaldekning ble 20,0 prosent (19,0 prosent). Uvektet kjernekapitalandel ble 7,6 prosent (7,9 prosent)

Regnskap for tredje kvartal 2025

Tall i parentes gjelder andre kvartal 2025.

I tredje kvartal 2025 ble resultat etter skatt 210 millioner kroner (254 millioner kroner). Det tilsvarer en egenkapitalavkastning på 12,4 prosent (15,8 prosent).

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

Netto inntekter var 377 millioner kroner (431 millioner kroner).

Tall i millioner kroner	3. kvartal	2. kvartal	Endring
Netto inntekter	377	431	-54
Margin- og volumeffekter			-12
Verdiendringer			-6
Utbytte SB1 Boligkreditt			-37
Resultatandel - SB1 Næringskreditt			2
Provisjonsinntekter - SB1 Boligkreditt			0
Provisjonsinntekter - SB1 Næringskreditt			-1
Øvrige provisjonsinntekter			0

Netto renteinntekter ble 313 millioner kroner i tredje kvartal (325 millioner kroner). Høyere gebyrinntekter og innskuddsvolum bidrar positivt, mens lavere utlånsvolum og lavere marginer bidrar negativt sammenlignet med andre kvartal.

Netto provisjonsinntekter og andre inntekter ble 57 millioner kroner i tredje kvartal (58 millioner kroner). Av dette utgjorde provisjonsinntekter fra SpareBank 1 Næringskreditt og SpareBank 1 Boligkreditt 46 millioner kroner (47 millioner kroner). Provisjonsinntektene fra SpareBank1 Boligkreditt er uendret fra andre til tredje kvartal 2025 på 27 millioner kroner. Provisjonsinntektene fra SpareBank1 Næringskreditt ble redusert fra 20 millioner kroner i andre kvartal 2025 til 19 millioner kroner i tredje kvartal 2025.

Netto resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser ble 7 millioner kroner (48 millioner kroner). Reduksjonen er hovedsakelig en følge av mottatt utbytte fra SpareBank 1 Boligkreditt på 37 millioner kroner i andre kvartal. Resultatandelen fra SpareBank 1 Næringskreditt økte med 2 millioner kroner fra andre til tredje kvartal.

Driftskostnadene ble 101 millioner kroner i andre kvartal (98 millioner kroner). Økningen skyldes høyere lønns- og andre personalkostnader, samt høyere andre driftskostnader sammenlignet med andre kvartal. IT-kostnadene er redusert med 6,3 millioner kroner. Reduksjonen forklares hovedsakelig med at banken kostnadsførte 7,7 millioner kroner i andre kvartal som følge av domsavgjørelsen i rettsaken mellom SpareBank 1 Utvikling DA og Tietoevry Norway AS.

Kostnadene utgjorde 27 prosent av inntektene (23 prosent).

I tredje kvartal ble samlede tap på utlån 3 millioner kroner (13 millioner kroner). Tap på utlån i trinn 3 (misligholdte lån) ble 11 millioner kroner. For utlån i trinn 1 og 2 ble det en inntektsføring på 8 millioner kroner. Tapsavsetninger for utlån i trinn 1 og 2 er beregnet basert på estimert utfall i tre ulike scenarier. De tre scenarioene er et basisscenario, et nedsidescenario og et oppsidescenario. I de to foregående kvartalene har scenarioene blitt vektet for å reflektere økt usikkerhet i internasjonal økonomi og medfølgende endringer for norske forhold. Urolighetene har avtatt og dette kvartalet er vektene tilbake til det nivået de var ved utgangen av 2024 (henholdsvis 80 prosent, 15 prosent og 5 prosent). Effekten av endrede vekter isolert sett er 11,0 millioner kroner i reduserte avsetninger sammenlignet med andre kvartal.

Tapene fordeler seg som følger:

MILL. KR	Trinn 3	Trinn 1 og 2	SUM
Bedriftsmarked	7	-8	-1
Personmarked	4	0	4
Sum	11	-8	3

Resultat og balanse per 30. september 2025

Tall i parentes gjelder per 30. september 2024.

Godt resultat per 30. september

Per utgangen av tredje kvartal oppnådde BN Bank et resultat etter skatt på 685 millioner kroner (696 millioner kroner). Dette ga en egenkapitalavkastning på 13,8 prosent (14,7 prosent).

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

Inntekter

Sum inntekter ble 1 186 millioner kroner (1 134 millioner kroner).

Tall i millioner kroner	30.09.25	30.09.24	Endring
Netto inntekter	1 186	1 134	52
Margin- og volumeffekter			25
Verdiendringer			-17
Utbytte SB1 Boligkreditt			8
Resultatandel - SB1 1 Næringskreditt			6
Provisjonsinntekter - SB1 Boligkreditt			26
Provisjonsinntekter - SB1 Næringskreditt			8
Øvrige provisjonsinntekter			-4

Bankens netto renteinntekter ble 955 millioner kroner (930 millioner kroner). Økningen er hovedsakelig en følge av høyere innskudds- og utlånsvolum og marginendringer.

Gjennomsnittlig utlånsmargin i samlet portefølje målt mot 3 måneders nibor var 1,90 prosent de tre første kvartalene (1,73 prosent). Gjennomsnittlig innskuddsmargin var 0,74 prosent (1,04 prosent). Gjennomsnittlig 3 måneders nibor de tre første kvartalene var 0,26 prosentpoeng lavere enn i tilsvarende periode i 2024. Et lavere rentenivå har gitt redusert direkteavkastning på bankens egenkapital hittil i 2025 sammenlignet med andre kvartal 2024.

Netto provisjonsinntekter og andre inntekter ble 164 millioner kroner per 30. september (134 millioner kroner). Dette inkluderer provisjonsinntekter fra SpareBank 1 Næringskreditt og SpareBank 1 Boligkreditt med totalt 134 millioner kroner (100 millioner kroner). For lån som er overført til SpareBank1 Boligkreditt og SpareBank1 Næringskreditt mottar banken en provisjon som beregnes som utlånsrenten på lånene fratrukket kostnader i selskapene. Provisjonsmodellen fra SpareBank 1 Boligkreditt og SpareBank 1 Næringskreditt er endret i 2025 og har medført en økning i provisjonsinntektene med om lag 9,8 millioner kroner fra SpareBank 1 Boligkreditt og 10,0 millioner kroner fra SpareBank 1 Næringskreditt. Provisjonsinntekten fra SpareBank1 Boligkreditt økte fra 50 millioner kroner de ni første månedene i 2024 til 76 millioner kroner i samme periode i 2025. Provisjonsinntektene fra SpareBank1 Næringskreditt økte fra 50 millioner kroner i de ni første månedene i 2024 til 58 millioner kroner i samme periode i 2025.

Netto resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser ble 67 millioner kroner (70 millioner kroner). Verdiendringer på valuta, aksjer og andre finansielle instrumenter bidro med 0 millioner kroner (17 millioner kroner), inntekter av eierinteresser ble 30 millioner kroner (24 millioner kroner) og utbytteinntekter fra SpareBank 1 Boligkreditt bidro med 37 millioner kroner (29 millioner kroner).

Kostnadsutvikling

Driftskostnadene utgjorde 288 millioner kroner i de ni første månedene i 2025 (257 millioner kroner). Økningen er hovedsakelig knyttet til personal- og IT-kostnader.

Tall i millioner kroner	30.09.2025	30.09.2024	Endring
Lønn og personalkostnader	136	123	13
IT-kostnader	78	62	16
Markedsføring	16	19	-3
Avskrivninger	17	16	1
Andre kostnader	41	37	4
Sum	288	257	31

Økte kostnader som følge av domsavgjørelsen i rettsaken mellom SpareBank 1 Utvikling DA og Tietoevry Norway AS utgjør 8,5 millioner kroner.

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

Tap og mislighold

Netto tap på utlån og garantier ble en kostnadsføring på 18 millioner kroner i de tre første kvartalene i 2025 (inntektsføring på 23 millioner kroner). Tap i perioden utgjorde 0,06 prosent av gjennomsnittlig samlet brutto utlån (-0,08 prosent). Avsetningene³ i trinn 1 og trinn 2 ga en inntektsføring på 20 millioner kroner (inntektsføring på 31 millioner kroner) i de tre første kvartalene.

Tap i trinn 3 (individuelle tap) ble 38 millioner kroner (8 millioner kroner).

Tap per 30. september 2025 fordeler seg slik:

MILL. KR	Trinn 3	Trinn 1 og 2	SUM
Bedriftsmarked	30	-18	12
Personmarked	8	-2	6
Sum	38	-20	18

Tapsavsetningene var 188 millioner kroner ved utgangen av tredje kvartal 2025 (196 millioner kroner).

