

BN Bank ASA

Presentasjon

1. halvår 2020

2. kvartal 2021



Privatmarked

Utlånsvekst 1,4 milliarder / 4,8 %



Bedriftsmarked

Utlånsvekst -0,2 milliarder / -0,9 %



Innskudd

Innskuddsvekst 1,0 milliarder / 5,6 %

Hovedpunkter 2. kvartal 2021

(Tall i parentes gjelder 1. kvartal 2021)

- ✓ Banken fikk i 2. kvartal 2021 et resultat etter skatt på 122 millioner kroner (117 kroner) som tilsvarer en egenkapitalavkastning etter skatt på 10,6 prosent (10,5 prosent)
- ✓ Personmarkedsvirksomheten til BN Bank er sentrert rundt hovedproduktene boliglån og innskudd. Økt distribusjonskraft blant annet som følge av samarbeidet med Krogsveen ga sterk utlånsvekst i kvartalet. Totale utlån i personmarked økte med 1,4 milliarder kroner. Dette tilsvarer en annualisert vekst på 19,2 prosent.
- ✓ Innen bedriftsmarked er BN Bank en spesialist på utlån til næringseiendom med Oslo-regionen som markedsområde. Etter høy utlånsvekst innen bedriftsmarkedsporteføljen i årets første kvartal ble utlånsvolumet redusert med 0,2 milliarder kroner i 2.kvartal.
- ✓ Innskudd er en viktig finansieringskilde for banken og banken har hatt sterk vekst i innskuddene også i 2. kvarta. Innskuddsporteføljen var opp 1,0 milliard kroner i kvartalet som tilsvarer en annualisert vekst på 22,4 prosent.



2.kvartal 2021

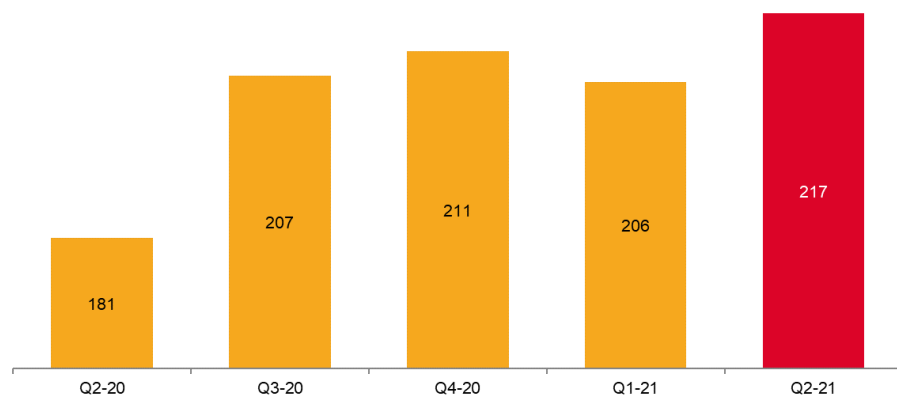
Finansiell informasjon

2. kvartal 2021 oppsummert – (tilsvarende periode i fjor i parentes)

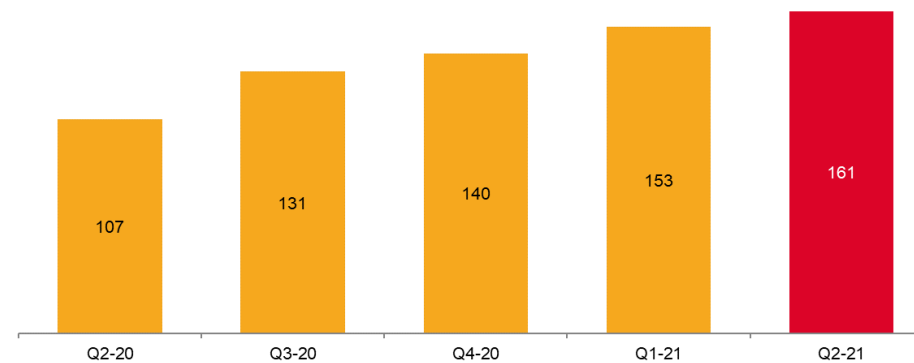
Sterk forbedring i resultat	Resultat etter skatt i 2.kvartal 122 mill kroner (81 mill kroner)
Økt egenkapitalavkastning	Egenkapitalavkastning i 2.kvartal på 10,6% (7,7%)
Svært sterk soliditet	Ren kjernekapitaldekning i 2.kvartal på 23,3% (21,4%) Uvektet kjernekapitalandel på 8,0% (8,1%)
God utlånsvekst	Utlånsvekst (forvaltet portefølje) i 2. kvartal isolert innen PM på 4,8% og BM på -0,9% (1,7% og 1,4%) Utlånsvekst (forvaltet portefølje) siste 12 måneder på PM 12,4% og BM 9,5% (10,0% og 14,2%)
Meget god innskuddsvekst	Innskuddsvekst på 5,6% i 2. kvartal isolert (5,4%) Innskuddsvekst på 13,9% siste 12 måneder (8,7%)
Inntektsføring tap	Bokførte tap på -9 mill kroner i 2.kvartal (19 mill kroner)

Resultattall – kvartalsvis (mill. NOK)

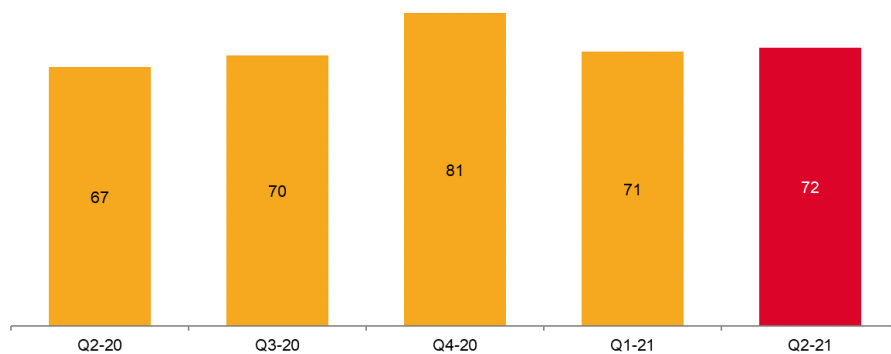
Netto renteinntekter og provisjonsinntekter fra kredittforetak



