

BN Bank ASA

Presentasjon 1. kvartal 2022



Privatmarked

Utlånsvekst 0,8 milliarder / 2,3 %



Bedriftsmarked

Utlånsvekst 0,8 milliarder / 4,0%



Innskudd

Innskuddsvekst 0,9 milliarder / 4,0%

Hovedpunkter 1. kvartal 2022

(Tall i parentes gjelder 1. kvartal 2021)

- ✓ Banken fikk i 1. kvartal 2022 et resultat etter skatt på 143 millioner kroner (117 kroner) som tilsvarer en egenkapitalavkastning etter skatt på 11,6 prosent (10,5 prosent)
- ✓ Personmarkedsvirksomheten til BN Bank er sentrert rundt hovedproduktene boliglån og innskudd. Totale utlån i personmarked økte med 0,8 milliarder kroner i 1. kvartal.
- ✓ Innen bedriftsmarked er BN Bank en spesialist på utlån til næringseiendom med Oslo-regionen som markedsområde. Porteføljen ble økt med 0,8 milliarder kroner i 1.kvartal.
- ✓ Innskudd er en viktig finansieringskilde for banken og banken har hatt vekst i innskuddene også i 1. kvartal. Innskuddsporteføljen var opp 0,9 milliarder kroner i kvartalet.
- ✓ BN Bank har A- rating fra Scope Rating. Ratingen har «stable outlook»



1.kvartal 2022

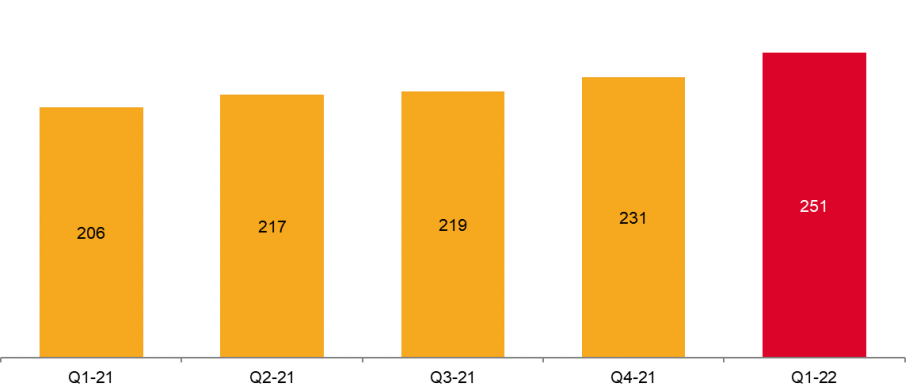
Finansiell informasjon

Første kvartal 2022 oppsummert – (fjorårets periode i parentes)

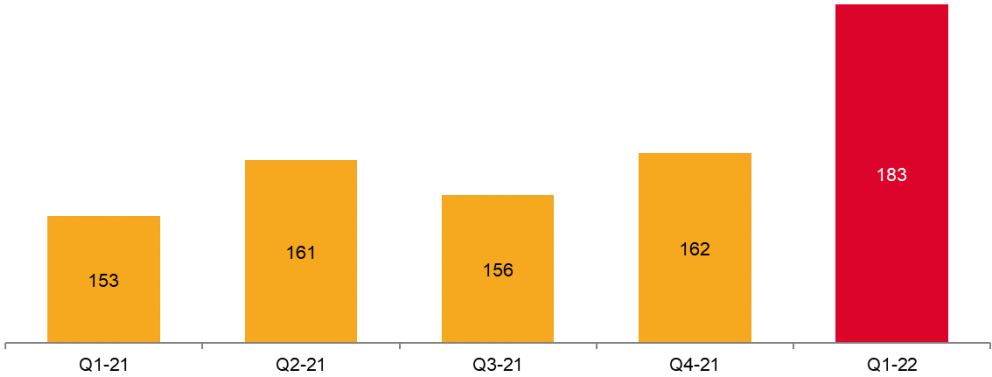
Sterk forbedring i resultat	Resultat etter skatt i 1.kvartal 143 mill kroner (117 mill kroner)
Økt egenkapitalavkastning	Egenkapitalavkastning i 1.kvartal på 11,6% (10,5%)
Sterk soliditet	Ren kjernekapitaldekning i 1.kvartal på 18,7% (23,5%) Uvektet kjernekapitalandel på 7,4% (8,2%)
God utlånsvekst	Utlånsvekst (samlet portefølje) i 1. kvartal isolert innen PM på 2,3% og BM på 4,0% (1,8% og 5,5%) Utlånsvekst (samlet portefølje) siste 12 måneder på PM 14,6% og BM 4,8% (9,3% og 11,6%)
Meget god innskuddsvekst	Innskuddsvekst på 4,0% i 1. kvartal isolert (2,8%) Innskuddsvekst på 28,1% siste 12 måneder (13,6%)
Økt tap som følge av modellbaserte avsetninger	Bokførte tap på 16 mill kroner i 1.kvartal (-12 mill kroner)

Resultattall – kvartalsvis (mill. NOK)

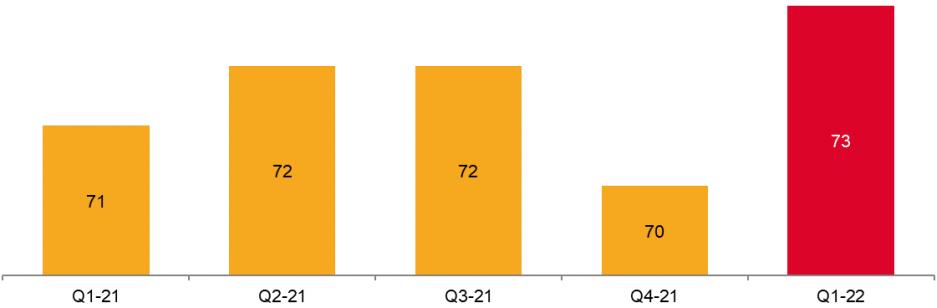
Netto renteinntekter og provisjonsinntekter fra kredittforetak



