

BN Bank ASA

Presentasjon 3. kvartal 2022



Privatmarked

Utlånsvekst 0,8 milliarder / 2,3 %



Bedriftsmarked

Utlånsvekst 0,2 milliarder / 1,0 %



Innskudd

Innskuddsreduksjon 0,1 milliarder / -0,6 %

Hovedpunkter 3. kvartal 2022

(Tall i parentes gjelder 3. kvartal 2021)

- ✓ Banken fikk i 3. kvartal 2022 et resultat etter skatt på 154 millioner kroner (117 millioner kroner) som tilsvarer en egenkapitalavkastning etter skatt på 12,1 prosent (9,9 prosent)
- ✓ Personmarkedsvirksomheten til BN Bank er sentrert rundt hovedproduktene boliglån og innskudd. Totale utlån i personmarked økte med 0,8 milliarder kroner i 3. kvartal.
- ✓ Innen bedriftsmarked er BN Bank en spesialist på utlån til næringseiendom med Oslo-regionen som markedsområde. Forvaltet utlån i bedriftsmarked økte med 0,2 milliarder kroner i 3. kvartal.
- ✓ Innskudd er en viktig finansieringskilde for banken og etter sterk vekst tidligere i år, ble det en liten reduksjon i 3. kvartal
- ✓ BN Bank har A- rating fra Scope Rating. Ratingen ble bekreftet med «stable outlook» i 3. kvartal.



3.kvartal 2022

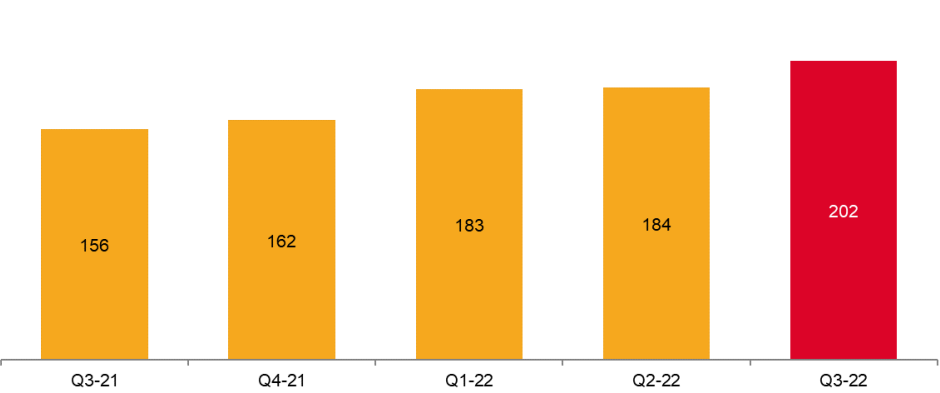
Finansiell informasjon

Tredje kvartal 2022 oppsummert (tilsvarende periode i fjor i parentes)

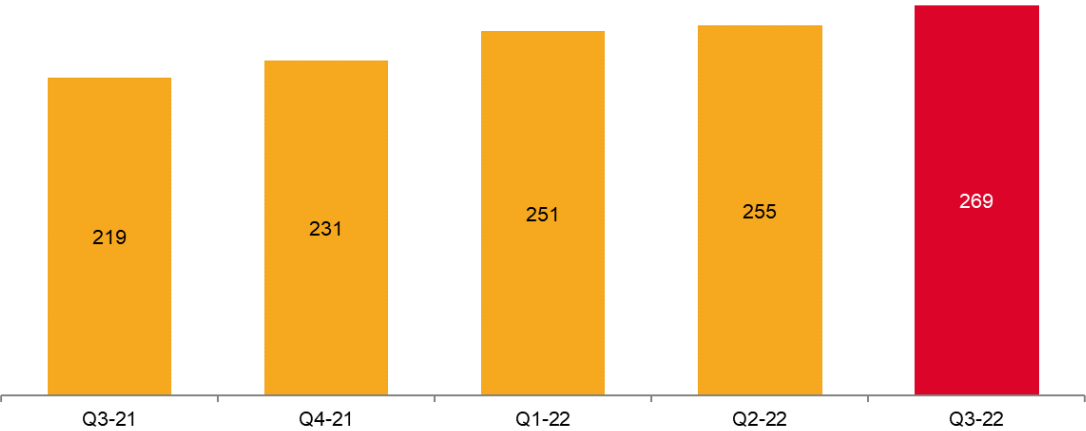
Forbedret resultat	Resultat etter skatt i 3. kvartal 154 mill kroner (117 mill kroner)
Høyere egenkapitalavkastning	Egenkapitalavkastning i 3. kvartal på 12,1% (9,9%)
God soliditet	Ren kjernekapitaldekning i 3. kvartal på 20,1% (19,0%) Uvektet kjernekapitalandel på 7,3% (7,2%)
God utlånsvekst	Utlånsvekst (samlet portefølje) i 3. kvartal isolert innen PM på 2,3% og BM på 1,0% (3,1% og -2,7%) Utlånsvekst (samlet portefølje) siste 12 måneder på PM 12,0% og BM 10,0% (13,9% og 1,1%)
Sidelengs på innskudd	Innskuddsvekst på -0,6 % i 3. kvartal isolert (10,9%) Innskuddsvekst på 16,7% siste 12 måneder (22,5%)
Økte tap	Kostnadsføring på 9 mill kroner i 3. kvartal (Inntektsføring på 1 mill kroner)