Avsetninger på utlån i trinn 3 var 49 millioner kroner (28 millioner kroner). Sum av utlån i trinn 3 var 657 millioner kroner (720 millioner kroner), tilsvarende 1,52 prosent (1,71 prosent) av samlet brutto utlån. Avsetninger på utlån i trinn 1 og trinn 2 var 139 millioner kroner (168 millioner kroner). Årsakene til endringen er sammensatt, men den viktigste forklaringen er endringer i målt risiko i porteføljen som har hatt en positiv utvikling det siste året.

Samlede tapsavsetninger per 30. september 2025 fordelte seg som følger:

	TAPSAVSETNING (MILL. KR)	% AV BRUTTO UTLÅN
Bedriftsmarked	150	0,71 %
Personmarked	38	0,17 %
SUM	188	0,43 %

Netto avsetning, etter reversering av trinn 1 for utlån vurdert til virkelig verdi over utvidet resultat, var 132 millioner kroner (140 millioner kroner).

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

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

Balanseutvikling og kapitalforhold

Samlet brutto utlån⁴ har økt med 2,8 milliarder kroner tilsvarende 4,4 prosent siste 12 måneder. Samlet utlån var 67,7 milliarder kroner per utgangen av de ni første månedene i 2025 (64,9 milliarder kroner).

MRD. KR	30.09.2025	30.09.2024
Brutto utlån	67,7	64,9
Endring siste 12 mnd	2,8	4,9

Samlet brutto utlånsvolum var fordelt på følgende segmenter:

MRD. KR	30.09.2025	30.09.2024
Personmarked	42,9	41,2
Bedriftsmarked	24,8	23,7

Utlån i bedriftsmarked har økt med 1,1 milliarder kroner, tilsvarende 4,8 prosent siste 12 måneder. Utlån i personmarked har økt med 1,7 milliarder kroner, tilsvarende 4,1 prosent i samme periode. Utlånsmarginen målt mot 3 måneders nibor i bedriftsmarked ble 2,84 prosent i de tre første kvartalene i 2025 (2,84 prosent). Utlånsmarginen i personmarked ble 1,33 prosent i samme periode (1,11 prosent).

Per utgangen av tredje kvartal 2025 var det overført utlån tilsvarende 3,7 milliarder kroner (3,6 milliarder kroner) til SpareBank 1 Næringskreditt og 20,7 milliarder kroner (19,2 milliarder kroner) til SpareBank 1 Boligkreditt. Samlet har banken overført 15 prosent (15 prosent) av næringslånene og 48 prosent (47 prosent) av boliglånene til ovennevnte selskaper.

Samlede innskudd var 28,4 milliarder kroner per utgangen av de tre første kvartalene i 2025 (25,7 milliarder kroner). Endringen tilsvarer en økning på 10,3 prosent siste 12 måneder.

Innskuddsdekningen var 65,8 prosent ved utgangen av de ni første månedene (61,3 prosent). Målt mot samlet brutto utlån var innskuddsdekningen 42,0 prosent (39,7 prosent).

Innskuddsmargin målt mot 3 måneders nibor ble 0,74 prosent per 30. september (1,04 prosent).

Banken har utstedt sertifikater og obligasjoner for 4,85 milliarder kroner i det norske obligasjonsmarkedet i de ni første månedene (3,9 milliarder kroner). Banken har en konservativ likviditetsstrategi. Målet er at banken skal kunne klare seg uten tilgang til ny ekstern finansiering i 12 måneder. Ved utgangen av tredje kvartal tilfredsstilte banken målsettingen. Bankens likviditetsportefølje var 8,1 milliarder kroner (7,1 milliarder kroner) ved utgangen av tredje kvartal. Gjennomsnittlig LCR i siste kvartal var 403 prosent (257 prosent).

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

Bankens forvaltningskapital var 55,0 milliarder kroner per 30. september 2025 (51,8 milliarder kroner). Inkludert lån overført til SpareBank 1 Boligkreditt og SpareBank 1 Næringskreditt var forvaltningskapitalen 79,4 milliarder kroner (74,6 milliarder kroner).

Bankens kapitaldekning, kjernekapitaldekning og ren kjernekapitaldekning var som følger:

TALL I PROSENT	30.09.2025	30.09.2024
Kapitaldekning	25,4	24,9
Kjernekapitaldekning	22,1	20,9
Ren kjernekapitaldekning	20,0	19,0

BN Bank fikk i første kvartal 2023 pålegg fra Finanstilsynet om å utvikle nye modeller for utlån til foretak, eller tilpasse gjeldende modeller til bankens nåværende portefølje. Søknad om modellendringer er oversendt Finanstilsynet i 2024. Frem til omsøkte endringer er godkjent av Finanstilsynet, må banken anvende ekstra sikkerhetsmarginer ved beregning av bankens kapitaldekning. Effekten av sikkerhetsmarginene på ren kjernekapitaldekning utgjør omtrent 0,7 prosentpoeng. Pålegget har ikke betydning for bankens drift.

Ren kjernekapitaldekning ble 20,0 prosent per 30. september 2025 (19,01 prosent).

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

⁴ Samlet brutto utlånsvolum er summen av brutto utlån i bedrifts- og personmarked i BN Bank, samt lån overført til SpareBank 1 Næringskreditt og SpareBank 1 Boligkreditt

Økt kapitaldekning i 2025 er i stor grad knyttet til endringer i kapitaldekningsregelverket som følge av tilpasninger til kapitalkravsforordningen (CRR3). Disse endringene har medført en betydelig reduksjon i beregningsgrunnlaget for BN Bank. I tredje kvartal har beregningsgrunnlaget økt sammenlignet med andre kvartal som følge av økt risikovektgulfv for boliglån. Samlet effekt av både CRR3 og økt risikovektgulfv er beregnet til en økning på omtrent 1,0 prosentpoeng i ren kjernekapitaldekning.

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. Sentralbanken forventer ingen ytterligere endringer i styringsrenten i år, men fortsatt fallende styringsrente over de neste tre årene. Rentenedssettelsen i september har medført at BN Bank har varslet lavere renter på boliglån og innskudd med virkning fra slutten av november for eksisterende kunder.

Vekst i boliglån per september ble 2,8 prosent. Norge er inne i en periode med lav generell kredittvekst. Samtidig er det sterk konkurranse mellom bankene om boliglån. Det ventes en lav boliglånsvekst også de nærmeste kvartalene. Innenfor bedriftsmarked ble utlånsveksten 2,8 prosent per september. Banken har et mål om at bedriftsmarkedsporteføljen skal vokse mer moderat enn boliglånsporteføljen over tid, men volumutviklingen vil variere mellom perioder avhengig av tilgangen til lønnsomme engasjementer. Det ventes moderat volumutvikling innenfor bedriftsmarked de nærmeste kvartalene.

Innenfor bedriftsmarked har banken en diversifisert portefølje mot ulike typer bygg med leietakere fra ulike sektorer og næringer. Banken overvåker porteføljen tett og har i liten grad avdekket engasjementer med vesentlige utfordringer.

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

Innskuddsvolumet økte med 7,7 prosent per september. Banken har et mål om å styrke innskuddsdekningen over tid og har iverksatt tiltak for økt vekst i innskuddsvolumet.

Banken arbeider med tiltak for å nå sine ambisjoner og mål innenfor bankens viktigste bærekrafttemaer. En sentral del av dette er å utvikle våre medarbeideres kompetanse innenfor bærekraft for å kunne utfordre og bistå våre kunder. Bankens arbeid for å sikre god og relevant rapportering om bankens bærekraftarbeid er en viktig oppgave for banken i 2025.

Likviditets- og soliditetssituasjonen til banken er god. Sammen med god inntjening gir dette et godt utgangspunkt for å realisere bankens mål.

Ambisjonen er at BN Bank skal være en av landets mest kostnadseffektive banker og det forventes fortsatt høy kostnadseffektivitet fremover.

Hovedlinjene i bankens strategi ligger fast. Bankens resultat per tredje kvartal ga en egenkapitalavkastning på 13,8 prosent, og dermed en avkastning over bankens avkastningsmål på 13 prosent. Fallende rentenivå, økt konkurranse med press på marginene og en relativt høy kapitaldekning vil svekke lønnsomheten fremover. Kapitaloptimalisering, lønnsom vekst, kostnadseffektivitet og moderate tap skal bidra til at banken over tid fortsetter å levere gode resultater.