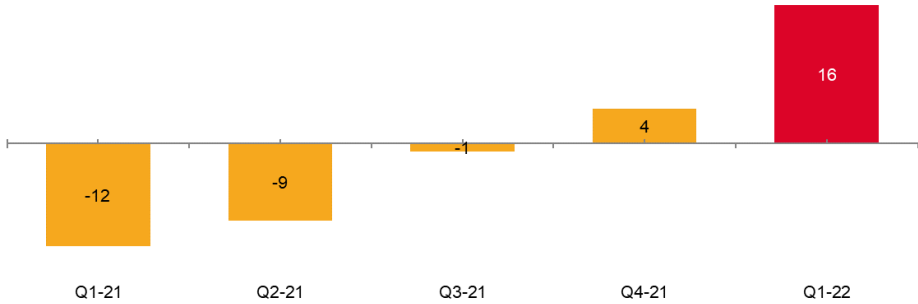
Resultat før skatt



Driftskostnader

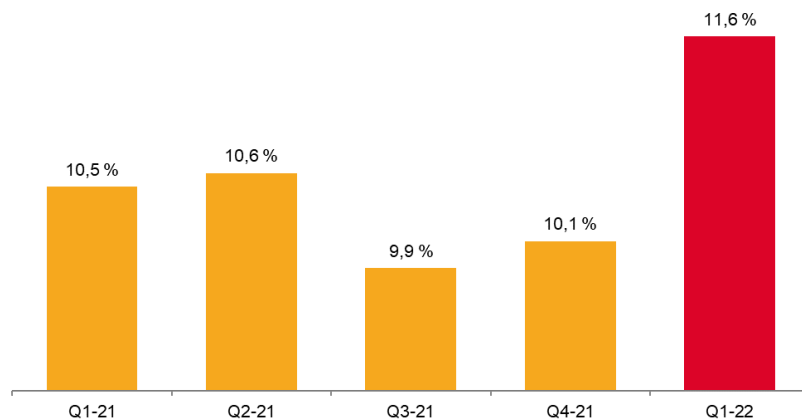


Tap på utlån og garantier

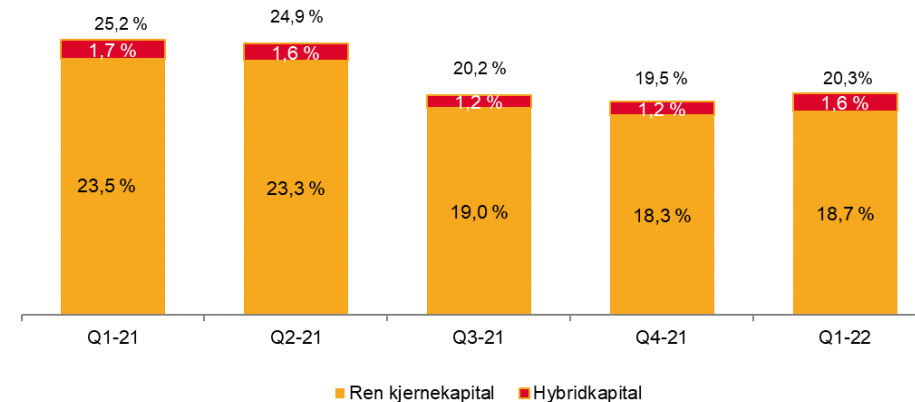


Nøkkeltall - kvartalsvis

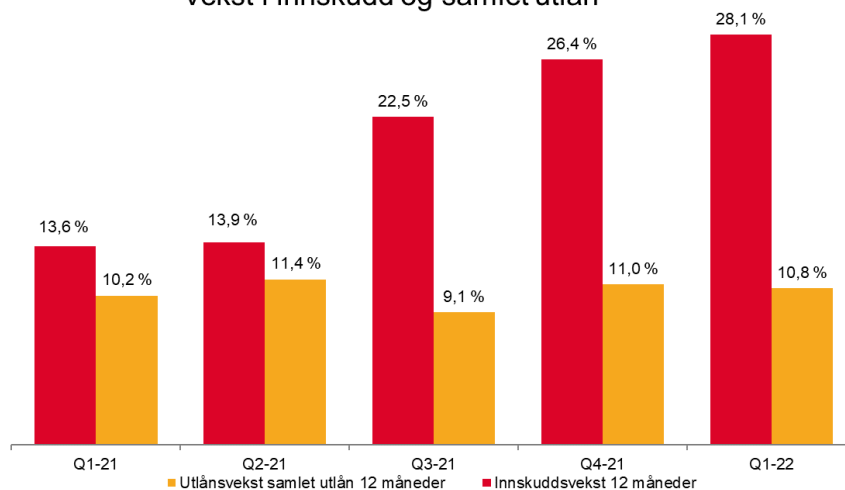
Avkastning på egenkapital



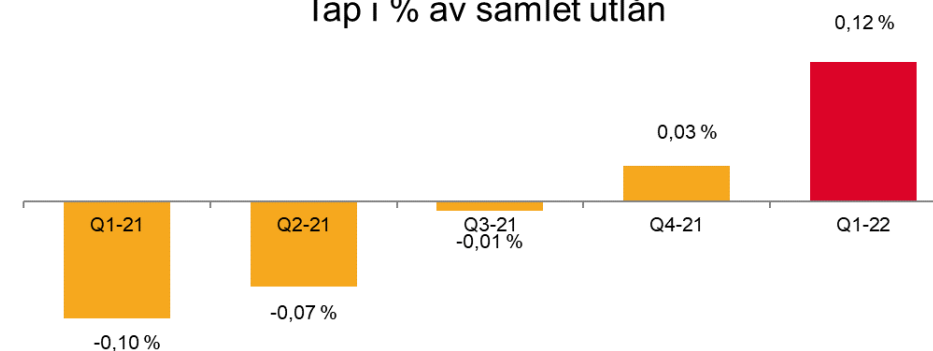
Ren kjerne- og kjernekapitaldekning



Vekst i innskudd og samlet utlån



Tap i % av samlet utlån



Godt resultat

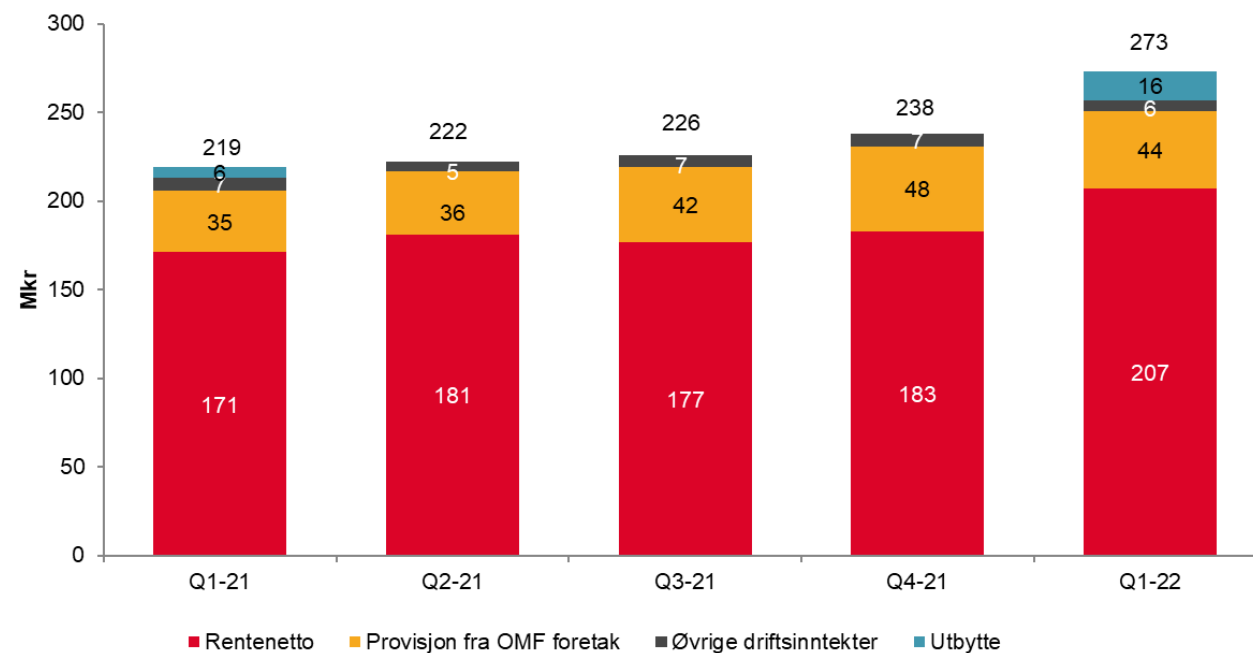
Fortsatt meget god utvikling i underliggende drift. Driftsresultat før tap et styrket sammenlignet kvartalsvis siste fem kvartaler.

Resultatforbedringen forklares med økte margin- og provisjonsinntekter samt inntektsføring av utbytte.

Egenkapitalavkastning på 11,6 prosent i 1. kvartal 2022 mot 10,5 prosent i tilsvarende periode ifjor

Mkr	31.03.22	1.kv 2021	Endring	1.kv 2022	4.kv 2021	3.kv 2021	2.kv 2021	1.kv 2021
Netto rente og kredittprovisjonsinntekter	207	171	36	207	183	177	181	171
Andre driftsinntekter eks verdiendringer	68	48	20	68	55	49	42	48
Verdiendringer, gevinst/tap	-3	-7	4	-3	-2	1	1	-7
Sum inntekter	272	212	60	272	236	227	224	212
Andre driftskostnader	73	71	2	73	70	72	72	71
Andre driftskostnader	73	71	2	73	70	72	72	71
Driftsresultat før tap på utlån	199	141	58	199	166	155	152	141
Tap på utlån	16	-12	28	16	4	-1	-9	-12
Driftsresultat etter tap på utlån	183	153	30	183	162	156	161	153
Skattekostnad	40	36	4	40	40	39	39	36
Resultat etter skatt	143	117	26	143	122	117	122	117
Egenkapitalavkastning	11,6%	10,5%		11,6%	10,1%	9,9%	10,6%	10,5%

Rentenetto og andre driftsinntekter (ekskl. verdiendring finansielle instrumenter)



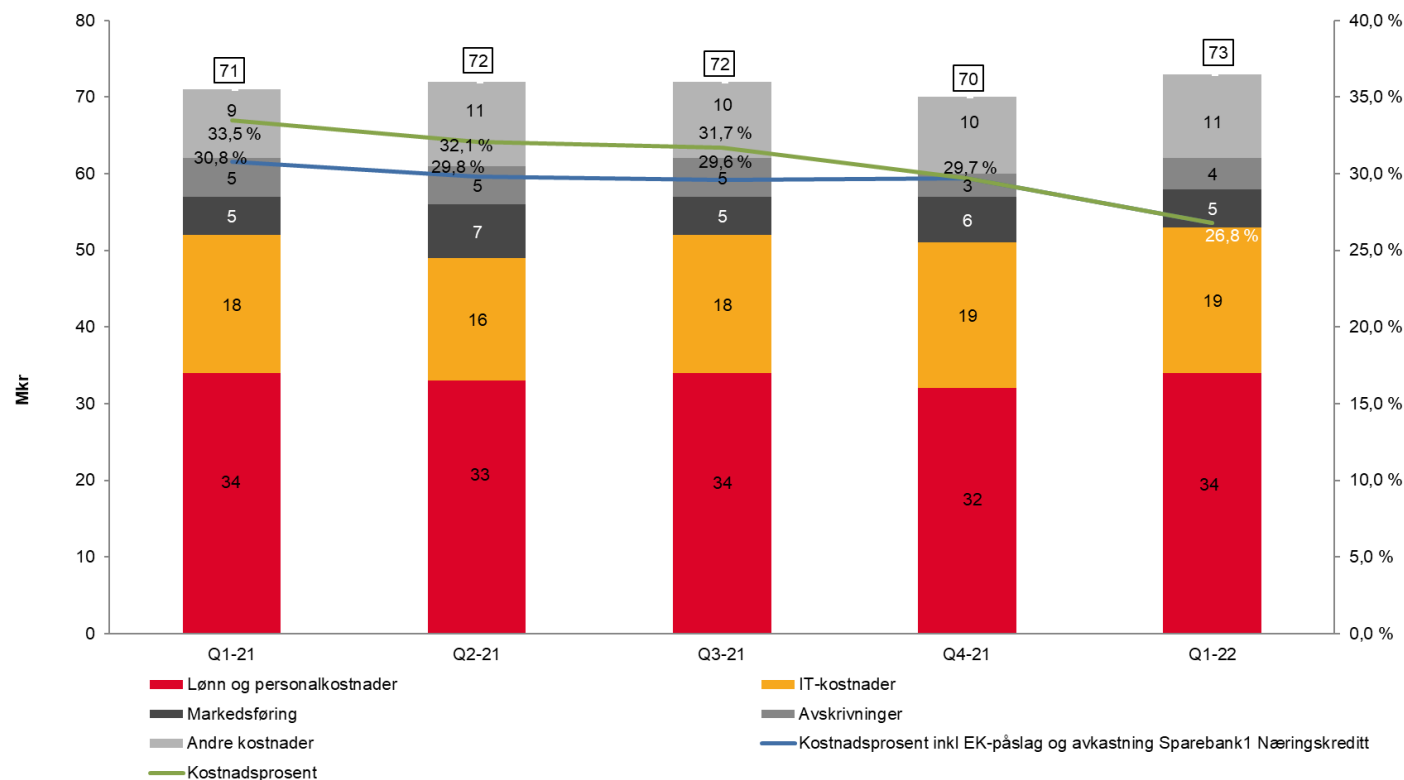
Forbedret kostnadseffektivitet

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

Det er stabilt kostnadsnivå og sett opp mot bankens utlåns- og innskuddsvekst reflekterer dette forbedret effektivitet i bankens drift