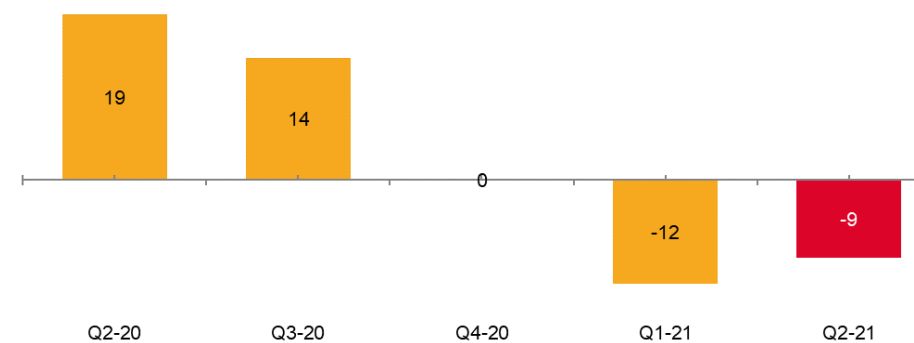
Resultat før skatt



Driftskostnader

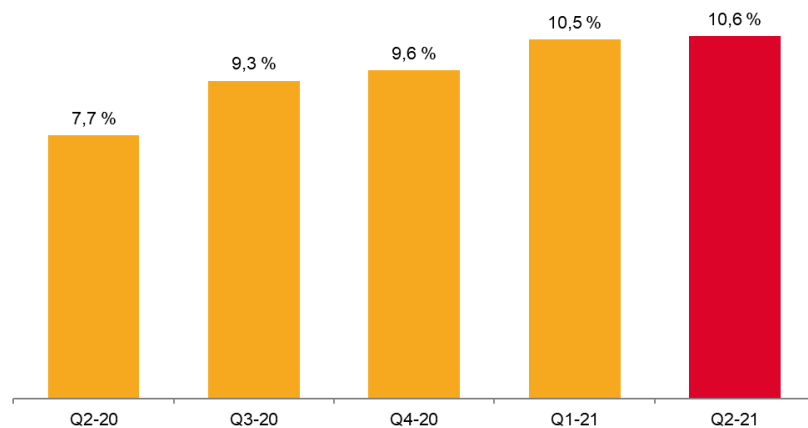


Tap på utlån og garantier

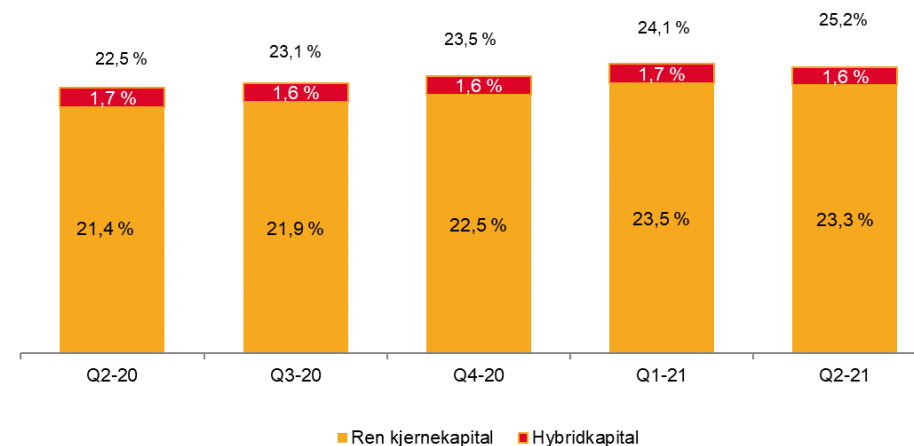


Nøkkeltall - kvartalsvis

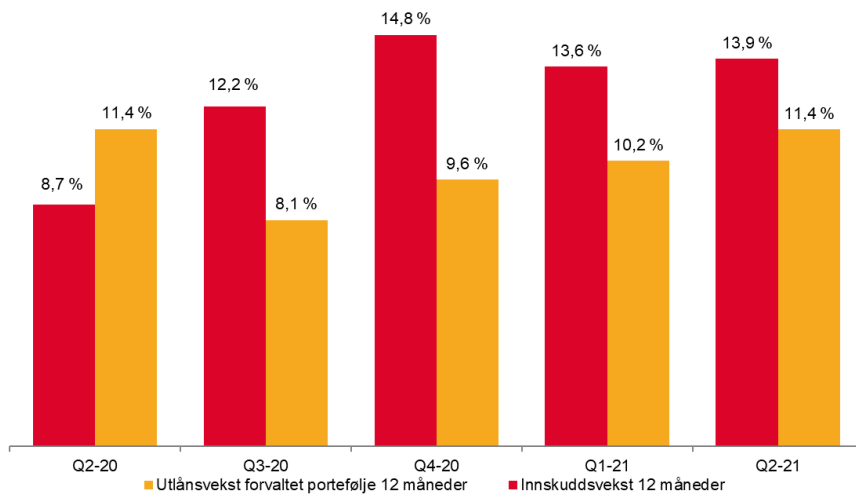
Avkastning på egenkapital



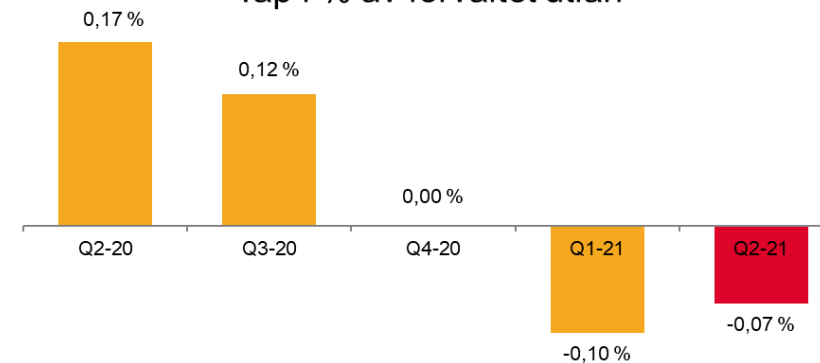
Ren kjerne- og kjernekapitaldekning



Vekst i innskudd og forvaltet utlån



Tap i % av forvaltet utlån



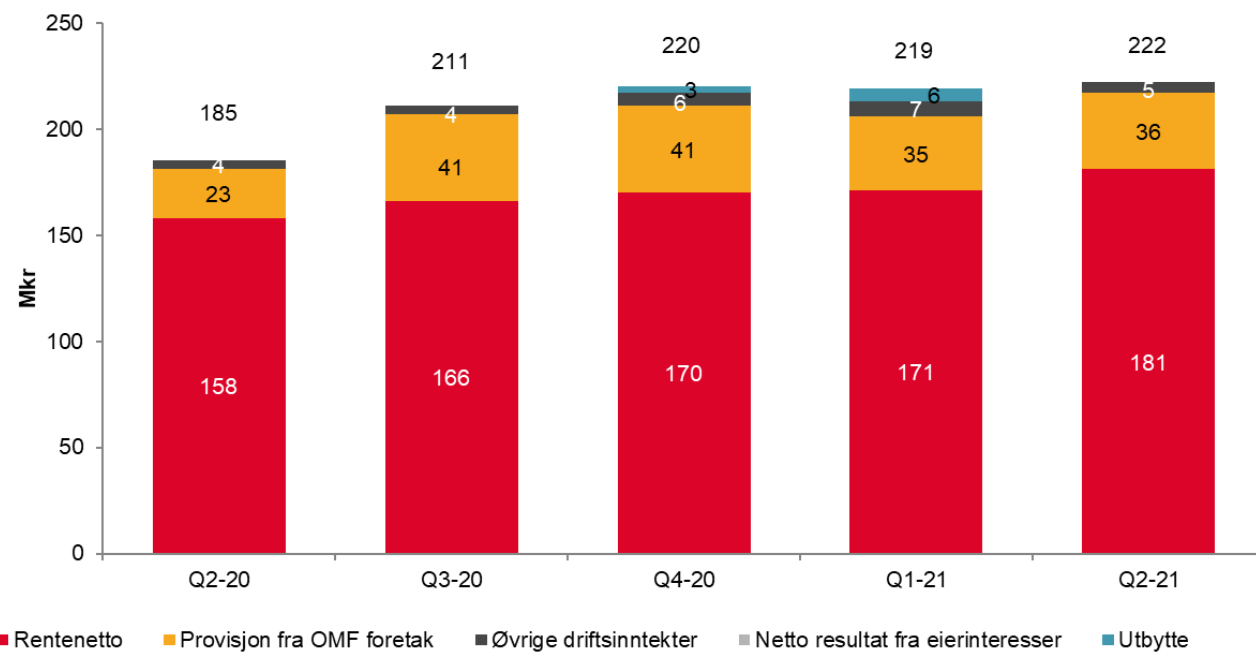
Godt resultat

God utvikling i underliggende drift. Driftsresultat før tap et styrket både sammenlignet med forrige kvartal og tilsvarende kvartal i fjor.

Egenkapitalavkastning på 10,6 prosent både i 2. kvartal 2021 og første halvår 2021.

Mkr	30.06.21	30.06.20	Endring	2.kv 2021	1.kv 2021	4.kv 2020	3.kv 2020	2.kv 2020
Netto rente og kredittprovisjonsinntekter	352	335	17	181	171	170	166	158
Andre driftsinntekter eks verdiendringer	90	64	26	42	48	53	45	27
Verdiendringer, gevinst/tap	-6	-1	-5	1	-7	-2	4	8
Sum inntekter	436	398	38	224	212	221	215	193
Andre driftskostnader	143	141	2	72	71	81	70	67
Andre driftskostnader	143	141	2	72	71	81	70	67
Driftsresultat før tap på utlån	293	257	36	152	141	140	145	126
Tap på utlån	-21	61	-82	-9	-12	-	14	19
Driftsresultat etter tap på utlån	314	196	118	161	153	140	131	107
Skattekostnad	75	46	29	39	36	35	32	26
Resultat etter skatt	239	150	89	122	117	105	99	81
Egenkapitalavkastning	10,6%	7,1%		10,6%	10,5%	9,6%	9,3%	7,7%

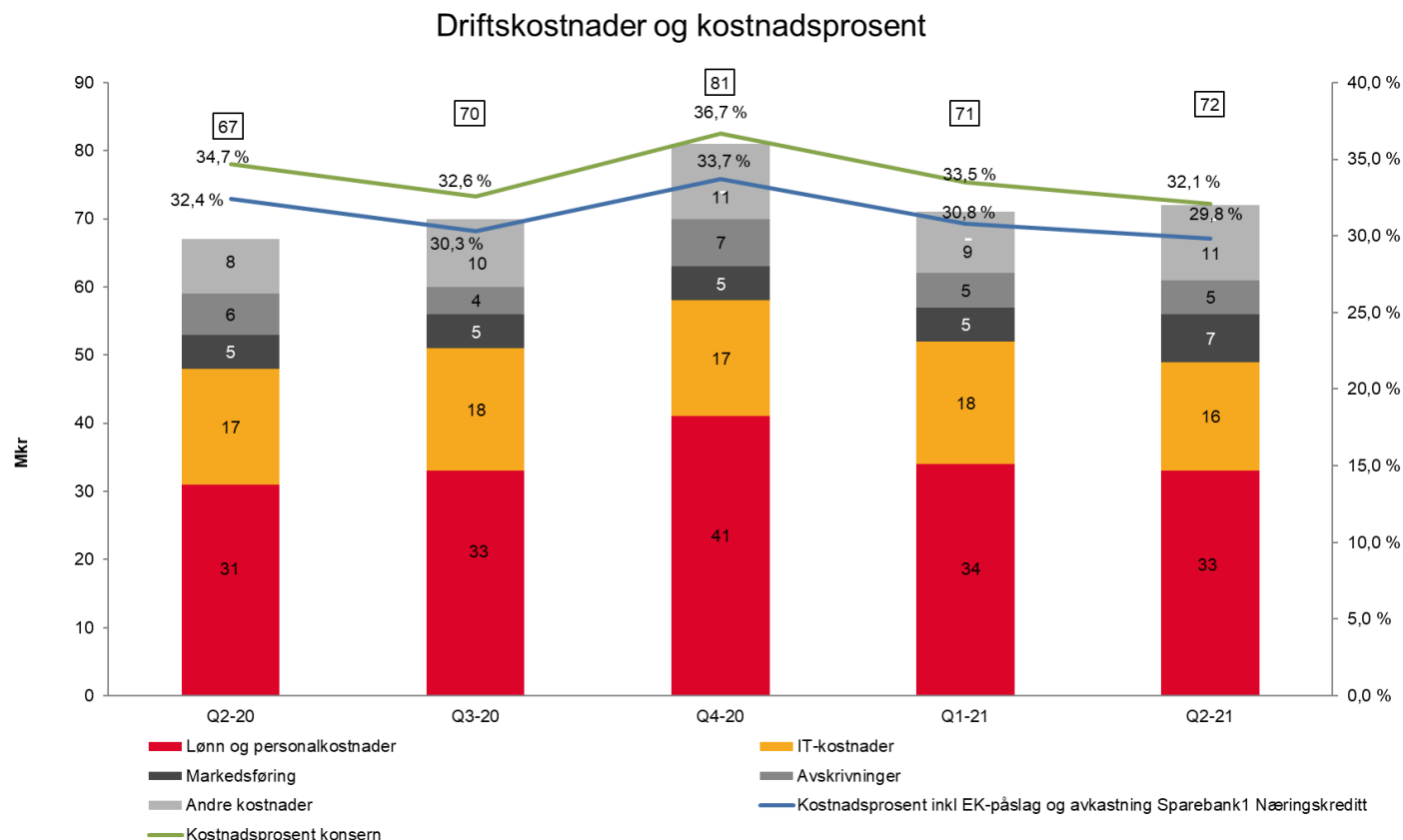
Rentenetto og andre driftsinntekter (ekskl. verdiendring finansielle instrumenter)



Kostnader

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

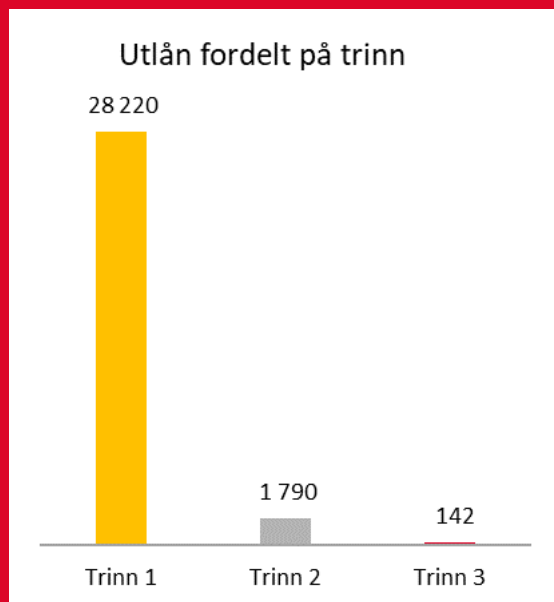
Per 1. halvår 2021 er kostnadene økt med 2 millioner kroner sammenlignet med samme periode i fjor. Justert for engangshendelser er kostnadene per 1. halvår 2021 på samme nivå som tilsvarende periode i fjor.