Trondheim 30. oktober 2025

Styret i BN Bank ASA

Trond Søråas
(*Leder*)

Per Halvorsen
(*Nestleder*)

Turid Grotmoll

Jan Friestad

Geir-Egil Bolstad

Eli Anette Svardal
(*Ansattrepresentant*)

Per Ivar Egeberg
(*Ansattrepresentant*)

Liv Malvik

Astrid Undheim

Svein Tore Samdal
(*Administrerende direktør*)

Arild Bjørn Hansen

Millioner kroner	Note	3. kv 2025	3. kv 2024	30.09.2025	30.09.2024	Året 2024
Renteinntekter og lignende inntekter		844	820	2 522	2 357	3 186
Rentekostnader og lignende kostnader		531	501	1 567	1 427	1 936
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	2	313	319	955	930	1 250
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	5	58	45	166	135	181
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	5	1	0	2	1	2
Andre driftsinntekter	5	0	0	0	0	1
Netto provisjonsinntekter og andre inntekter	2	57	45	164	134	180
Inntekter av aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter		0	0	37	29	30
Inntekter av eierinteresser i tilknyttede foretak og felleskontrollert virksomhet	8	10	10	30	24	31
Inntekter av eierinteresser i konsernselskaper	16	0	0	0	0	0
Netto resultat fra finansielle instrumenter	3	-3	6	0	17	12
Netto resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser	2	7	16	67	70	73
Lønn og andre personalkostnader		49	44	136	123	168
Av- og nedskrivninger og gev./tap på ikke-finansielle eiendeler		6	6	17	16	21
Andre driftskostnader		46	40	135	118	163
Sum andre driftskostnader	2	101	90	288	257	352
Driftsresultat før tap på utlån	2	276	290	898	877	1 151
Tap på utlån	2,6	3	-9	18	-23	-19
Resultat før skattekostnad		273	299	880	900	1 170
Skattekostnad	2	63	70	195	204	268
Periodens resultat		210	229	685	696	902
Poster som ikke vil bli reklassifisert til resultat						
Aktuariell tap/gevinst pensjonsforpliktelse		0	0	0	0	-1
Poster som vil bli reklassifisert til resultat						
Urealisert verdiendring utlån til virkelig verdi over OCI		-14	9	-9	20	28
Skattekostnad		-3	2	-2	5	7
Sum andre inntekter og kostnader		-11	7	-7	15	20
Totalresultat		199	236	678	711	922

Millioner kroner	Note	30.09.2025	30.09.2024	31.12.2024
Eiendeler				
Kontanter og fordringer på sentralbanker	11	683	202	750
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	11	811	482	1 171
Netto utlån til kunder	2, 4, 6, 7, 8, 9, 11	43 149	41 962	42 053
Rentebærende verdipapirer	11	8 071	7 103	6 382
Finansielle derivater	4, 11, 12	40	77	76
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	4, 11	1 228	961	1 058
Investering i tilknyttede selskaper	8, 11	913	873	923
Eiendeler klassifisert som holdt for salg	11, 16	5	5	5
Immaterielle eiendeler		16	17	16
Varige driftsmidler		52	58	57
Andre eiendeler		28	41	27
Sum eiendeler		54 996	51 781	52 518
Gjeld				
Innlån fra kredittinstitusjoner	11	38	43	11
Innskudd fra og gjeld til kunder	2, 4, 11	28 394	25 733	26 368
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	10, 11	17 767	16 941	16 967
Finansielle derivater	4, 11, 12	566	665	789
Ansvarlig lånekapital	10, 11	857	1 061	857
Annen kortsiktig gjeld		139	171	110
Avsetninger	6	35	39	38
Betalbar skatt		193	218	268
Sum gjeld		47 989	44 871	45 408
Egenkapital				
Aksjekapital		706	706	706
Overkurs		415	415	415
Hybridkapital	10, 11	525	525	525
Annen egenkapital		5 361	5 264	5 464
Sum egenkapital		7 007	6 910	7 110
Sum gjeld og egenkapital		54 996	51 781	52 518

Trondheim 30. oktober 2025

Styret i BN Bank ASA

Trond Søråas
(Leder)Per Halvorsen
(Nestleder)

Turid Grotmoll

Jan Friestad

Geir-Egil Bolstad

Eli Anette Svardal
(Ansattrepresentant)Per Ivar Egeberg
(Ansattrepresentant)

Liv Malvik

Astrid Undheim

Svein Tore Samdal
(Adm. direktør)

Arild Bjørn Hansen

Millioner kroner	Aksje- kapital	Overkurs	Hybrid- kapital	Annen egenkapital	Sum egenkapital
Balanse 31.12.2023	706	415	325	4 582	6 028
Periodens resultat	0	0	0	696	696
Konsernbidrag E18 Eiendommer AS ²⁾	0	0	0	0	0
Netto verdiendringer utlån vurdert til virkelig verdi over OCI	0	0	0	15	15
Emisjon fondsobligasjoner	0	0	200	-1	199
Utbetalt utbytte til Fondsobligasjonseierne ¹⁾	0	0	0	-28	-28
Balanse 30.09.2024	706	415	525	5 264	6 910
Periodens resultat	0	0	0	206	206
Aktuarielle gevinster/tap pensjon (etter skatt)	0	0	0	-1	-1
Konsernbidrag E18 Eiendommer AS ²⁾	0	0	0	0	0
Netto verdiendringer utlån vurdert til virkelig verdi over OCI	0	0	0	6	6
Utbetalt utbytte til Fondsobligasjonseierne ¹⁾	0	0	0	-11	-11
Balanse 31.12.2024	706	415	525	5 464	7 110
Periodens resultat	0	0	0	685	685
Netto verdiendringer utlån vurdert til virkelig verdi over OCI	0	0	0	-7	-7
Utbetalt utbytte til Fondsobligasjonseierne ¹⁾	0	0	0	-32	-32
Utbetaling av utbytte	0	0	0	-750	-750
Balanse 30.09.2025	706	415	525	5 361	7 007

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

2) Datterdatter-selskapet E18 Eiendommer AS er i 2024 fusjonert med datter-selskapet Collection Eiendom AS. I 2023 ble det avgitt konsernbidrag med skatteeffekt på TNOK 279 til datterdatter-selskapet E18 Eiendommer AS som hadde et fremførbart underskudd. Utsatt skattefordel var ikke bokført i dette selskapet. Det ble samtidig gitt tilsvarende beløp i konsernbidrag tilbake til BN Bank ASA fra E18-Eiendommer AS. Effekten av utnyttelse av ikke balanseført utsatt skattefordel bokføres mot egenkapitalen i BN Bank.

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

Millioner kroner	Pr 30.09.2025	Pr 30.09.2024	Året 2024
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter			
Rente-/provisjonsinnbetalinger og gebyrer fra kunder	2 364	2 189	2 972
Rente-/provisjonsutbetalinger og gebyrer til kunder	-172	-105	-922
Innbetaling av renter på andre plasseringer	605	590	813
Utbetaling av renter på andre lån	-1 060	-963	-1 335
Inn-/utbetalinger (-) på utlån til kunder	-1 142	-3 287	-3 399
Inn-/utbetalinger (-) på innskudd og gjeld fra kunder	1 504	753	1 858
Inn-/utbetalinger (-) på gjeld til kredittinstitusjoner	-59	-216	-150
Inn-/utbetalinger (-) ved utstedelse av verdipapirer	599	1 303	1 461
Innbetalinger på tidligere avskrevne fordringer	8	5	6
Andre inn-/utbetalinger	82	72	15
Utbetalinger til leverandører for varer og tjenester	-150	-128	-183
Utbetalinger til ansatte, pensjoner og sosiale kostnader	-127	-118	-149
Utbetalinger av skatter	-271	-231	-245
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	2 181	-136	742
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter			
Inn-/utbetalinger (-) på kortsiktige plasseringer i verdipapirer	-1815	-974	-393
Utbetalinger ved kjøp av driftsmidler m.v.	-11	-6	-9
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	-1 826	-980	-402
Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter			
Inn-/utbetalinger (-) av ansvarlig lånekapital	0	458	250
Utbetaling av utbytte til fondsobligasjonseierne	-32	-28	-39
Utbetaling av utbytte til eierne	-750	0	0
Aksjeemisjon, fondsemisjon	0	199	199
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	-782	629	410
Netto kontantstrøm for perioden	-427	-487	750
Beholdning av kontanter og fordringer på kredittinstitusjoner pr. 1.1.	1 921	1 171	1 171
Beholdning av kontanter og fordringer på kredittinstitusjoner ved slutten av perioden¹⁾	1 494	684	1 921
1) Avstemming mot kontanter i balansen			
Kontanter og fordringer på sentralbanker	683	202	750
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	811	482	1 171
SUM	1 494	684	1 921