Fra og med 4.kvartal 2021 er egenkapitalpåslaget i Sparebank1 Næringskreditt AS bortfalt som følge av bankens kjøp av aksjer i selskapet

Driftskostnader og kostnadsprosent

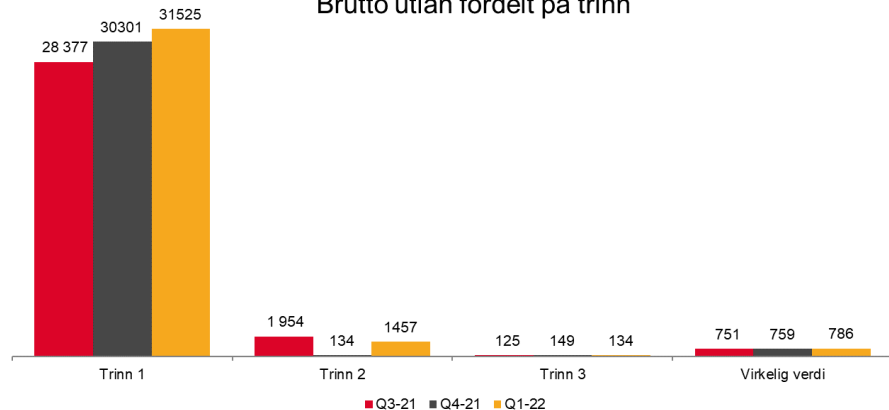


Tap på utlån

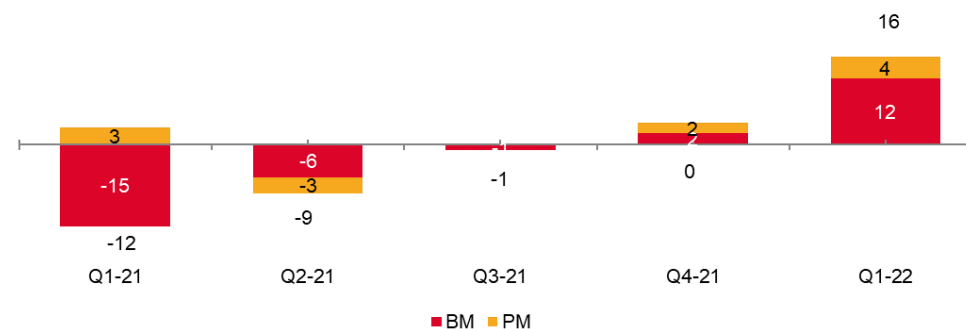
Tap i 1. kvartal er i sin helhet knyttet til endrede modellbaserte avsetninger.

Det er ikke gjort endringer i forutsetningene slik at endring i avsetning skyldes vekst og migrering i porteføljen.

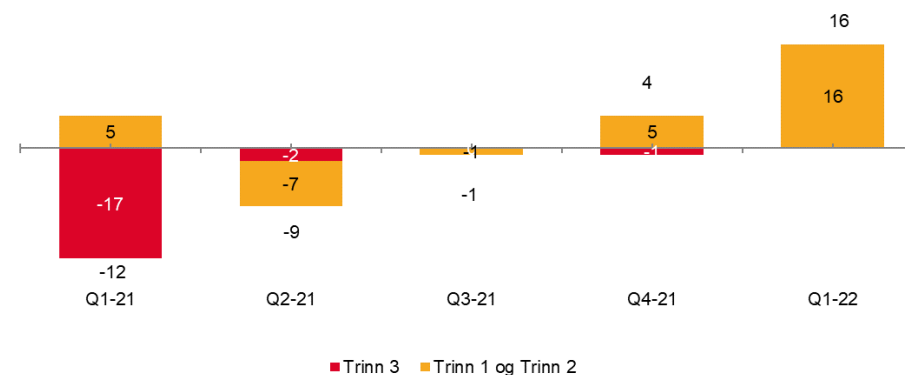
Brutto utlån fordelt på trinn



Tap BM og PM



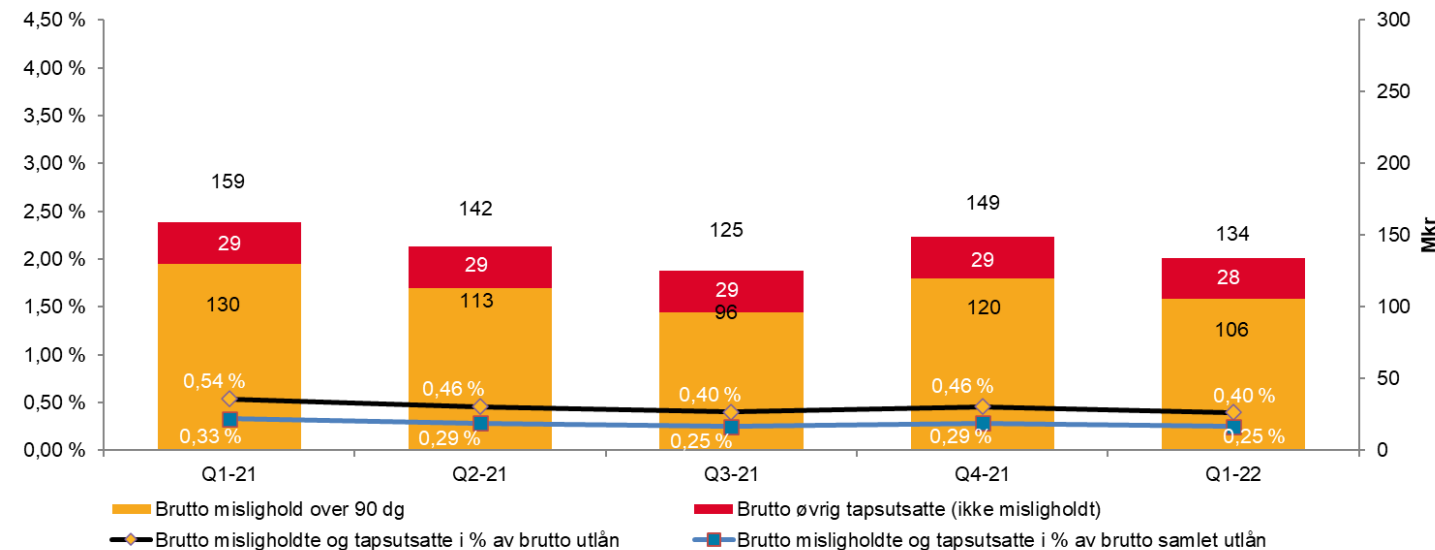
Tap fordelt på trinn



Utvikling i misligholdte og tapsutsatte engasjement

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

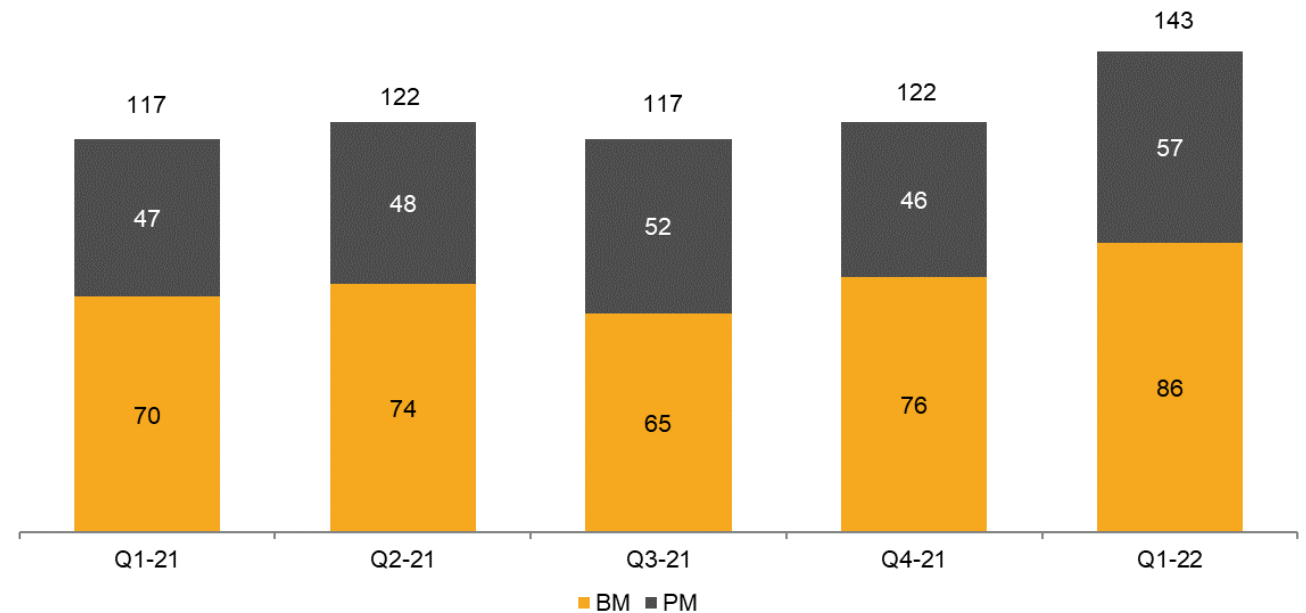
Utvikling i misligholdte og tapsutsatte engasjement