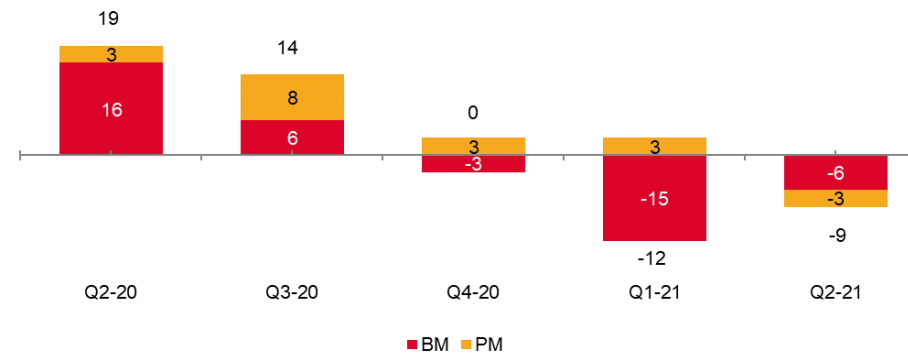
Tap på utlån

Kredittkvaliteten i bankens utlånsportefølje er god, og misligholdte og tapsutsatte lån er redusert det siste året.

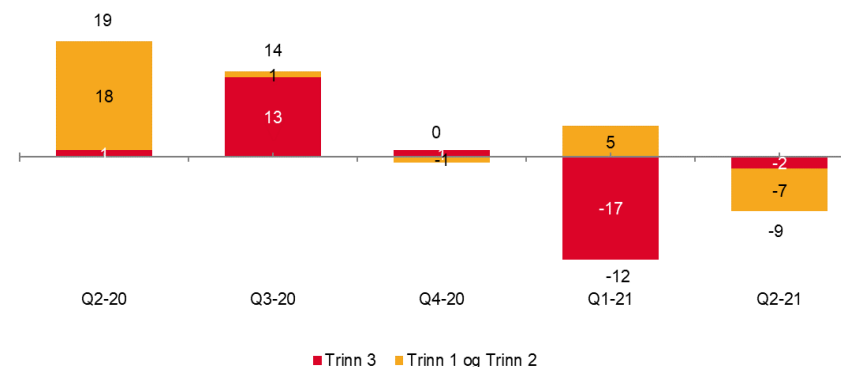
Banken har i 2. kvartal foretatt en mindre reduksjon i tapsavsetningene etter en økning i 2020. Fortsatt positiv økonomisk utvikling vil kunne medføre ytterligere tilbakeføringer.



Tap BM og PM



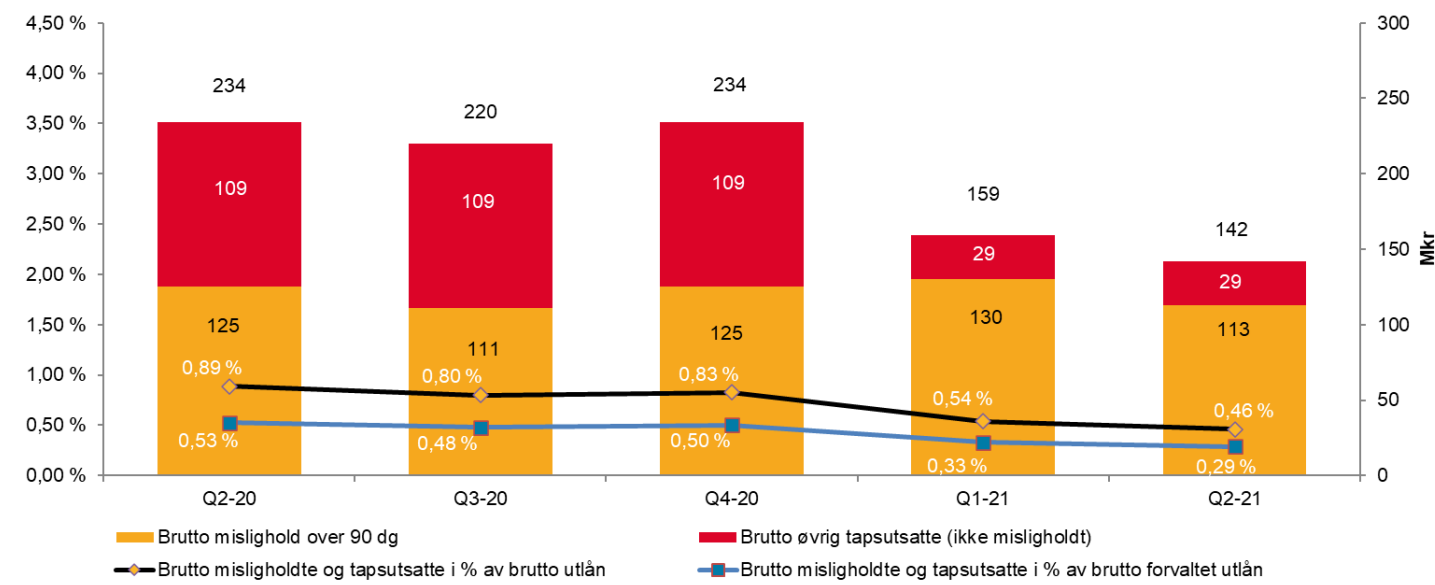
Tap fordelt på trinn



Utvikling i misligholdte og tapsutsatte engasjement

Misligholdte og tapsutsatte lån er vesentlig redusert siste 12 måneder

Utvikling i misligholdte og tapsutsatte engasjement

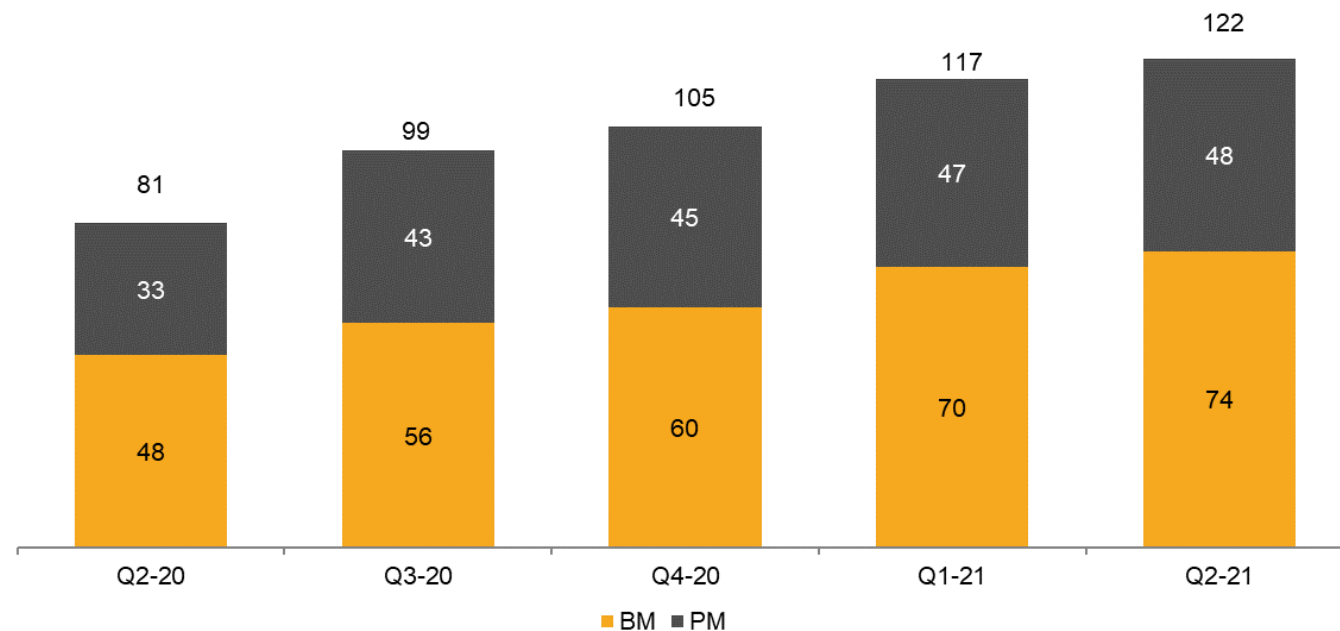


Resultatutvikling per forretningsområde

Banken fortsetter å vise sterk utvikling i underliggende drift innen begge forretningsområder.

Driftsresultat før tap 1. halvår 2021 innen personmarked og bedriftsmarked er økt med hhv. 24 millioner kroner og 12 millioner kroner sammenlignet med tilsvarende periode i fjor.

Resultat etter skatt



Balanseutvikling

Bankens forvaltningskapital var 38,2 milliarder kroner pr 30. juni 2021, en økning på omtrent 4,4 milliarder fra samme tidspunkt i fjor.

Totale utlån var 49,4 milliarder pr 30. juni 2021.

Totale utlån er økt med 5 milliarder kroner siste 12 måneder, tilsvarende en vekst på 11,4 prosent.

Millioner kroner	30.06.2021	30.06.2020	30.06.2019
EIENDELER			
Utlån	30 728	26 218	23 157
Rentebærende verdipapirer	5 738	6 160	4 774
Øvrige eiendeler	1 736	1 438	2 502
Sum eiendeler	38 202	33 816	30 433
GJELD OG EGENKAPITAL			
Egenkapital	4 782	4 342	4 129
Gjeld til kredittinstitusjoner	323	426	23
Innskudd fra og gjeld til kunder	19 140	16 810	15 468
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapir	13 287	11 464	9 961
Øvrig gjeld	670	774	852
Sum gjeld	33 420	29 474	26 304
Sum gjeld og egenkapital	38 202	33 816	30 433

	30.06.2021	30.06.2020	30.06.2019
Brutto utlån forvaltet portefølje (mill. kroner)	49 442	44 396	39 860
Innskuddsdekning konsern (%)	62,3	64,0	66,4



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.