Note 1. Regnskapsprinsipper og sammenligningstall	16
Note 2. Informasjon om driftssegmenter	17
Note 3. Verdiendring finansielle instrumenter	18
Note 4. Virkelig verdi av finansielle instrumenter	19
Note 5. Provisjonsinntekter og andre driftsinntekter	21
Note 6. Tap og nedskrivninger på utlån og garantier	22
Note 7. Oversikt over utlån	26
Note 8. Overføring av utlån til SpareBank1 Næringskreditt	27
Note 9. Overføring av utlån til SpareBank1 Boligkreditt	27
Note 10. Innlån	28
Note 11. Virkelig verdi av finansielle instrumenter sammenlignet med innregnet verdi	29
Note 12. Motregningsrett finansielle derivater	30
Note 13. Kapitaldekning	32
Note 14. Betingede utfall, hendelser etter balansedag	34
Note 15. Resultatregnskap 5 siste kvartal	34
Note 16. Eiendeler holdt for salg	34

NOTE 1 REGNSKAPSPRINSIPPER OG SAMMENLIGNINGSTALL

Delårsregnskapet er utarbeidet i samsvar med IFRS, herunder IAS 34 om delårsregnskap. En beskrivelse av de regnskapsprinsipper som er lagt til grunn ved avleggelse av delårsregnskapet fremgår av årsregnskapet for 2024.

NOTE 2 INFORMASJON OM DRIFTSSEGMENTER

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

Segmentrapport pr 30.09.2025

Millioner kroner	BM	PM	Sum 30.09.2025
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	503	452	955
Netto provisjonsinntekter og andre inntekter	62	102	164
Inntekter av aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	0	37	37
Inntekter av eierinteresser i tilknyttede foretak og felleskontrollert virksomhet	30	0	30
Inntekter av eierinteresser i konsernselskaper	0	0	0
Netto resultat fra finansielle instrumenter	-10	10	0
Netto resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser	20	47	67
Lønn og andre personalkostnader	46	90	136
Av- og nedskrivninger og gevinster/tap på ikke-finansielle virksomheter	3	14	17
Andre driftskostnader	26	109	135
Sum andre driftskostnader	75	213	288
Driftsresultat før tap på utlån	510	388	898
Tap på utlån	12	6	18
Driftsresultat etter tap på utlån	498	382	880
Beregnet skattekostnad	112	83	195
Resultat etter skatt	386	299	685
Millioner kroner	BM	PM	Sum 30.09.2025
Utlån (brutto) inkl utlån i OMF-selskap	24 838	42 858	67 696
Innskudd fra og gjeld til kunder	1 130	27 264	28 394
Herav innskudd fra foretak	1 130	6 593	7 723

Segmentrapport pr 30.09.2024

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

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

NOTE 3 VERDIENDRING FINANSIELLE INSTRUMENTER

Millioner kroner	3. kv 2025	3. kv 2024	30.09.2025	30.09.2024	Året 2024
Verdiendring rentederivater pliktig til virkelig verdi over resultat	1	-6	-6	-3	1
Verdiendring valutaderivater pliktig til virkelig verdi over resultat ¹	-14	0	-5	0	0
Verdiendring aksjer	1	1	1	0	-1
Sum verdiendring finansielle instrumenter pliktig til virkelig verdi	-12	-5	-10	-3	0
Verdiendring innskudd utpekt til virkelig verdi over resultat	1	-2	-1	-2	-3
Verdiendring utlån utpekt til virkelig verdi over resultat	-2	8	8	8	1
Sum verdiendring finansielle instrumenter utpekt til virkelig verdi	-1	6	7	6	-2
Verdiendring rentederivater, sikring ²	-46	142	159	126	31
Verdiendring innlån, sikret ²	46	-146	-162	-122	-23
Verdiendring plasseringer, sikret	0	8	7	4	1
Sum verdiendring finansielle instrumenter til sikring	0	4	4	8	9
Sum verdiendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi	-13	5	1	11	7
Realiserte kursgev./-tap(-) obligasjoner og sertifikater - amortisert kost ³	-7	0	-12	1	0
Realiserte kursgevinster/-tap(-) utlån og innlån vurdert til amortisert kost ³	0	0	0	0	0
Realisert gevinst/tap aksjer	0	0	0	0	-2
Agio/disagio innlån og utlån vurdert til amortisert kost ¹	11	1	7	5	6
Agio/disagio innlån og utlån vurdert til virkelig verdi	6	0	4	0	1
Sum verdiendring finansielle instrumenter	-3	6	0	17	12

¹ Agio/disagio på innlån og utlån vurdert til amortisert kost skyldes hovedsakelig agio-/disagioeffekter som oppstår ved at innlån og utlån i utenlandsk valuta omregnes til dagskurs. Valutaterminkontrakter og kombinerte rente- og valutaderivater vurderes til virkelig verdi med verdiendring over resultatet. Nettoeffekten vedrørende valuta ble en inntektsføring på 6 millioner kroner per 3. kvartal 2025, mot 5 millioner kroner i samme periode i 2024. Eksponeringen mot valutasingninger er lav.

² BN Bank benytter verdisikring for fastrente innlån og tilhørende sikringsinstrumenter. Innlånene sikres 1:1 gjennom eksterne kontrakter hvor det er samsvar mellom hovedstol, rentestrømmen, løpetid og sikringsforretningen. Det er renterisiko som sikres og sikringsforretningene som inngås dokumenteres. Ved verdisikring blir sikringsinstrumentet regnskapsført til virkelig verdi, og sikringsobjektet blir regnskapsført til virkelig verdi for den sikrede risikoen. Endringer i disse verdiene fra inngående balanse blir resultatført. Kredittetrisikoen blir ikke sikret og påvirker dermed ikke verdsettelsene. Verdien av sikringsinstrumentene per 3. kvartal 2025 var negativ med 299 millioner kroner, mot en negativ verdi på 333 millioner kroner på samme tidspunkt i 2024.

³ Realiserte kursgevinster/-tap på obligasjoner, sertifikater og innlån vurdert til amortisert kost utgjorde en kostnadsføring på 12 millioner kroner per utgangen av 3. kvartal 2025, mot en inntektsføring på 1 millioner kroner i samme periode i 2024.

NOTE 4 VIRKELIG VERDI AV FINANSIELLE INSTRUMENTER**Metoder for å fastsette virkelig verdi****Rentebytteavtaler, valutabytteavtaler og valutaterminer**

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

Rentebytteavtaler med kredittspread

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

Utlån

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

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

Innskudd

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

Aksjer

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

Nivåinndeling

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

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

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

Millioner kroner	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Utlån	0	0	31 745	31 745
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	0	0	1 228	1 228
Rentederivater ¹	0	40	0	40
Valutaderivater	0	0	0	0
Sum eiendeler	0	40	32 973	33 013
Innskudd fra og gjeld til kunder	0	-4 683	0	-4 683
Rentederivater ¹	0	-554	0	-554
Valutaderivater	0	-12	0	-12
Sum forpliktelser	0	-5 249	0	-5 249

¹ Verdien av sikringsinstrumentene øremerket til verdisikring er per 30. september 2025 negativ med 299 millioner kroner.

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

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

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

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

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

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

Selskapets finansielle instrumenter til virkelig verdi, nivå 3, per 30. september 2025

Millioner kroner	Utlån VVOCI ¹⁾	Fastrente- utlån	Plasseringer i verdipapirer	Totalt
Inngående balanse	28 699	660	1058	30 417
Investeringer i perioden/nye avtaler	11 309	34	213	11 556
Salg i perioden (til bokført verdi)	-8 272	-64	-45	-8 381
Forfalt	-609	-6	0	-615
Verdiendringer finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi, gevinster og tap	-14	8	2	-4
Utgående balanse	31 113	632	1 228	32 973
Herav periodens resultat vedrørende finansielle instrumenter som fremdeles er på balansen	-20	8	2	-10

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

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

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

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

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

Millioner kroner	Utlån VVOCI ¹⁾	Fastrente- utlån	Plasseringer i verdipapirer	Totalt
Inngående balanse	25 877	637	877	27 391
Investeringer i perioden/nye avtaler	11 350	167	186	11 703
Salg i perioden (til bokført verdi)	-8 149	-140	-4	-8 293
Forfalt	-415	-6	0	-421
Verdiendringer finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi, gevinster og tap	36	2	-1	37
Utgående balanse	28 699	660	1 058	30 417
Herav periodens resultat vedrørende finansielle instrumenter som fremdeles er på balansen	33	2	-1	34