Resultatutvikling per forretningsområde

Banken fortsetter å vise god utvikling i underliggende drift innen både personmarked og bedriftsmarked

Resultat etter skatt



Balanseutvikling

Bankens forvaltningskapital var 43 milliarder kroner pr 31.mars 2022, en økning på 6 milliarder fra samme periode i fjor

Totale utlån inkludert utlån overført til kredittforetakene Sparebank1 Boligkreditt og Sparebank1 Næringskreditt var 53,4 milliarder pr 31. mars 2022

Total utlånsportefølje er økt med 5,2 milliarder kroner siste 12 måneder, tilsvarende en vekst på 10,8 prosent

Millioner kroner	31.03.2022	31.03.2021	31.03.2020
EIENDELER			
Utlån	33 777	29 351	25 612
Rentebærende verdipapirer	6 605	5 984	5 622
Øvrige eiendeler	2 583	1 462	2 069
Sum eiendeler	42 965	36 797	33 303
GJELD OG EGENKAPITAL			
Egenkapital	5 255	4 664	4 259
Gjeld til kredittinstitusjoner	134	204	530
Innskudd fra og gjeld til kunder	23 223	18 122	15 953
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapir	13 397	13 144	11 724
Øvrig gjeld	956	663	837
Sum gjeld	37 710	32 133	29 044
Sum gjeld og egenkapital	42 965	36 797	33 303

	31.03.2022	31.03.2021	31.03.2020
Totale utlån (mill. kroner)	53 393	48 202	43 723
Innskuddsdekning konsern (%)	68,8	61,7	62,2



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

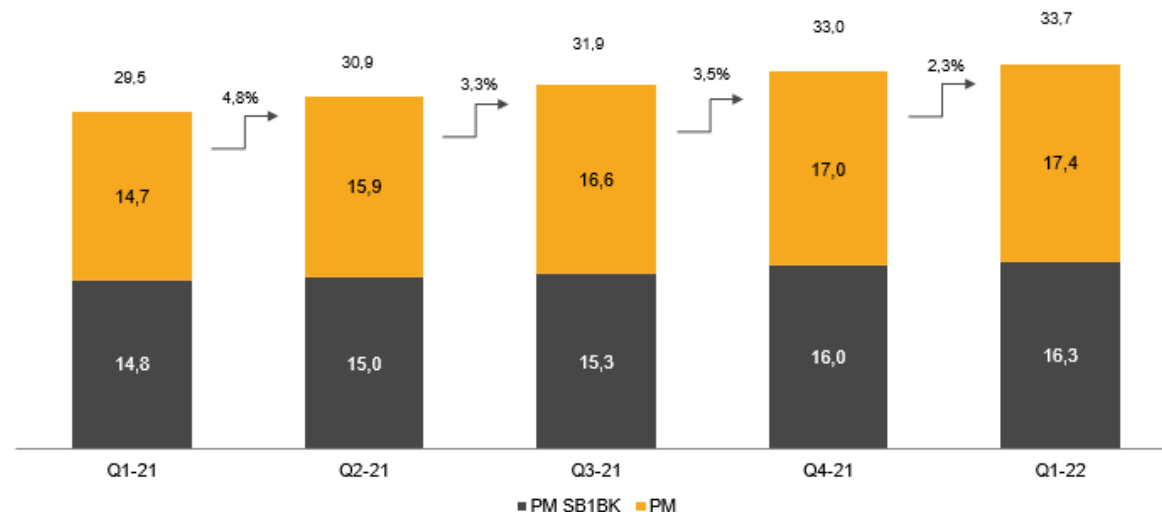
Innen utlån til personmarked tilbyr BN Bank ordinære boliglån og spesialproduktet seniorlån.

Totale utlån til personmarkedet har økt med 14,6 prosent siste 12 mnd.

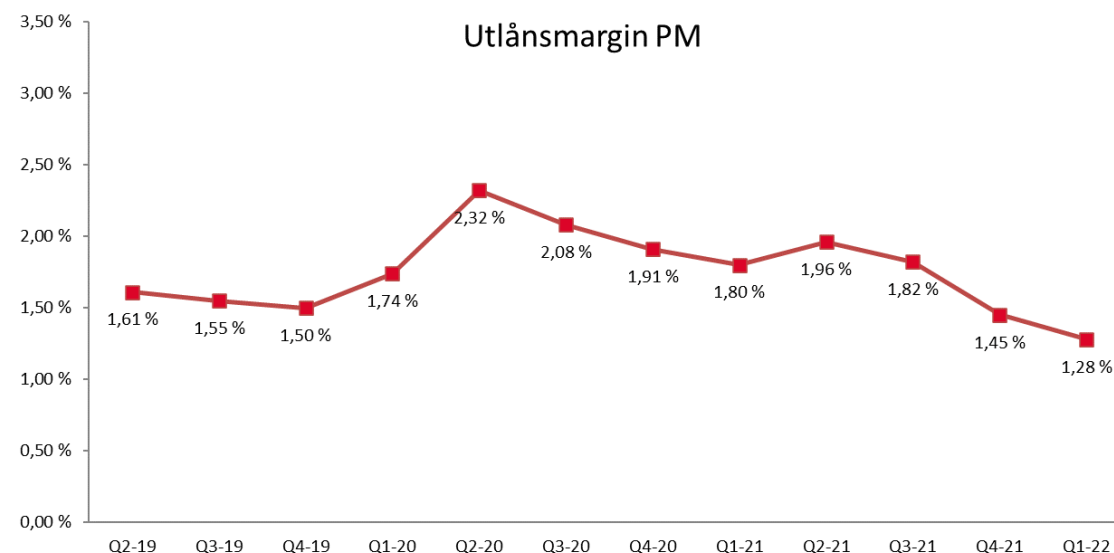
Gjennomsnittlig 3 mnd Nibor har fortsatt økt og målt mot 3 mnd Nibor har dette medført lavere margin på utlån.

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

Utlån PM (mrd kr)