Resultattall – kvartalsvis (mill. NOK)

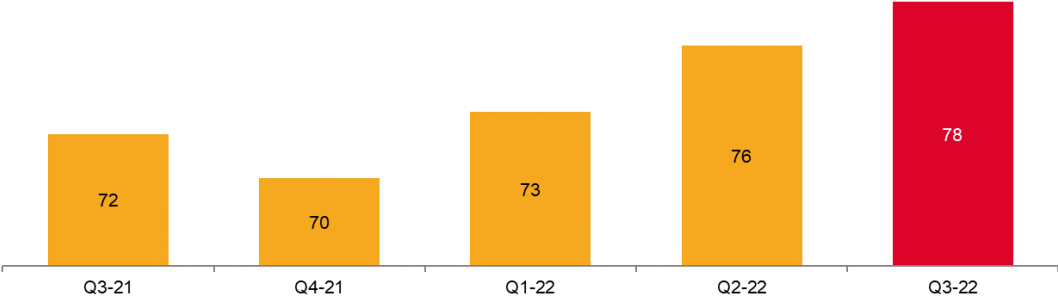
Resultat før skatt



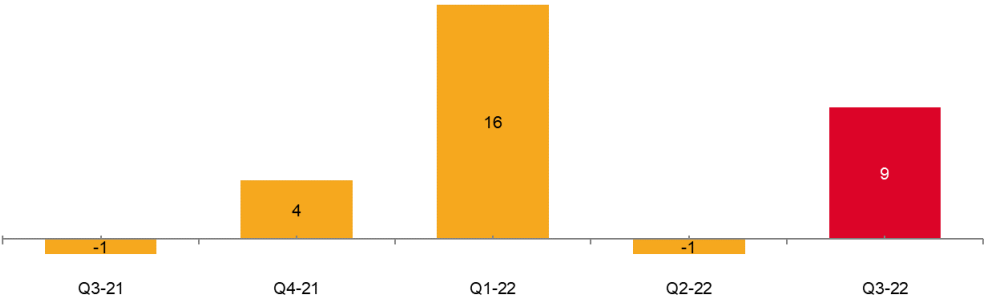
Netto renteinntekter og provisjonsinntekter fra kredittforetak



