

BN Bank ASA

Presentasjon 1. kvartal 2021



Privatmarked

Utlånsvekst 0,5 milliarder / 1,8 %



Bedriftsmarked

Utlånsvekst 1,0 milliarder / 5,5 %



Innskudd

Innskuddsvekst 0,5 milliarder / 2,8 %

Hovedpunkter 1.kvartal 2021

- ✓ Banken følger nasjonale og kommunale påbud og anbefalinger vedrørende bruk av hjemmekontor. Også dette kvartalet har store deler av bankens ansatte arbeidet hjemmefra, uten at dette i nevneverdig grad har påvirket daglige drift
- ✓ Høyere utlånsvekst innen personmarked i 1. kvartal sammenlignet med tilsvarende kvartal tidligere år. Forvaltet utlånsvolum, dvs. summen av utlån i BN Bank samt utlån overført til SpareBank 1 Boligkreditt, i personmarked økte med 0,5 milliarder kroner. Dette tilsvarer en annualisert vekst på 7,2 prosent.
- ✓ Høy utlånsvekst innen bedriftsmarkedsporteføljen. Forvaltet bedriftsmarkedsportefølje økte med 1,0 milliarder kroner, tilsvarende en annualisert vekst på 22 prosent.
- ✓ Inntektsføring under tap på utlån som følge av tilfriskning av engasjement i bedriftsmarkedsporteføljen.
- ✓ Sterk soliditet og betryggende likviditets- og finansieringssituasjon.



1.kvartal 2021

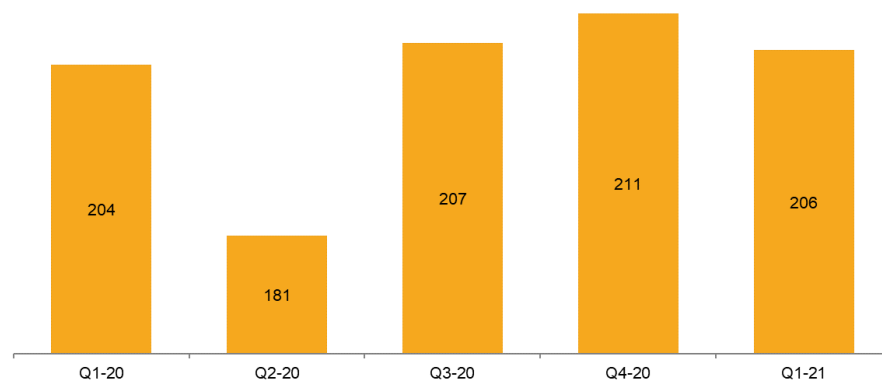
Finansiell informasjon

Første kvartal 2021 oppsummert – (fjorårets periode i parentes)

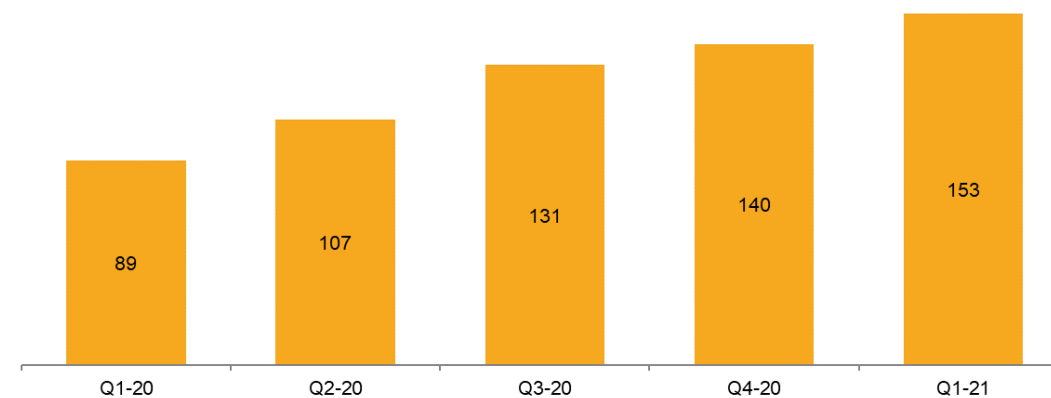
Sterk forbedring i resultat	Resultat etter skatt i 1.kvartal 117 mill kroner (69 mill kroner)
Økt egenkapitalavkastning	Egenkapitalavkastning i 1.kvartal på 10,5% (6,5%)
Svært sterk soliditet	Ren kjernekapitaldekning i 1.kvartal på 23,5% (20,8%) Uvektet kjernekapitalandel på 8,2% (8,0%)
God utlånsvekst	Utlånsvekst (forvaltet portefølje) i 1. kvartal isolert innen PM på 1,8% og BM på 5,5% (1,1% og 4,9%) Utlånsvekst (forvaltet portefølje) siste 12 måneder på PM 9,3% og BM 11,6% (10,2% og 19,4%)
Meget god innskuddsvekst	Innskuddsvekst på 2,8% i 1. kvartal isolert (3,8%) Innskuddsvekst på 13,6% siste 12 måneder (5,6%)
Inntektsføring tap	Bokførte tap på -12 mill kroner i 1.kvartal (42 mill kroner)

Resultattall – kvartalsvis (mill. NOK)

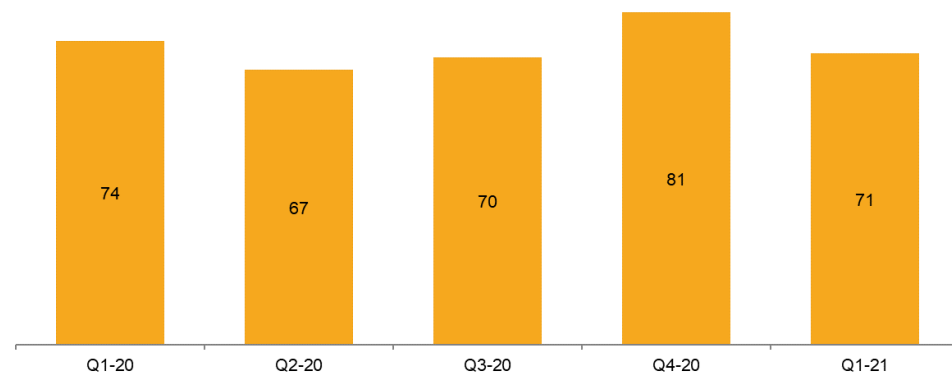
Netto renteinntekter og provisjonsinntekter fra kredittforetak