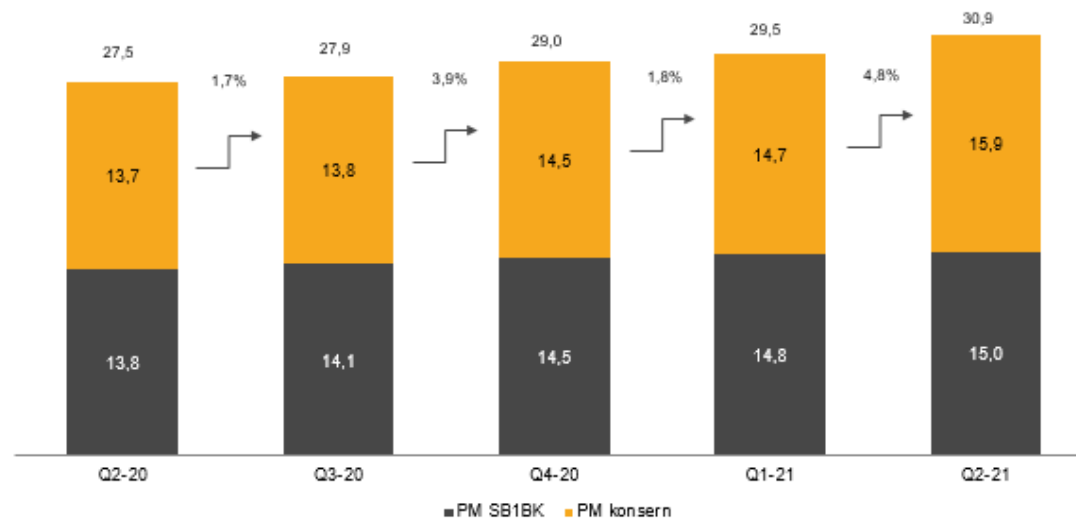
Utlånsportefølje Personmarked

Innen utlån til personmarked tilbyr BN Bank ordinære boliglån og spesialproduktet seniorlån.

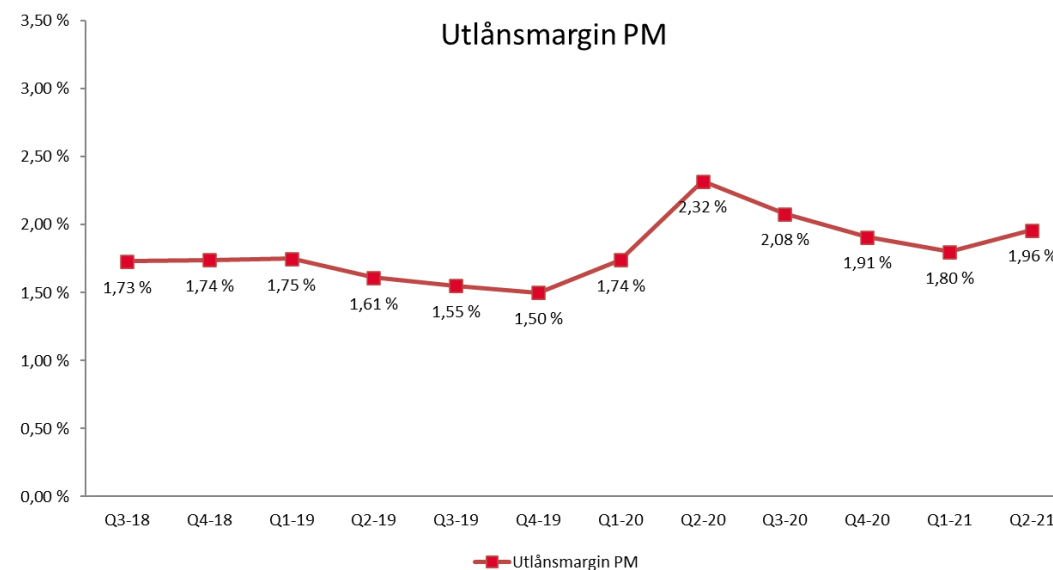
Totale utlån til personmarkedet har økt med 12,7 prosent siste 12 mnd.

Utlånsmarginen målt mot 3 mnd NIBOR økte med 16 basispunkter siste kvartal til 1,96 prosent pr 31. mars 2021.

Utlån PM (mrd kr)



Utlånsmargin PM



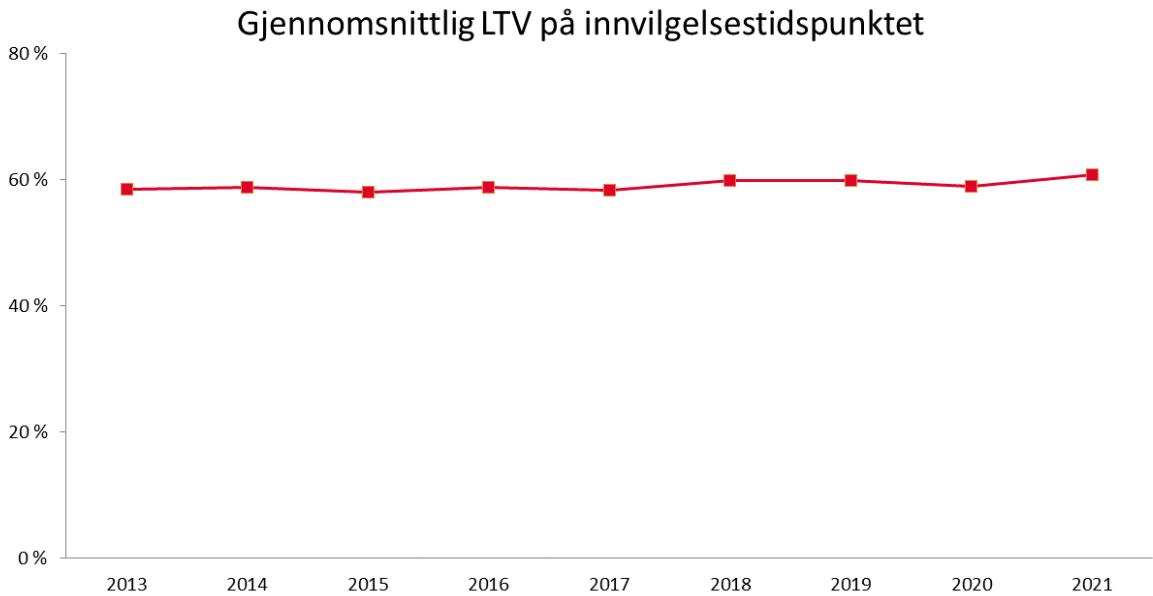
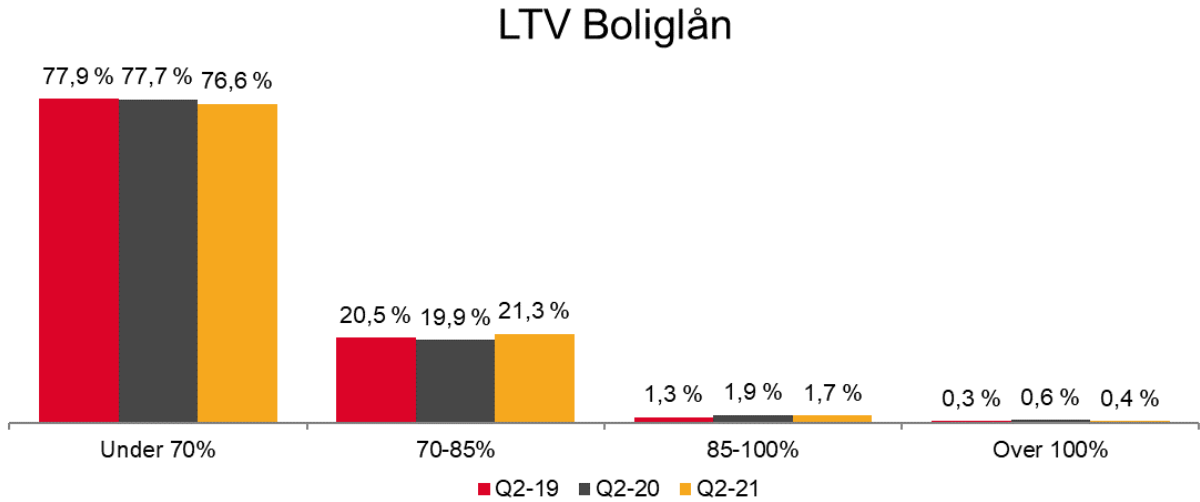
*Utlånsmargin er definert som forskjellen mellom gjennomsnittlig utlånsrente og gjennomsnittlig 3 mnd NIBOR i kvartalet

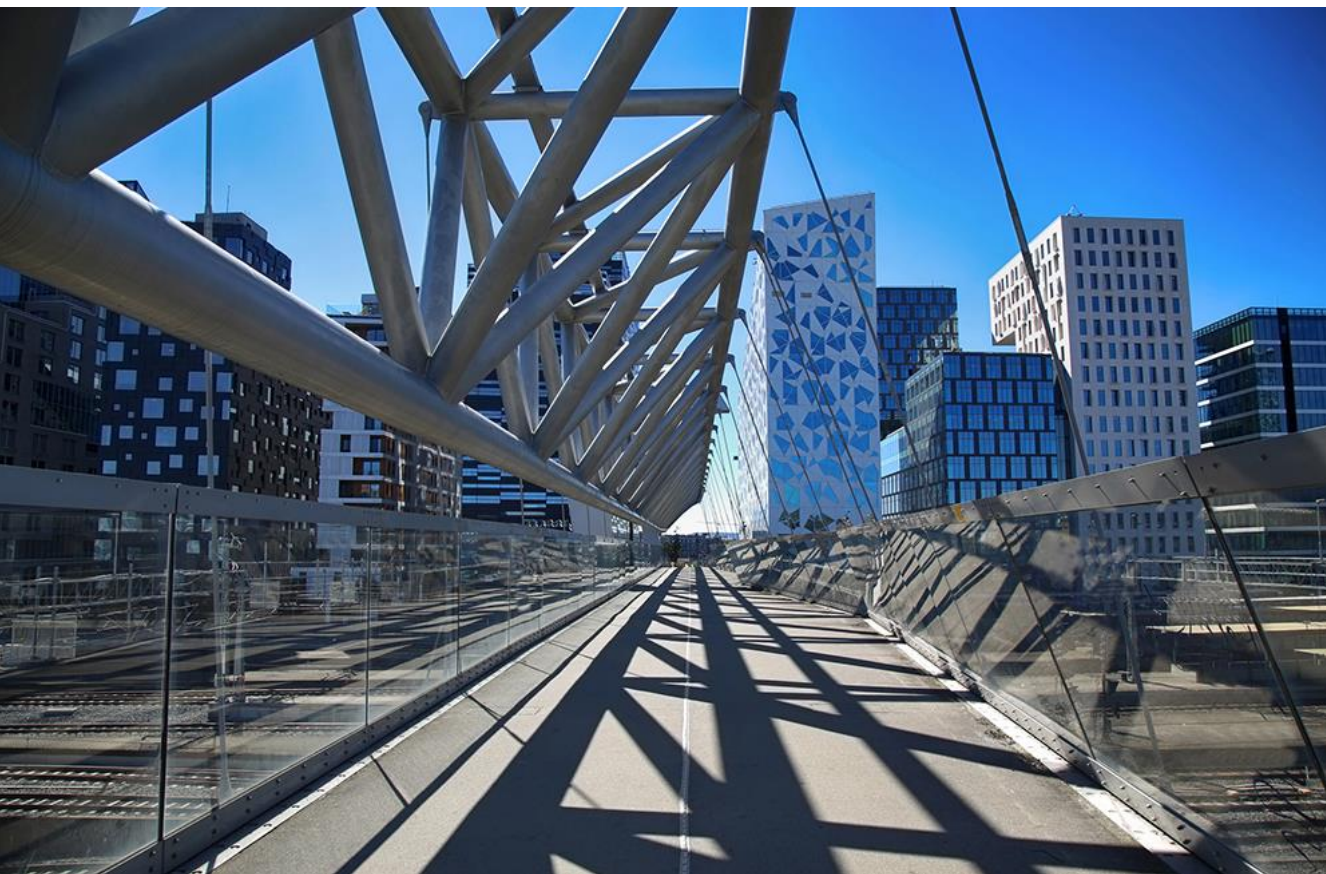
Godt sikret boliglånsportefølje i BN bank

Høy andel av lån med belåningsgrad lavere en 70 prosent.

