

BN Bank ASA

Presentasjon 4. kvartal 2020

HOVEDPUNKTER

4. KVARTAL 2020

- ✓ Banken følger kommunale påbud og anbefalinger vedrørende bruk av hjemmekontor. Dette har ført til at store deler av bankens ansatte har arbeidet hjemmefra i kvartalet., uten at dette i nevneverdig grad har påvirket daglige drift
- ✓ Høy utlånsvekst innen personmarked i kvartalet. Forvaltet utlånsvolum, dvs. summen av utlån i BN Bank samt utlån overført til SpareBank 1 Boligkreditt, i personmarked økte med 1,1 milliarder kroner. Dette tilsvarer en annualisert vekst på 11,7 % prosent
- ✓ Som varslet ble veksten innen bedriftsmarkedsporteføljen lavere i 4. kvartal. Forvaltet bedriftsmarkedsportefølje økte med 1,8 milliarder kroner, tilsvarende 11,3 prosent i 2020
- ✓ Kundeaktivitetene normalisert. Antall henvendelser om betalingsutsettelse har gått kraftig ned innen både person- og bedriftsmarkedet siden toppen i 2. kvartal, og det er fortsatt få tegn til forringet kredittkvalitet og økt mislighold i bankens utlånsportefølje.
- ✓ Styret vedtok i forbindelse med utarbeidelsen av ny ICAAP nytt kapitalmål for ren kjernekapital på 17,6 prosent. Bankens finansielle posisjon er betryggende med solid kapitaldekning og god likviditet, betydelig over regulatoriske krav og interne målsettinger.
- ✓ Ratingbyrået Scope bekreftet bankens A- rating med «stable outlook» i november 2020



4.kvartal og året 2020

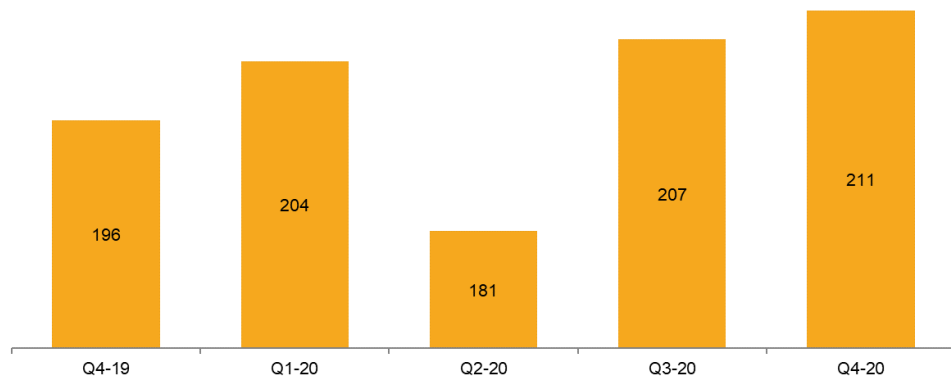
Finansiell informasjon

Fjerde kvartal og 2020 oppsummert – (fjorårets periode i parentes)

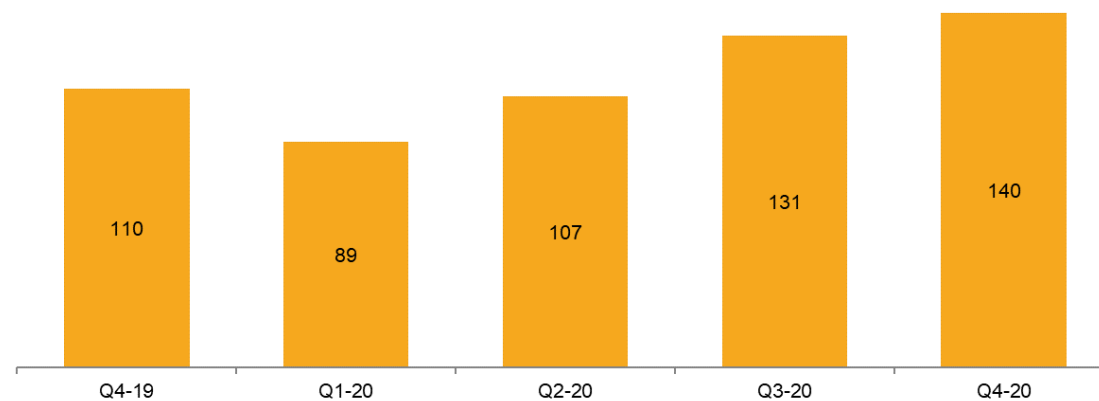
Sterk forbedring i resultat	Resultat etter skatt i 4.kvartal 105 mill kroner (87 mill kroner) Resultat etter skatt i 2020 354 mill kroner (327 mill kroner)
Økt egenkapitalavkastning	Egenkapitalavkastning i 4.kvartal på 9,6% (8,0%) Egenkapitalavkastning i 2020 på 8,3% (8,0%)
Svært sterk soliditet	Ren kjernekapitaldekning i 4.kvartal på 22,5% (21,5%) Uvektet kjernekapitalandel på 8,2% (8,4%)
God utlånsvekst i 2020	Utlånsvekst (forvaltet portefølje) i 4. kvartal isolert innen PM på 3,9% og BM på -0,7% (2,0% og -1,4%) Utlånsvekst (forvaltet portefølje) siste 12 måneder på PM 8,7% og BM 11,3% (8,1% og 12,9%)
Meget god innskuddsvekst	Innskuddsvekst på 1,7% i 4. kvartal isolert (-0,6%) Innskuddsvekst på 14,8% siste 12 måneder (3,1%)
Økt tap i 2020 pga Covid-19	Bokførte tap på 0 mill kroner i 4.kvartal (15 mill kroner) Bokførte tap hittil i år 75 mill kroner (37 mill kroner)

Resultattall – kvartalsvis (mill. NOK)

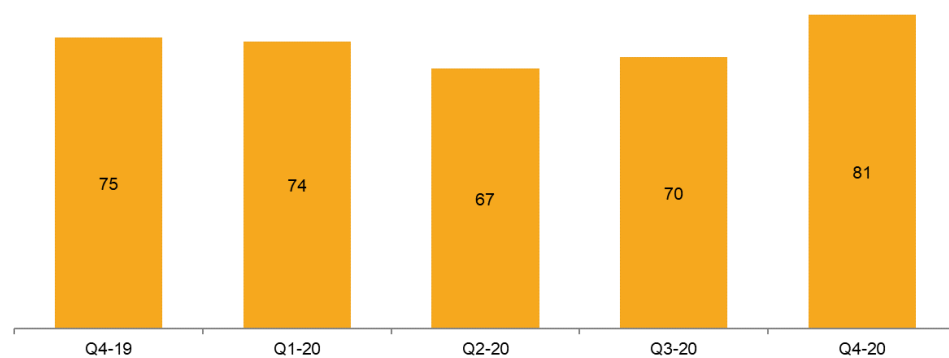
Netto renteinntekter og provisjonsinntekter fra kredittforetak



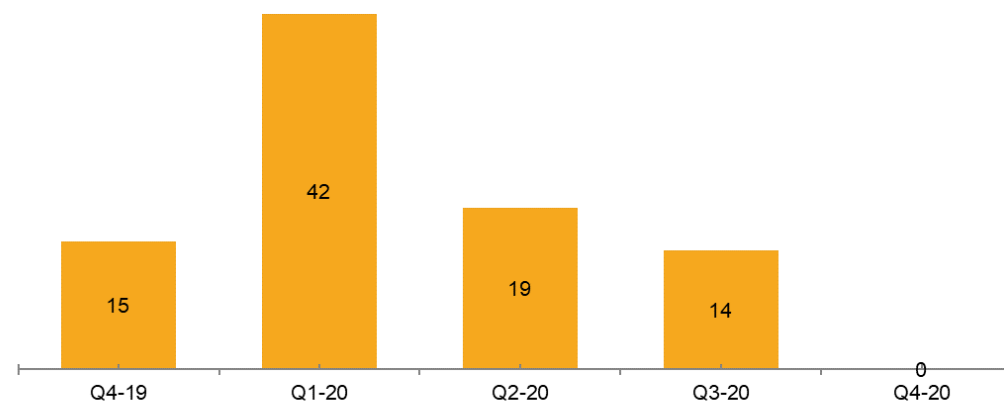
Resultat før skatt



Driftskostnader

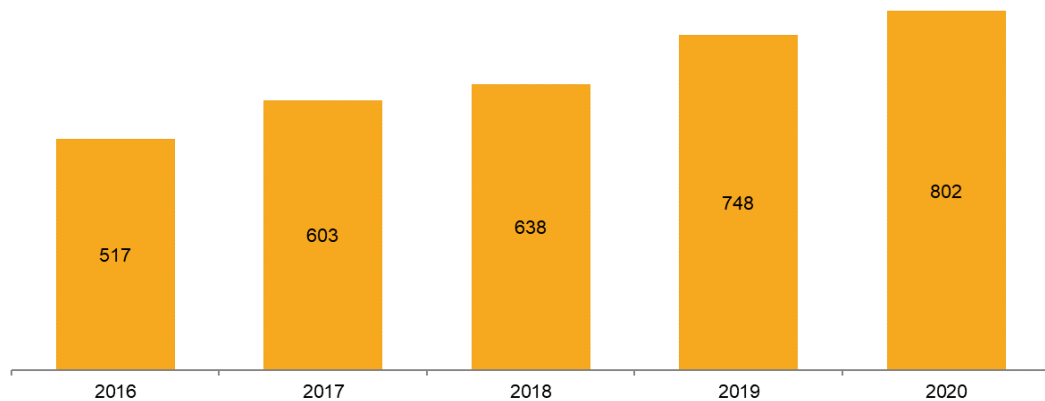


Tap på utlån og garantier

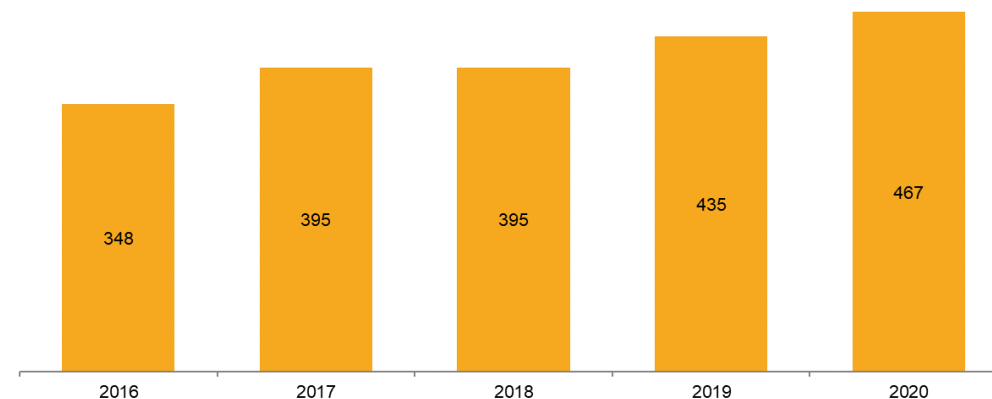


Resultattall – år (mill. NOK)

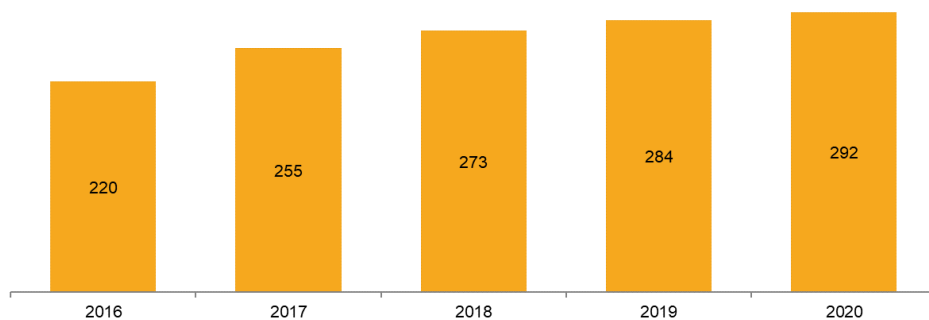
Netto renteinntekter og provisjonsinntekter fra kredittforetak