Driftskostnader

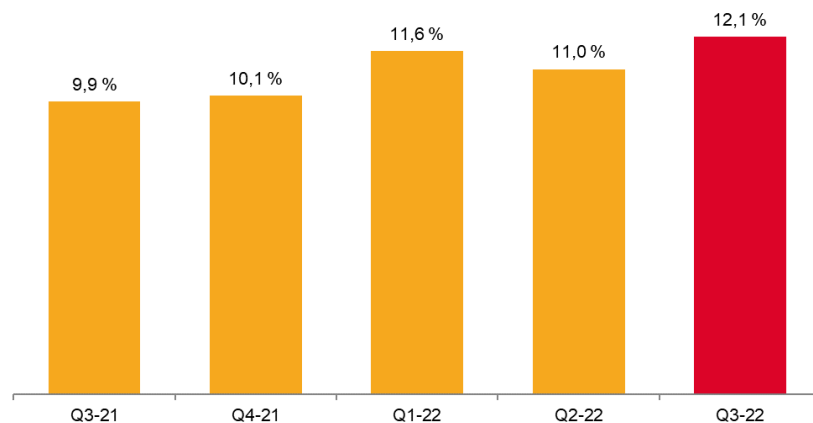


Tap på utlån og garantier

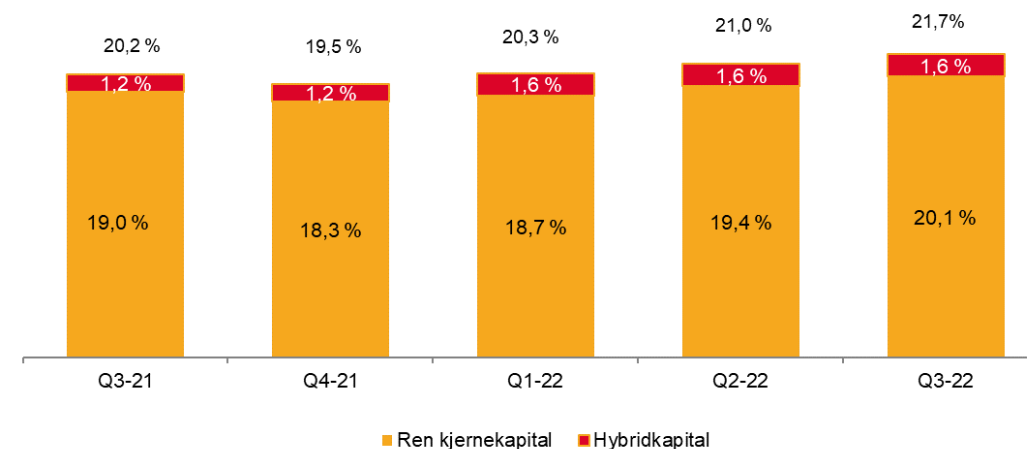


Nøkkeltall - kvartalsvis

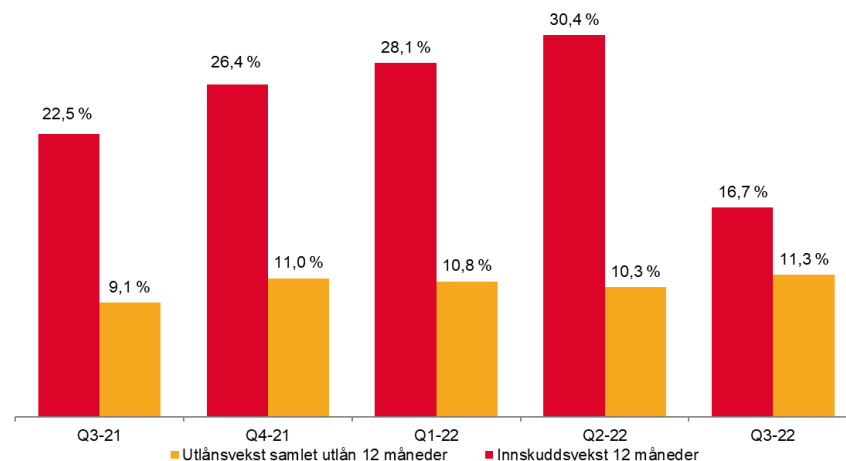
Avkastning på egenkapital



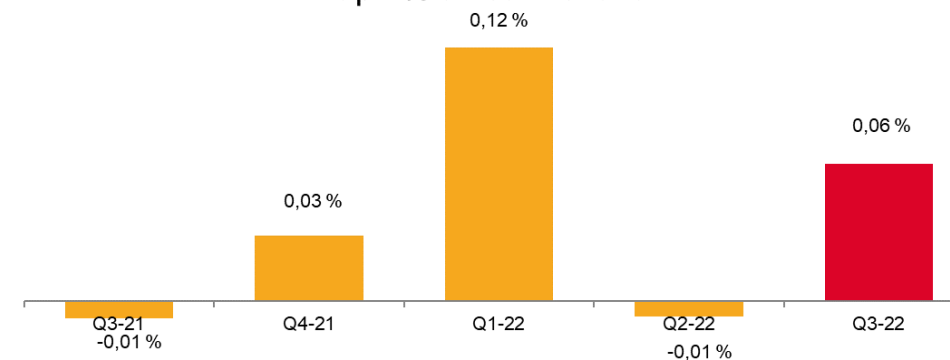
Ren kjerne- og kjernekapitaldekning



Vekst i innskudd og samlet utlån siste 12 måneder



Tap i % av samlet utlån



Godt resultat

God utvikling i underliggende drift.

Resultatet i 3. kvartal viser en forbedret rentenetto og høyere resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser sammenlignet med forrige kvartal.