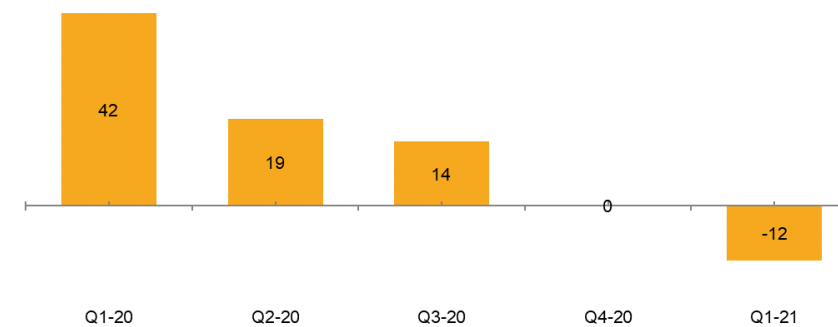
Resultat før skatt



Driftskostnader

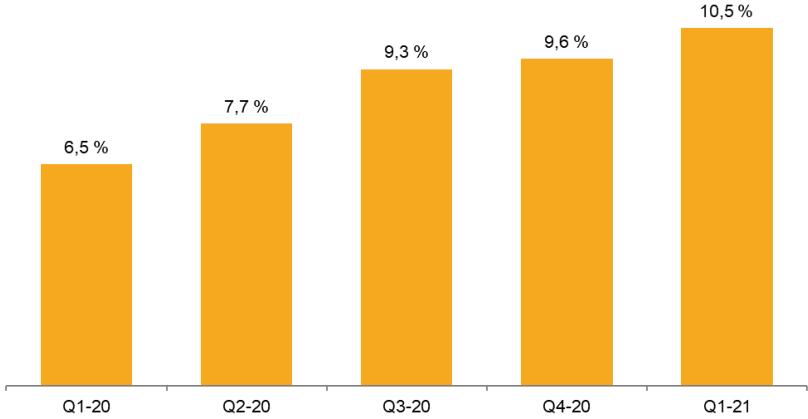


Tap på utlån og garantier

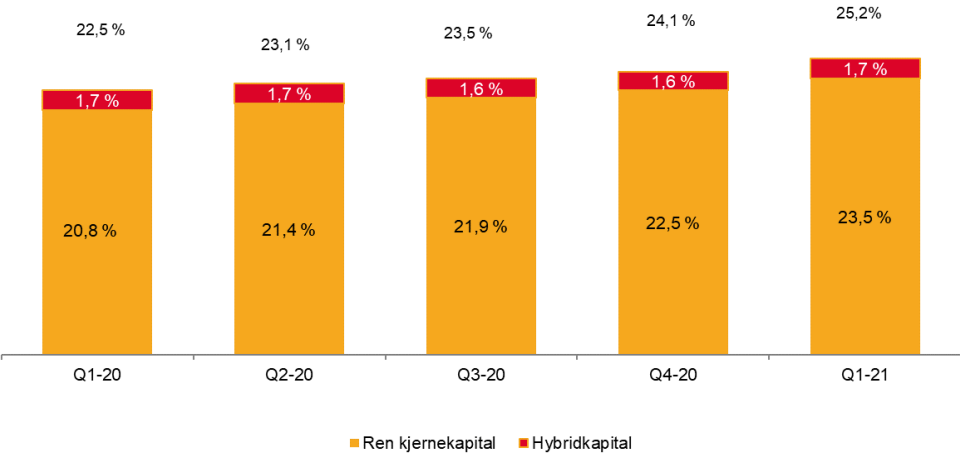


Nøkkeltall - kvartalsvis

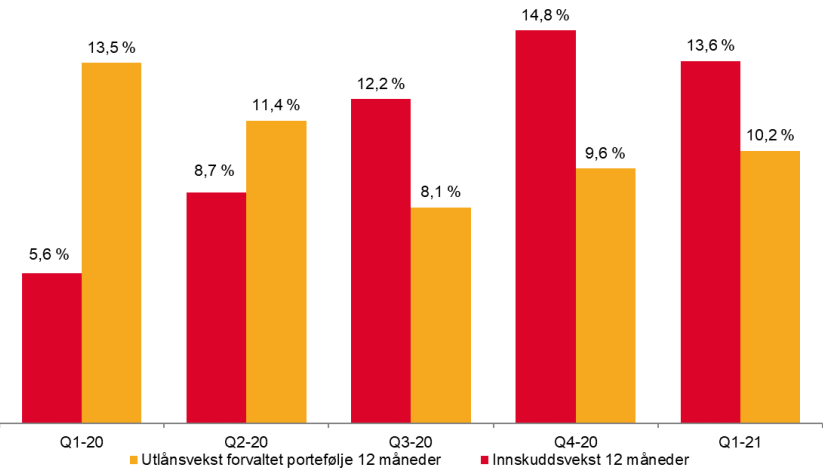
Avkastning på egenkapital



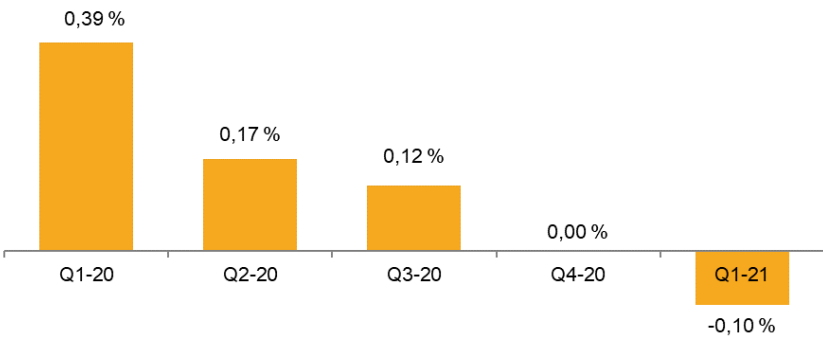
Ren kjerne- og kjernekapitaldekning



Vekst i innskudd og forvaltet utlån



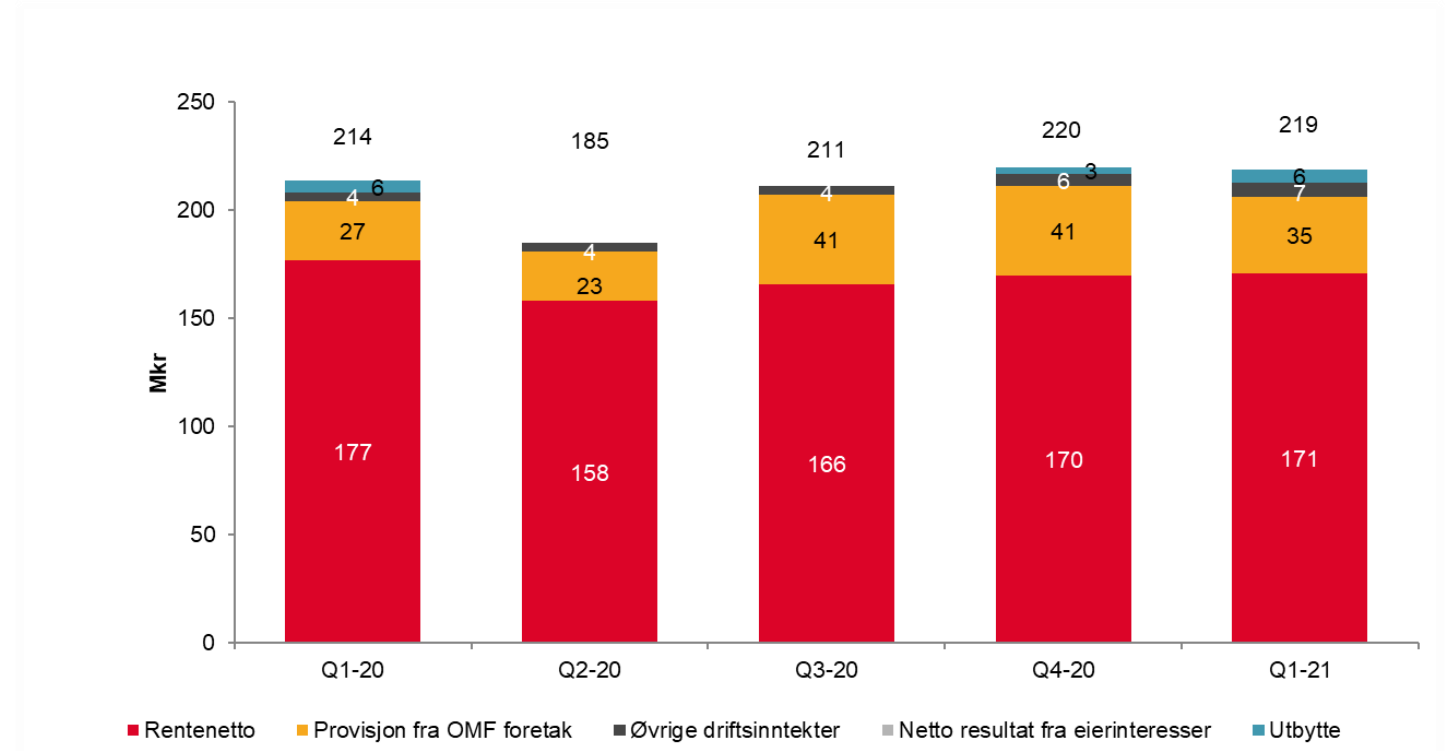
Tap i % av forvaltet utlån



Resultatutvikling

Mkr	31.03.21	31.03.20	Endring	1.kv 2021	4.kv 2020	3.kv 2020	2.kv 2020	1.kv 2020
Netto rente og kredittprovisjonsinntekter	171	177	-6	171	170	166	158	177
Andre driftsinntekter eks verdiendringer	48	37	11	48	53	45	27	37
Verdiendringer, gevinst/tap	-7	-9	2	-7	-2	4	8	-9
Sum inntekter	212	205	7	212	221	215	193	205
Andre driftskostnader	71	74	-3	71	81	70	67	74
Andre driftskostnader	71	74	-3	71	81	70	67	74
Driftsresultat før tap på utlån	141	131	10	141	140	145	126	131
Tap på utlån	-12	42	-54	-12	-	14	19	42
Driftsresultat etter tap på utlån	153	89	64	153	140	131	107	89
Skattekostnad	36	20	16	36	35	32	26	20
Resultat etter skatt	117	69	48	117	105	99	81	69
Egenkapitalavkastning	10,5%	6,5%		10,5%	9,6%	9,3%	7,7%	6,5%

Rentenetto og andre driftsinntekter
(ekskl. verdiendring finansielle
instrumenter)



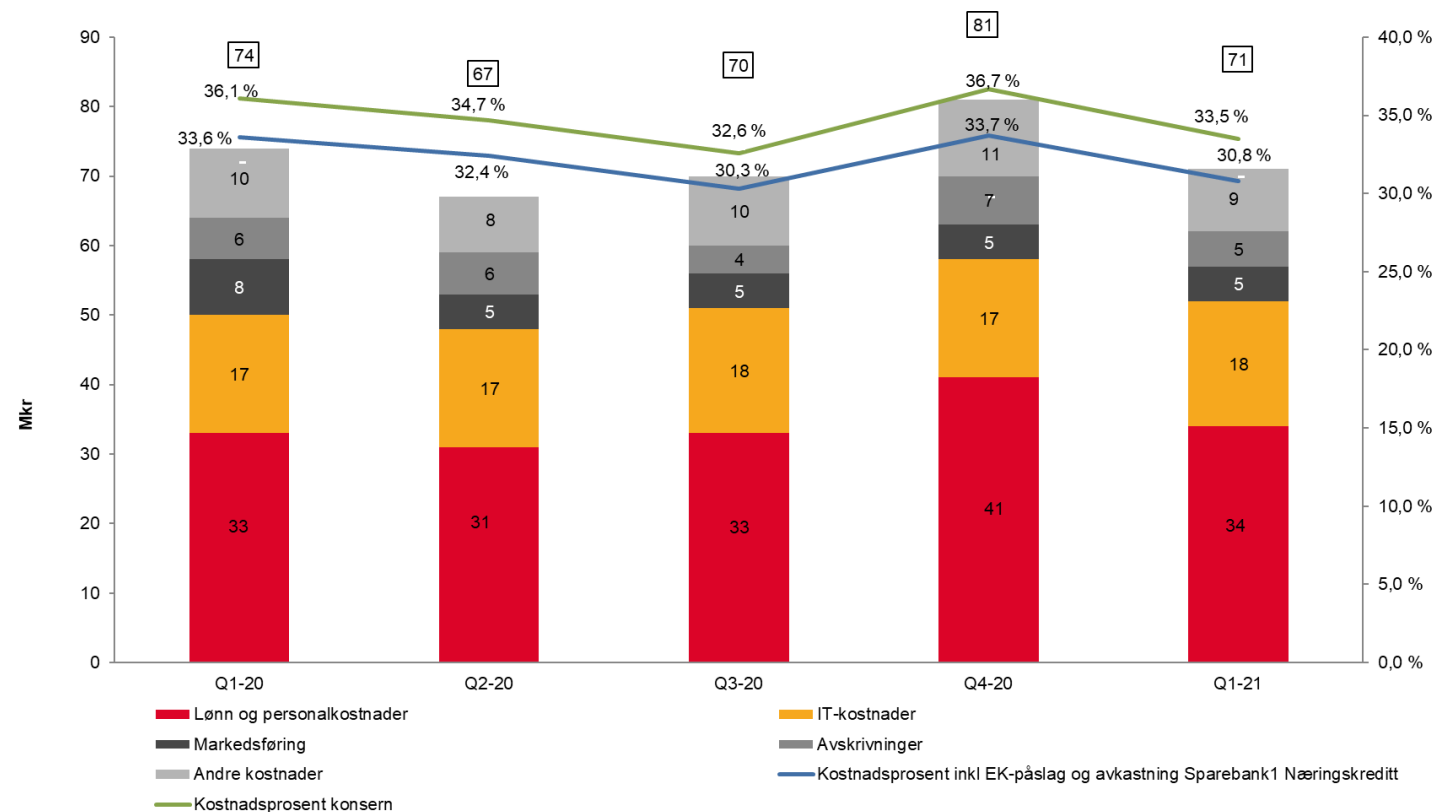
Kostnader

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

Lavere markedsføringskostnader trakk ned kostnadene sammenlignet med tilsvarende periode i 2020.