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

NOTE 5 PROVISJONSINTEKTER OG ANDRE DRIFTSINTEKTER

Millioner kroner	3. kv 2025	3. kv 2024	30.09.2025	30.09.2024	Året 2024
<i>Provisjonsinntekter</i>					
Garantiprovisjoner	0	0	0	0	0
Provisjonsinntekter fra SpareBank 1 Boligkreditt AS ¹	27	16	76	50	66
Provisjonsinntekter fra SpareBank 1 Næringskreditt AS ¹	19	17	58	50	66
Netto andre provisjonsinntekter	12	12	32	35	49
Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	58	45	166	135	181
Provisjonskostnader ved betalingsformidling og låneformidling	1	0	2	1	2
Sum provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	1	0	2	1	2
Netto provisjonsinntekter / -kostnader	57	45	164	134	179
<i>Andre driftsinntekter:</i>					
Øvrige driftsinntekter	0	0	0	0	1
Andre driftsinntekter	0	0	0	0	1
Netto provisjonsinntekter og andre inntekter	57	45	164	134	180

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

NOTE 6 TAP OG NEDSKRIVNINGER PÅ UTLÅN OG GARANTIER

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

Tapsavsetninger for utlån i trinn 1 og 2 er beregnet basert på estimert utfall i tre ulike scenarier. De tre scenarioene er et basisscenario, et nedsidescenario og et oppsidescenario som de senere kvartalene har blitt vektet henholdsvis 80 prosent, 15 prosent og 5 prosent. Som følge av økt usikkerhet i internasjonal økonomi og medfølgende endringer for norske forhold ble vektene endret i første og andre kvartal 2025 til 70 prosent, 20 prosent og 10 prosent. Fra Q3 2025 er vektningen endret tilbake til 80 prosent, 15 prosent og 5 prosent. Effekten av endrede vektet isolert sett er 11,0 millioner kroner i reduserte avsetninger i tredje kvartal.

Resultatførte tap på utlån

Millioner kroner	3. kv 2025	3. kv 2024	30.09.2025	30.09.2024	Året 2024
Konstaterte tap på engasjement som tidligere er nedskrevet	3	3	11	4	5
Konstaterte tap på engasjementer uten tidligere nedskrivninger	0	0	0	0	0
<i>Periodens nedskrivninger:</i>					
Endring i nedskrivninger Trinn 1 ¹⁾	-18	-4	-25	-6	6
Endring i nedskrivninger Trinn 2	9	-7	5	-25	-46
Sum endring i nedskrivning trinn 1 og trinn 2	-9	-11	-20	-31	-40
Økning på engasjementer med nedskrivning fra tidligere år	0	4	2	5	9
Avsetning på engasjementer uten tidligere nedskrivninger	3	0	26	9	17
Reduksjon på engasjementer med nedskrivning fra tidligere år	-3	-7	-17	-16	-17
Sum endring i individuelle nedskrivninger (trinn 3)	0	-3	11	-2	9
Inntektsførte renter på nedskrevne lån	9	2	16	6	8
Brutto tap på utlån	3	-9	18	-23	-18
Inngått på tidligere konstaterte tap	0	0	0	0	-1
Tap på utlån	3	-9	18	-23	-19

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

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

Avsetning til tap på utlån per 30. september 2025

Millioner kroner	01.01.2025	Endring avsetning for tap	Netto konstatert	Valuta og andre bevegelser	30.09.2025
Avsetning til tap på utlån til amortisert kost - Bedriftsmarked	76	-5	-5	0	66
Avsetning til tap på utlån til amortisert kost - Personmarked	18	-4	-1	0	13
Avsetning til tap på utlån til virkelig verdi over OCI - Bedriftsmarked*)	80	4	0	0	84
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	-3	-6	0	188
Presentert som:					
Avsetning til tap på utlån	120	8	-6	0	122
Annen gjeld - avsetninger, garantier, ubenyttet kreditt, lånetilsagn	12	-2	0	0	10
Utvidet resultat - virkelig verdi justering av tap	65	-9	0	0	56

Avsetning til tap på utlån per 30. september 2024

Millioner kroner	01.01.2024	Endring avsetning for tap	Netto konstatert	Valuta og andre bevegelser	30.09.2024
Avsetning til tap på utlån til amortisert kost - Bedriftsmarked	101	-25	-2	0	74
Avsetning til tap på utlån til amortisert kost - Personmarked	15	3	-1	0	17
Avsetning til tap på utlån til virkelig verdi over OCI - Bedriftsmarked*)	83	0	0	0	83
Avsetning til tap på utlån til virkelig verdi over OCI - Personmarked*)	29	-7	0	0	22
Sum avsetning til tap på utlån og garantier	228	-29	-3	0	196
Presentert som:					
Avsetning til tap på utlån	172	-44	-3	0	125
Annen gjeld - avsetninger, garantier, ubenyttet kreditt, lånetilsagn	19	-4	0	0	15
Utvidet resultat - virkelig verdi justering av tap	37	19	0	0	56

Avsetning til tap på utlån per 31. desember 2024

Millioner kroner	01.01.2024	Endring avsetning for tap	Netto konstatert	Valuta og andre bevegelser	31.12.2024
Avsetning til tap på utlån til amortisert kost - Bedriftsmarked	101	-23	-2	0	76
Avsetning til tap på utlån til amortisert kost - Personmarked	15	4	-1	0	18
Avsetning til tap på utlån til virkelig verdi over OCI - Bedriftsmarked*)	83	-3	0	0	80
Avsetning til tap på utlån til virkelig verdi over OCI - Personmarked*)	29	-6	0	0	23
Sum avsetning til tap på utlån og garantier	228	-28	-3	0	197
Presentert som:					
Avsetning til tap på utlån	172	-49	-3	0	120
Annen gjeld - avsetninger, garantier, ubenyttet kreditt, lånetilsagn	19	-7	0	0	12
Utvidet resultat - virkelig verdi justering av tap	37	28	0	0	65

Balansført tapsavsetning per 30. september 2025

Millioner kroner	12 mnd ECL	Levetid ECL -			Total
		ikke objektive bevis på tap	Levetid ECL - objektive bevis på tap	Levetid ECL - objektive bevis på tap	
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3		
Inngående balanse	113	46	38	197	
Overført til trinn 1	12	-12	0	0	
Overført til trinn 2	-5	5	0	0	
Overført til trinn 3	0	-1	1	0	
Netto ny måling av tap	-31	19	10	-2	
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	24	2	0	26	
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	-25	-8	0	-33	
Utgående balanse	88	51	49	188	
Utvidet resultat - virkelig verdi justering av tap	56	-	-	56	
Totalt balansført tapsavsetning	32	51	49	132	

Personmarked

Millioner kroner	12 mnd ECL	Levetid ECL -			Total
		ikke objektive bevis på tap	Levetid ECL - objektive bevis på tap	Levetid ECL - objektive bevis på tap	
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3		
Inngående balanse	7	15	19	41	
Overført til trinn 1	1	-1	0	0	
Overført til trinn 2	0	0	0	0	
Overført til trinn 3	0	-1	1	0	
Netto ny måling av tap	-1	3	-2	0	
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	4	2	0	6	
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	-5	-4	0	-9	
Utgående balanse	6	14	18	38	
Utvidet resultat - virkelig verdi justering av tap	4	-	-	4	
Totalt balansført tapsavsetning	2	14	18	34	

Bedriftsmarked

Millioner kroner	12 mnd ECL	Levetid ECL -			Total
		ikke objektive bevis på tap	Levetid ECL - objektive bevis på tap	Levetid ECL - objektive bevis på tap	
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3		
Inngående balanse	106	31	19	156	
Overført til trinn 1	11	-11	0	0	
Overført til trinn 2	-5	5	0	0	
Overført til trinn 3	0	0	0	0	
Netto ny måling av tap	-30	16	12	-2	
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	20	0	0	20	
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	-20	-4	0	-24	
Utgående balanse	82	37	31	150	
Utvidet resultat - virkelig verdi justering av tap	52	-	-	52	
Totalt balansført tapsavsetning	30	37	31	98	

Balansført tapsavsetning per 30. september 2024

Millioner kroner	12 mnd ECL	Levetid ECL -		Total
		ikke objektive	objektive	
		bevis på tap	bevis på tap	
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	
Inngående balanse	108	91	29	228
Overført til trinn 1	11	-11	0	0
Overført til trinn 2	-8	8	0	0
Overført til trinn 3	-1	-2	3	0
Netto ny måling av tap	-25	-10	-3	-38
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	40	1	0	41
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	-24	-10	-1	-35
Utgående balanse	101	67	28	196
Utvidet resultat - virkelig verdi justering av tap	56	-	-	56
Totalt balansført tapsavsetning	45	67	28	140