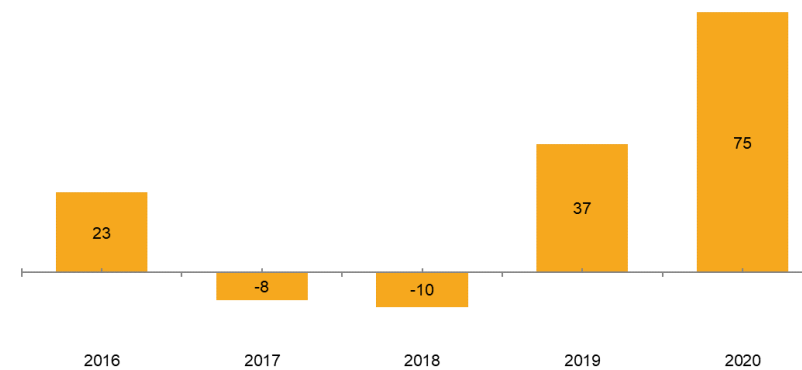
Resultat før skatt



Driftskostnader

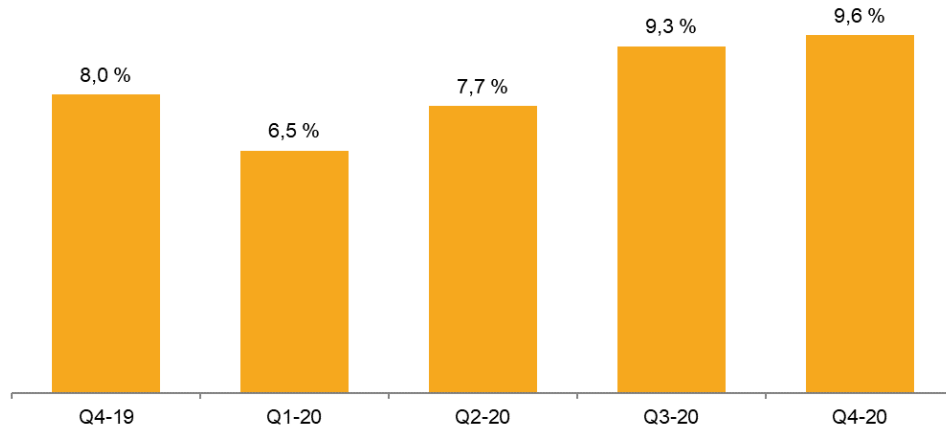


Tap på utlån og garantier

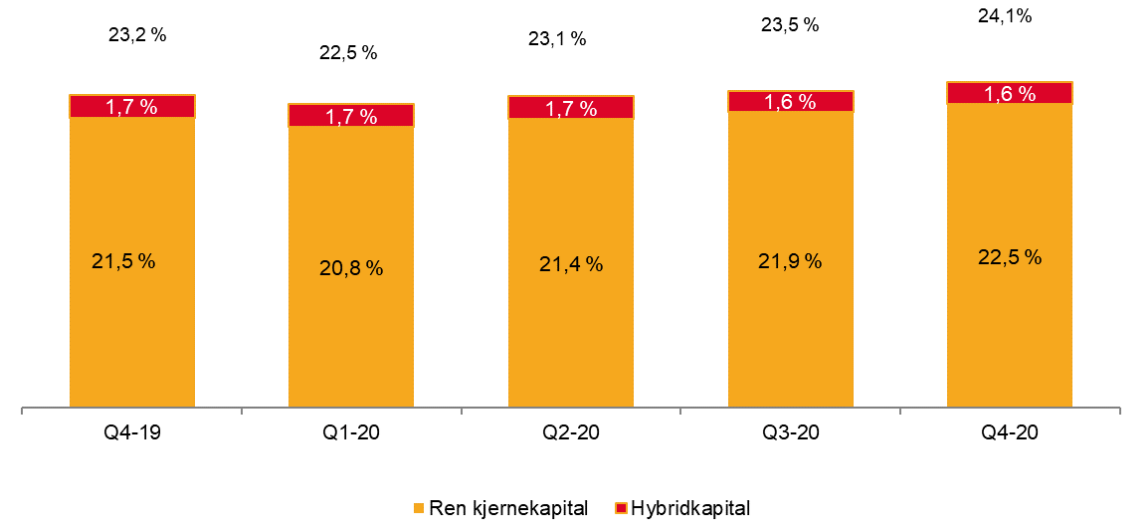


Nøkkeltall - kvartalsvis

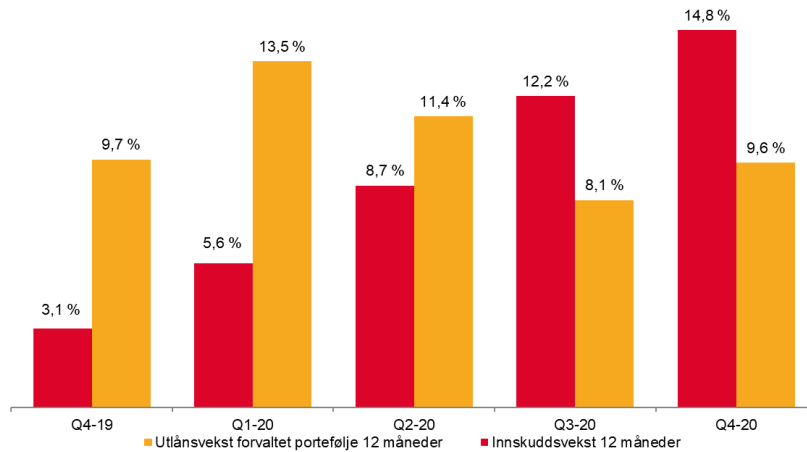
Avkastning på egenkapital



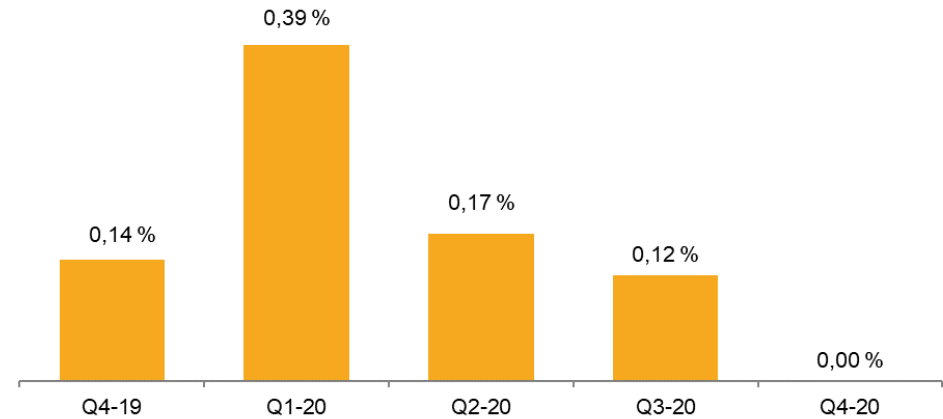
Ren kjerne- og kjernekapitaldekning



Vekst i innskudd og forvaltet utlån

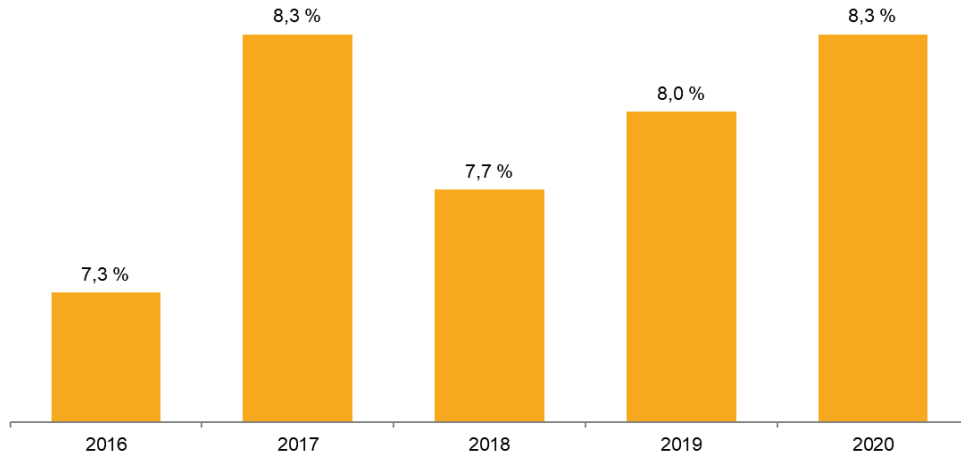


Tap i % av forvaltet utlån

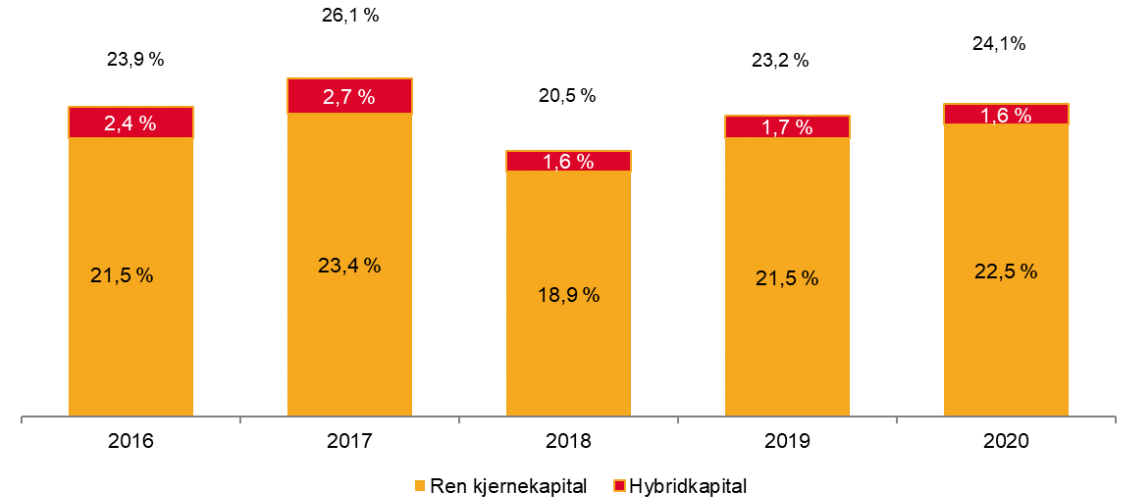


Nøkkeltall - år

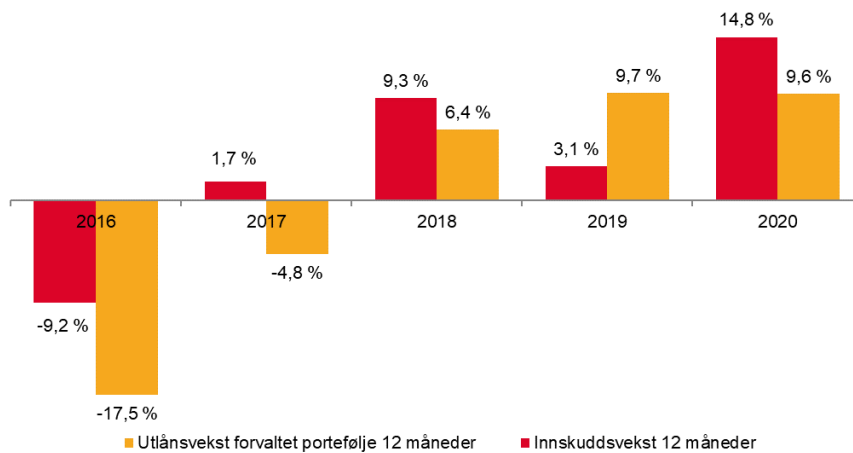
Avkastning på egenkapital



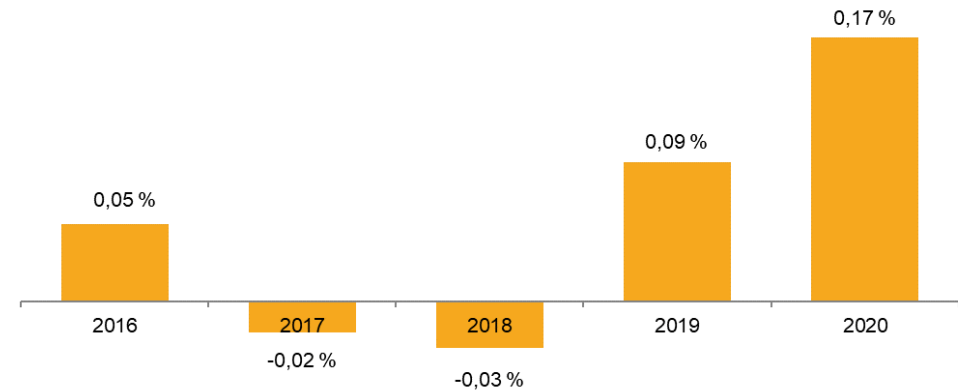
Ren kjerne- og kjernekapitaldekning



Vekst i innskudd og forvaltet utlån



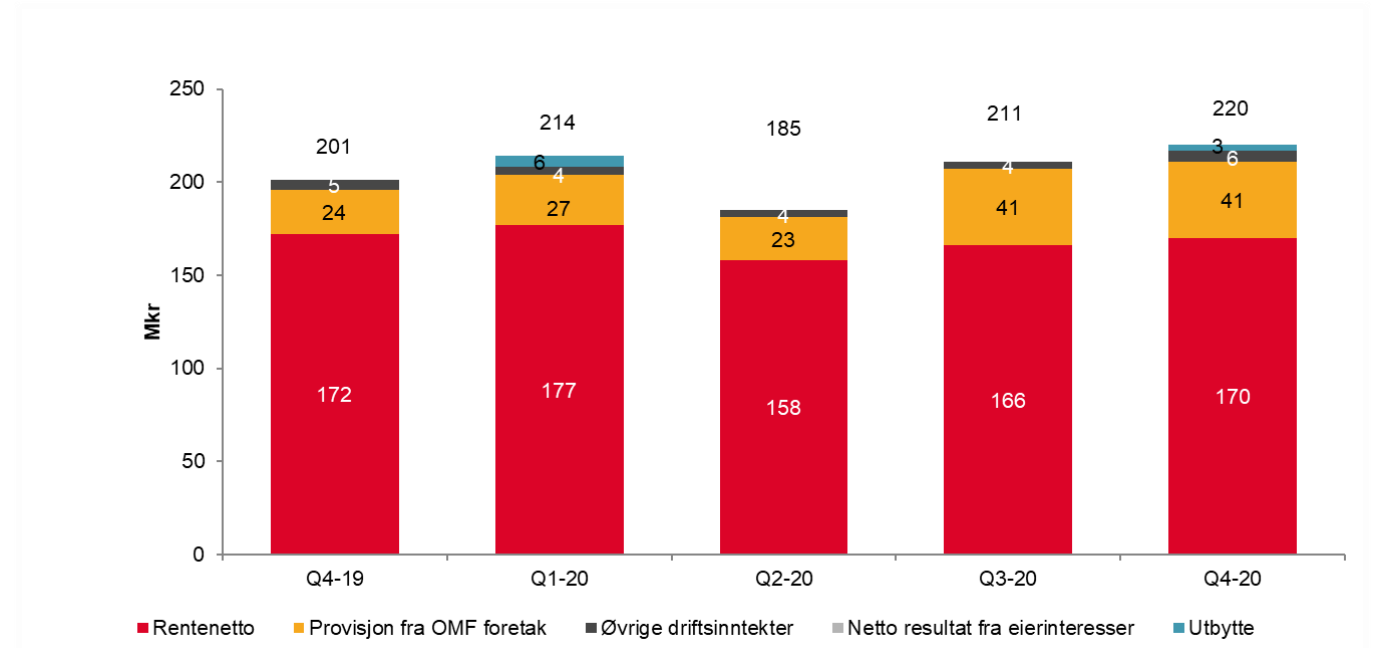
Tap i % av forvaltet utlån



Resultatutvikling

Mkr	2020	2019	Endring	4.kv 2020	3.kv 2020	2.kv 2020	1.kv 2020	4.kv 2019
Netto rente og kredittprovisjonsinntekter	671	630	41	170	166	158	177	172
Andre driftsinntekter eks verdiendringer	162	123	39	53	45	27	37	29
Verdiendringer, gevinst/tap	1	3	-2	-2	4	8	-9	-1
Sum inntekter	834	756	78	221	215	193	205	200
Andre driftskostnader	292	284	8	81	70	67	74	75
Andre driftskostnader	292	284	8	81	70	67	74	75
Driftsresultat før tap på utlån	542	472	70	140	145	126	131	125
Tap på utlån	75	37	38	-	14	19	42	15
Driftsresultat etter tap på utlån	467	435	32	140	131	107	89	110
Skattekostnad	113	108	5	35	32	26	20	23
Resultat etter skatt	354	327	27	105	99	81	69	87
Egenkapitalavkastning	8,3%	8,0%		9,6%	9,3%	7,7%	6,5%	8,0%

Rentenetto og andre driftsinntekter
(ekskl. verdiendring finansielle
instrumenter)



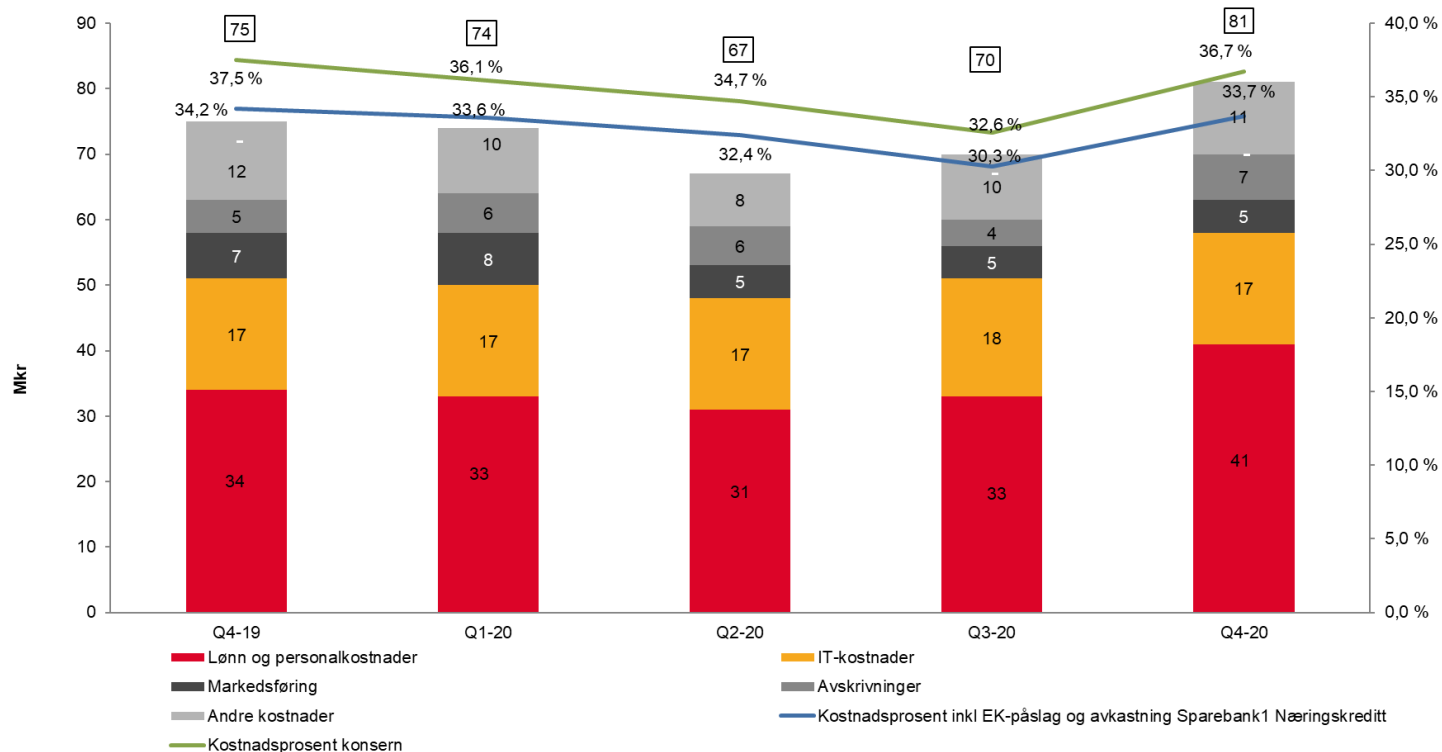
Kostnader