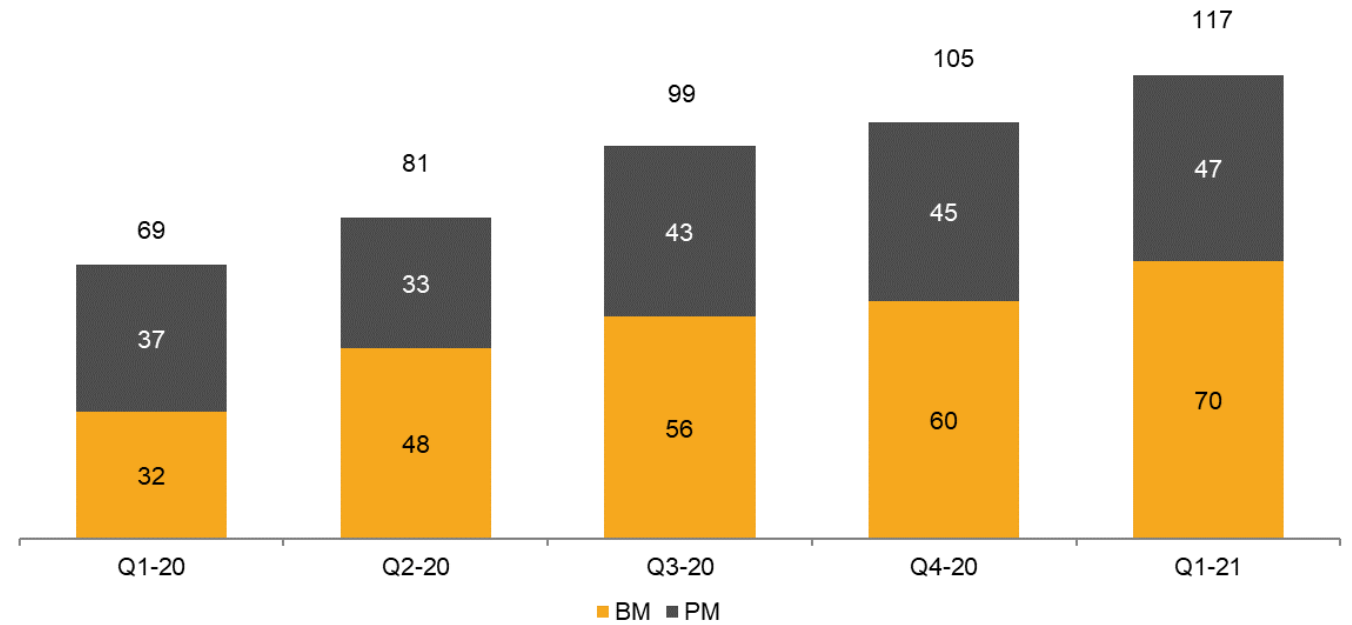
Justert for inntjening i SpareBank 1 Næringskreditt utgjorde kostnadene 31 prosent av inntektene (34 prosent forrige kvartal).

Driftskostnader og kostnadsprosent



Resultatutvikling per forretningsområde

Resultat etter skatt



Balanseutvikling

Bankens forvaltningskapital var 36,8 milliarder kroner pr 31.mars 2021, en økning på omtrent 7,5 milliard fra samme periode i fjor.

Brutto utlån inkludert utlån overført til kredittforetakene Sparebank1 Boligkreditt og Sparebank1 Næringskreditt var 48,2 milliarder pr 31. mars 2021.

Samlet forvaltet utlånsportefølje er økt med nesten 10 milliarder kroner siste 12 måneder, tilsvarende en vekst på 10,2 prosent.

Millioner kroner	31.03.2021	31.03.2020	31.03.2019
EIENDELER			
Utlån	29 351	25 612	22 186
Rentebærende verdipapirer	5 984	5 622	5 302
Øvrige eiendeler	1 462	2 069	1 832
Sum eiendeler	36 797	33 303	29 320
GJELD OG EGENKAPITAL			
Egenkapital	4 664	4 259	4 054
Gjeld til kredittinstitusjoner	204	530	95
Innskudd fra og gjeld til kunder	18 122	15 953	15 106
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapir	13 144	11 724	9 240
Øvrig gjeld	663	837	825
Sum gjeld	32 133	29 044	25 266
Sum gjeld og egenkapital	36 797	33 303	29 320

	31.03.2021	31.03.2020	31.03.2019
Brutto utlån forvaltet portefølje (mill. kroner)	48 202	43 723	38 508
Innskuddsdekning konsern (%)	61,7	62,2	67,7

Innskuddsutvikling

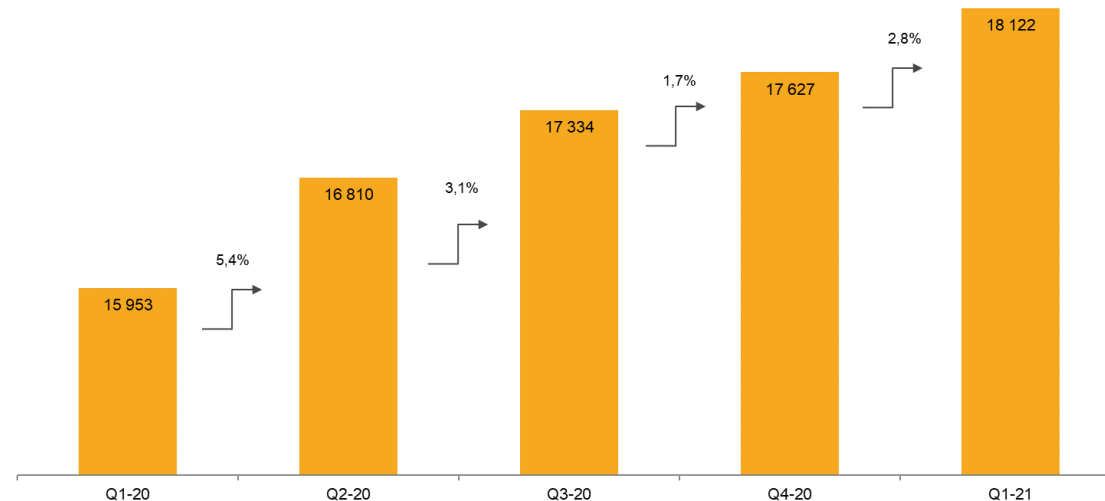
Økt innskuddsvolum med 2,2 milliarder kroner, tilsvarende 13,6 prosent siste 12 måneder.

Banken har hatt en nedgang i innskuddsdekningen fra 62,2 prosent til 61,7 prosent siste 12 måneder. Innskuddsdekning hensyntatt overført til OMF foretak har økt fra 36,6 prosent til 37,7 prosent i samme periode.

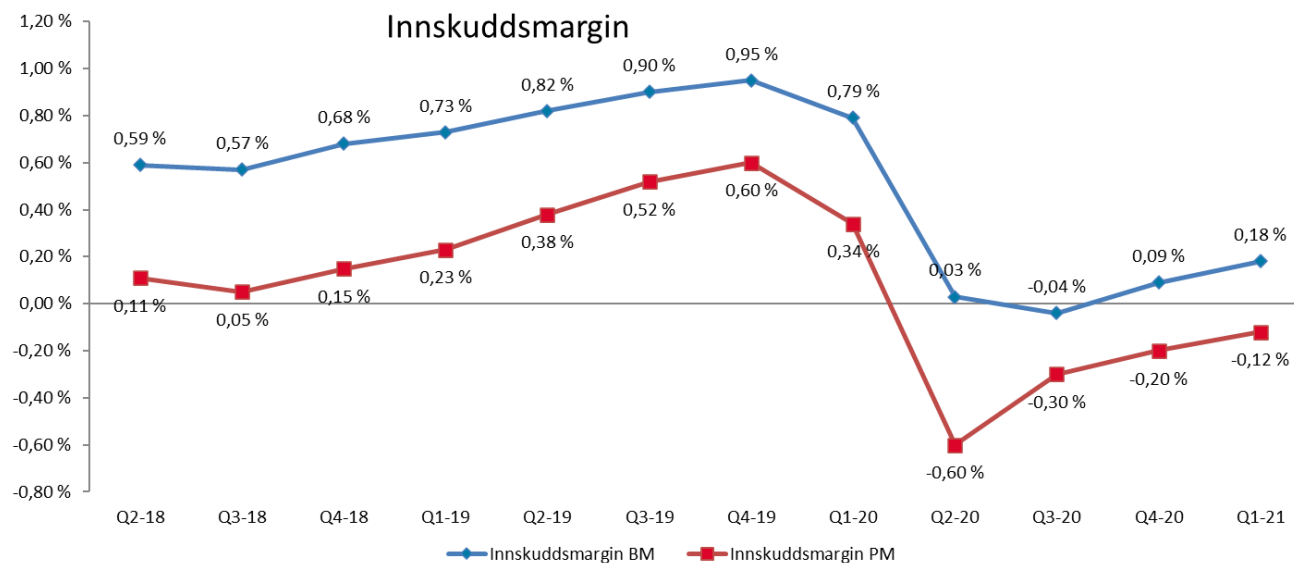
Innskuddsmargin* målt mot 3 mnd NIBOR falt med 47 basispunkter siste 12 måneder fra 0,37 prosent til -0,10 prosent pr 31. mars 2021.

**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

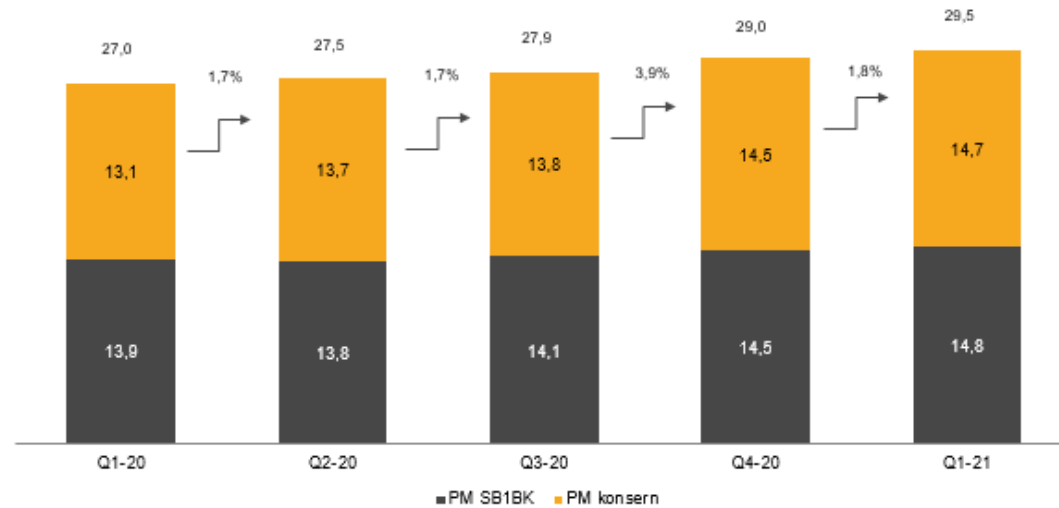
Innen personmarked tilbyr BN Bank ordinære boliglån og spesialproduktet seniorlån.

Utlån PM har økt med 9,4 prosent siste 12 mnd.