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

Hele lånebeløpet henvises til sin LTV klasse.





Utlån Bedriftsmarked

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

Hoveddelen av bedriftsmarkedsporteføljen er innen finansiering av kontantstrømgenererende 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 9,5 prosent siste 12 måneder.

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

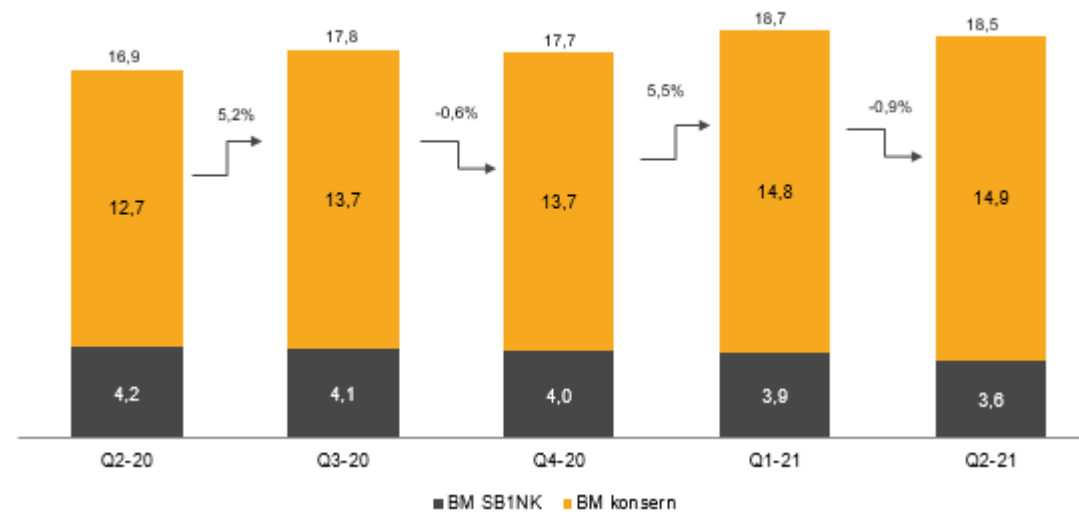
	Mill NOK
Byggelånsportefølje*	2.362
Næringseiendom	16.138
Sum utlån BM	18.500

* Byggelånsportefølje består av byggelån og tilhørende tomtelån

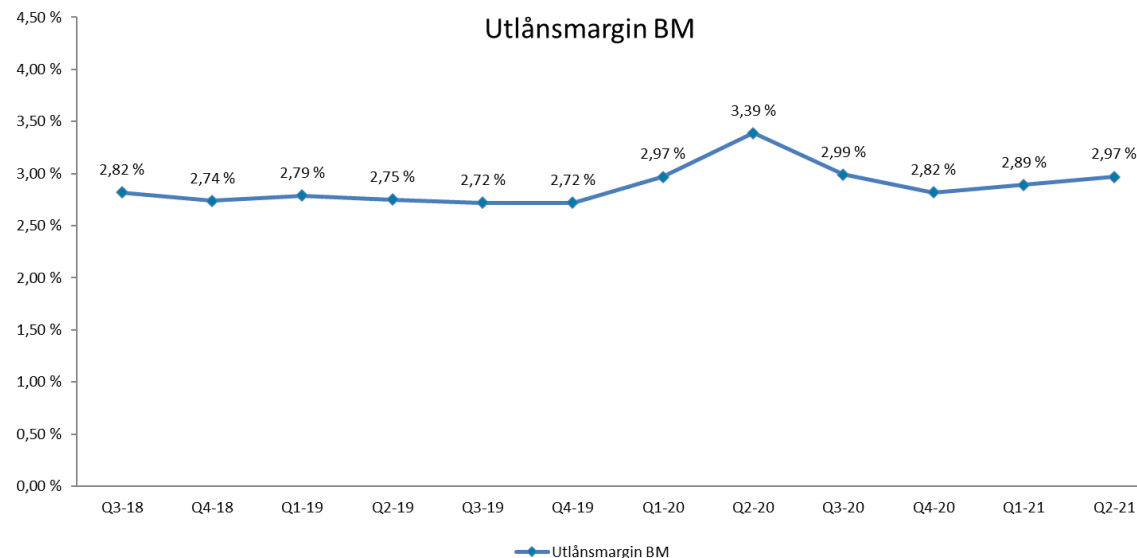
Utlånsmarginen innenfor bedriftsmarked er økt med 8 basispunkter siste kvartal fra 2,89 prosent til 2,97 prosent i 2. kvartal 2021.

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

Utlån BM (mrd kr)