Utlånsmargin PM

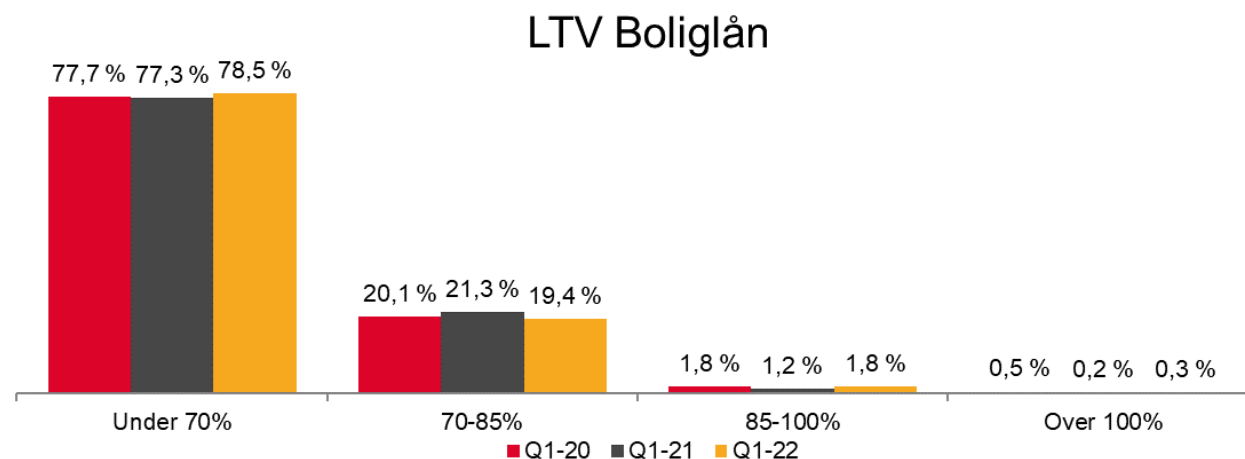


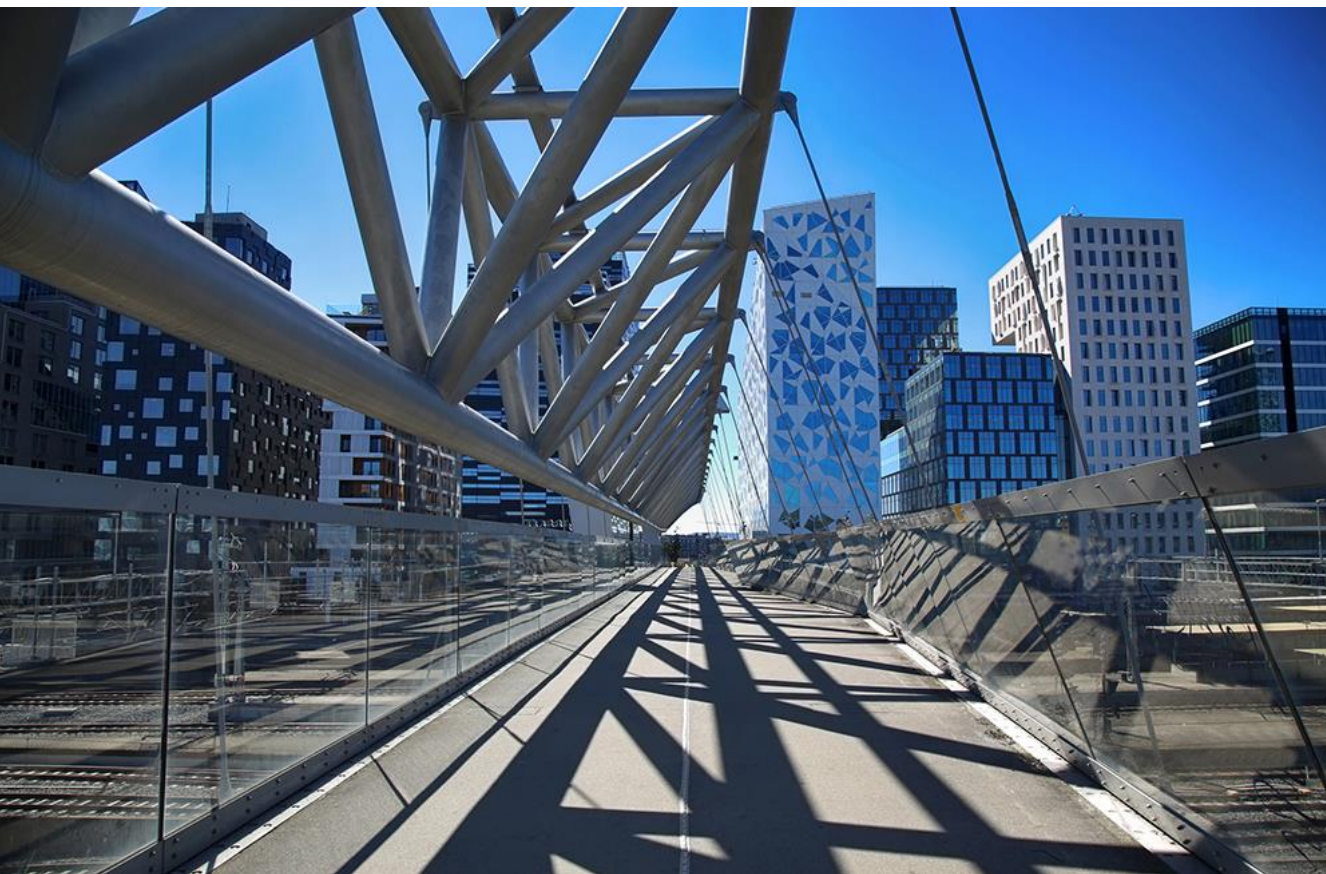
Godt sikret boliglånsportefølje i BN bank

Høy andel av lån med belåningsgrad lavere en 70 prosent

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 4,8 prosent siste 12 måneder.

Byggelånsporteføljen skal utgjøre en mindre del av totale utlån på bedriftsmarked

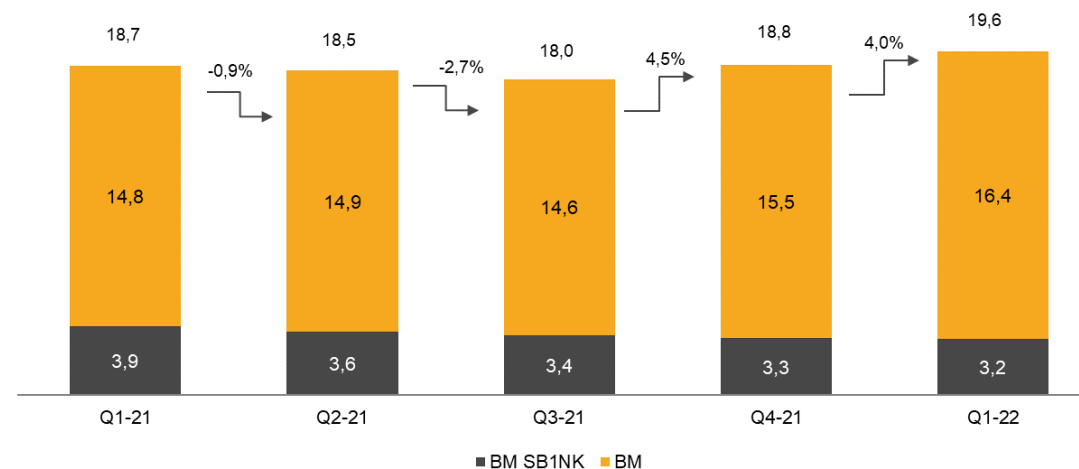
	Mill NOK
Byggelånsportefølje*	2.809
Næringseiendom	16.791
Sum utlån BM	19.600

* Byggelånsportefølje består av byggelån og tilhørende tomtelån

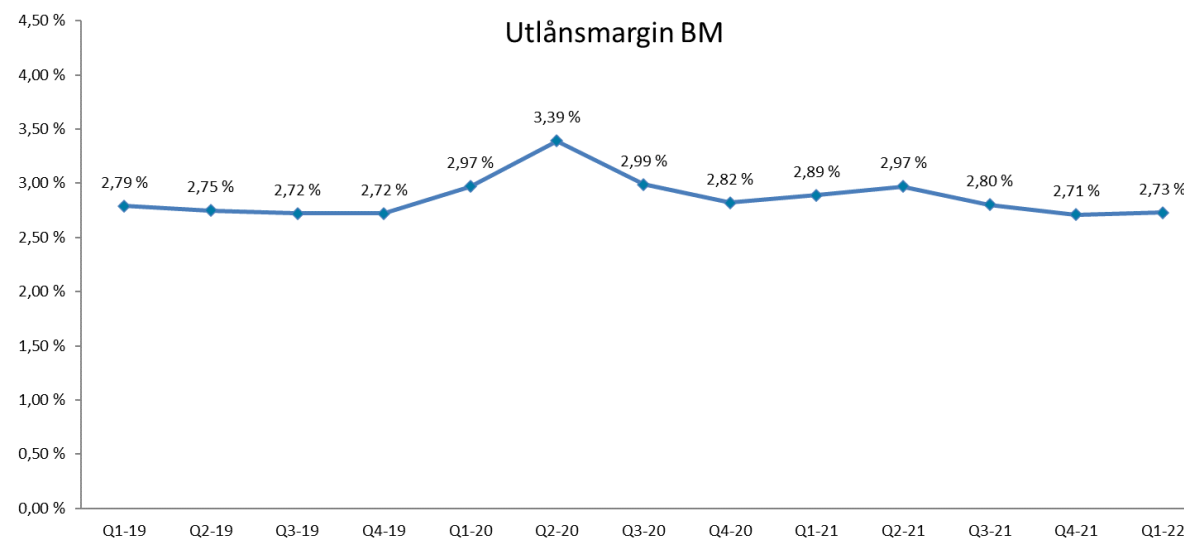
Gjennomsnittlig 3 mnd Nibor har fortsatt økt og målt mot 3 mnd Nibor har dette medført lavere margin på utlån.

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

Utlån BM (mrd kr)