Personmarked

Millioner kroner	12 mnd ECL	Levetid ECL -		Total
		ikke objektive	objektive	
		bevis på tap	bevis på tap	
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	
Inngående balanse	4	21	19	44
Overført til trinn 1	3	-3	0	0
Overført til trinn 2	0	0	0	0
Overført til trinn 3	0	-1	1	0
Netto ny måling av tap	-4	0	-3	-7
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	7	1	0	8
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	-1	-4	-1	-6
Utgående balanse	9	14	16	39
Utvidet resultat - virkelig verdi justering av tap	3	-	-	3
Totalt balansført tapsavsetning	6	14	16	36

Bedriftsmarked

Millioner kroner	12 mnd ECL	Levetid ECL -		Total
		ikke objektive	objektive	
		bevis på tap	bevis på tap	
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	
Inngående balanse	104	70	10	184
Overført til trinn 1	8	-8	0	0
Overført til trinn 2	-8	8	0	0
Overført til trinn 3	-1	-1	2	0
Netto ny måling av tap	-21	-10	0	-31
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	33	0	0	33
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	-23	-6	0	-29
Utgående balanse	92	53	12	157
Utvidet resultat - virkelig verdi justering av tap	53	-	-	53
Totalt balansført tapsavsetning	39	53	12	104

Balanseført tapsavsetning per 31. desember 2024

Millioner kroner	12 mnd ECL	Levetid ECL -		Total
		ikke objektive	objektive	
		bevis på tap	bevis på tap	
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	
Inngående balanse	108	91	29	228
Overført til trinn 1	33	-33	0	0
Overført til trinn 2	-8	8	0	0
Overført til trinn 3	-1	-2	3	0
Netto ny måling av tap	-37	-5	8	-34
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	47	3	0	50
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	-29	-16	-2	-47
Utgående balanse	113	46	38	197
Utvidet resultat - virkelig verdi justering av tap	65	-	-	65
Totalt balanseført tapsavsetning	48	46	38	132

Personmarked

Millioner kroner	12 mnd ECL	Levetid ECL -		Total
		ikke objektive	objektive	
		bevis på tap	bevis på tap	
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	
Inngående balanse	4	21	19	44
Overført til trinn 1	2	-2	0	0
Overført til trinn 2	0	0	0	0
Overført til trinn 3	0	-1	1	0
Netto ny måling av tap	-3	0	1	-2
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	6	3	0	9
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	-2	-6	-2	-10
Utgående balanse	7	15	19	41
Utvidet resultat - virkelig verdi justering av tap	3	-	-	3
Totalt balanseført tapsavsetning	4	15	19	38

Bedriftsmarked

Millioner kroner	12 mnd ECL	Levetid ECL -		Total
		ikke objektive	objektive	
		bevis på tap	bevis på tap	
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	
Inngående balanse	104	70	10	184
Overført til trinn 1	31	-31	0	0
Overført til trinn 2	-8	8	0	0
Overført til trinn 3	-1	-1	2	0
Netto ny måling av tap	-34	-5	7	-32
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	41	0	0	41
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	-27	-10	0	-37
Utgående balanse	106	31	19	156
Utvidet resultat - virkelig verdi justering av tap	62	-	-	62
Totalt balanseført tapsavsetning	44	31	19	94

NOTE 7 OVERSIKT OVER UTLÅN

Millioner kroner	30.09.2025	30.09.2024	31.12.2024
Utlån BM og PM	43 271	42 087	42 173
Brutto utlån	43 271	42 087	42 173
Tapsavsetning på utlån til amortisert kost	-69	-76	-81
Tapsavsetning på utlån til FVOCI	-109	-105	-104
Akkumulert verdiendring over utvidet resultat	56	56	65
Netto utlån	43 149	41 962	42 053
Utlån overført til SpareBank 1 Næringskreditt	3 709	3 573	3 719
Utlån overført til SpareBank 1 Boligkreditt	20 716	19 211	19 966
Sum samlet utlånsportefølje	67 574	64 746	65 738

Brutto utlån fordelt på trinn per 30. september 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			
Inngående balanse	35 968	4 847	698	660	42 173	
Overført til trinn 1	1 510	-1 507	-3	0	0	
Overført til trinn 2	-1 298	1 299	-1	0	0	
Overført til trinn 3	-32	-73	105	0	0	
Netto endring	-266	-98	-104	-1	-469	
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	11 495	168	8	34	11 705	
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	-9 030	-1 001	-46	-61	-10 138	
Utgående balanse	38 347	3 635	657	632	43 271	
Herav BM	18 646	1 989	458	36	21 129	
Herav PM	19 701	1 646	199	596	22 142	

Brutto utlån fordelt på trinn per 30. september 2024

Millioner kroner	12 mnd ECL	Levetid ECL - ikke objektive bevis på tap		Levetid ECL - objektive bevis på tap	Lån til virkelig verdi over resultat	Total
		Trinn 1	Trinn 2			
Inngående balanse	30 679	6 903	612	637	38 831	
Overført til trinn 1	1 040	-1 019	-21	0	0	
Overført til trinn 2	-1 431	1 433	-2	0	0	
Overført til trinn 3	-56	-127	183	0	0	
Netto endring	-27	-144	-83	0	-254	
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	11 204	168	40	177	11 589	
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	-6 909	-988	-9	-173	-8 079	
Utgående balanse	34 500	6 226	720	641	42 087	
Herav BM	15 296	4 228	561	36	20 121	
Herav PM	19 204	1 998	159	605	21 966	

Brutto utlån fordelt på trinn per 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			
Inngående balanse	30 679	6 903	612	637	38 831	
Overført til trinn 1	2 283	-2 262	-21	0	0	
Overført til trinn 2	-1 658	1 658	0	0	0	
Overført til trinn 3	-61	-117	178	0	0	
Netto endring	213	-76	-67	-5	65	
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	13 041	284	9	254	13 588	
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	-8 529	-1 543	-13	-226	-10 311	
Utgående balanse	35 968	4 847	698	660	42 173	
Herav BM	17 154	2 751	528	36	20 469	
Herav PM	18 814	2 096	170	624	21 704	

NOTE 8 OVERFØRING AV UTLÅN TIL SPAREBANK 1 NÆRINGSKREDITT

SpareBank 1 Næringskreditt AS er eid av sparebanker som inngår i SpareBank 1-alliansen og er samlokalisert med SpareBank 1 Boligkreditt AS i Stavanger. BN Bank hadde en eierandel på 43,80 prosent pr 30. september 2025. Hensikten med kredittforetaket er å sikre bankene i alliansen stabil og langsiktig finansiering av eiendomshypoteklån til konkurransedyktige priser. Obligasjonene til SpareBank 1 Næringskreditt har en rating på Aaa fra Moody's. SpareBank 1 Næringskreditt erverver utlån med pant i næringsbygg og utsteder obligasjoner med fortrinnsrett innenfor regelverket for dette. Som aksjonær kan BN Bank overføre utlån til foretaket, og som en del av bankens finansieringsstrategi er det overført utlån til foretaket. Lån overført til SpareBank 1 Næringskreditt AS er sikret med pant innenfor 60 prosent av takst. Overførte utlån er juridisk eid av SpareBank 1 Næringskreditt AS og BN Bank har, utover forvaltningsrett og rett til å overta helt eller delvis nedskrevne lån (til nedskrevet verdi), ingen rett til bruk av lånene. Ved utgangen av september 2025 var bokført verdi av overførte utlån 3,7 milliarder kroner. BN Bank forestår forvaltningen av overførte utlån og BN Bank mottar en provisjon basert på nettoen av avkastningen på utlånene banken har overført og kostnadene i selskapet.

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

Mottatt vederlag for lån overført fra BN Bank til SpareBank 1 Næringskreditt AS tilsvarer nominell verdi på overførte utlån og vurderes tilnærmet sammenfallende med lånenes virkelige verdi per utgangen av september 2025 og tilsvarende i 2024. De lånene som er overført til Sparebank 1 Næringskreditt AS er svært godt sikret og har en svært liten tapssannsynlighet.