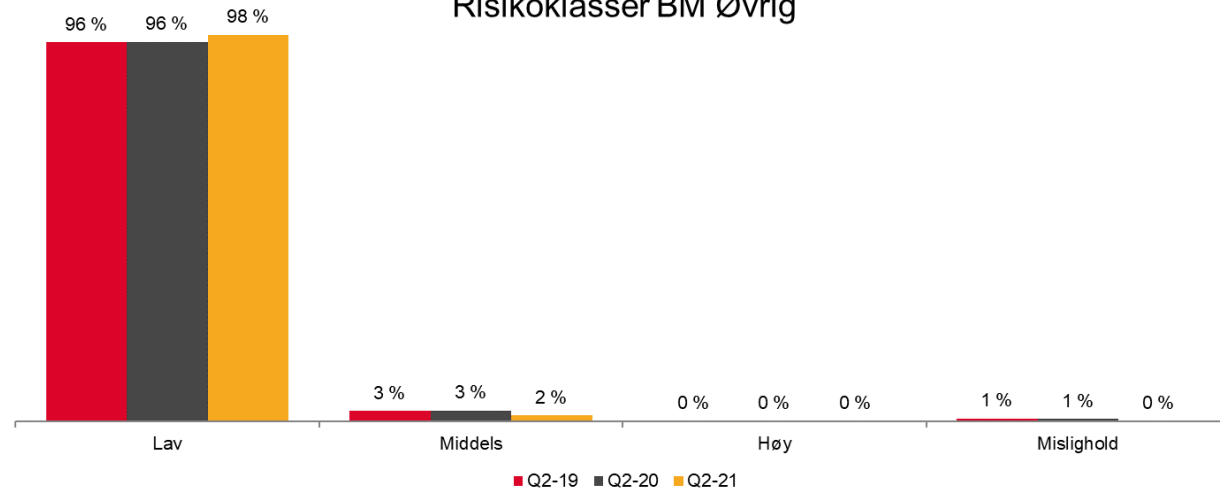


Utlånsmargin BM

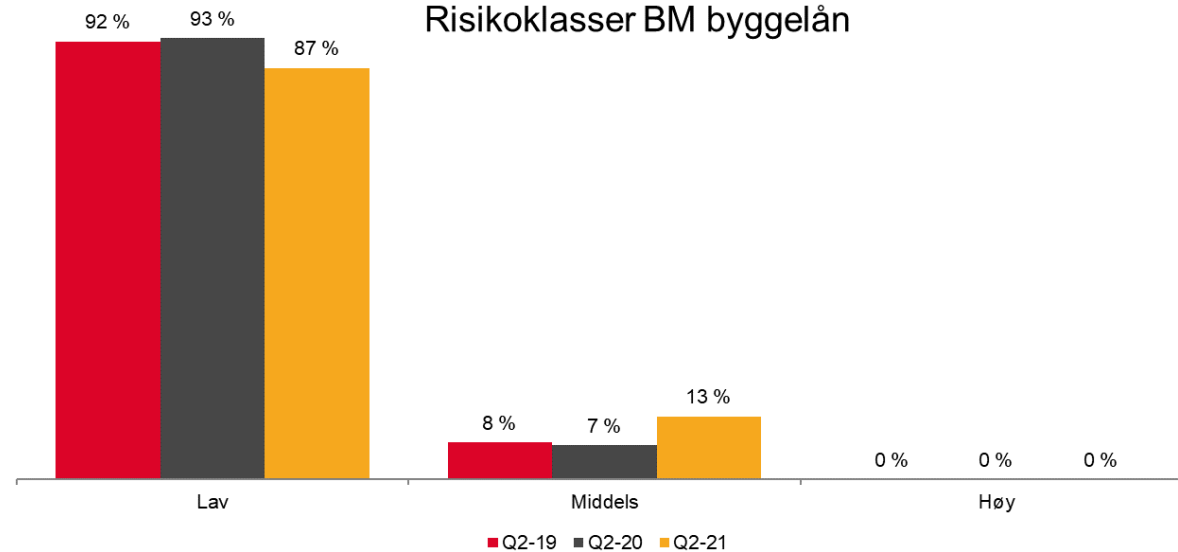


Risikoutvikling i utlånsporteføljen bedriftsmarked

Risikoklasser BM Øvrig



Risikoklasser BM byggelån





Soliditet

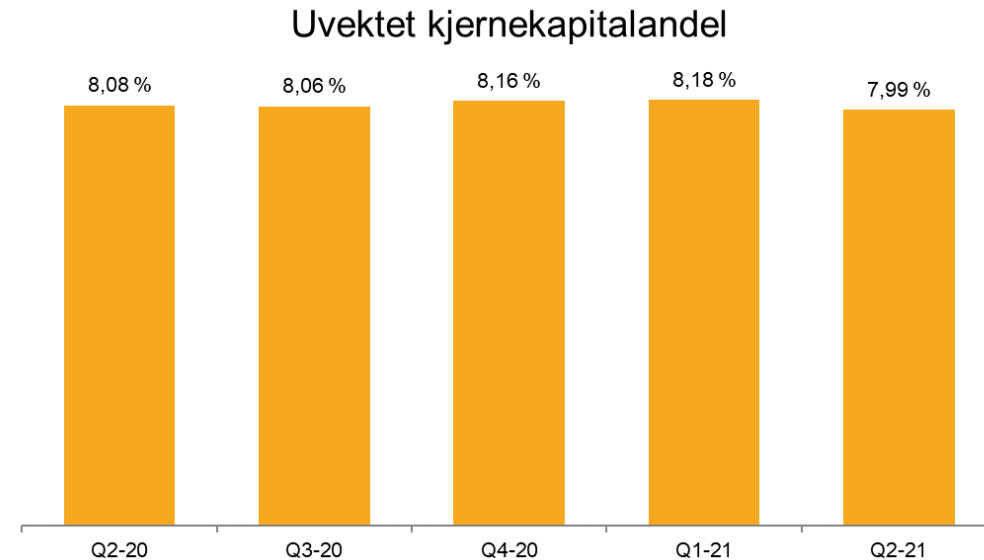
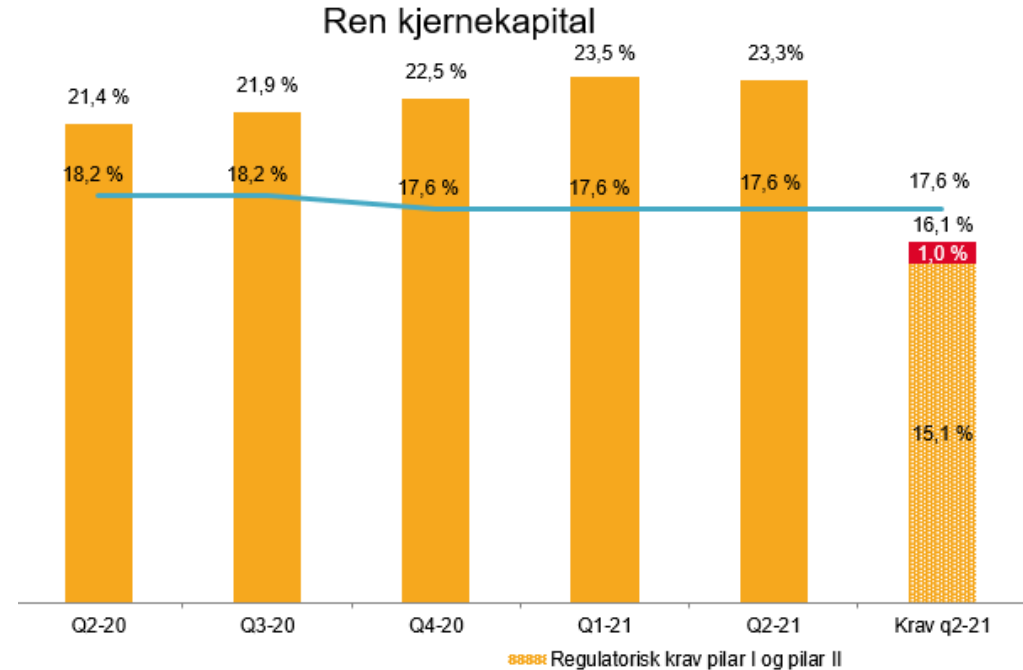
Soliditet

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

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 30. juni 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.

Finansdepartementet besluttet i juni 2021 at det motsykliske kapitalbufferkravet for bankene skal økes med 0,5 prosentpoeng fra 30. juni 2022, i tråd med råd fra Norges Bank.





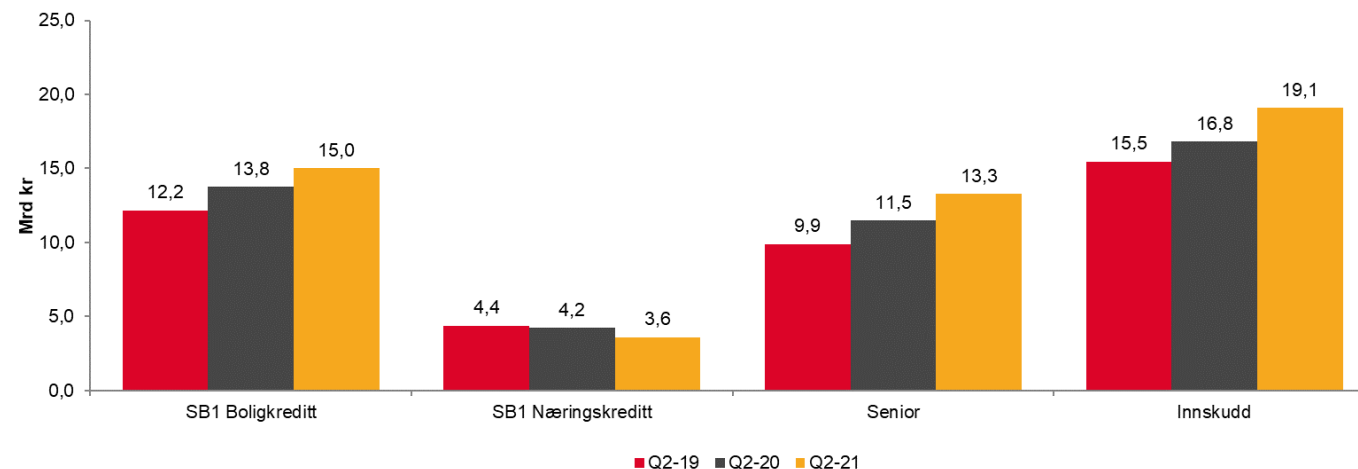
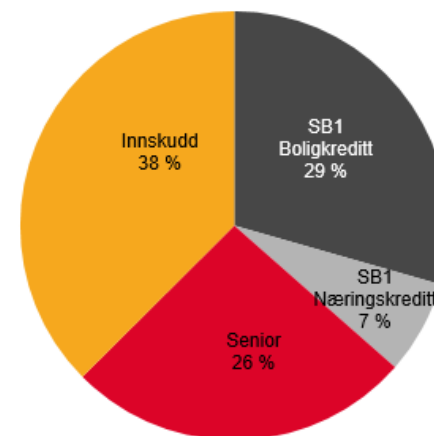
Finansiering/ likviditet

Finansieringskilder

SpareBank1 Boligkreditt AS og SpareBank1 Næringskreditt AS er vesentlige finansieringskilder.

Per 30. juni 2021 er det overført lån for 18,6 milliarder kroner til disse to selskapene. Samlet har banken overført 19 prosent av næringslånene og 48 prosent av boliglånene til kredittforetakene.

Innskuddsdekningen er på 62,3 prosent pr 30. juni 2021, inklusiv salg av utlån til kredittforetakene er innskuddsdekningen 38,8 prosent.



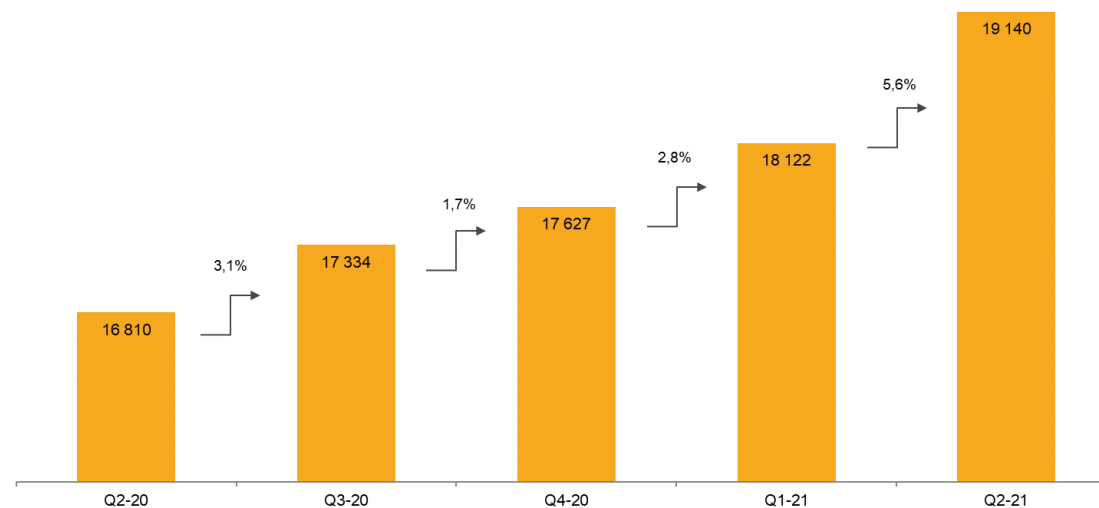
Innskuddsutvikling

Innskuddsvolumet er økt med 2,3 milliarder kroner, tilsvarende 13,9 prosent siste 12 måneder.

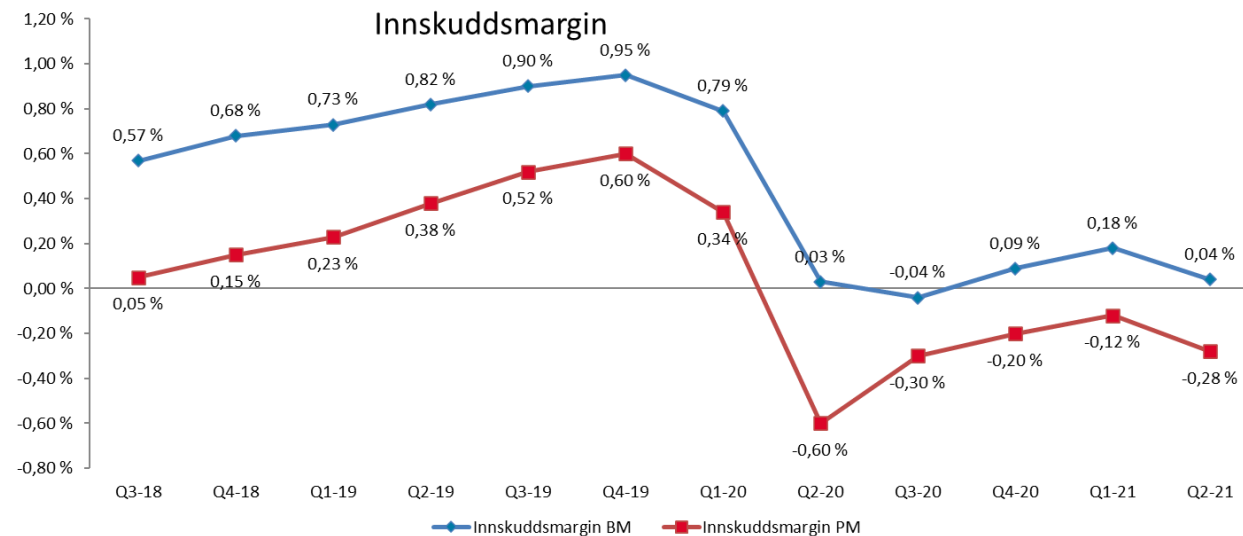
Innskuddsmargin* målt mot 3 mnd NIBOR falt med 16 basispunkter siste kvartal 0,28 prosent i 2. kvartal 2021.