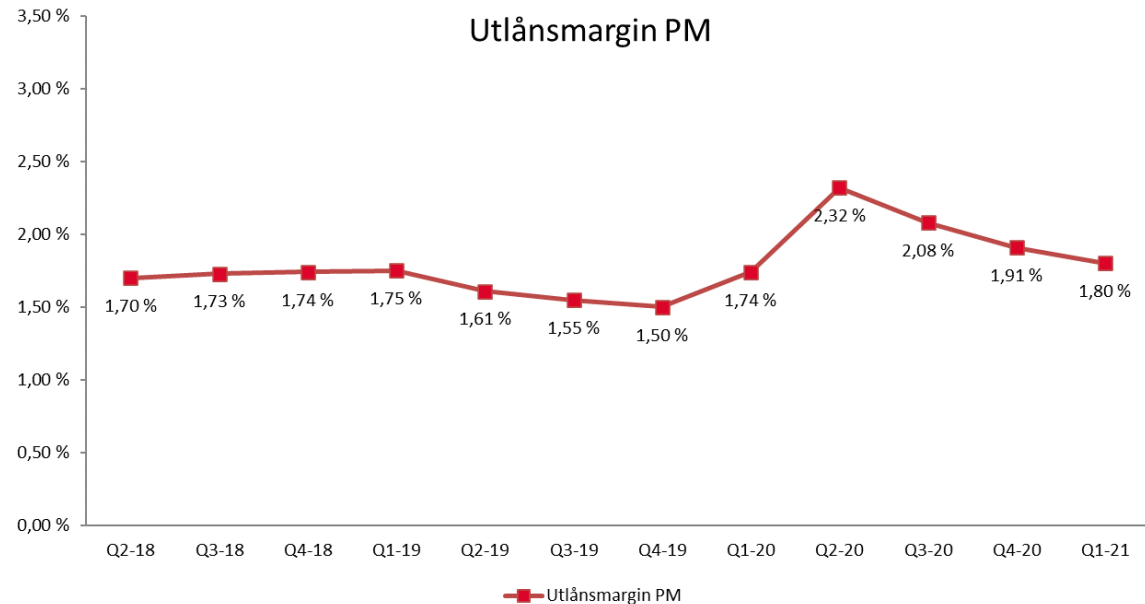
Utlånsmarginen målt mot 3 mnd NIBOR økte med 8 basispunkter siste 12 måneder fra 1,72 prosent til 1,80 prosent pr 31. mars 2021.

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

Utlån PM (mrd kr)



Utlånsmargin PM



Godt sikret boliglånportefølje i BN bank

Høy andel av lån med belåningsgrad lavere en 70 prosent.

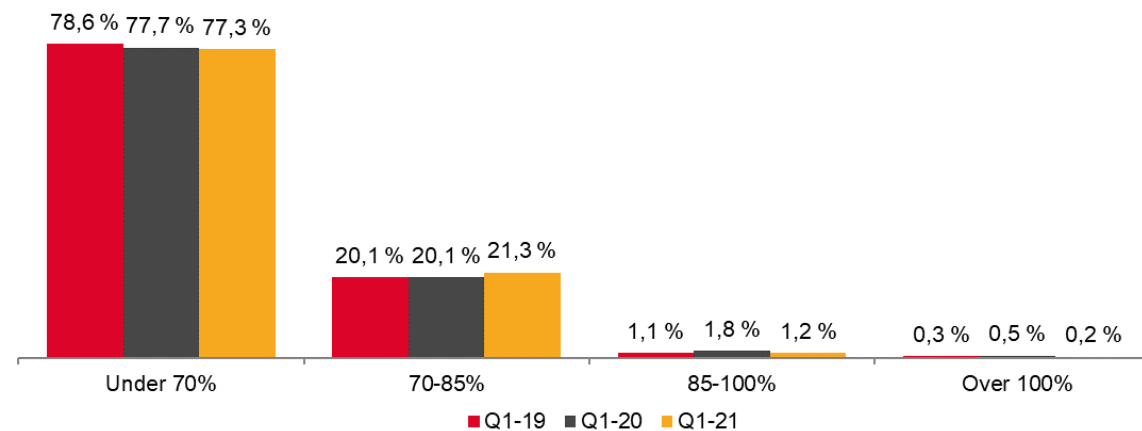
Hele lånebeløpet henvises til sin LTV klasse.

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

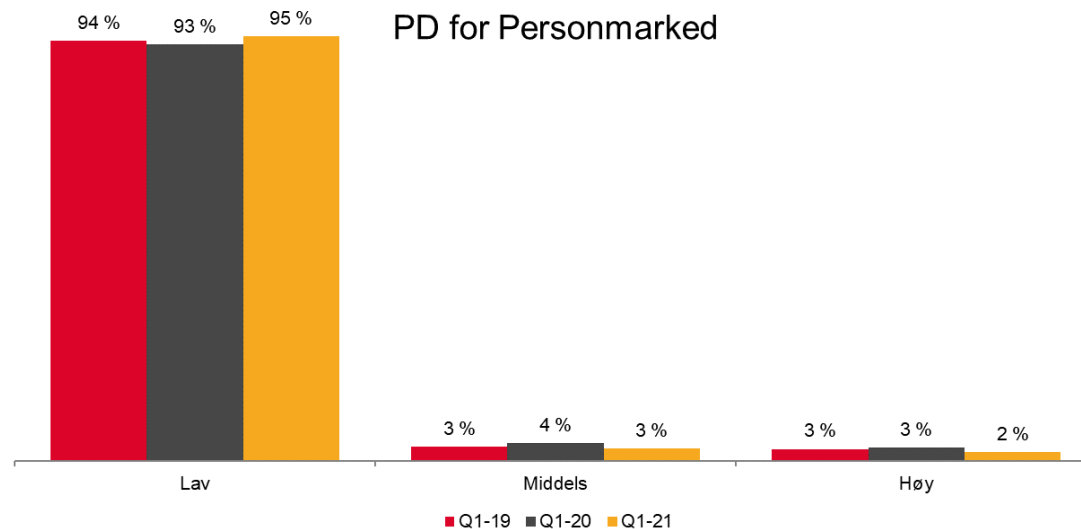
PD for PM:

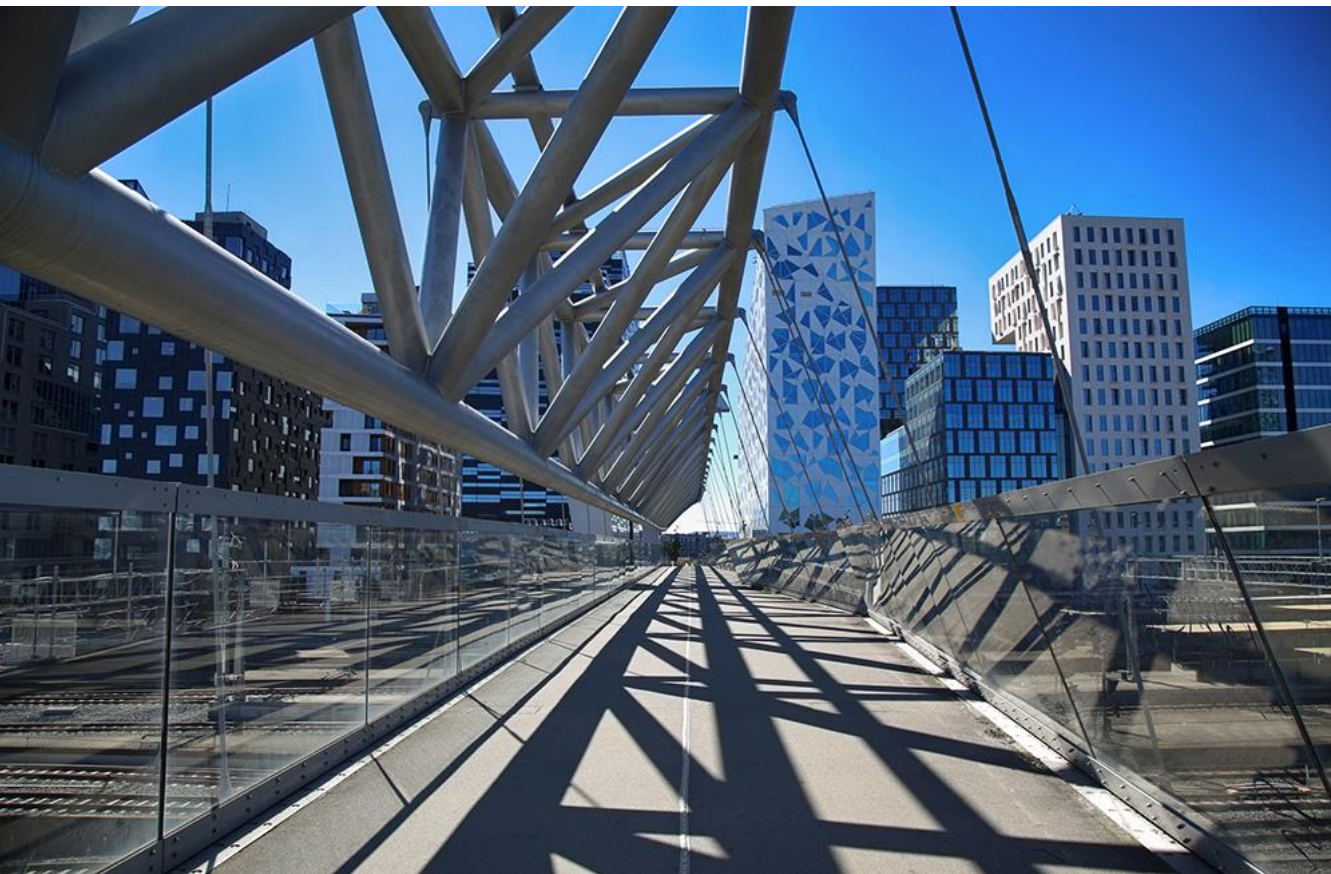
- Lav er opp til 1,25%
- Middels er fra 1,25% til 5 %
- Høy er fra 5 % til 30 %

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 11,8 prosent siste 12 måneder.