BN Bank har en langsiktig målsetting om K/I mindre enn 30 prosent.

Av økningen i driftskostnader kan brorparten forklares med avsetninger til organisasjonsmessige tilpasninger, økte konsulentkostnader og noe økte avskrivninger.

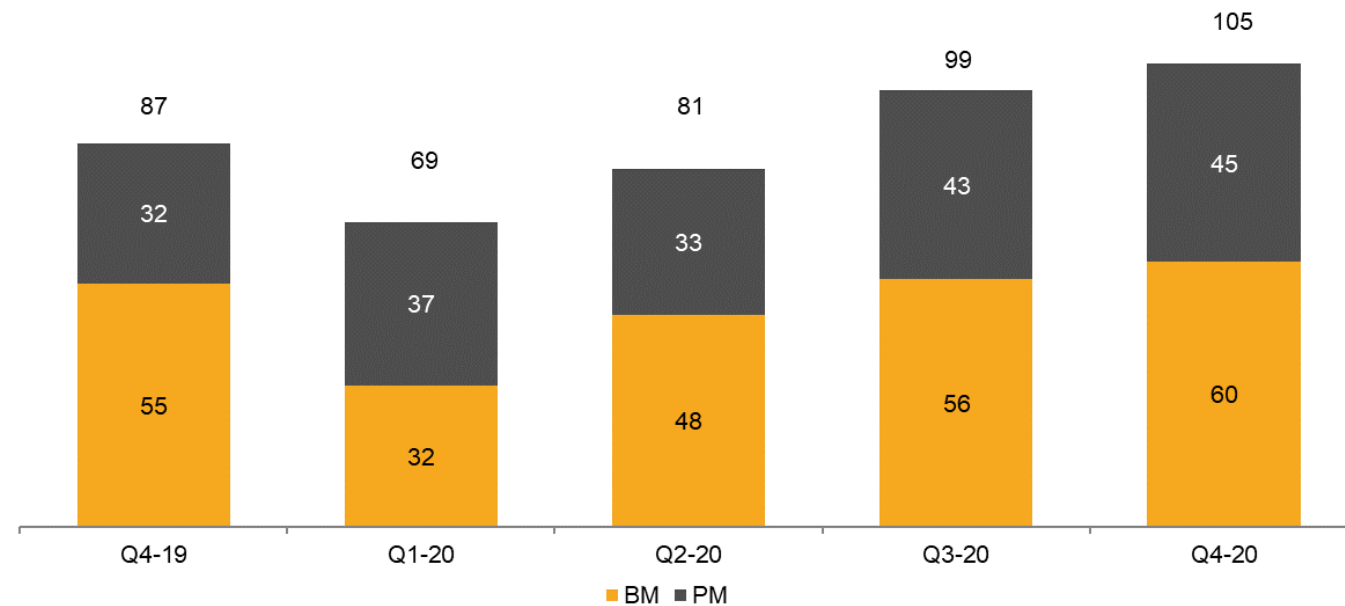
Justert for inntjening i SpareBank 1 Næringskreditt utgjorde kostnadene 33 prosent av inntektene (30 prosent).

Driftskostnader og kostnadsprosent



Resultatutvikling per forretningsområde

Resultat etter skatt



Balanseutvikling

Bankens forvaltningskapital var 35,8 milliarder kroner pr 31. desember 2020, en økning på nesten 4 milliarder fra samme periode i fjor.

Brutto utlån inkludert utlån overført til kredittforetakene Sparebank1 Boligkreditt og Sparebank1 Næringskreditt var 46,7 milliarder pr 31. desember 2020.

Samlet forvaltet utlånsportefølje er økt med ca 4,1 milliarder kroner siste 12 måneder, tilsvarende en vekst på 9,6 prosent.

Millioner kroner	2020	2019	2018
EIENDELER			
Utlån	28 069	25 503	22 157
Rentebærende verdipapirer	6 026	4 339	4 947
Øvrige eiendeler	1 672	2 075	1 917
Sum eiendeler	35 767	31 917	29 021
GJELD OG EGENKAPITAL			
Egenkapital	4 549	4 297	4 282
Gjeld til kredittinstitusjoner	414	7	19
Innskudd fra og gjeld til kunder	17 627	15 360	14 909
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapir	12 406	11 414	9 027
Øvrig gjeld	771	839	784
Sum gjeld	31 218	27 620	24 739
Sum gjeld og egenkapital	35 767	31 917	29 021

	2020	2019	2018
Brutto utlån forvaltet portefølje (mill. kroner)	46 719	42 620	38 851
Innskuddsdekning konsern (%)	62,8	60,1	67,2

Innskuddsutvikling

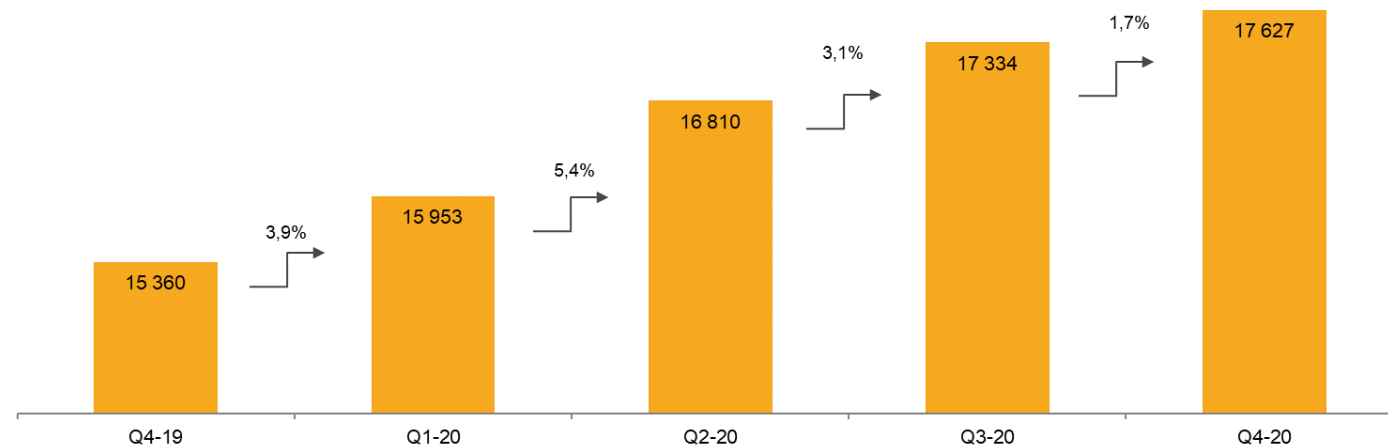
Økt innskuddsvolum med 2,2 milliarder kroner, tilsvarende 14,8 prosent siste 12 måneder.