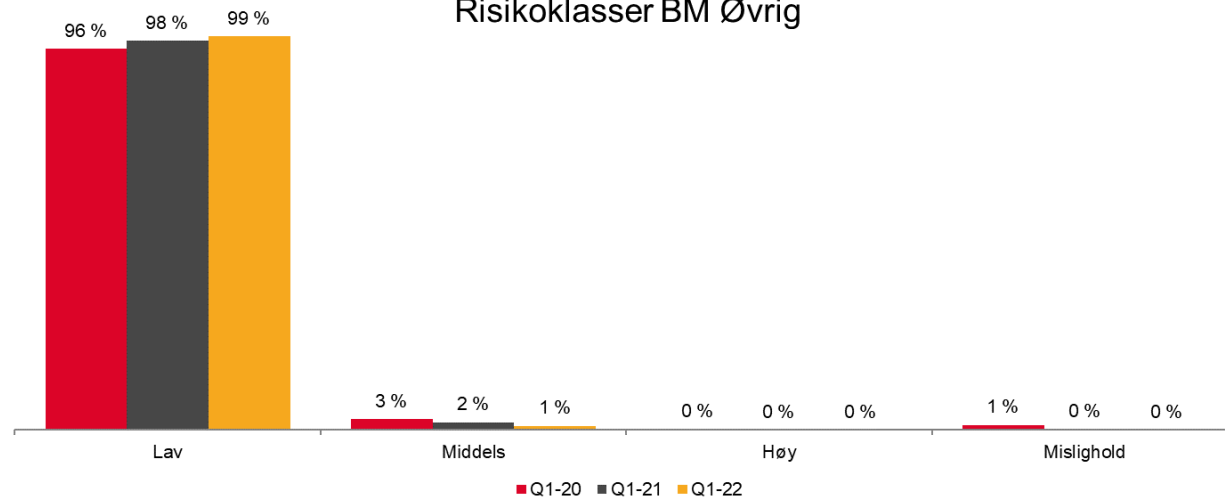


Utlånsmargin BM

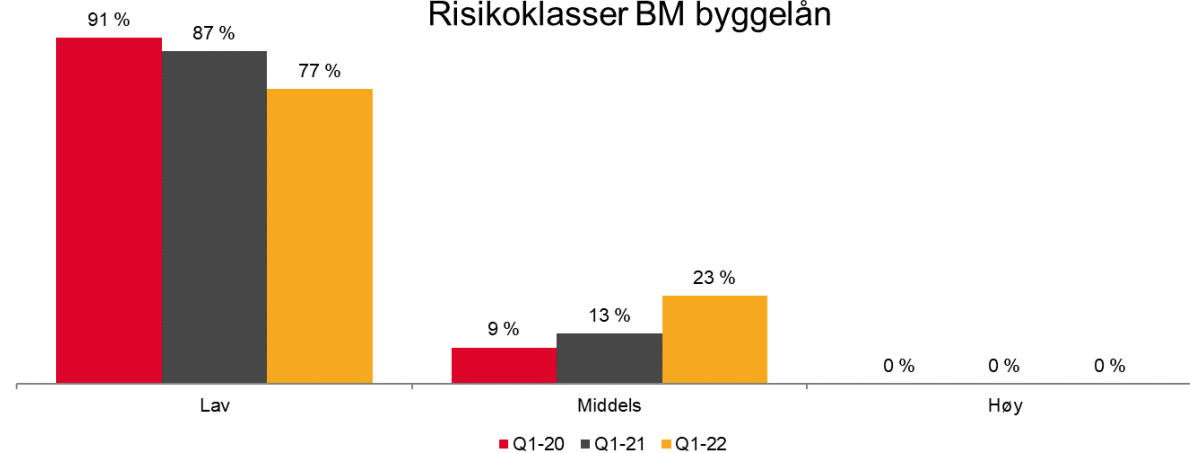


Risikoutvikling i utlånsporteføljen bedriftsmarked

Risikoklasser BM Øvrig



Risikoklasser BM byggelån





Soliditet

Soliditet

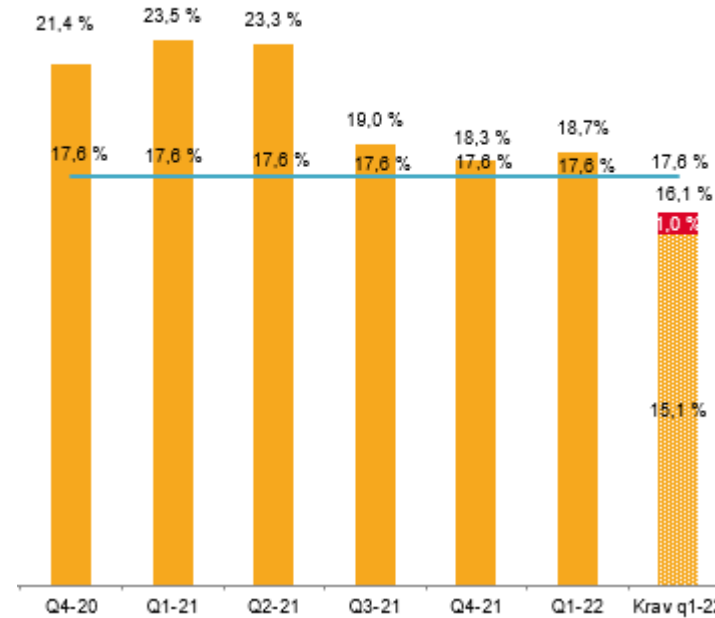
BN Bank har godkjenning fra Finanstilsynet til å benytte avansert IRB-metode ved beregning av kapitalkrav for foretaksengasjement og boliglån

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

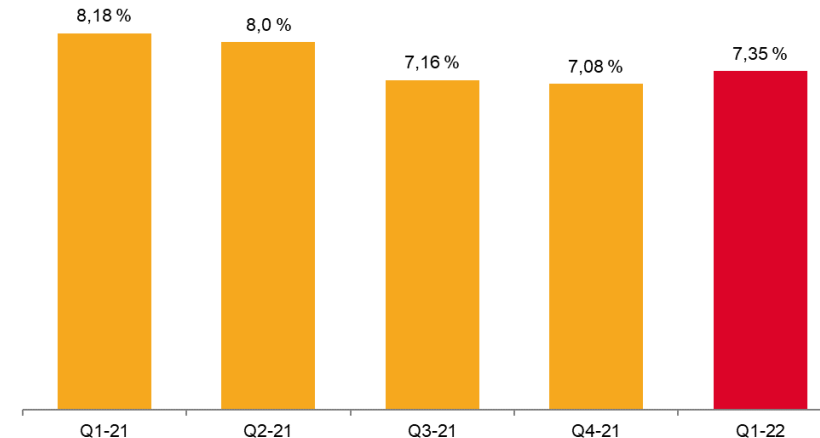
Per 31. mars 2022 utgjør dette 16,1 prosent. I tillegg tar banken hensyn til en forventet økning i motsyklisk kapitalbuffer på 1,5 prosentpoeng. Samlet gir dette et kapitalmål på 17,6 prosent

Reduksjon i bankens kapitaldekning i fjerde kvartal i 2021 skyldes i hovedsak kjøp av aksjer i Sparebank1 Næringskreditt AS.

Ren kjernekapital



Uvektet kjernekapitalandel





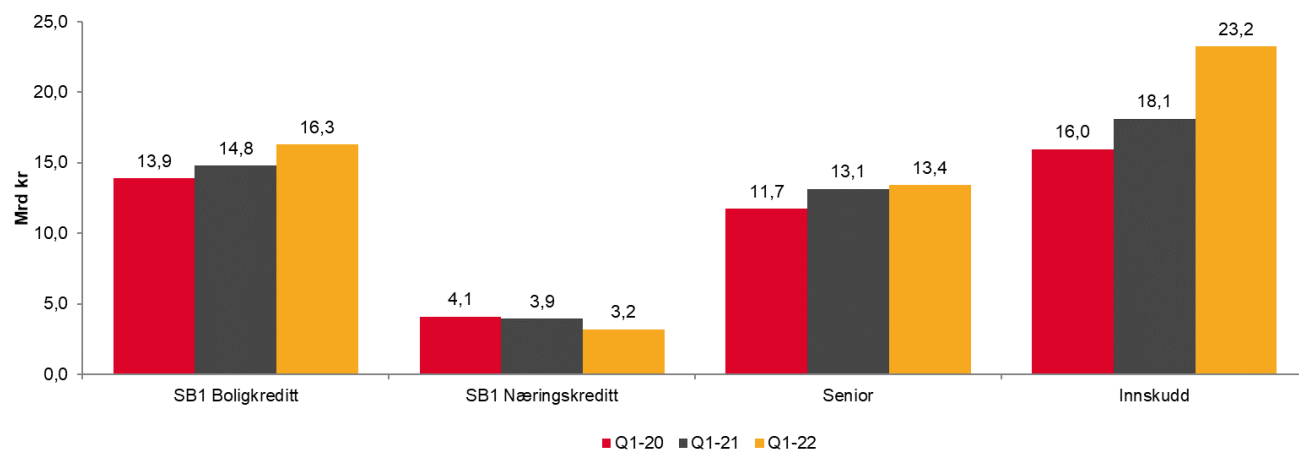
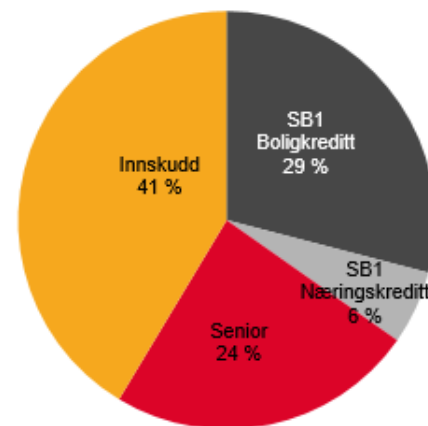
Finansiering/ likviditet

Finansieringskilder

SpareBank1 Boligkreditt AS og SpareBank1 Næringskreditt AS er vesentlige finansieringskilder

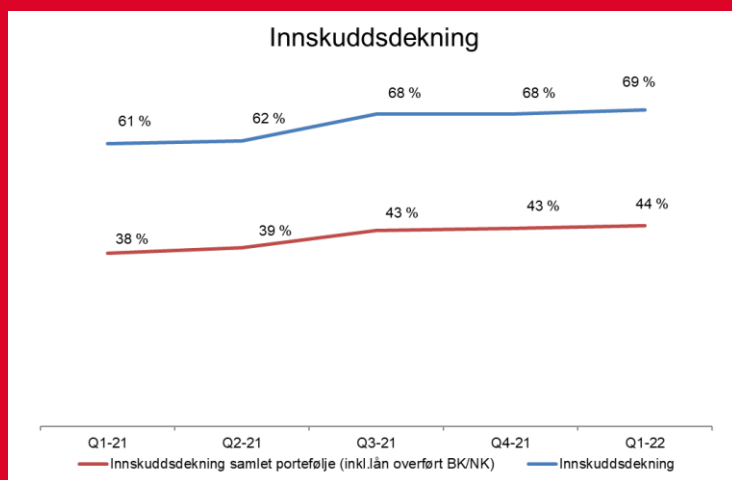
Per 31. mars 2022 er det overført lån for 19,5 milliarder kroner til disse to selskapene. Samlet har banken overført 16,5 prosent av næringslånene og 48,1 prosent av boliglånene til kredittforetakene

Innskuddsdekningen er på 68,8 prosent per 31. mars 2022, inklusiv salg av utlån til kredittforetakene er innskuddsdekningen 43,6 prosent