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

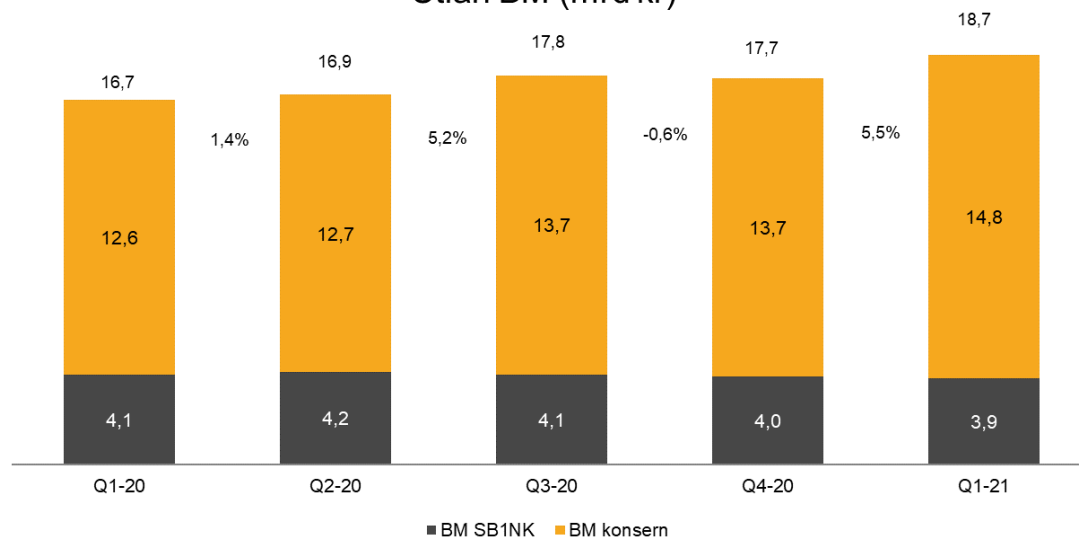
	Mill NOK
Byggelånsportefølje*	1.997
Næringseiendom	16.672
Sum utlån BM	18.669

* Byggelånsportefølje består av byggelån og tilhørende tomtelån

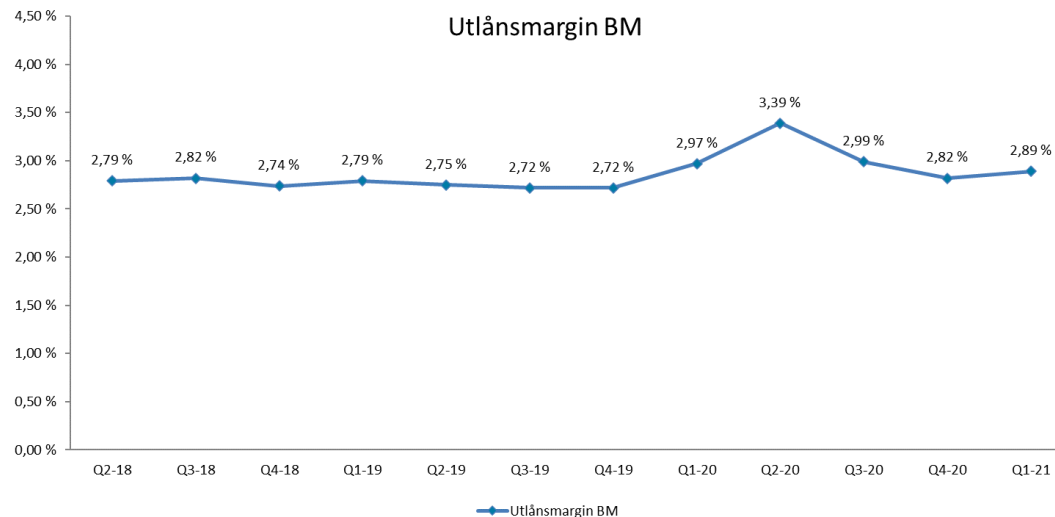
Utlånsmarginen innenfor bedriftsmarked falt med 8 basispunkter siste 12 måneder fra 2,97 prosent til 2,89 prosent pr 31. mars 2021.

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

Utlån BM (mrd kr)



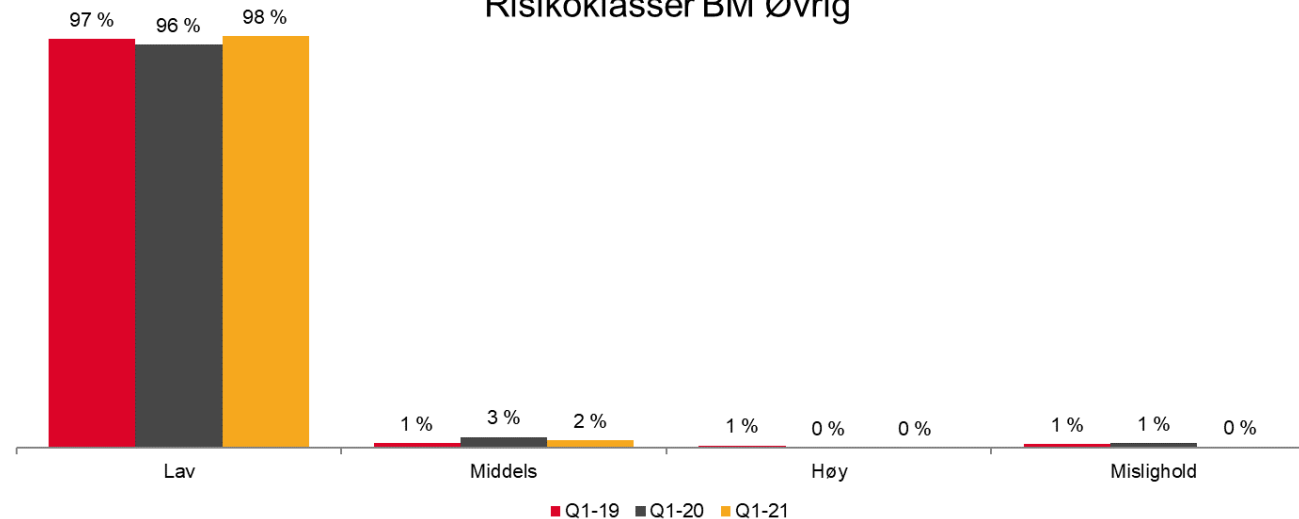
Utlånsmargin BM



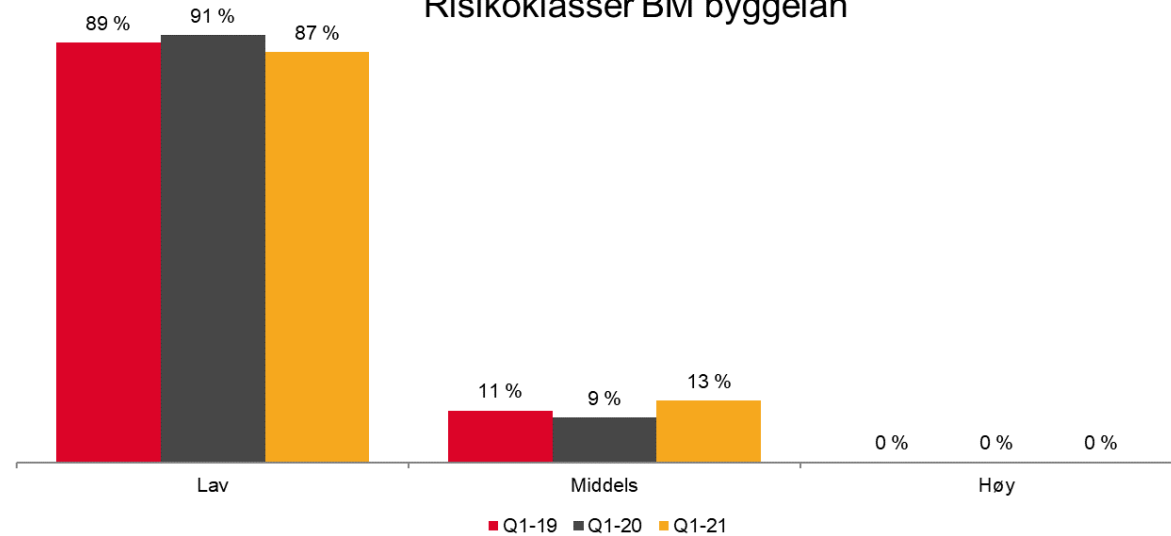
Risikoutvikling i utlånsporteføljen

Stabil utvikling i risikoklasser i utlånsporteføljene på bedriftsmarked.

Risikoklasser BM Øvrig



Risikoklasser BM byggelån



Tap på utlån og garantier

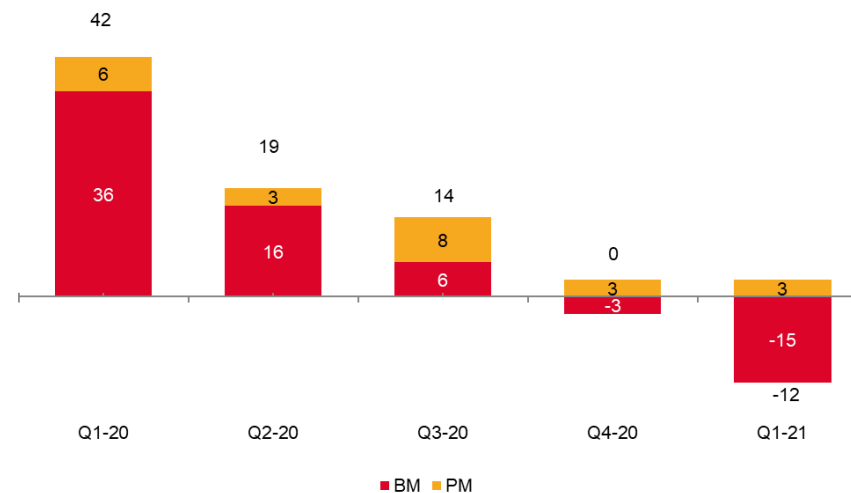
Tap på utlån ble inntektsført med 12 millioner kroner i 1. kvartal.

Tap i 1.kvartal 2021 er positivt påvirket av reversert avsetning på et større BM engasjement.

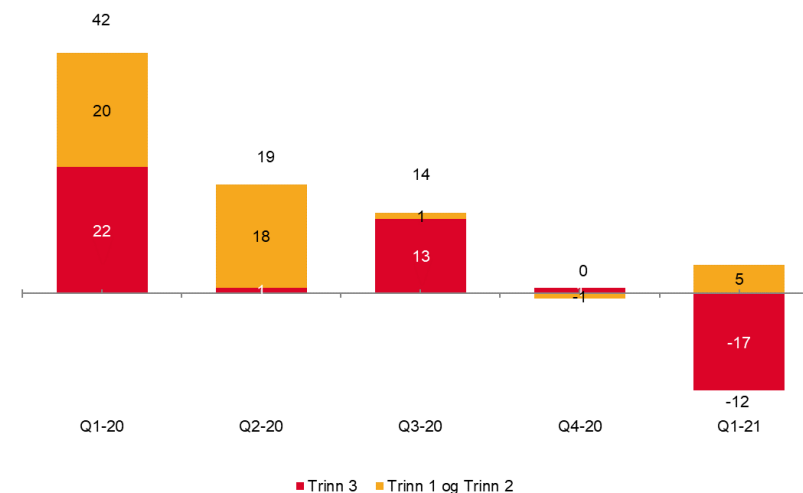
Banken har også i 1. kvartal 2021 hatt en grundig gjennomgang av utlånene med særlig fokus på bedrifts- og byggelånsporteføljen. Det er fortsatt få tegn til forringet kredittkvalitet og økt mislighold i bankens utlånsportefølje