Banken har hatt en positiv vekst i innskuddsdekningen med en økning fra 60,1 prosent til 62,8 prosent siste 12 måneder. Innskuddsdekning hensyntatt overført til OMF foretak har økt fra 36,1 prosent til 37,9 prosent i samme periode.

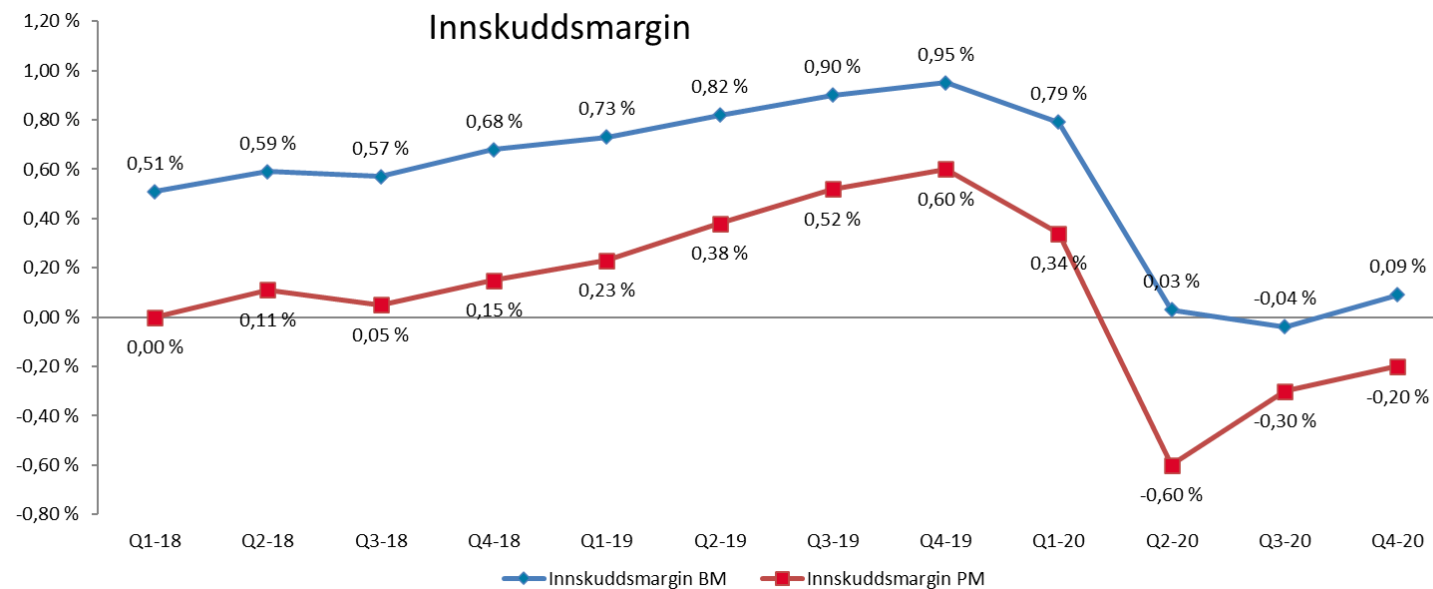
Innskuddsmargin* målt mot 3 mnd NIBOR falt med 61 basispunkter siste 12 måneder fra 0,45 prosent til -0,16 prosent pr 31. desember 2020.

**Innskuddsmargin er definert som forskjellen mellom gjennomsnittlig innskuddsrente og gjennomsnittlig 3 mnd NIBOR i kvartalet*

Innskuddsvolum



Innskuddsmargin





Utlån Personmarked

Innen personmarkedet skal BN Bank være en offensiv direktebank for kunder som ønsker effektive, forutsigbare og løsningsorienterte banktjenester på telefon og nett. Samtidig skal samarbeid med eiendomsmeglerforetaket Krogsveen og andre partnere gi økt distribusjonskraft.

Personmarkedsvirksomheten til BN Bank er sentrert rundt hovedproduktene boliglån og innskudd.

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

Utlånsportefølje Personmarked

Innen personmarked tilbyr BN Bank ordinære boliglån og spesialproduktet seniorlån.

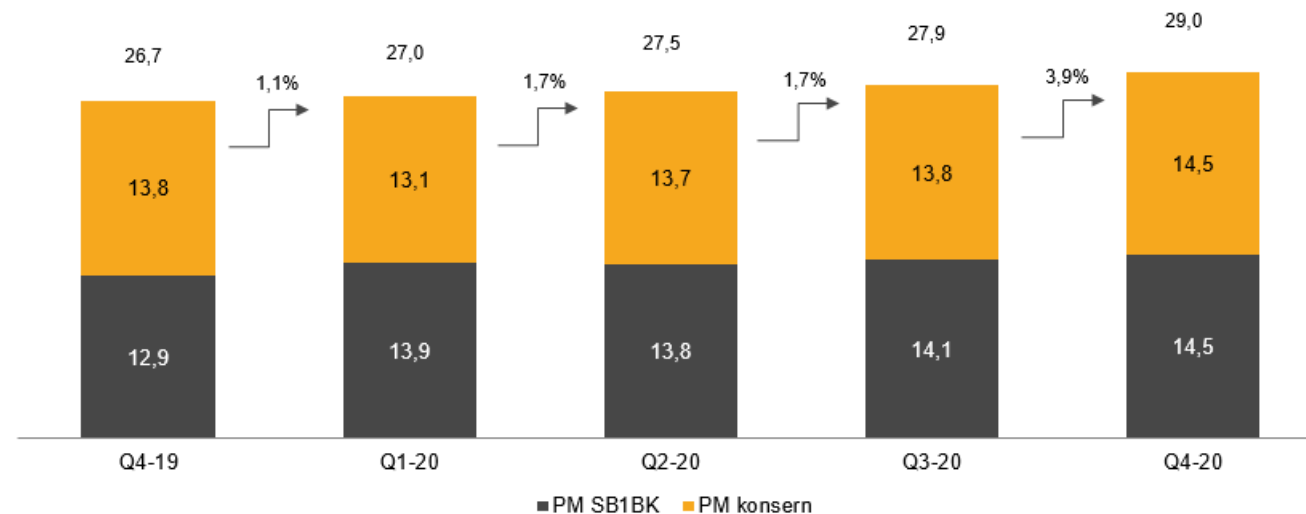
Den ikke misligholdte delen av porteføljen usikret kreditt ble solgt til SpareBank 1 Kreditt AS i september 2020. Gjenværende portefølje på 47 millioner kroner utgjør 0,2 prosent av PM porteføljen.

Utlån PM har økt med 8,7 prosent siste 12 mnd.

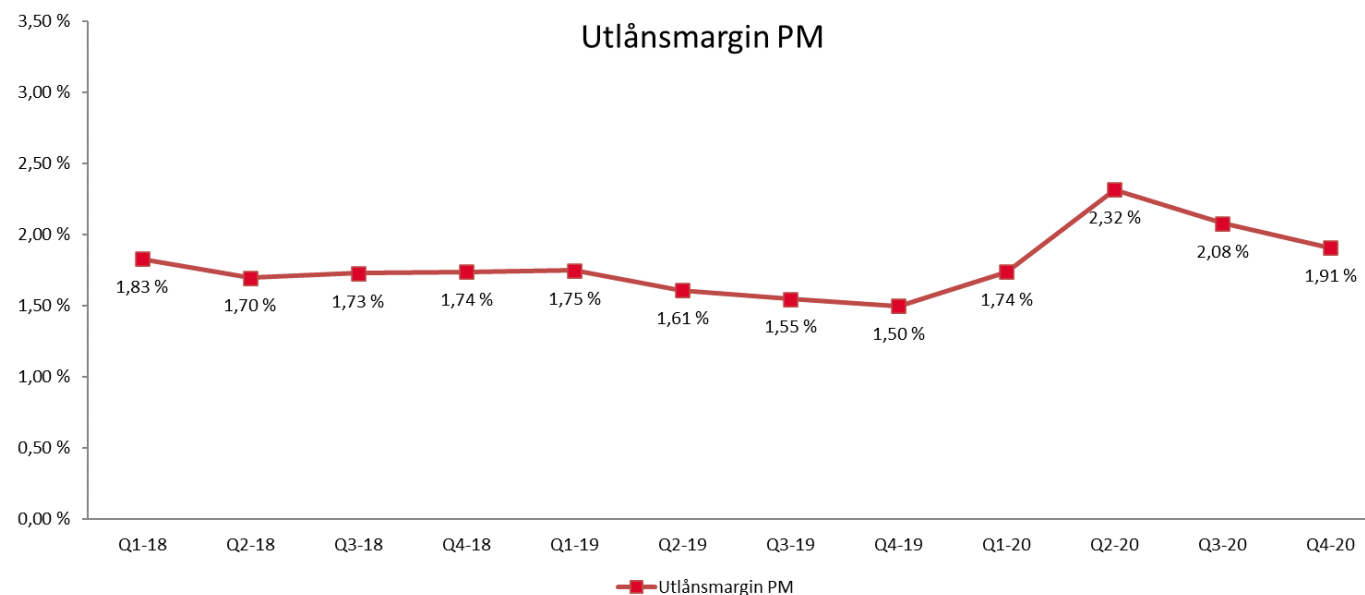
Utlånsmarginen målt mot 3 mnd NIBOR økte med 41 basispunkter siste 12 måneder fra 1,60 prosent til 2,01 prosent pr 31. desember 2020.

**Utlånsmargin er definert som forskjellen mellom gjennomsnittlig utlånsrente og gjennomsnittlig 3 mnd NIBOR i kvartalet*

Utlån PM (mrd kr)



Utlånsmargin PM



Godt sikret boliglånsportefølje i BN bank

Høy andel av lån med belåningsgrad lavere en 70 prosent.

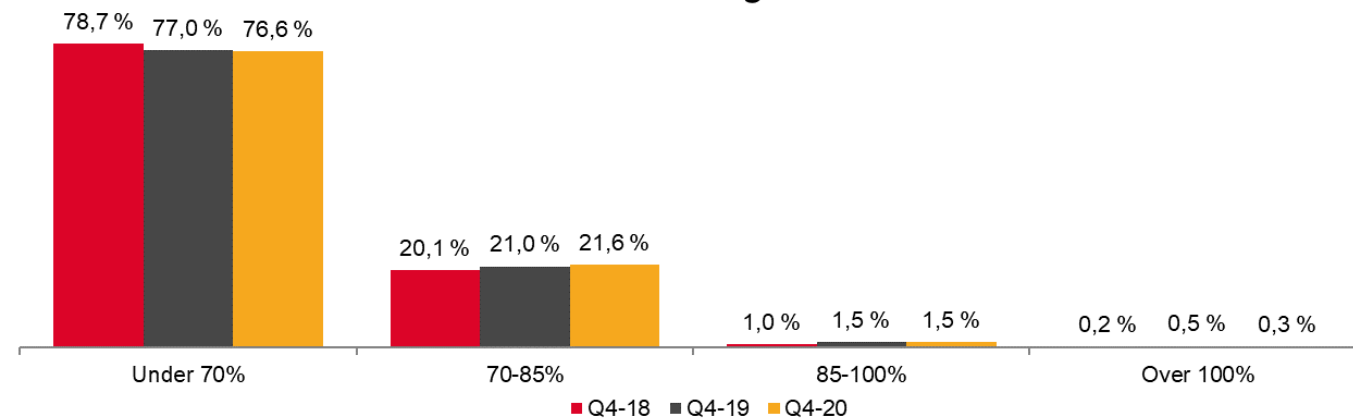
Hele lånebeløpet henvises til sin LTV klasse.