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

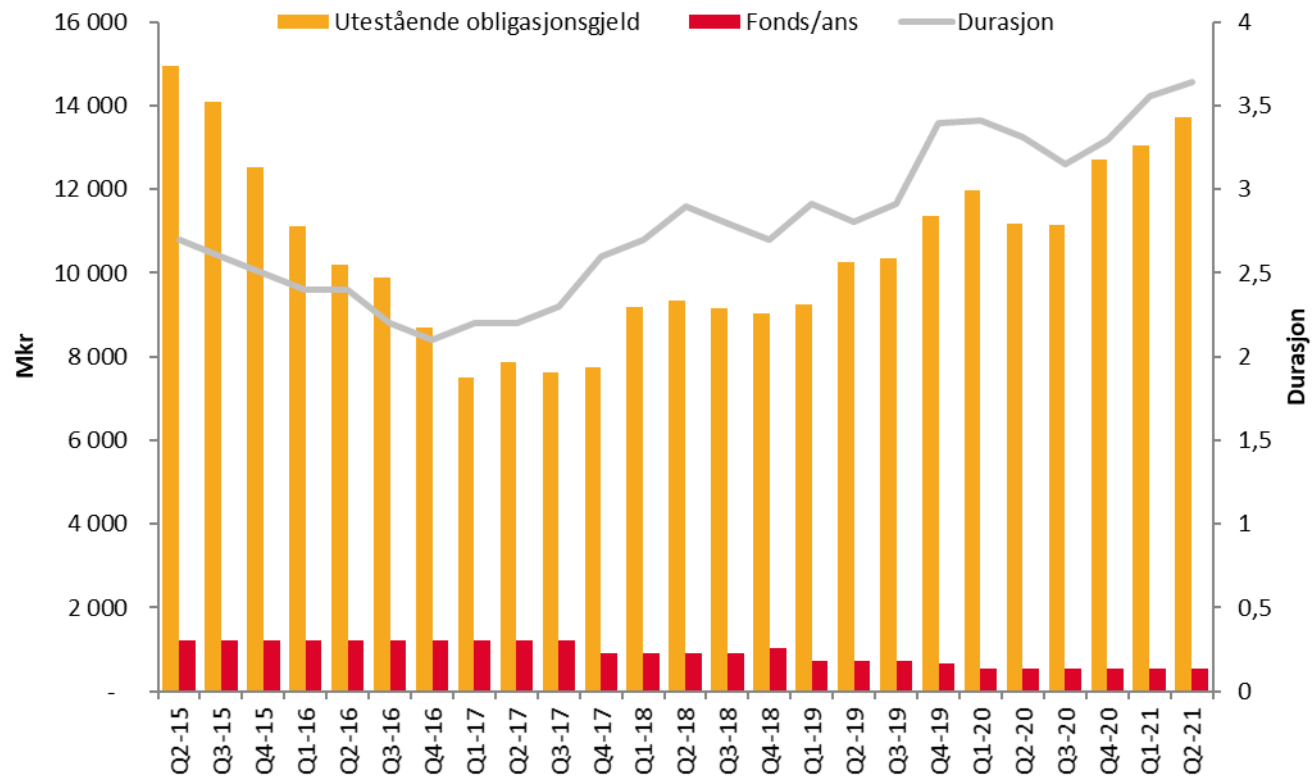
Innskuddsvolum



Innskuddsmargin



Utvikling utestående verdipapirgjeld

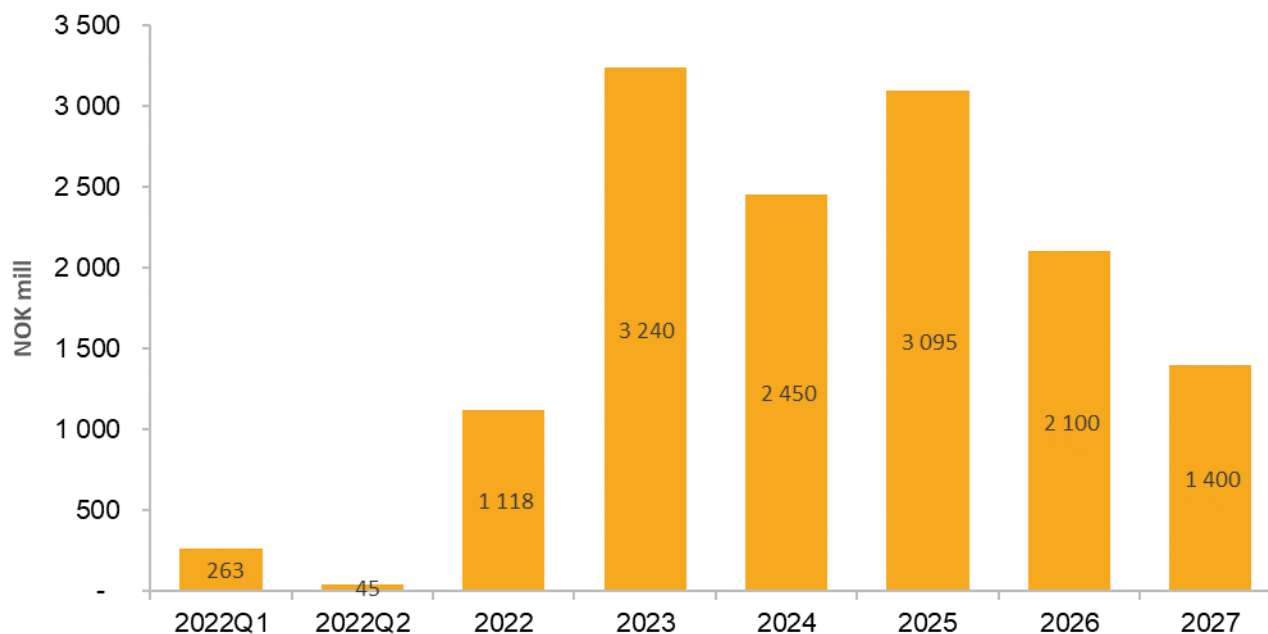


Forfallstruktur verdipapirgjeld

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

Banken har utstedt sertifikater og obligasjoner for 2,5 milliarder kroner i det norske obligasjonsmarkedet i 2021.

Forfallstruktur innlån

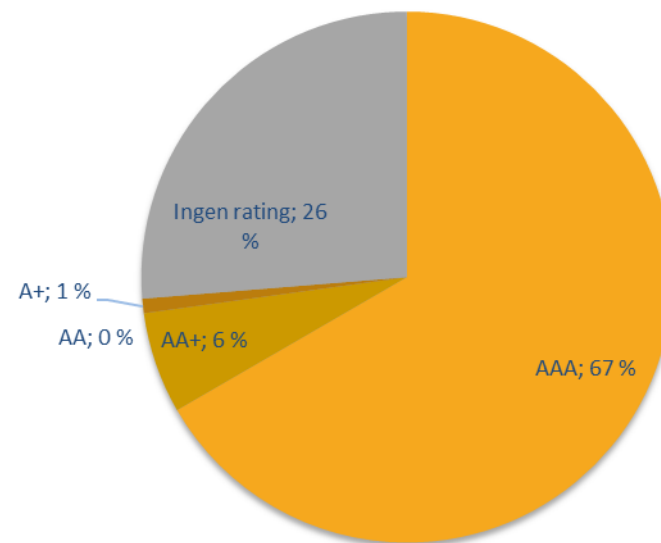


Solid likviditetsportefølje og sterke nøkkeltall på likviditet

- 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 30. juni 2021 tilfredsstiller banken målet med god margin
- LCR* i 2. kvartal 2021 er 170

*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 Paris-avtalen.



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.

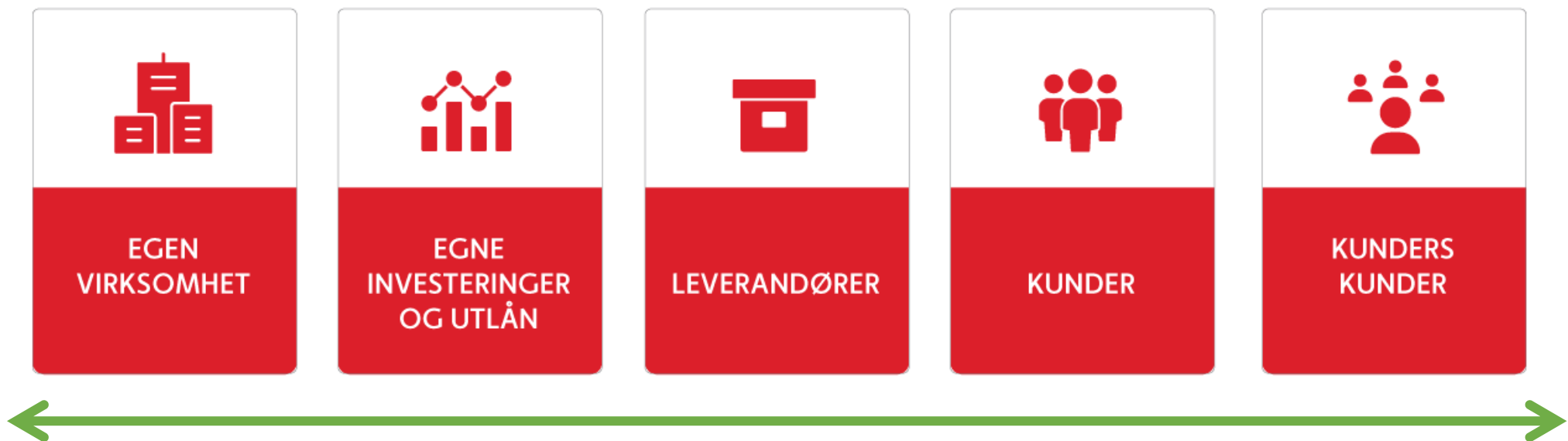
FNs bærekraftsmål

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 henvist 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