Endring i ECL - isolerte effekter	PM	BM	Sum
Vekst og migrasjon	- 0,2	5,2	5,0
Endring av forutsetninger PD-/LGD-baner og scenarivekter	-	-	-
Sum endring i avsetninger trinn 1 og 2	-0,2	5,2	5,0
Endring individuelle avsetninger - trinn 3	2,3	-33,9	-31,6
Netto konstatert tap	0,3	14,2	14,5
Sum tap	2,4	14,5	-12,1

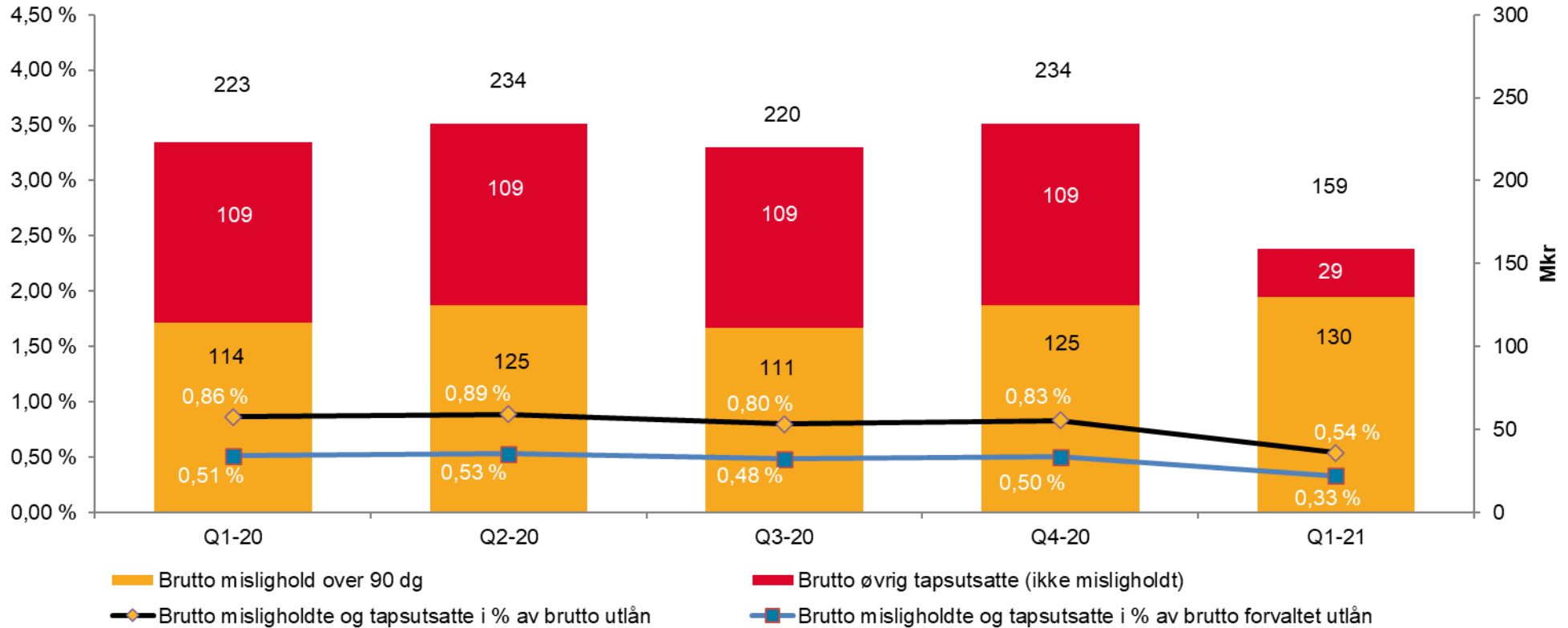
Tap på utlån og garantier



Tap på utlån og garantier fordelt på trinn



Utvikling i misligholdte og tapsutsatte engasjement





Soliditet

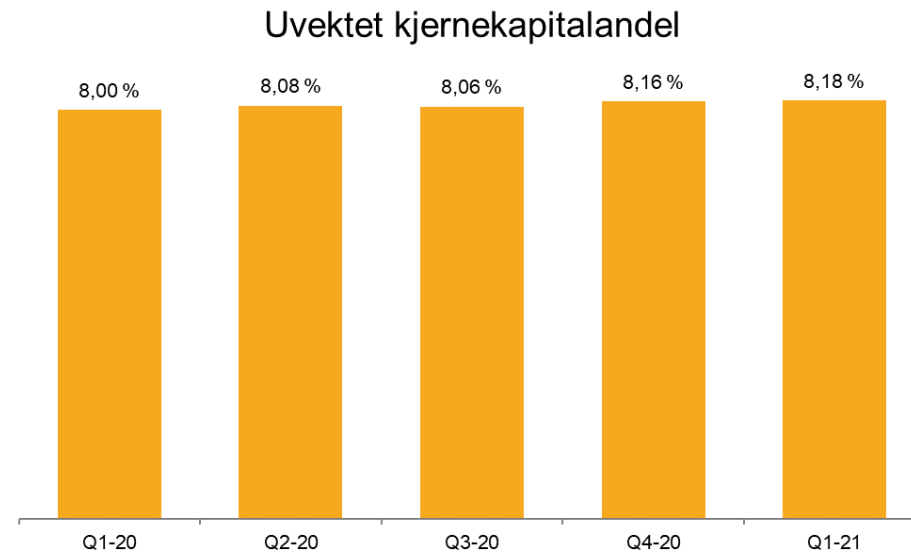
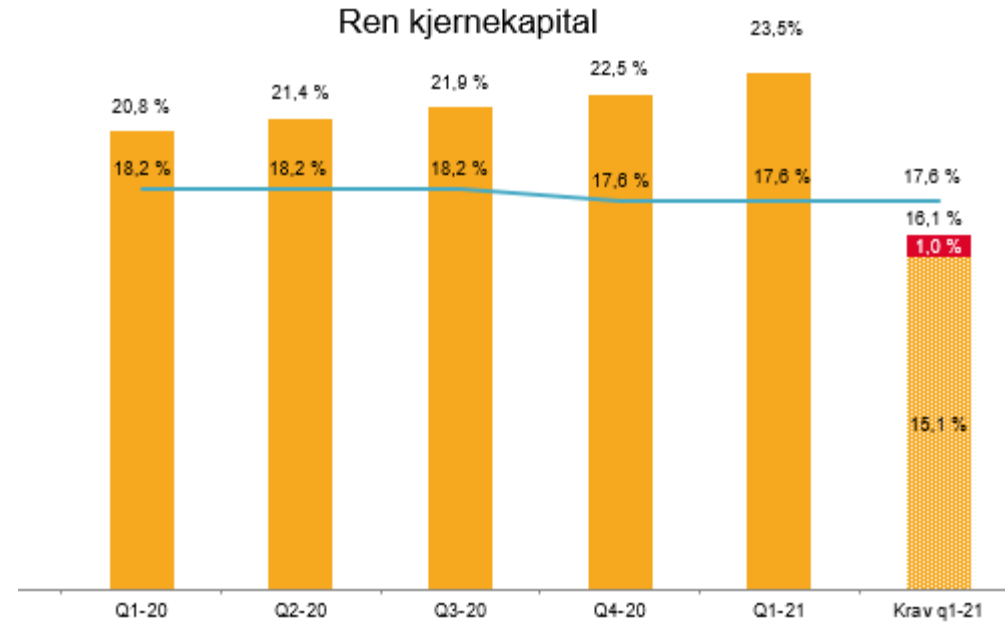


Soliditet

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-t tillegg og en administrasjonsbuffer på 1,0 prosentpoeng.

Per 31. mars 2021 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.





Finansiering/ likviditet

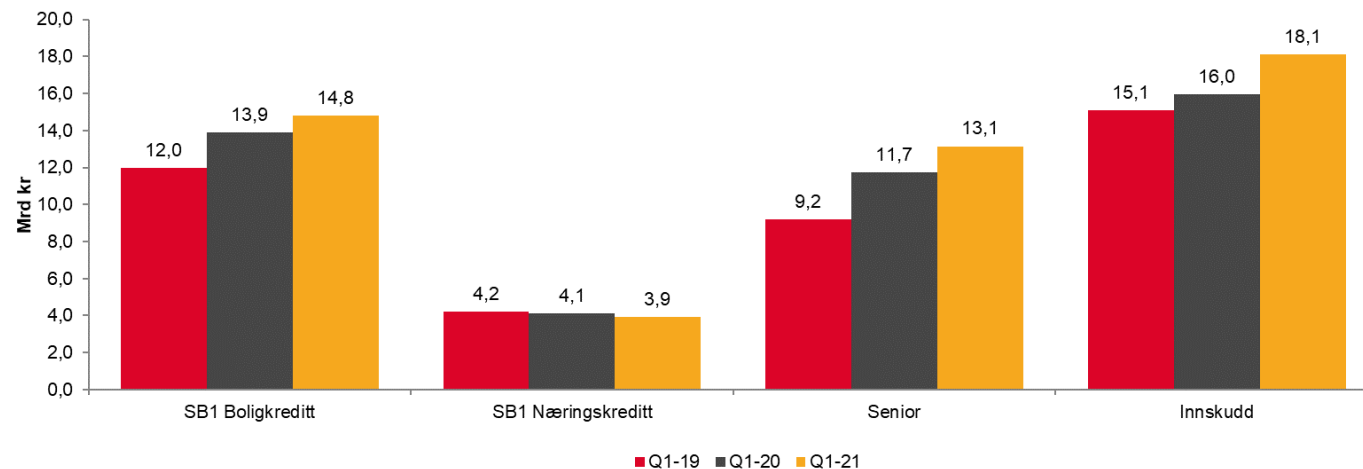
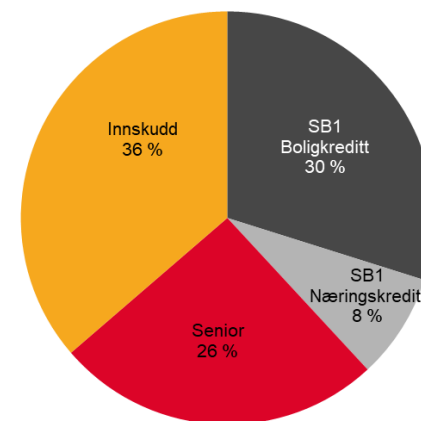