Nær 100 prosent av utlånseksponeeringen er innenfor 85 prosent av vurderte sikkerhetsverdier

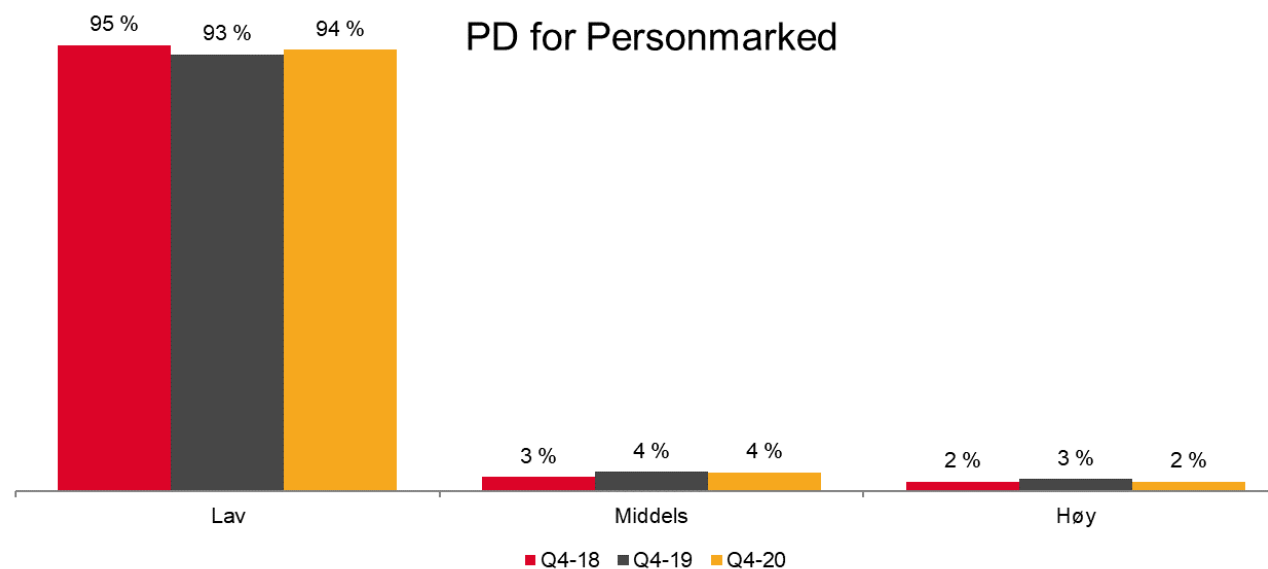
PD for PM:

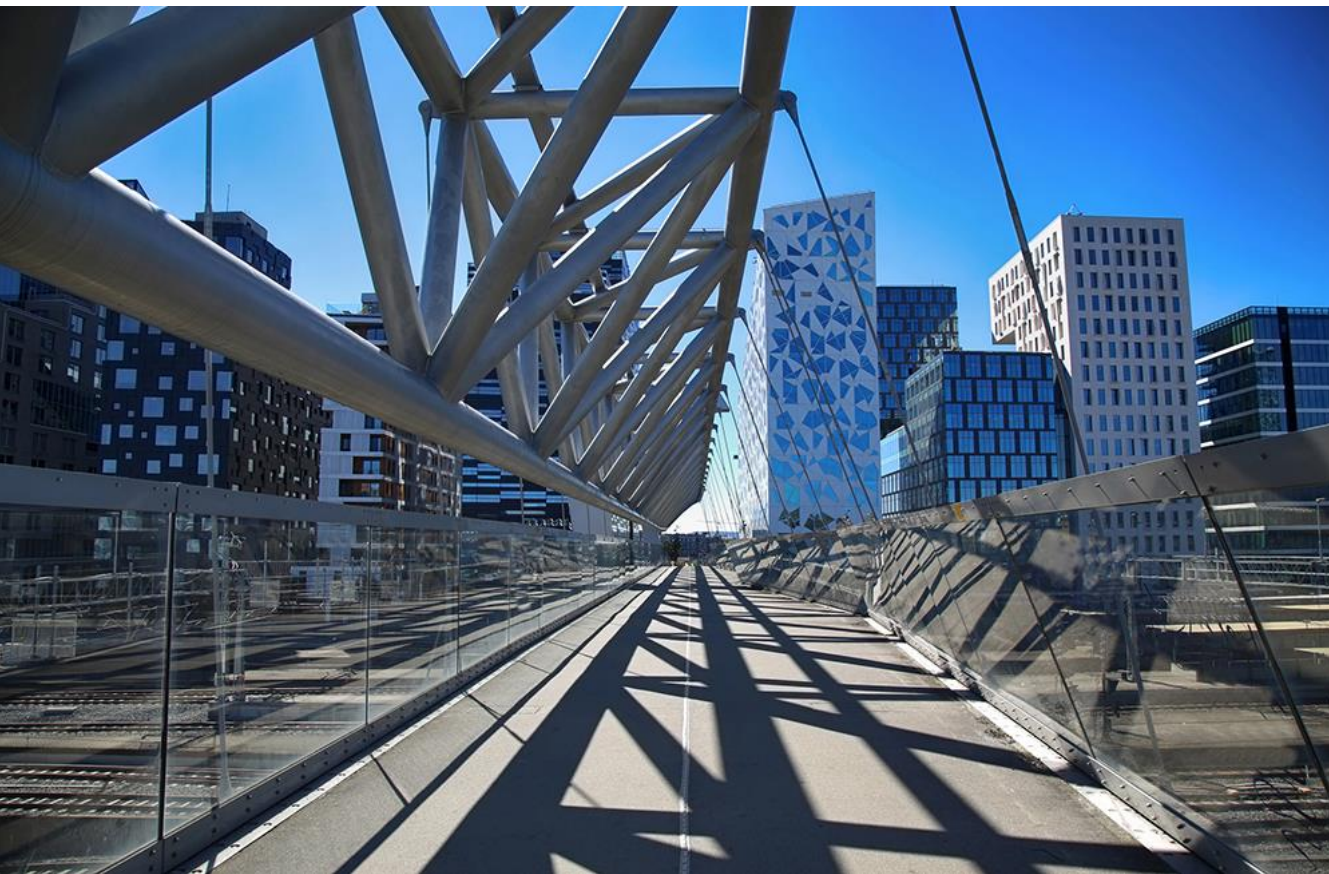
- Lav er opp til 1,25%
- Middels er fra 1,25% til 5 %
- Høy er fra 5 % til 30 %

LTV Boliglån



PD for Personmarked





Utlån Bedriftsmarked

Innen bedriftsmarked er BN Bank en spesialist med Oslo-regionen som markedsområde.

Hoveddelen av bedriftsmarkedsporteføljen er innen finansiering av næringseiendom. Samtidig har banken en byggelånsportefølje, knyttet til hovedsakelig boligprosjekter som skal utgjøre en mindre andel av den samlede porteføljen.

Banken tilstreber å imøtekomme kundenes forventninger ved å være forutsigbar, fleksibel og rask.

Utlånsportefølje Bedriftsmarked

Utlån BM har økt med 11,3 prosent siste 12 måneder.

Byggelånsporteføljen skal utgjøre en mindre del av totale utlån på bedriftsmarked.

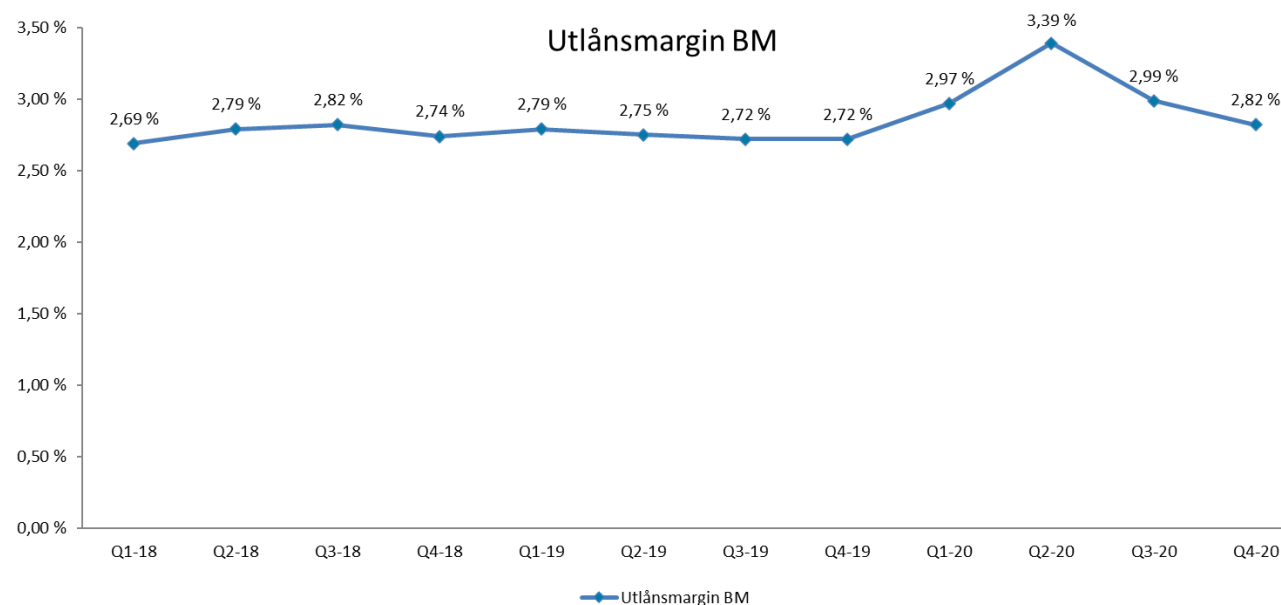
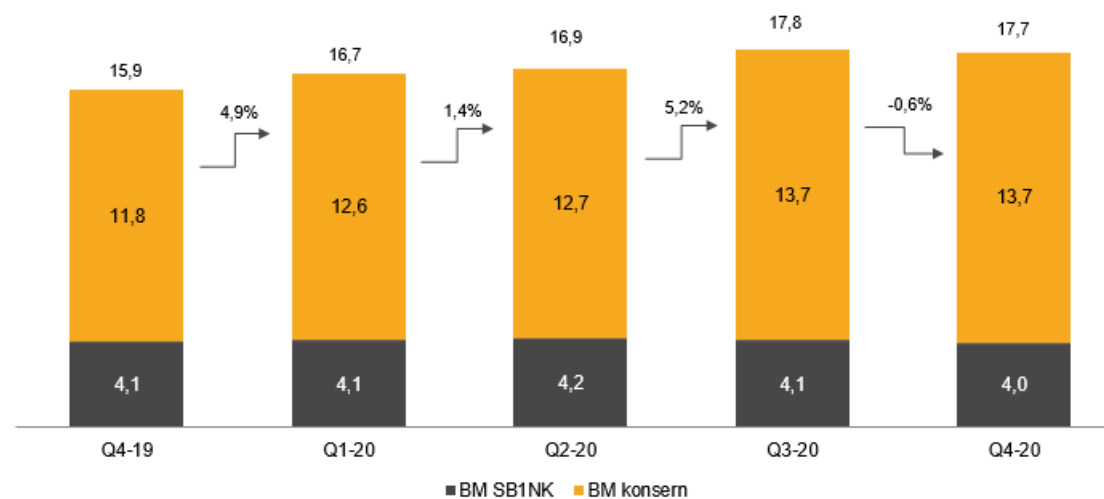
	Mill NOK
Byggelånsportefølje*	1.764
Næringseiendom	15.930
Sum utlån BM	17.694

* Byggelånsportefølje består av byggelån og tilhørende tomtelån

Utlånsmarginen innenfor bedriftsmarked økte med 31 basispunkter siste 12 måneder fra 2,74 prosent til 3,05 prosent pr 31. desember 2020.