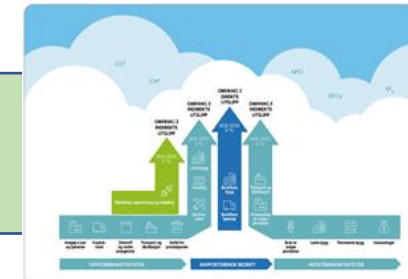
Forpliktelser og initiativ



Samarbeid og påvirkning



Målsetninger og klimamål



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

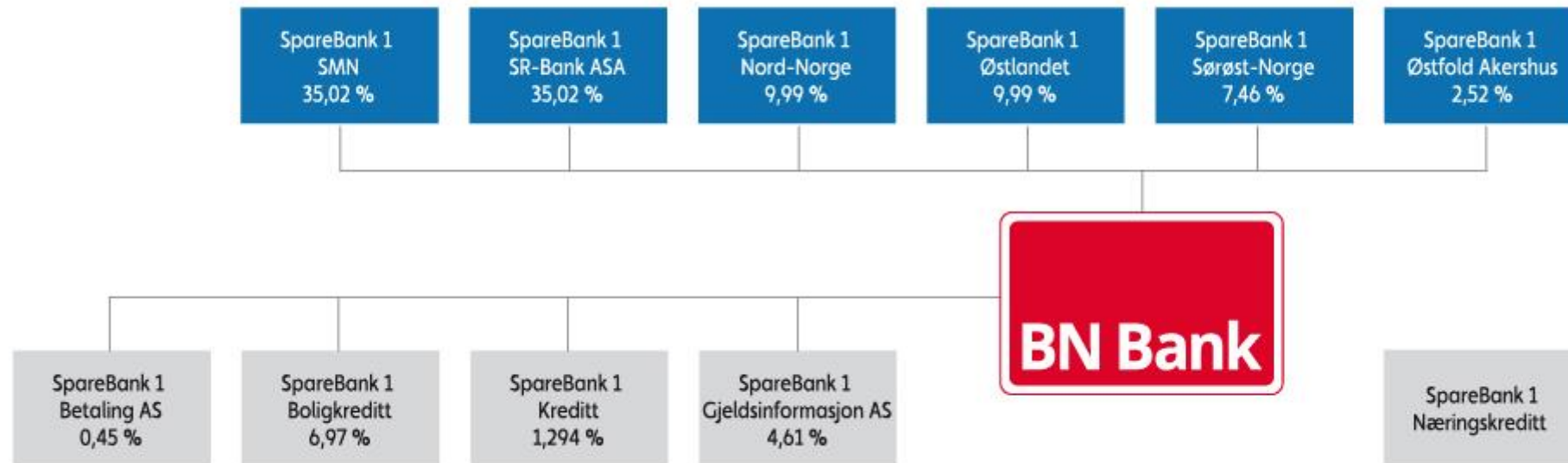
Bærekraftsrapport og klimaregnskap

Eksempel på klimaregnskap									
SEKTOR	KATEGORI	UTSLIPP	SEKTOR	SEKTOR	UTSLIPP	SEKTOR	SEKTOR	UTSLIPP	SEKTOR
SEKTOR 1									
SEKTOR 1 - Under 1									
SEKTOR 2									
SEKTOR 2 - Under 2									
SEKTOR 3									
SEKTOR 3 - Under 3									
SEKTOR 4									
SEKTOR 4 - Under 4									
SEKTOR 5									
SEKTOR 5 - Under 5									
SEKTOR 6									
SEKTOR 6 - Under 6									
SEKTOR 7									
SEKTOR 7 - Under 7									
SEKTOR 8									
SEKTOR 8 - Under 8									
SEKTOR 9									
SEKTOR 9 - Under 9									
SEKTOR 10									
SEKTOR 10 - Under 10									



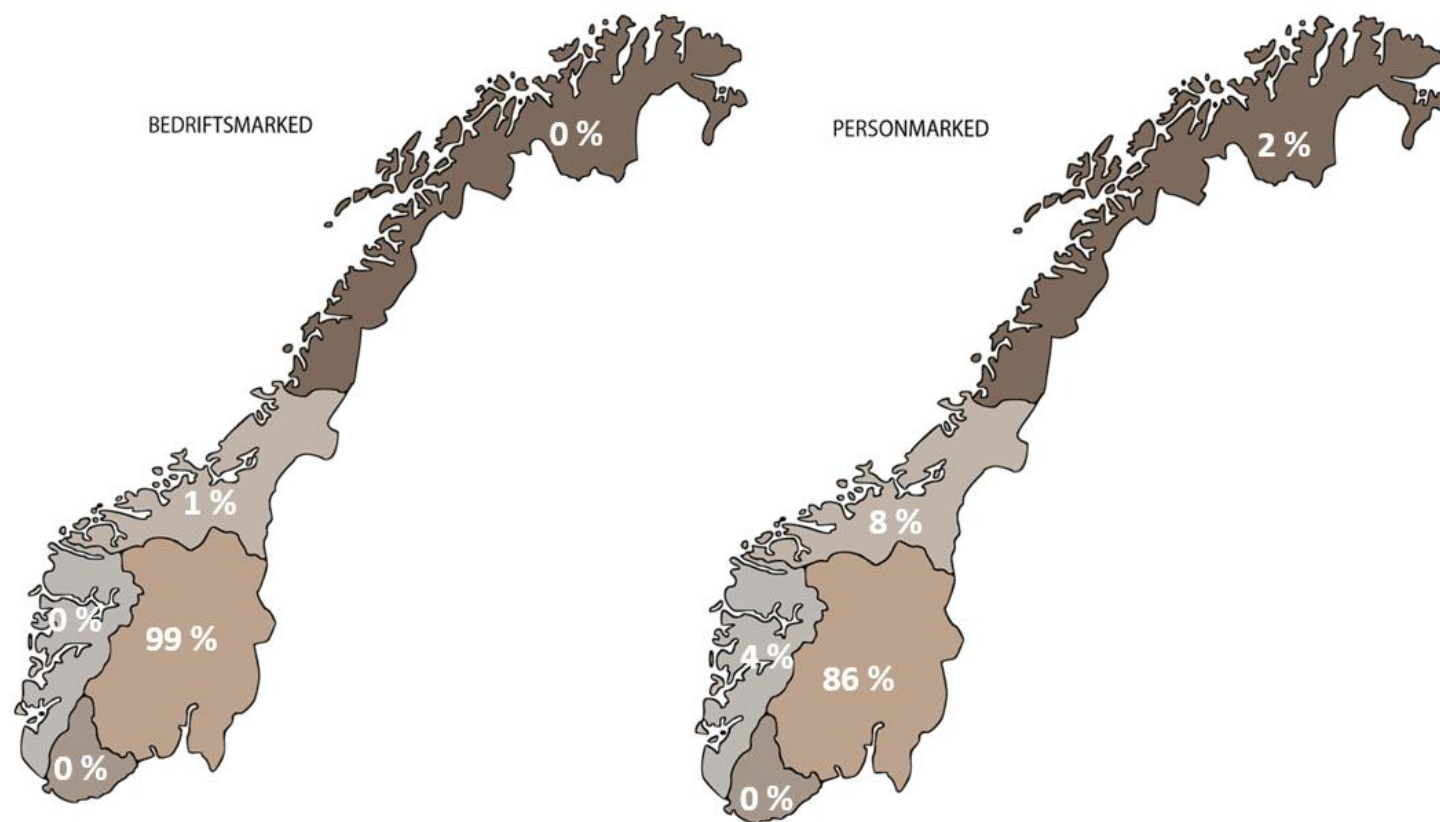
Appendix

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/>

Financial Institutions

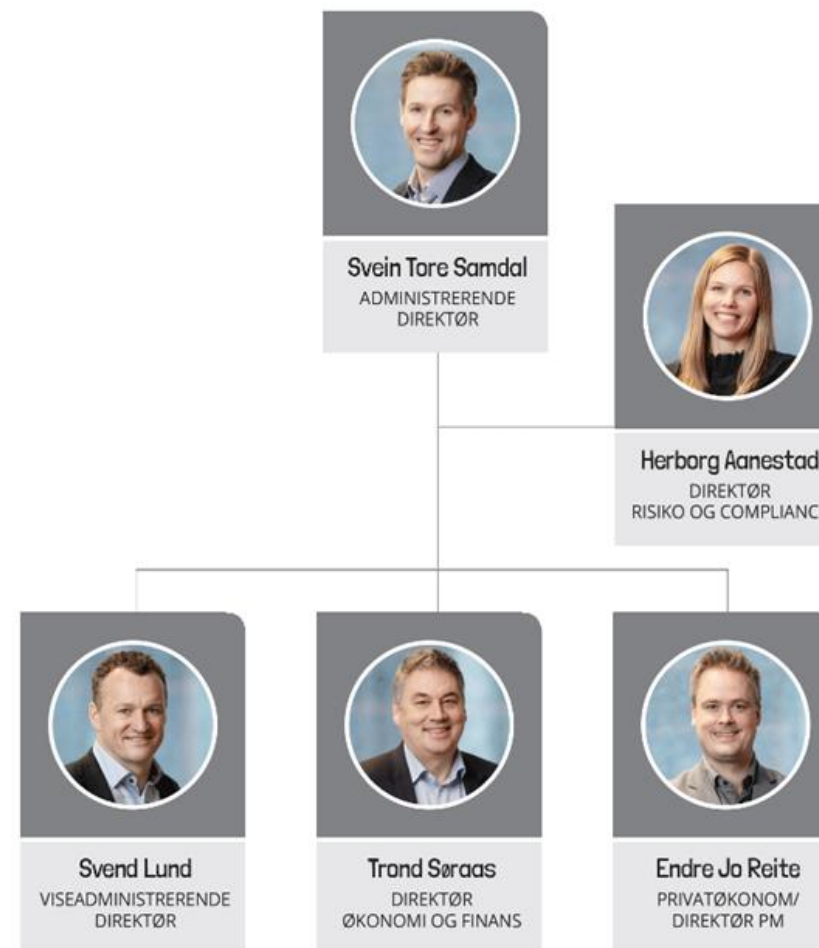


A- STABLE

30 November 2020

BN Bank ASA
Issuer Rating Report

Ledelsen i BN Bank ASA



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