Finansieringskilder

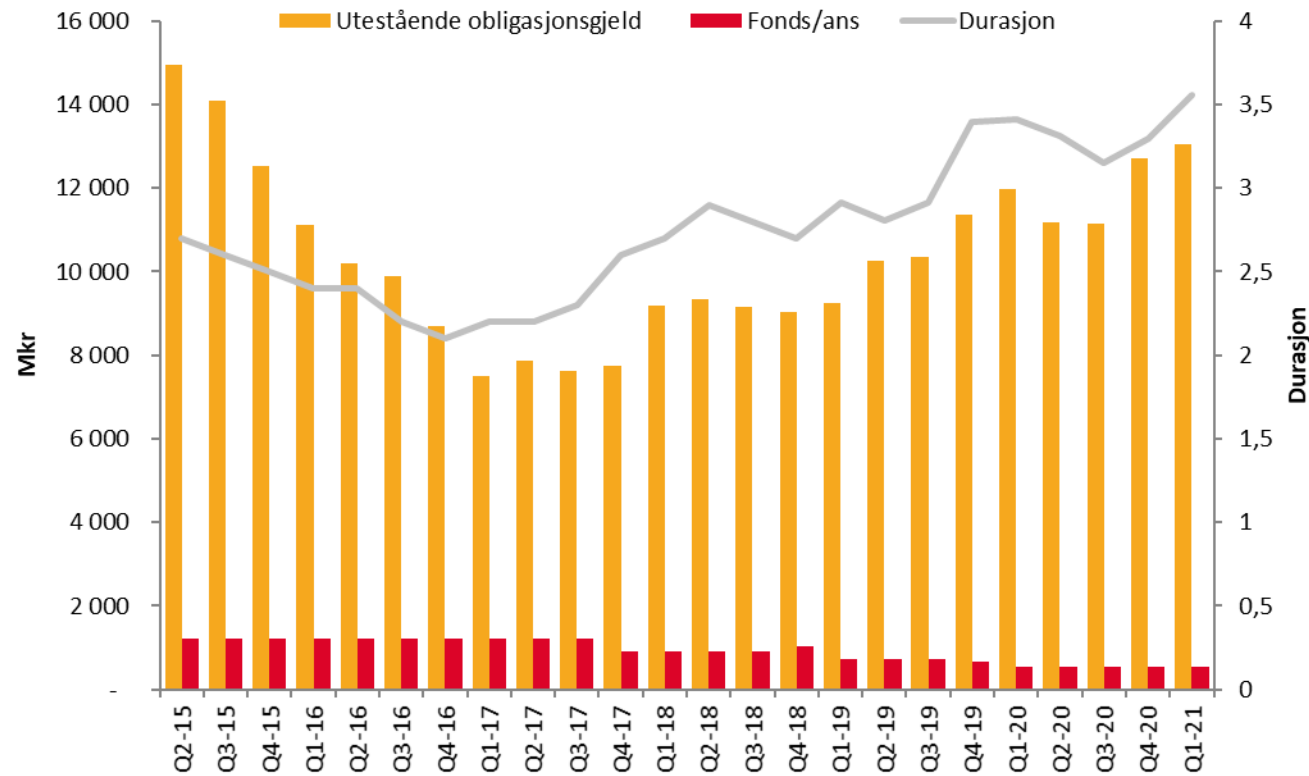
SpareBank1 Boligkreditt AS og SpareBank1 Næringskreditt AS er vesentlige finansieringskilder.

Per 31.mars 2021 er det overført lån for 18,7 milliarder kroner til disse to selskapene. Samlet har banken overført 21 prosent av næringslånene og 50 prosent av boliglånene til kredittforetakene.

Innskuddsdekningen er på 61,7 prosent pr 31.mars 2021, inklusiv salg av utlån til kredittforetakene er innskuddsdekningen 37,7 prosent.



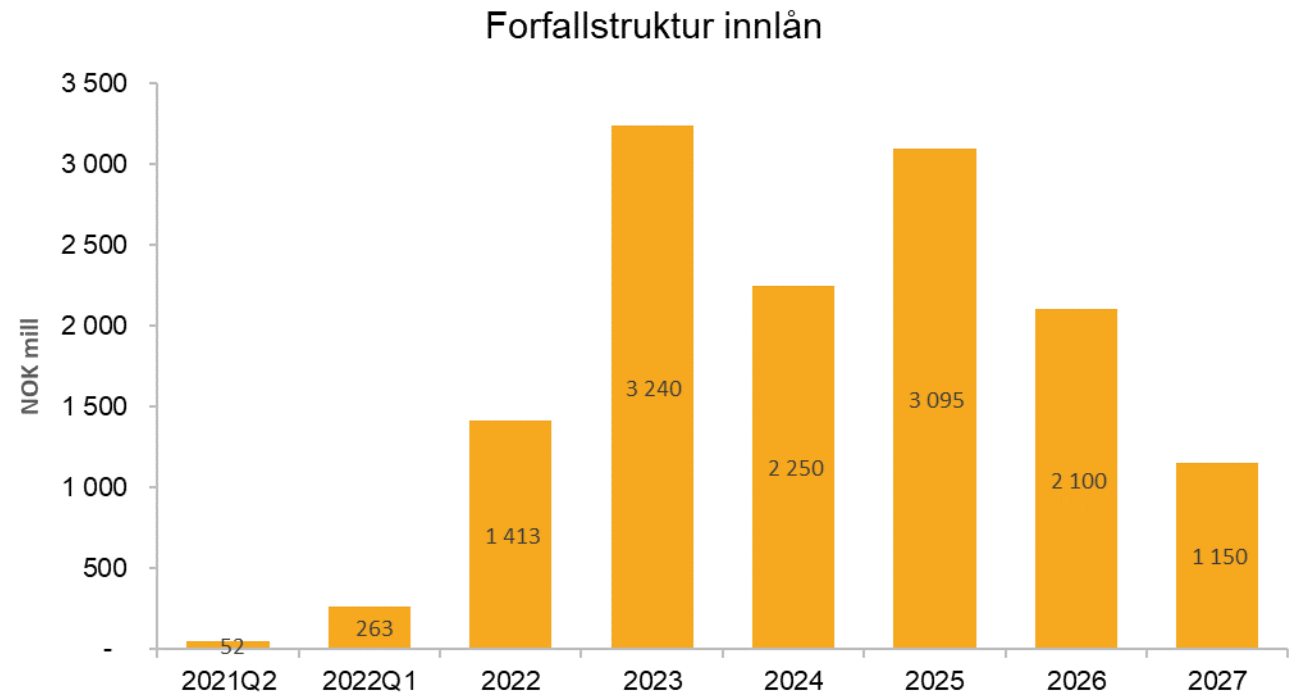
Utvikling utestående verdipapirgjeld



Forfallstruktur verdipapirgjeld

Forfall kapitalmarkedsfinansering de neste 12 måneder er 0,3 milliarder kroner.

Banken har utstedt sertifikater og obligasjoner for 2,1 milliarder kroner i det norske obligasjonsmarkedet i 2020.

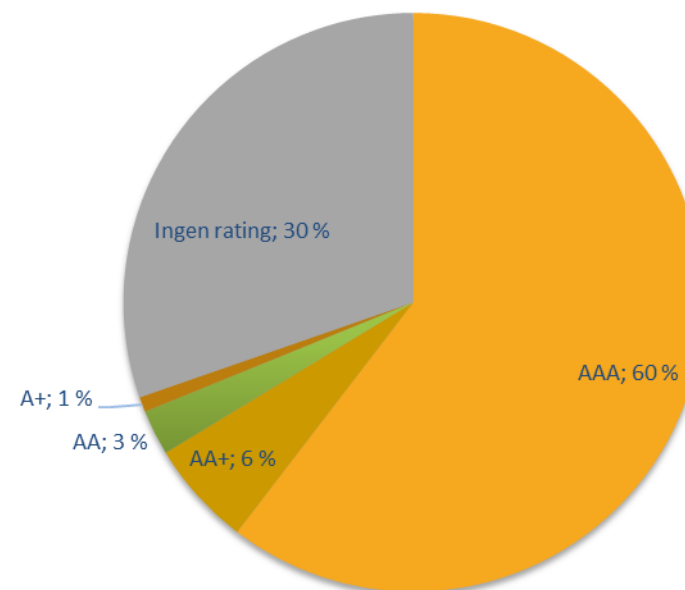


Solid likviditetsportefølje og sterke nøkkeltall på likviditet

- 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.mars 2021 tilfredsstillende banken målet med god margin
- LCR* i 1. kvartal 2021 er 192

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

Likviditetsportefølje - fordeling rating





Bærekraft



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.

Gjennom våre prinsipper for bærekraft, basert på internasjonale og anerkjente rammeverk slik som UN Global Compact og UNEP FI, arbeider vi systematisk for å gjøre vårt for å nå målene i Parisavtalen.



Utvidet Bærekraftsrapportering

Du finner vår bærekraftsrapport som en del av vår årsrapport. I denne og i vårt bærekraftsbibliotek på bnbank.no kan du lese mer om hvordan vi i BN Bank ASA arbeider med bærekraft, våre klimamål og vårt klimaregnskap

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.

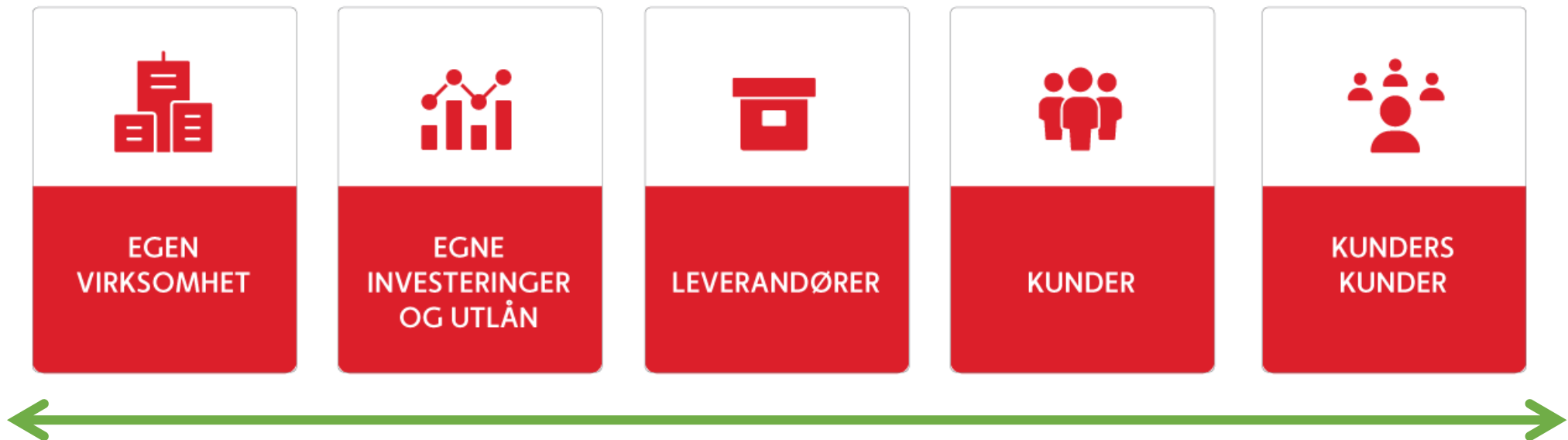
FNs bærekraftsmål

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. I BN Bank ASA har vi pekt ut Bærekraftsmål 8 ANSTENDIG ARBEID OG ØKONOMISK VEKST og Bærekraftsmål 13 STOPPE KLIMAENDRINGER



Vår tilnærming til bærekraft

BN Bank ASA har etablert prinsipper for bærekraft for alt fra egne virksomhet til våre kunders kunder. Prinsippene er basert på internasjonale og anerkjente rammeverk. I vårt bærekraftsbibliotek på bnbank.no er det tydelig henvisning til hvor man også finner prinsipper disse prinsippene er hentet fra, og hvor man finner prinsipper vi er tilsluttet som del av norsk lov.