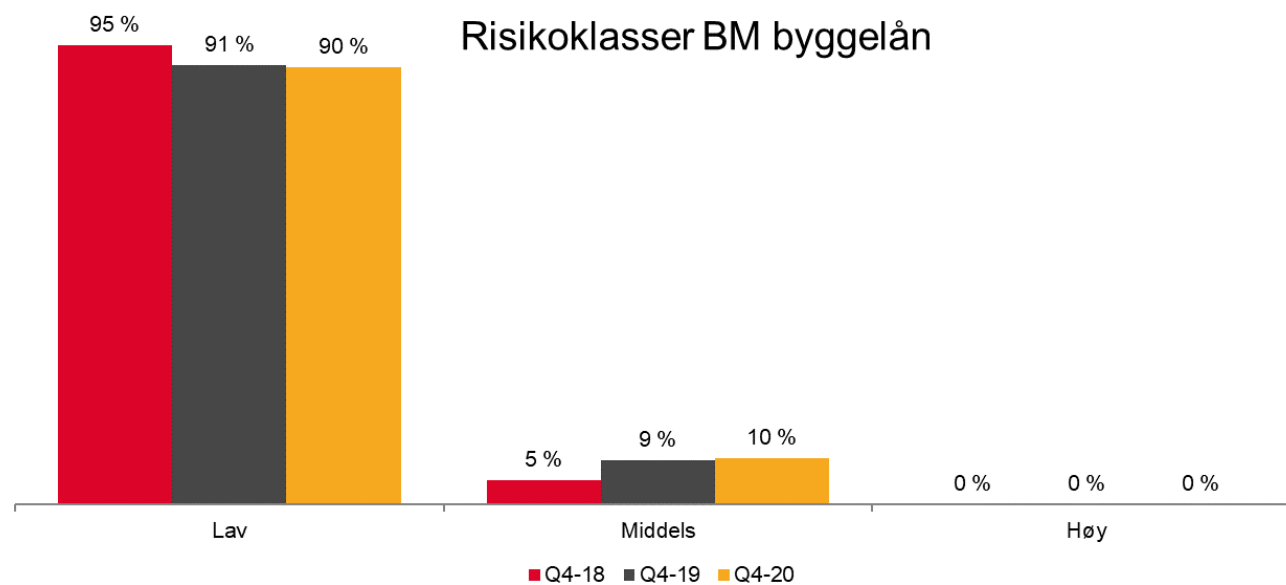
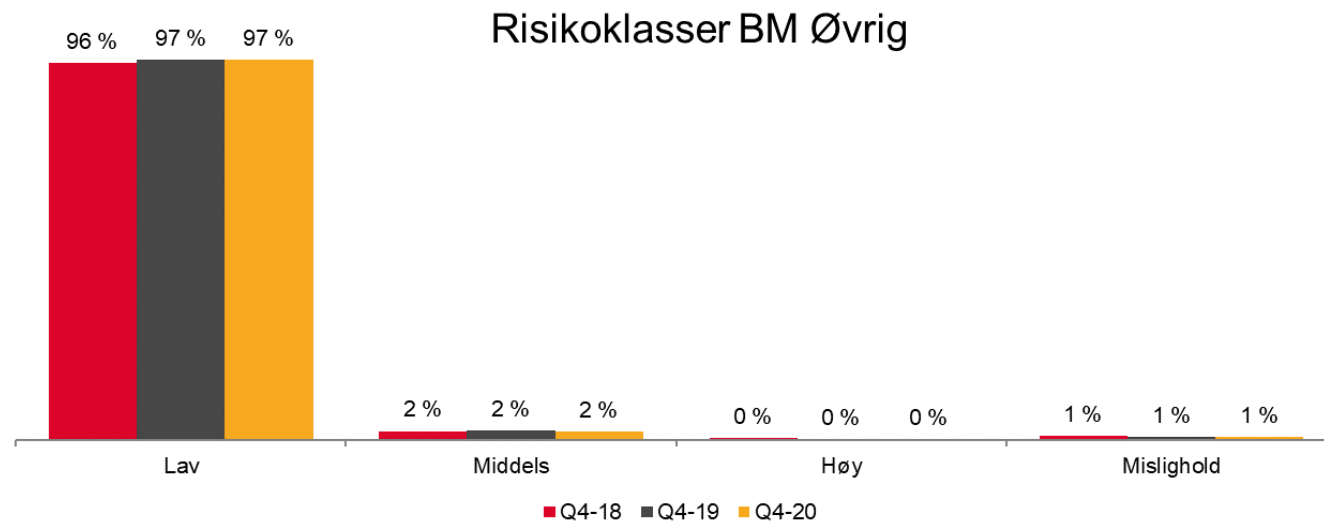
*Utlånsmargin er definert som forskjellen mellom gjennomsnittlig utlånsrente og gjennomsnittlig 3 mnd NIBOR i kvartalet

Utlån BM (mrd kr)



Risikoutvikling i utlånsporteføljen

Stabil utvikling i risikoklasser i utlånsporteføljene på bedriftsmarked.



Tap på utlån og garantier

Tap på utlån ble 0 millioner kroner i 4. kvartal.

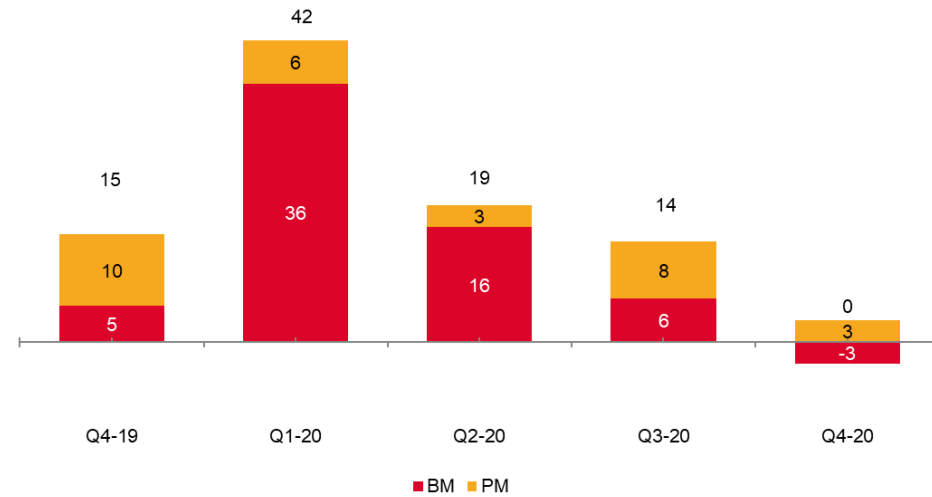
Netto tap på utlån og gartantier er kostnadsført med 75 millioner kroner i 2020. Tap i 2020 er sterkt påvirket av usikkerheten rundt situasjonen knyttet til Covid-19 og er i all hovedsak modellgenererte tapsavsetninger.

Banken har også i 4. kvartal hatt en grundig gjennomgang av utlånene med særlig fokus på bedriftsmarkedsporteføljen.

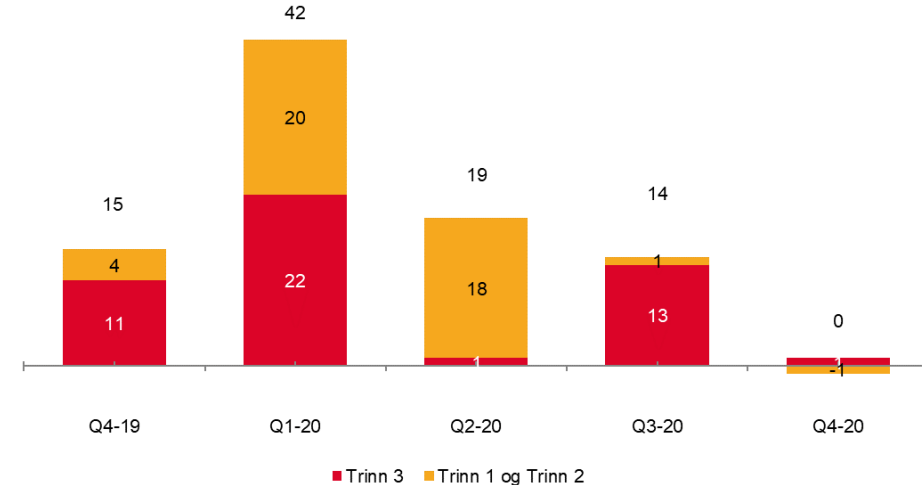
Antall henvendelser om betalingsutsettelse har gått kraftig ned innen både person- og bedriftsmarkedet siden toppen i 2. kvartal, og det er fortsatt få tegn til forringet kredittkvalitet og økt mislighold i bankens utlånsportefølje.

Endring i ECL - isolerte effekter	PM	BM	Sum
Vekst og migrasjon	- 7	11	4
Endring av forutsetninger PD-/LGD-baner og scenarivekter	10	24	34
Sum endring i avsetninger trinn 1 og 2	3	35	38
Endring individuelle avsetninger - trinn 3	17	18	35
Netto konstatert tap	0	2	2
Sum tap	20	55	75

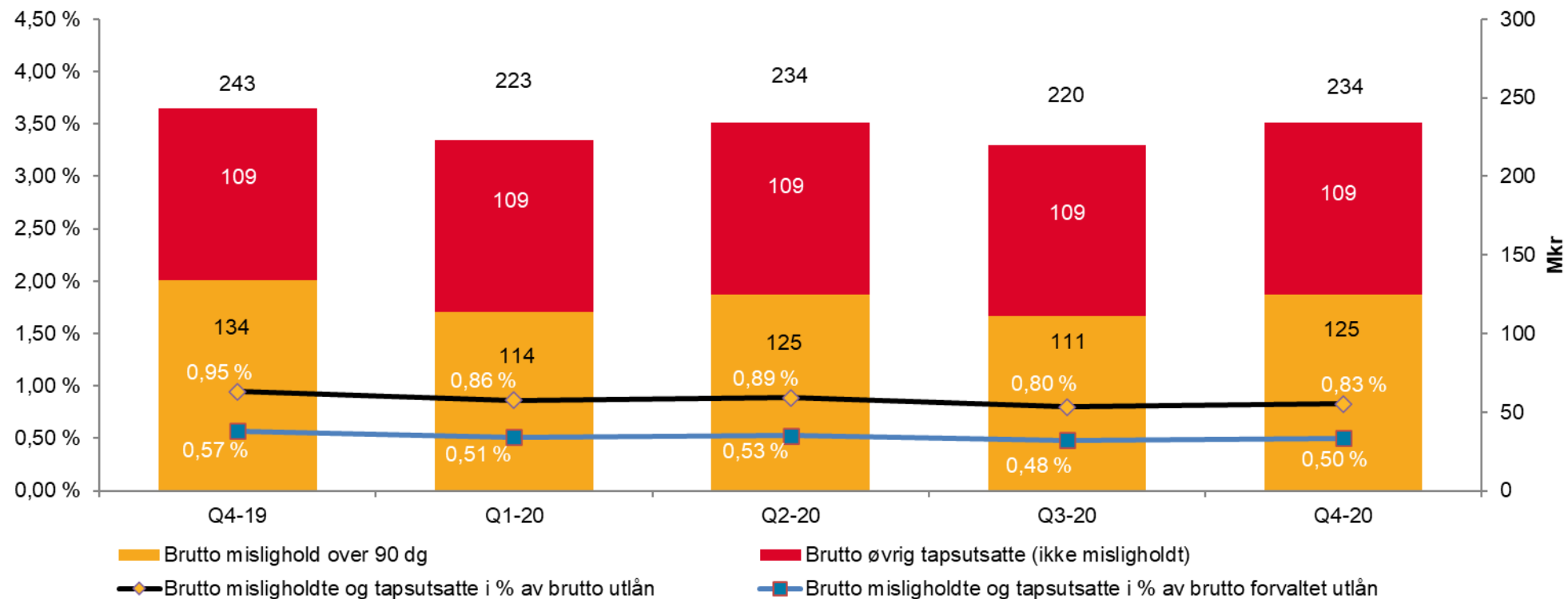
Tap på utlån og garantier



Tap på utlån og garantier fordelt på trinn



Utvikling i misligholdte og tapsutsatte engasjement





Soliditet



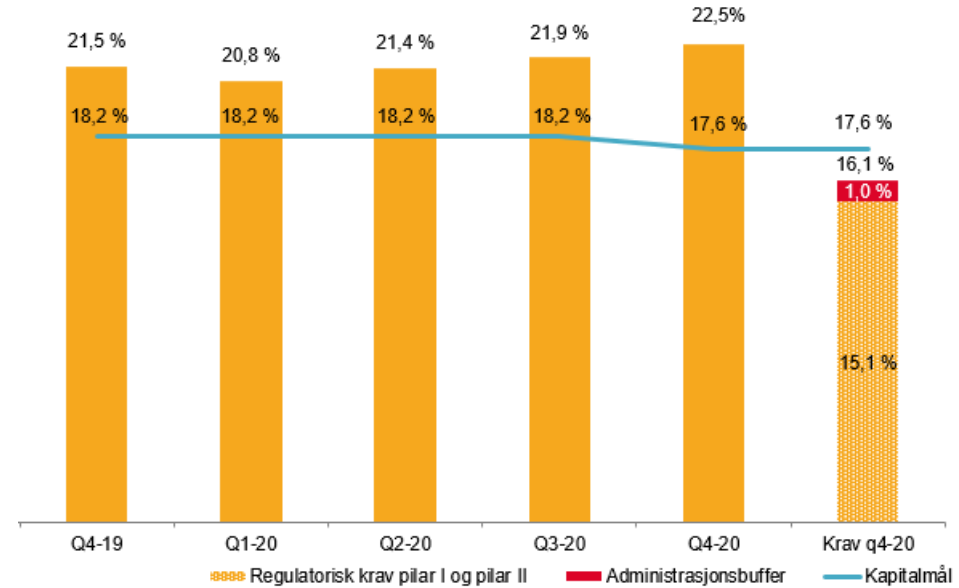
Soliditet

Bankens kapitalmål er det til enhver tid gjeldende regulatoriske minimumskrav og bufferkrav til ren kjerne i henhold til Pilar 1 med tillegg av bankens gjeldende Pilar 2-tillegg og en administrasjonsbuffer på 1,0 prosentpoeng.