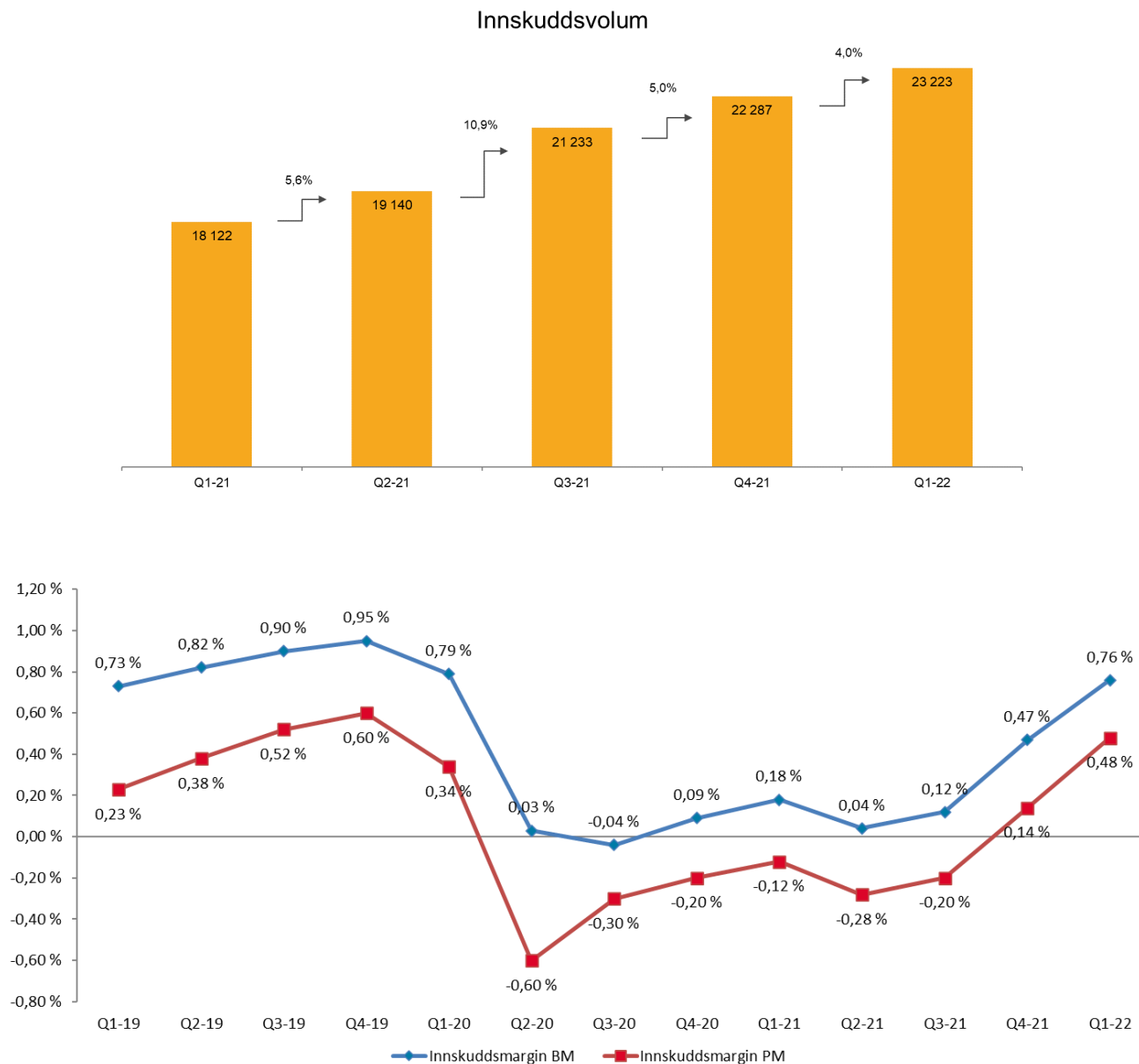
Innskuddsutvikling

Innskuddsvolumet er økt med 5,1 milliarder kroner, tilsvarende 28,1 prosent siste 12 måneder



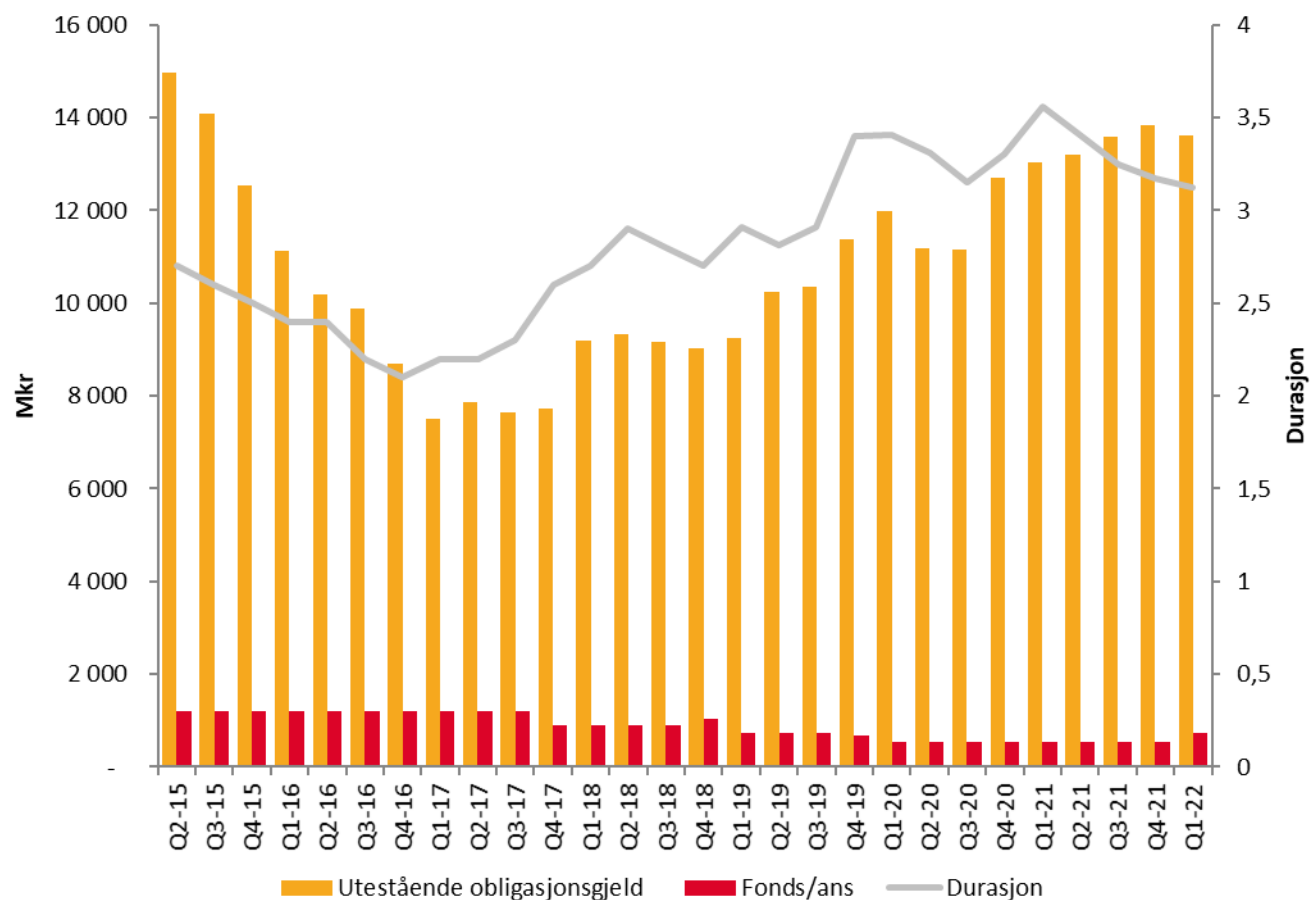
Innskuddsmargin* målt mot 3 mnd Nibor økte med 59 basispunkter som følge av høyere gjennomsnittlig Nibor i perioden

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



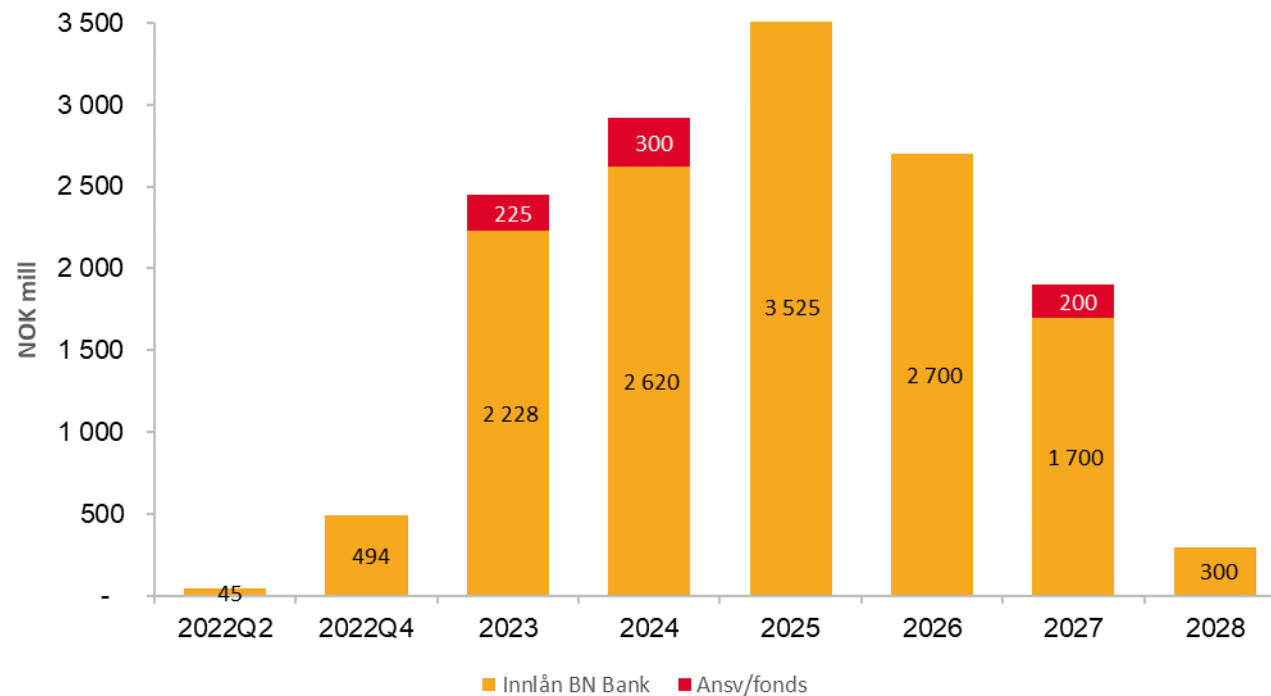
Utvikling utestående verdipapirgjeld

Banken har utstedt sertifikater og obligasjoner for 0,9 milliarder kroner i det norske obligasjonsmarkedet per 31. mars 2022