Sammen tar vi ansvar

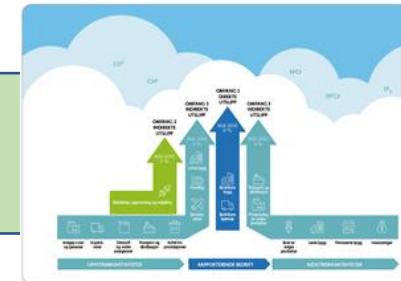
Forpliktelser og initiativ



Samarbeid og påvirkning



Målsetninger og klimamål



Skjematisk fordeling av CO2 utslipp etter de ulike omfangene av utslipp. Kilde: GHG protocol

Bærekraftsrapport og klimaregnskap

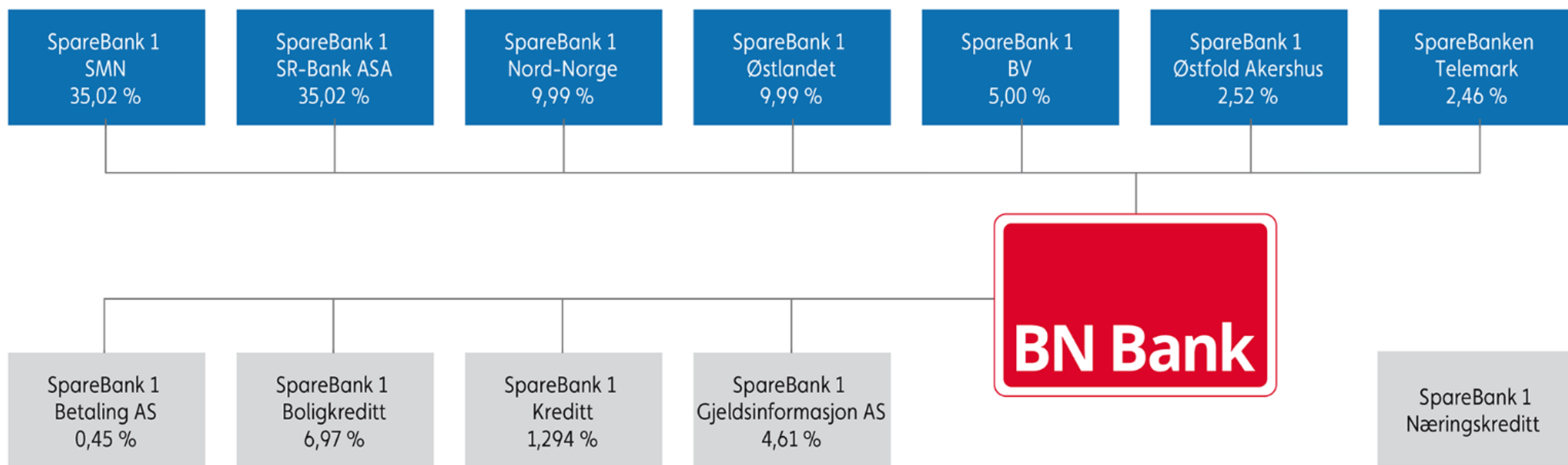
AVDELING	KATEGORI	FORSKALET	REVISJON	REVISJON	UTSLIPP	AVDELING
Skjematisk fordeling av CO2 utslipp						
Skjematisk fordeling av CO2 utslipp etter de ulike omfangene av utslipp. Kilde: GHG protocol						
Skjematisk fordeling av CO2 utslipp						
Skjematisk fordeling av CO2 utslipp etter de ulike omfangene av utslipp. Kilde: GHG protocol						



Appendix

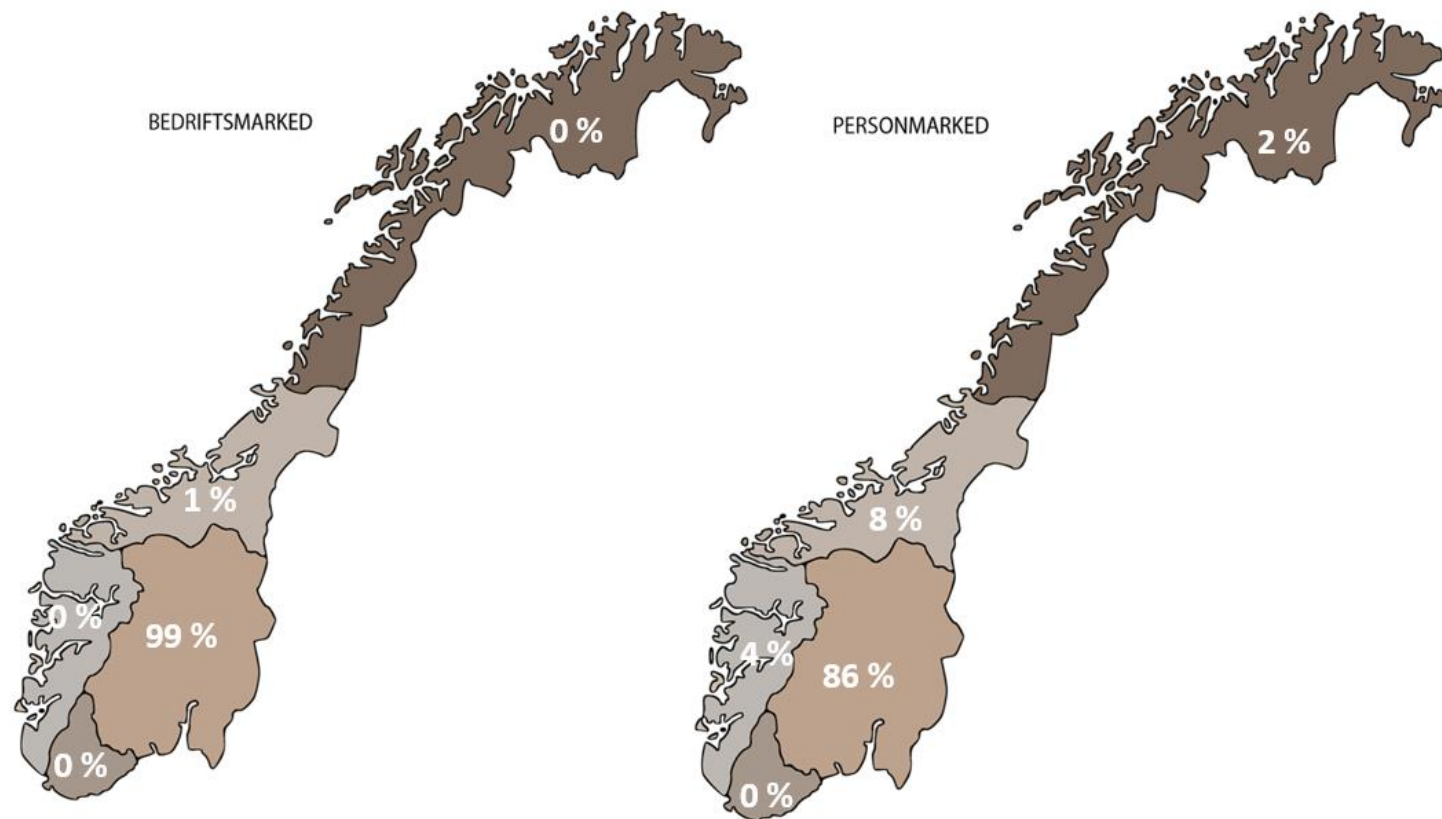


Eierstruktur



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 29,5 milliarder kroner i PM-porteføljen og 18,7 milliarder i BM-porteføljen
- 102.100 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.

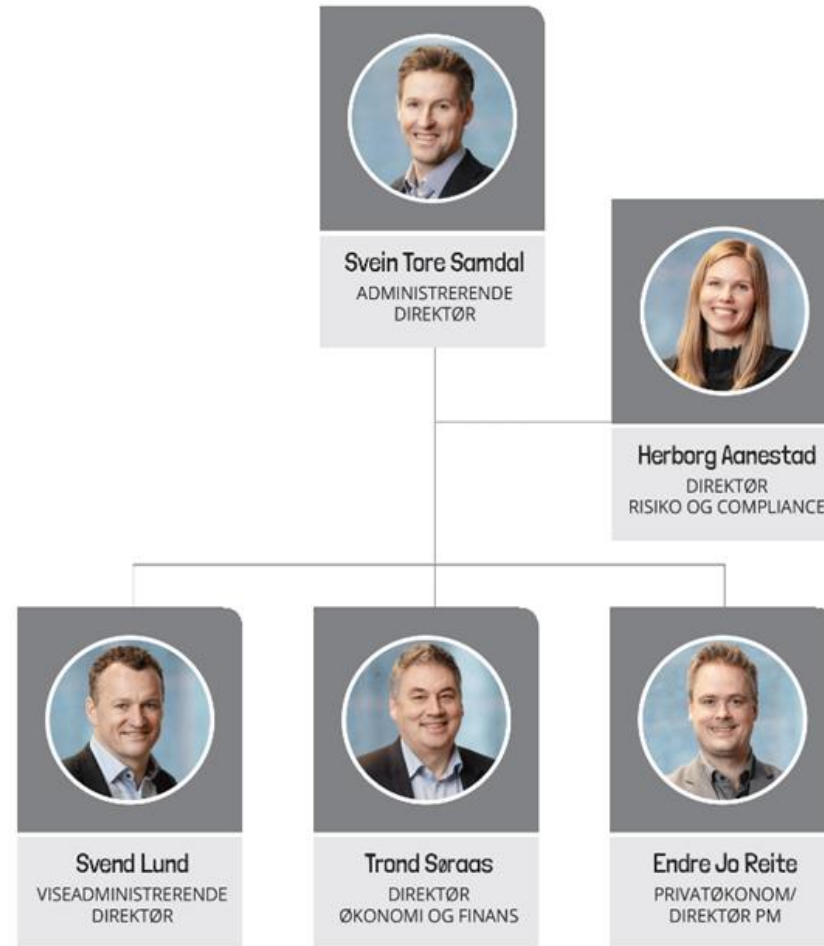
Bankens senior usikrede gjeld er samtidig tildelt en rating BBB+.

Ratingrapport fra Scope Ratings er tilgjengelig på bankens hjemmeside:

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



Ledelsen i BN Bank ASA



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