NOTE 9 OVERFØRING AV UTLÅN TIL SPAREBANK 1 BOLIGKREDITT

SpareBank 1 Boligkreditt AS er eid av sparebanker som inngår i SpareBank 1-alliansen og er samlokalisert med SpareBank 1 Næringskreditt AS i Stavanger. BN Bank hadde en eierandel på 6,66 prosent pr 30. september 2025. Hensikten med kredittforetaket er å sikre bankene i alliansen stabil og langsiktig finansiering av boliglån til konkurransedyktige priser. Obligasjonene til SpareBank 1 Boligkreditt har en rating på Aaa fra Moody's. SpareBank 1 Boligkreditt erverver utlån med pant i boliger og utsteder obligasjoner med fortrinnsrett innenfor regelverket for dette. Som en del av alliansen kan BN Bank overføre utlån til foretaket, og som en del av bankens finansieringsstrategi er det overført utlån til foretaket. Lån overført til SpareBank 1 Boligkreditt AS er sikret med pant i bolig innenfor 75 prosent av takst. Overførte utlån er juridisk eid av SpareBank 1 Boligkreditt AS og BN Bank har, utover forvaltningsrett og rett til å overta helt eller delvis nedskrevne lån (til nedskrevet verdi), ingen rett til bruk av lånene. Ved utgangen av september 2025 var bokført verdi av overførte utlån 20,7 milliarder kroner. BN Bank forestår forvaltningen av overførte utlån og BN Bank mottar en provisjon basert på nettoen av avkastningen på utlånene banken har overført og kostnadene i selskapet.

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

Mottatt vederlag for lån overført fra BN Bank til SpareBank 1 Boligkreditt AS tilsvarer nominell verdi på overførte utlån og vurderes tilnærmet sammenfallende med lånenes virkelige verdi per utgangen av september 2025 og tilsvarende i 2024. De lånene som er overført til Sparebank 1 Boligkreditt AS er svært godt sikret og har en svært liten tapssannsynlighet.

NOTE 10 INNLÅN

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

Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer

BN Bank har emitert sertifikater og obligasjoner for pålydende 4.850 millioner kroner pr. 30. september 2025, enten som nyemisjoner eller utvidelse av eksisterende åpne lån.

Millioner kroner	Sertifikater	Obligasjoner	Sum
Netto gjeld (pålydende) 01.01.2025	200	17 354	17 554
Emitert	0	1 850	1 850
Oppkjøp og forfall av eksisterende	0	-1 188	-1 188
Netto gjeld (pålydende) 31.03.2025	200	18 016	18 216
Emitert	900	1 100	2 000
Oppkjøp og forfall av eksisterende	-200	-1 020	-1 220
Netto gjeld (pålydende) 30.06.2025	900	18 096	18 996
Emitert	0	1 000	1 000
Oppkjøp og forfall av eksisterende	-120	-1745	-1 865
Netto gjeld (pålydende) 30.09.2025	780	17 351	18 131

Ansvarlig lånekapital og fondsobligasjon

BN Bank har ikke emitert ansvarlig lån og fondsobligasjoner pr. 30. september 2025. Fondsobligasjoner er klassifisert som egenkapital i regnskapet.

Millioner kroner	Fondsobligasjoner	Ansvarlig lånekapital	Sum
Netto gjeld (pålydende) 01.01.2025	525	850	1 375
Emitert	0	0	0
Oppkjøp og forfall av eksisterende	0	0	0
Netto gjeld (pålydende) 31.03.2025	525	850	1 375
Emitert	0	0	0
Oppkjøp og forfall av eksisterende	0	0	0
Netto gjeld (pålydende) 30.06.2025	525	850	1 375
Emitert	0	0	0
Oppkjøp og forfall av eksisterende	0	0	0
Netto gjeld (pålydende) 30.09.2025	525	850	1 375

Innregnede verdier

Millioner kroner	30.09.2025	30.09.2024	31.12.2024
Sertifikater vurdert til amortisert kost	786	201	201
Sertifikater utpekt til virkelig verdi	0	0	0
Sum innregnet verdi av sertifikater	786	201	201
Obligasjoner vurdert til amortisert kost	8 495	8 650	8 605
Obligasjoner vurdert til amortisert kost (sikret gjeld)	8 486	8 090	8 161
Sum innregnet verdi av obligasjoner	16 981	16 740	16 766
Sum innregnet verdi av gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	17 767	16 941	16 967

Millioner kroner	30.09.2025	30.09.2024	31.12.2024
Fondsobligasjoner vurdert til amortisert kost	525	525	525
Sum innregnet verdi av fondsobligasjoner	525	525	525
Ansvarlig lån vurdert til amortisert kost	857	1 061	857
Sum innregnet verdi av ansvarlig lån	857	1 061	857
Sum innregnet verdi av ansvarlig lån og fondobligasjoner	1 382	1 586	1 382

NOTE 11 VIRKELIG VERDI AV FINANSIELLE INSTRUMENTER SAMMENLIGNET MED INNREGNET VERDI

Millioner kroner	30.09.2025		30.09.2024		31.12.2024	
	Virkelig verdi	Innregnet verdi	Virkelig verdi	Innregnet verdi	Virkelig verdi	Innregnet verdi
Kontanter og fordringer på sentralbanker	683	683	202	202	750	750
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	811	811	482	482	1 171	1 171
Netto utlån til kunder	43 149	43 149	41 962	41 962	42 053	42 053
Rentebærende verdipapirer	8 086	8 071	7 115	7 103	6 385	6 382
Rentederivater	40	40	77	77	75	75
Valutaderivater	0	0	0	0	1	1
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	1 228	1 228	961	961	1 058	1 058
Investering i tilknyttede selskaper	913	913	873	873	923	923
Eiendeler klassifisert som holdt for salg	5	5	5	5	5	5
Gjeld til kredittinstitusjoner	-38	-38	-43	-43	-11	-11
Innskudd fra og gjeld til kunder	-28 394	-28 394	-25 733	-25 733	-26 368	-26 368
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	-18 160	-17 767	-17 368	-16 941	-17 364	-16 967
Rentederivater	-554	-554	-665	-665	-788	-788
Valutaderivater	-12	-12	0	0	-1	-1
Ansvarlig lånekapital	-873	-857	-1 067	-1 061	-866	-857
Fondsobligasjoner	-537	-525	-533	-525	-535	-525
Sum	6 347	6 753	6 268	6 697	6 488	6 901

Nivåinndeling ved virkelig verdi beregninger på finansielle instrumenter vurdert til amortisert kost

Virkelig verdi beregninger på finansielle instrumenter til amortisert kost på balansedagen er inndelt i følgende nivåer:

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

Selskapets eiendeler og gjeld målt til amortisert kost per 30. september 2025

Millioner kroner	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Plasseringer i verdipapirer	298	7 788	0	8 086
Sum eiendeler	298	7 788	0	8 086
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	0	-18 160	0	-18 160
Ansvarlig lånekapital	0	-873	0	-873
Sum forpliktelser	0	-19 033	0	-19 033

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

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

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

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

NOTE 12 MOTREGNINGSRETT FINANSIELLE DERIVATER

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

Finansielle eiendeler		30.09.2025		
Motpart	Beløp i balansen	Beløpet som er gjenstand for nettooppgjør ¹	Beløp etter mulige nettooppgjør	
Motpart 1	0	0	0	
Motpart 2	7	7	0	
Motpart 3	22	22	0	
Motpart 4	11	8	3	
Motpart 5	0	0	0	
Sum	40	37	3	

Finansielle forpliktelser		30.09.2025		
Motpart	Beløp i balansen	Beløpet som er gjenstand for nettooppgjør ¹	Beløp etter mulige nettooppgjør	
Motpart 1	48	0	48	
Motpart 2	91	7	84	
Motpart 3	183	22	161	
Motpart 4	8	8	0	
Motpart 5	11	0	11	
Sum	341	37	304	

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

Finansielle eiendeler		30.09.2024		
Motpart	Beløp i balansen	Beløpet som er gjenstand for nettooppgjør ¹	Beløp etter mulige nettooppgjør	
Motpart 1	3	3	0	
Motpart 2	19	19	0	
Motpart 3	38	38	0	
Motpart 4	16	9	7	
Motpart 5	1	1	0	
Sum	77	70	7	

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

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

Finansielle eiendeler		31.12.2024		
Motpart	Beløp i balansen	Beløpet som er gjenstand for nettooppgjør¹	Beløp etter mulige nettooppgjør	
Motpart 1	9	9	0	
Motpart 2	18	18	0	
Motpart 3	29	29	0	
Motpart 4	15	13	2	
Motpart 5	5	5	0	
Sum	76	74	2	

Finansielle forpliktelser		31.12.2024		
Motpart	Beløp i balansen	Beløpet som er gjenstand for nettooppgjør¹	Beløp etter mulige nettooppgjør	
Motpart 1	69	9	60	
Motpart 2	128	18	110	
Motpart 3	293	29	264	
Motpart 4	13	13	0	
Motpart 5	20	5	15	
Sum	523	74	449	

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

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

Kapitaldekning beregnes og rapporteres i samsvar med EUs kapitalkrav for banker og verdipapirforetak (CRR/CRD). Kapitalkravsforordningen CRR3 ble virksom i Norge fra første april 2025 og beregningene fra andre kvartal 2025 er tilpasset nytt regelverk. Historiske tall er ikke omarbeidet.