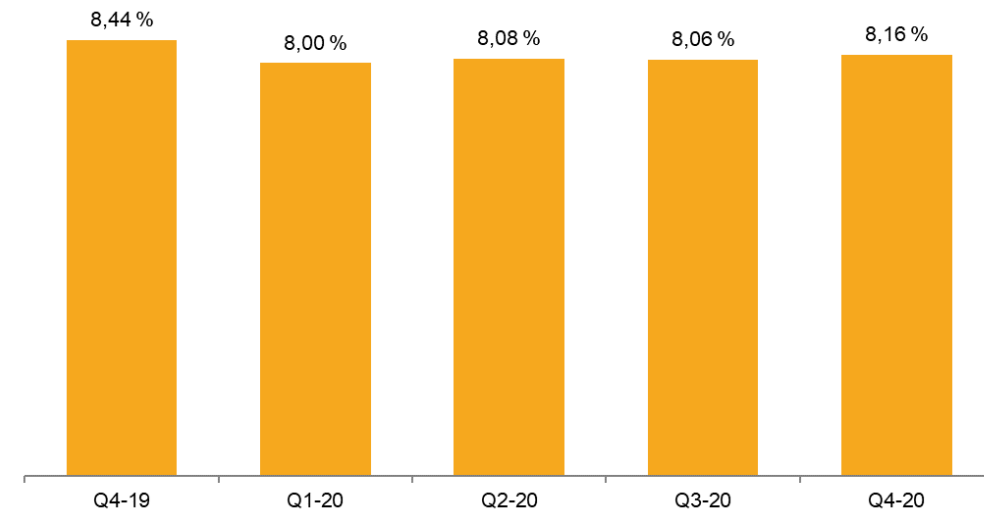
Per 31. desember 2020 utgjør dette 16,1 prosent. I tillegg tar banken hensyn til en forventet økning i motsyklisk kapitalbuffer på 1,5 prosentpoeng. Samlet gir dette et kapitalmål på 17,6 prosent.

BN Bank har godkjenning fra Finanstilsynet til å benytte avansert IRB-metode ved beregning av kapitalkrav for foretaksengasjement og boliglån.

Ren kjernekapital



Uvektet kjernekapitalandel





Finansiering/ likviditet

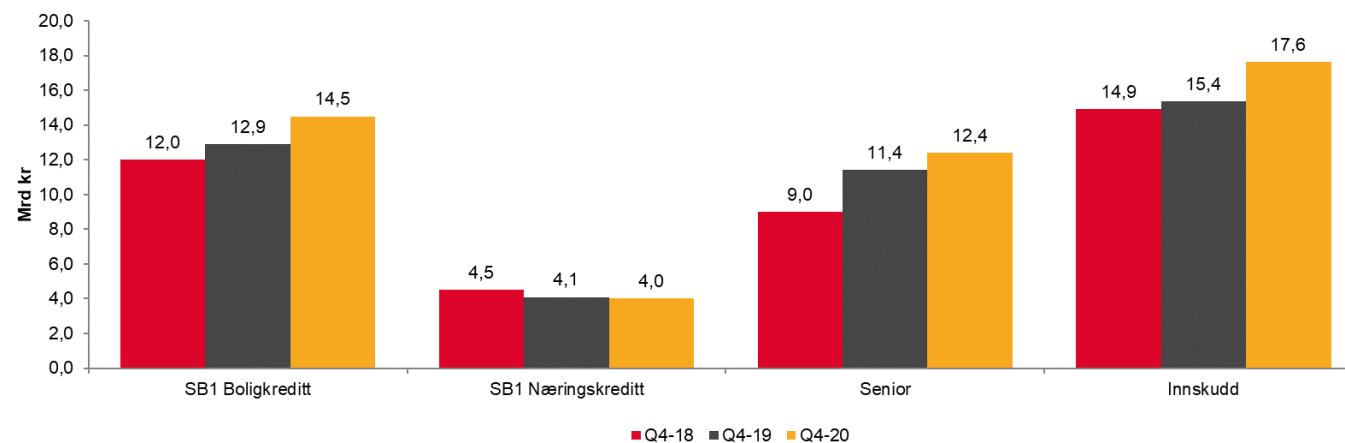
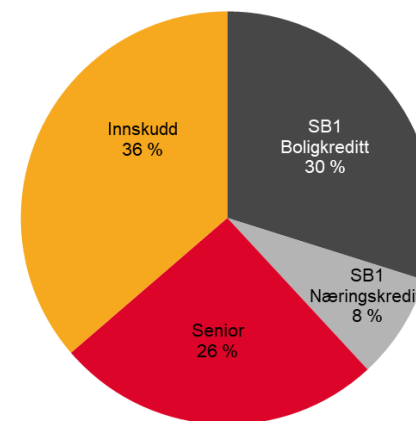


Finansieringskilder

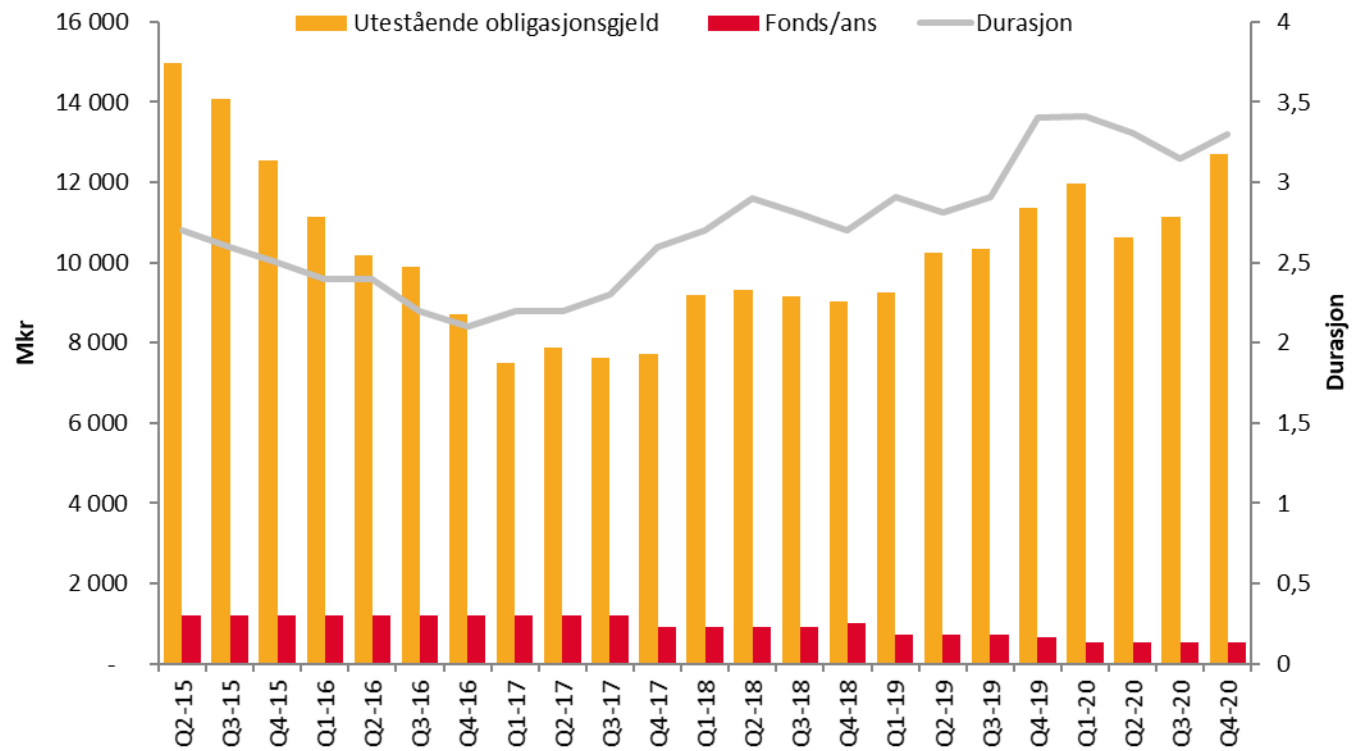
SpareBank1 Boligkreditt AS og SpareBank1 Næringskreditt AS er vesentlige finansieringskilder.

Per 31.12.2020 er det overført lån for 18,5 milliarder kroner til disse to selskapene. Samlet har banken overført 18 prosent av næringslånene og 50 prosent av boliglånene til kredittforetakene.

Innskuddsdekningen er på 62,5 prosent pr 31.12.2020, inklusiv salg av utlån til kredittforetakene er innskuddsdekningen 38,0 prosent.



Utvikling utestående verdipapirgjeld

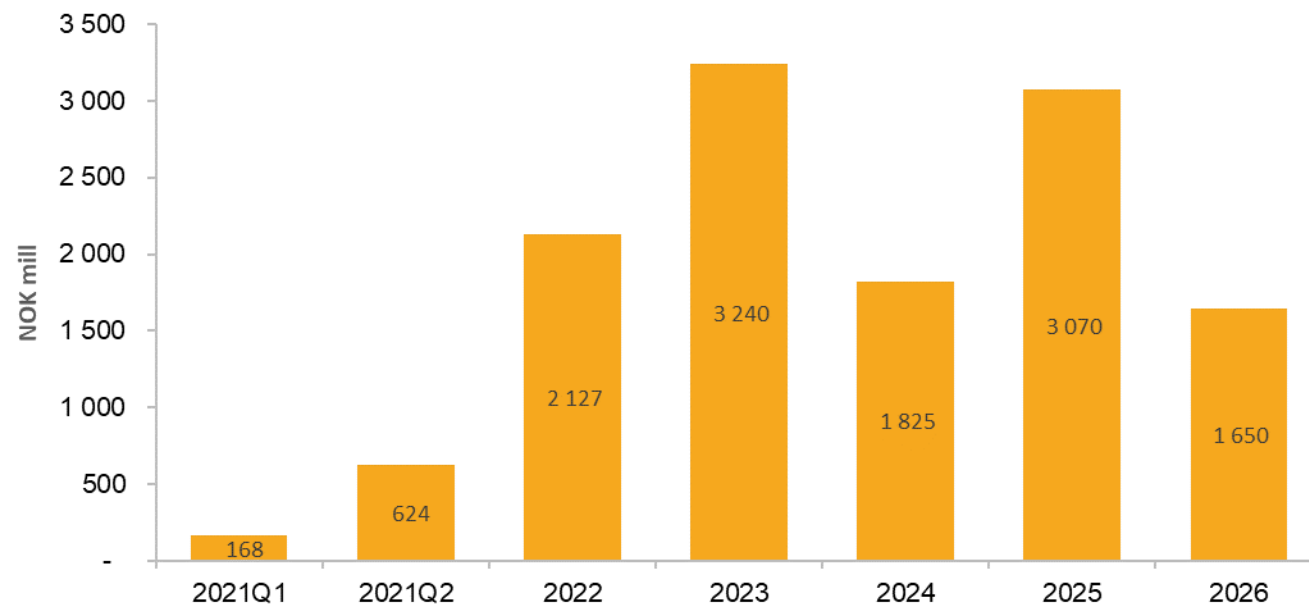


Forfallstruktur verdipapirgjeld

Forfall kapitalmarkedsfinansering de neste 12 måneder er 0,8 milliarder kroner.

Banken har utstedt sertifikater og obligasjoner for 3,4 milliarder kroner i det norske obligasjonsmarkedet i 2020.

Forfallstruktur innlån

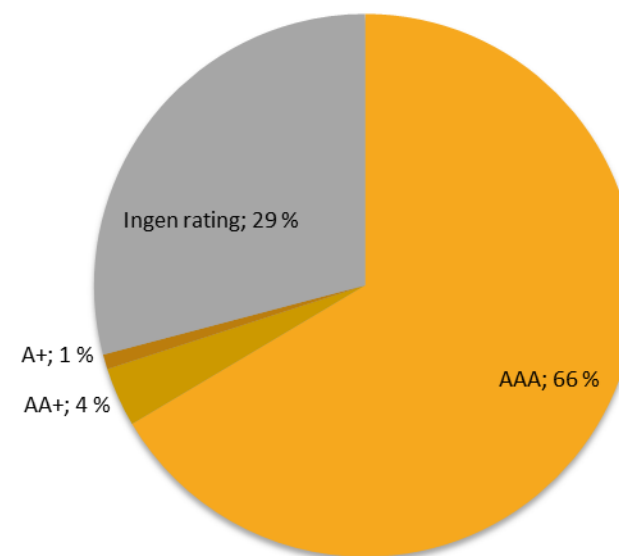


Solid likviditetsportefølje og sterke nøkkeltall på likviditet

- En vesentlig del av porteføljen som ikke har offisiell rating består av kommunepapirer
- Banken har som mål å kunne klare seg i 12 måneder uten tilgang på ekstern finansiering
- Per 31.12..2020 tilfredsstiller banken målet med god margin
- LCR* i 3. kvartal 2020 er 217

*Beregnes basert på gjennomsnittet av observasjoner ved utgangen av månedene i kvartalet i henhold til anbefaling av Finanstilsynet.