Forfallstruktur verdipapirgjeld

Forfall kapitalmarkedsfinansering de neste 12 måneder er 0,7 milliarder kroner



Solid likviditetsportefølje og sterke nøkkeltall på likviditet

En vesentlig del av porteføljen som ikke har offisiell rating består av kommunepapirer

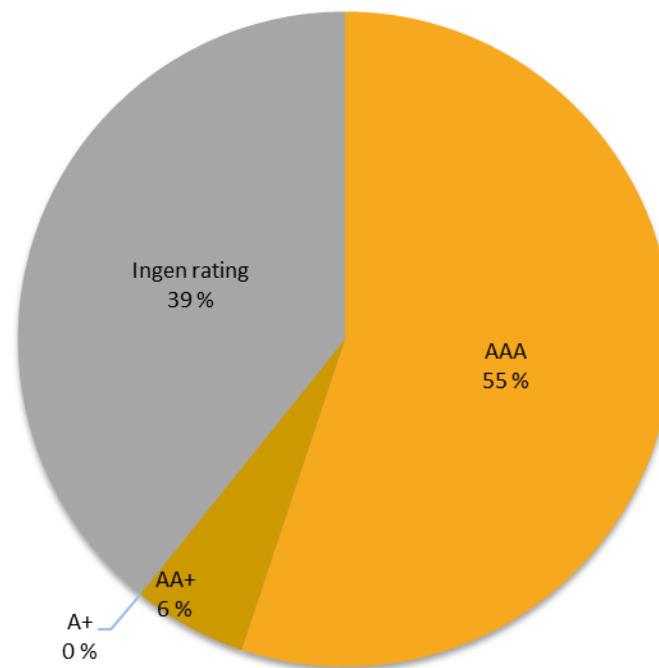
Banken har som mål å kunne klare seg i 12 måneder uten tilgang på ekstern finansiering

Per 31. mars 2022 tilfredsstiller banken målet med god margin

LCR* i 1. kvartal 2022 er 202

*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.

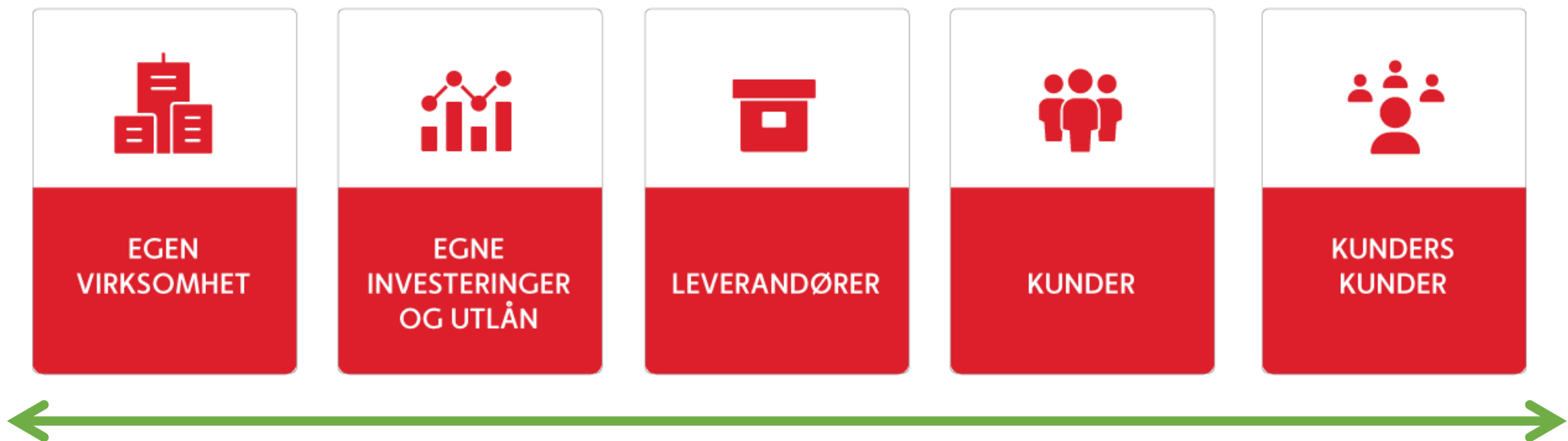
FNs bærekraftsmål

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

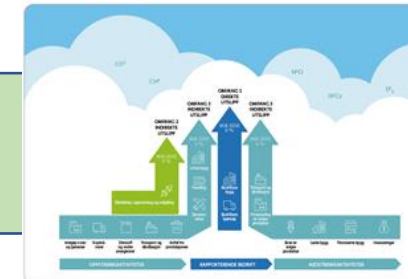


UNEP
FINANCE
INITIATIVE

Samarbeid og påvirkning



Målsetninger og klimamål



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

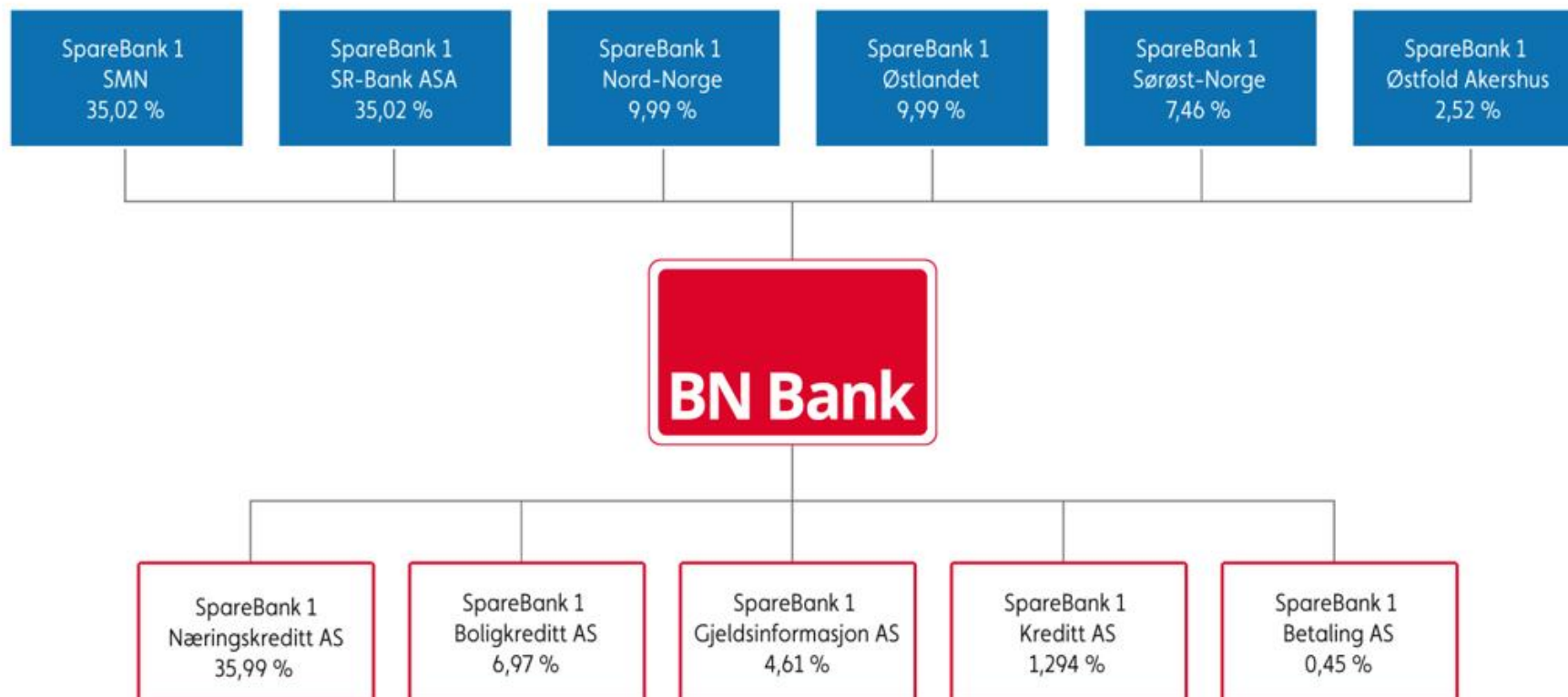
Bærekraftsrapport og klimaregnskap

Eksempel på klimaregnskap									
SEKTOR	KATEGORI	UTSLIPP	SEKTOR	SEKTOR	UTSLIPP	SEKTOR	UTSLIPP	SEKTOR	UTSLIPP
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									



Vedlegg

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 SørØst (7,46%) og SpareBank 1 Østfold Akershus (2,52%)
- Forvaltet utlånsvolum 33,8 milliarder kroner i PM-porteføljen og 19,6 milliarder i BM-porteføljen
- 109.300 personkunder og 6.950 bedriftskunder



Rating

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

Scope Ratings GmbH bekreftet ratingen ultimo september 2021.

Bankens senior usikrede gjeld er samtidig oppgradert til A- med «stable outlook»

Ratingrapport fra Scope Ratings er tilgjengelig på bankens hjemmeside:

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



Financial Institutions



Credit Rating Announcement

28 September 2021

Scope upgrades BN Bank's preferred senior unsecured debt rating to A-/Stable

Ledelsen i BN Bank ASA

Kontaktinfo IR:
Steinar Enge
Direktør økonomi og finans
+47 982 36 841
steinar.enge@bnbank.no