BN Bank har tillatelse fra Finanstilsynet til å benytte interne målemetoder (Internal Rating Based Aporach) for kredittrisiko. Bruk av IRB stiller omfattende krav til bankens organisering, kompetanse, risikomodeller og risikostyringssystemer.

Tallene inkluderer forholdsmessig konsolidering av investeringer i finansiell sektor.

Millioner kroner	30.09.2025	30.09.2024	31.12.2024
Aksjekapital	706	706	706
Overkursfond	415	415	415
Avsatt utbytte	0	0	750
Annen egenkapital	4 601	4 502	4 600
Sum egenkapital	5 722	5 623	6 471
Kjernekapital			
Immaterielle eiendeler	-17	-17	-17
Fradrag for avsatt utbytte	0	0	-750
Direkte, indirekte og syntetiske investeringer i selskaper i finansiell sektor	-8	-8	-8
Positiv verdi av justert forventet tap etter IRB-metoden	-202	-291	-293
Delårsresultat som inngår i kjernekapital	327	347	0
Verdijusteringer som følge av kravene om forsvarlig verdsettelse	-35	-33	-33
Sum ren kjernekapital	5 787	5 621	5 370
Fondsobligasjoner, hybridkapital ^{1 og 2}	598	585	614
Sum kjernekapital	6 385	6 206	5 984
Tilleggskapital utover kjernekapital			
Tidsbegrenset ansvarlig kapital	965	1 173	967
Tilleggskapital	965	1 173	967
Sum ansvarlig kapital	7 350	7 379	6 951
Minimumskrav ansvarlig kapital Basel III			
Engasjement med spesialiserte foretak	8 383	10 217	9 997
Engasjement med øvrige foretak	1 976	560	433
Engasjement med massemarked SMB	0	184	202
Engasjement med massemarked pant i fast eiendom	7 773	10 125	10 476
Engasjement med øvrig massemarked	73	22	11
Egenkapitalposisjoner	0	29	24
Sum kredittrisiko IRB	18 205	21 137	21 143
Stater og sentralbanker	139	133	95
Lokale og regionale myndigheter, offentlige foretak	593	471	337
Institusjoner	568	589	639
Foretak	18	2 315	2 937
Massemarked	157	188	127
Engasjementer med pant i fast eiendom	2 781	1 618	1 766
Obligasjoner med fortrinnsrett	414	448	424
Egenkapitalposisjoner	22	0	0
Øvrige eiendeler	57	89	81
Sum kredittrisiko standardmetoden	4 749	5 851	6 406
Operasjonell risiko	2 148	2 209	2 627
Regulatorisk gulv for boliglån ³	3 377	0	0
Kredittverdighet hos motpart (CVA-risiko)	466	434	385
Sum beregningsgrunnlag	28 945	29 631	30 561
Bufferkrav			
Bevaringsbuffer (2,5 %)	724	741	764
Motsyklisk buffer (2,5%)	724	741	764
Systemrisikobuffer (4,5%)	1 303	1 333	1 375
Sum bufferkrav til ren kjernekapital	2 750	2 815	2 903
Tilgjengelig ren kjernekapital (fratrukket 4,5%)	4 484	4 287	3 995
Kapitaldekning			
Ren kjernekapitaldekning	19,99 %	18,97 %	17,57 %
Kjernekapitaldekning	22,06 %	20,94 %	19,58 %
Kapitaldekning	25,39 %	24,90 %	22,75 %
Uvektet kjernekapitalandel	7,62 %	7,92 %	7,46 %

¹ For nærmere detaljer, se note 10.

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

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

Tallene for BN Bank ASA

Millioner kroner	30.09.2025	30.09.2024	31.12.2024
Aksjekapital	706	706	706
Overkursfond	415	415	415
Avsatt utbytte	0	0	750
Annen egenkapital	4 677	4 595	4 710
Sum egenkapital ²	5 798	5 716	6 581
Kjernekapital			
Immaterielle eiendeler	-16	-17	-16
Fradrag for avsatt utbytte	0	0	-750
Direkte, indirekte og syntetiske investeringer i selskaper i finansiell sektor	-8	-7	-8
Positiv verdi av justert forventet tap etter IRB-metoden	-176	-257	-255
Delårsresultat som inngår i kjernekapital	327	348	0
Verdijusteringer som følge av kravene om forsvarlig verdsettelse	-33	-31	-30
Sum ren kjernekapital	5 892	5 752	5 522
Fondsobligasjoner, hybridkapital ^{1 og 2}	525	525	525
Sum kjernekapital	6 417	6 277	6 047
Tilleggskapital utover kjernekapital			
Tidsbegrenset ansvarlig kapital	850	1058	850
Tilleggskapital	850	1 058	850
Sum ansvarlig kapital	7 267	7 335	6 897
Minimumskrav ansvarlig kapital Basel III			
Engasjement med spesialiserte foretak	8 383	10 213	9 992
Engasjement med øvrige foretak	1 976	560	433
Engasjement med massemarked SMB	68	63	73
Engasjement med massemarked pant i fast eiendom	4 906	6 244	6 295
Egenkapitalposisjoner	0	3 385	3 662
Sum kredittrisiko IRB	15 333	20 465	20 455
Operasjonell risiko	1 873	2 114	2 451
Engasjementer beregnet etter standardmetoden	4 029	2 035	2 502
Regulatorisk gulv for boliglån ³	911	0	0
Kredittverdighet hos motpart (CVA-risiko)	36	58	63
Sum beregningsgrunnlag	22 182	24 672	25 471
Bufferkrav			
Bevaringsbuffer (2,5 %)	555	617	637
Motsyklisk buffer (2,5%)	555	617	637
Systemrisikobuffer (4,5%)	998	1 110	1 146
Sum bufferkrav til ren kjernekapital	2 107	2 344	2 420
Tilgjengelig ren kjernekapital (fratrukket 4,5%)	4 893	4 642	4 376
Kapitaldekning			
Ren kjernekapitaldekning	26,56 %	23,32 %	21,68 %
Kjernekapitaldekning	28,93 %	25,44 %	23,74 %
Kapitaldekning	32,76 %	29,73 %	27,08 %
Uvektet kjernekapitalandel	11,24 %	11,93 %	11,26 %

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

NOTE 14 BETINGEDE UTFALL, HENDELSER ETTER BALANSEDAG

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

Det har ikke vært vesentlige hendelser etter balansedagen.

NOTE 15 RESULTATREGNSKAP 5 SISTE KVARTAL

Millioner kroner	3. kv 2025	2. kv 2025	1. kv 2025	4. kv 2024	3. kv 2024
Renteinntekter og lignende inntekter	844	849	829	829	820
Rentekostnader og lignende kostnader	531	524	512	509	501
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	313	325	317	320	319
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	58	58	50	46	45
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	1	0	1	1	0
Andre driftsinntekter	0	0	0	1	0
Netto provisjonsinntekter og andre inntekter	57	58	49	46	45
Inntekter av aksjer andeler og andre egenkapitalinstrumenter	0	37	0	1	0
Inntekter av eierinteresser i tilknyttede foretak og fellesktr. virks	10	8	12	7	10
Inntekter av eierinteresser i konsernselskaper	0	0	0	0	0
Netto resultat fra finansielle instrumenter	-3	3	0	-5	6
Netto resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser	7	48	12	3	16
Lønn og andre personalkostnader	49	42	45	45	44
Av- og nedskrivninger og gevinst/tap på ikke-finansielle eiendeler	6	6	5	5	6
Andre driftskostnader	46	50	39	45	40
Sum andre driftskostnader	101	98	89	95	90
Driftsresultat før tap på utlån	276	333	289	274	290
Tap på utlån	3	13	2	4	-9
Resultat før skattekostnad	273	320	287	270	299
Skattekostnad	63	66	66	64	70
Periodens resultat	210	254	221	206	229

NOTE 16 EIENDELER HOLDT FOR SALG

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



KPMG AS
Sjøgangen 6
N-7010 Trondheim

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

Til styret i BN Bank ASA

Uttalelse vedrørende forenklet revisorkontroll av delårsregnskap

Innledning

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

Omfanget av den forenklete revisorkontrollen

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

Konklusjon

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

Trondheim, 30. oktober 2025
KPMG AS

Yngve Olsen
Statsautorisert revisor

Offices in:

© KPMG AS, a Norwegian limited liability company and a member firm of the KPMG global organization of independent member firms affiliated with KPMG International Limited, a private English company limited by guarantee. All rights reserved.
Statsautoriserte revisorer - medlemmer av Den norske Revisorforening

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