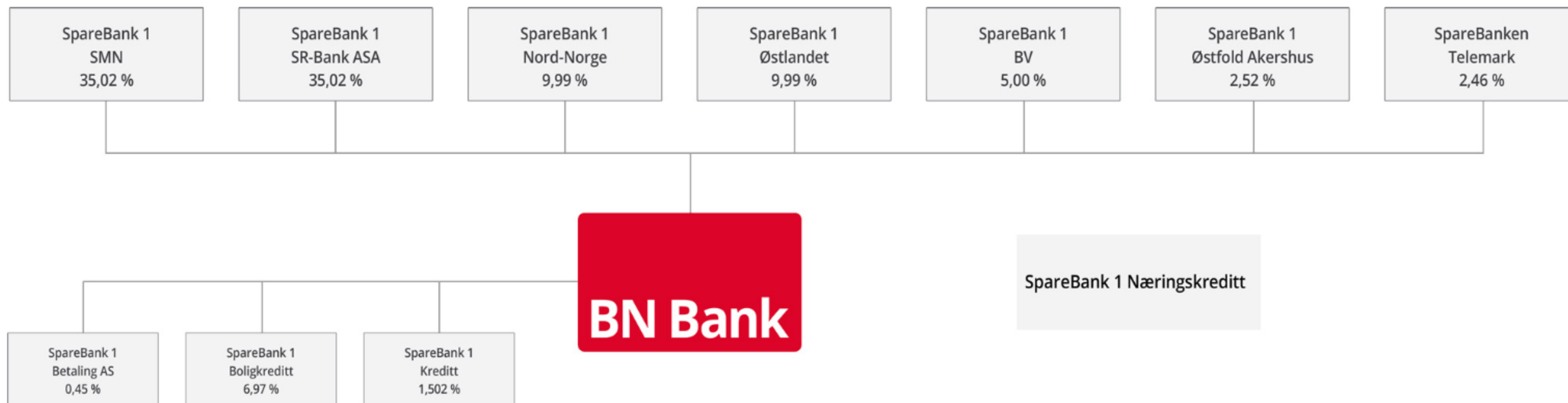
Likviditetsportefølje - fordeling rating





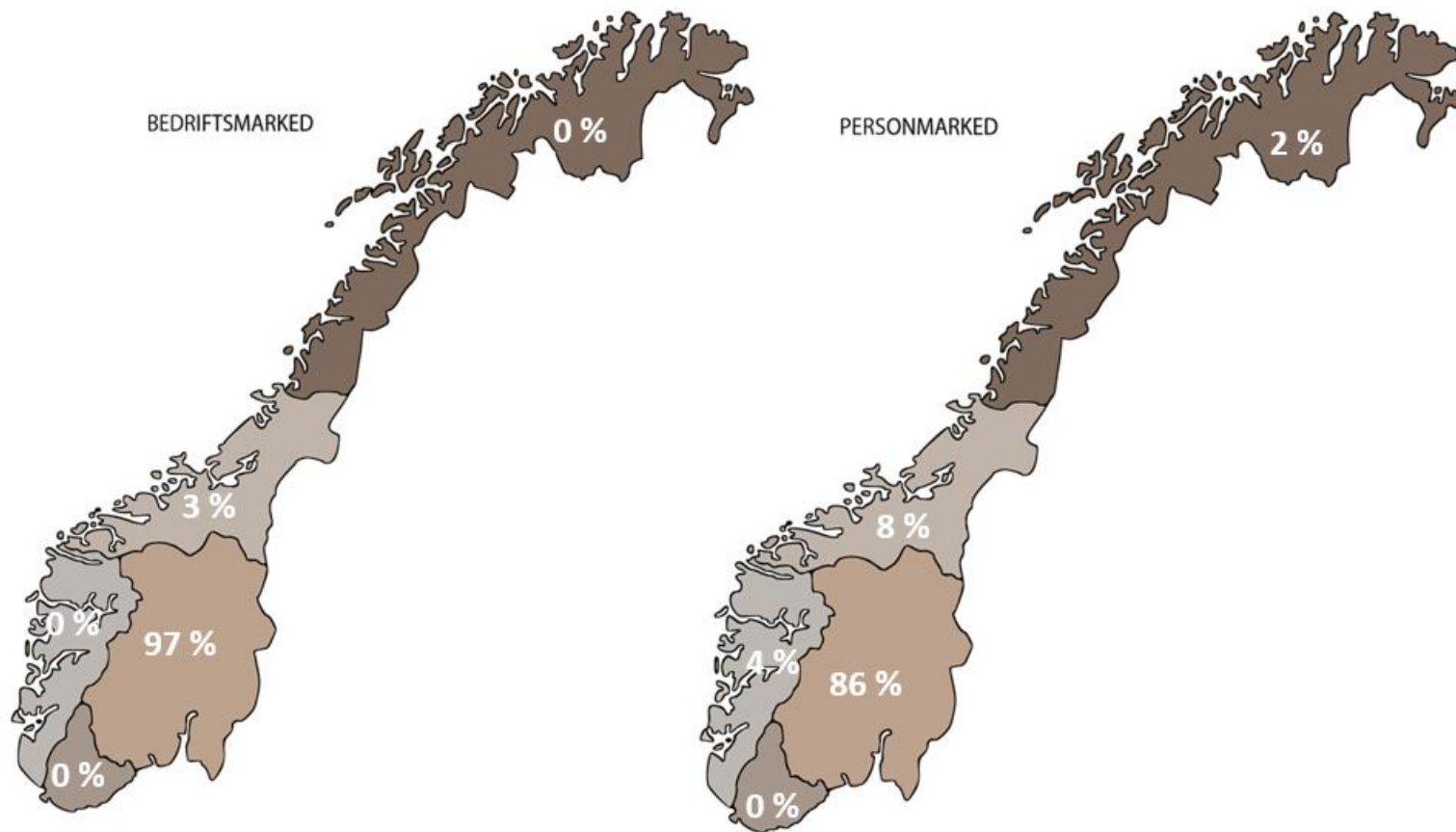
Appendix

Eierstruktur



BN Bank – direktebank med landsdekkende virksomhet innen både PM og BM

- Landsdekkende forretningsbank konsentrert om forretningsområdene person- og bedriftsmarked. Banken har hovedkontor i Trondheim og avdelingskontor i Oslo
- Landsdekkende direktebank innenfor PM-segmentet og velkjent merkenavn innen BM-segmentet i Oslo og det sentrale østlandsområdet
- Eid av SpareBank 1 SMN (35,02%), SpareBank 1 SR-Bank ASA (35,02%), SpareBank 1 Nord-Norge (9,99%), SpareBank 1 Østlandet (9,99%), SpareBank 1 BV (5%), SpareBank 1 Østfold Akershus (2,52%) og SpareBanken Telemark (2,46%)
- Forvaltet utlånsvolum 29,0 milliarder kroner i PM-porteføljen og 17,7 milliarder i BM-porteføljen
- 105.500 personkunder og 6 600 bedriftskunder



Rating

Banken er tildelt en rating A- med «stable outlook» fra ratingbyrået Scope Ratings GmbH.

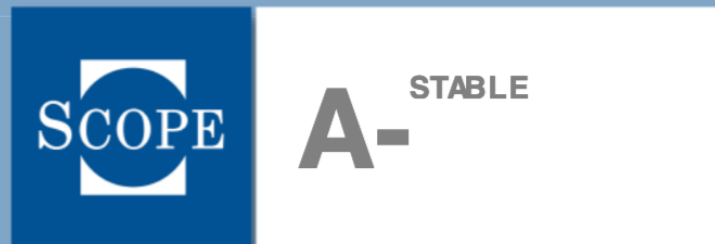
Scope Ratings GmbH bekreftet ratingen november 2020.

Bankens senior usikrede gjeld er samtidig tildelt en rating BBB+.

Ratingrapport fra Scope Ratings er tilgjengelig på bankens hjemmeside:

<https://www.bnbank.no/om-oss/finansiell-informasjon/>

Financial Institutions



30 November 2020

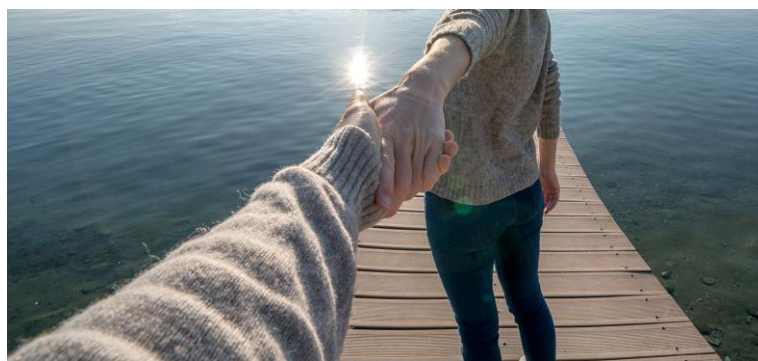
BN Bank ASA
Issuer Rating Report



Sammen tar vi ansvar

Vi må alle handle på en måte som gjør verden til et bedre sted for alle mennesker som lever nå, uten å ødelegge for dem som kommer senere.

I BN Bank skal ny bærekraftstrategi og arbeidet med å tilfredsstille FNs prinsipper til forsvarlig bankvirksomhet sørge for at banken bidrar til dette.



Bærekraftstrategi

Strategien er ment å være en støtte for bankens ansatte i beslutninger av både operasjonell og strategisk art. Samtidig skal strategien være et tydelig signal til bankens interessenter om hvordan bærekraft skal innlemmes i bankens virksomhet framover.

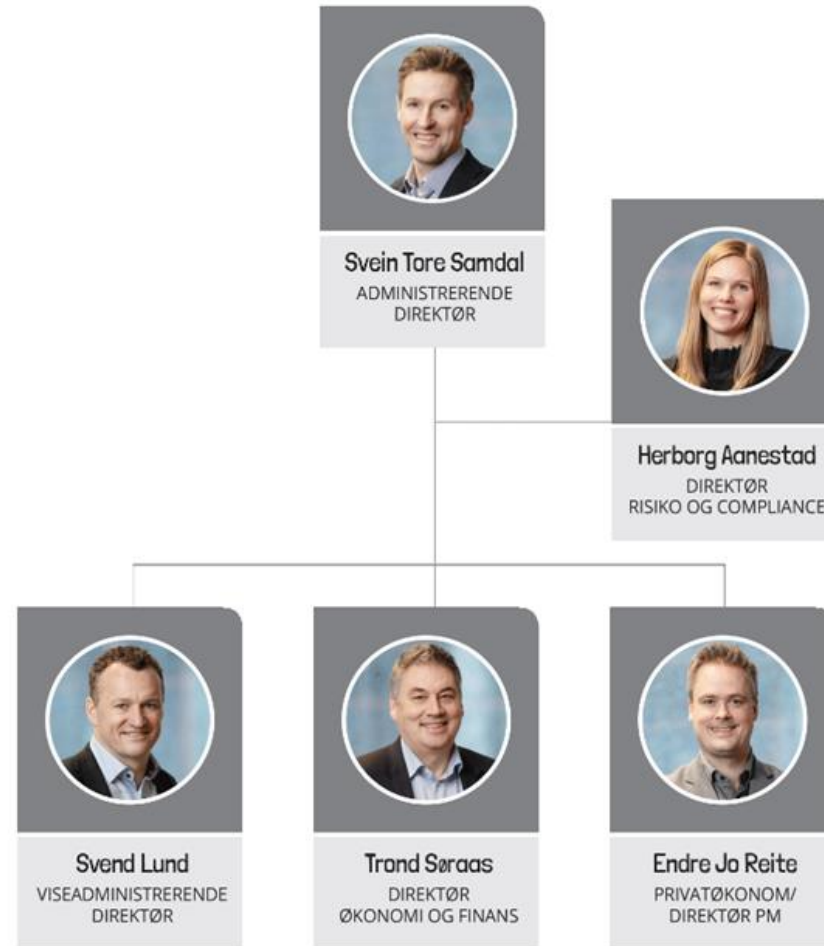
Signatory to the Principles for Responsible Banking

Prinsippene skal veilede finansinstitusjoner i hvordan vi kan bidra til samfunnsmålene som er nedfelt i FNs bærekraftsmål og Parisavtalen. BN Bank vil gjøre disse prinsippene til en del av vår strategi, vår kultur og vårt daglige arbeid.

FNs bærekraftsmål

Dette er en felles arbeidsplan for å utrydde fattigdom, bekjempe ulikhet og stoppe klimaendringene innen 2030. FNs bærekraftsmål består av 17 mål og 169 delmål. Målene skal fungere som en felles global retning for land, næringsliv og sivilsamfunn..

Ledelsen i BN Bank ASA



Kontaktinfo IR:
Trond Søråas
Direktør økonomi og finans
+47 922 36 803
trond.soraas@bnbank.no