Samtidig er det lavere provisjonsinntekter, noe høyere driftskostnader og høyere tap på utlån i 3. kvartal.

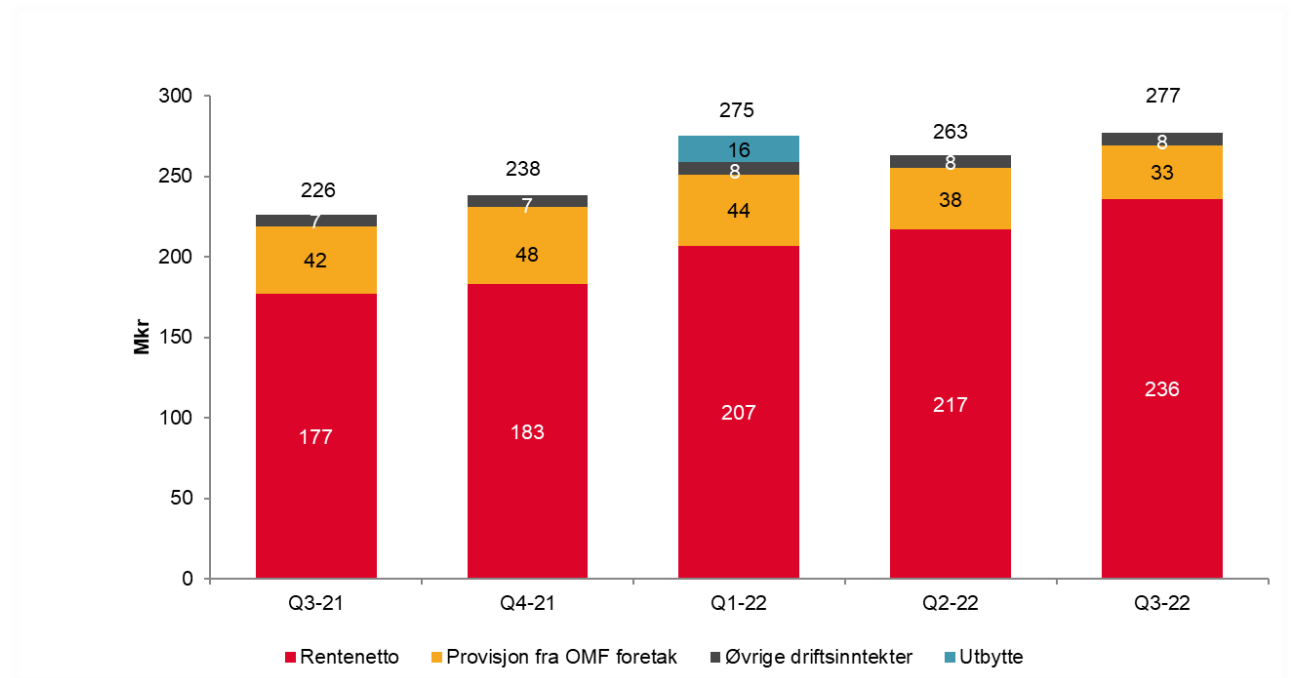
Egenkapitalavkastning på 12,1 prosent i 3. kvartal 2022 mot 11,0 prosent i forrige kvartal.

Egenkapitalavkastning på 11,6 prosent per 30. september 2022 mot 10,3 prosent i tilsvarende periode i fjor.

Mkr	30.09.22	30.09.21	Endring	3.kv 2022	2.kv 2022	1.kv 2022	4.kv 2021	3.kv 2021
Netto rente og kredittprovisjonsinntekter	660	529	131	236	217	207	183	177
Andre driftsinntekter eks verdiendringer	160	139	21	46	46	68	55	49
Verdiendringer, gevinst/tap	-	-5	5	7	-4	-3	-2	1
Sum inntekter	820	663	157	289	259	272	236	227
Andre driftskostnader	227	215	12	78	76	73	70	72
Andre driftskostnader	227	215	12	78	76	73	70	72
Driftsresultat før tap på utlån	593	448	145	211	183	199	166	155
Tap på utlån	24	-22	46	9	-1	16	4	-1
Driftsresultat etter tap på utlån	569	470	99	202	184	183	162	156
Skattekostnad	134	114	20	48	46	40	40	39
Resultat etter skatt	435	356	79	154	138	143	122	117

Egenkapitalavkastning	11,6%	10,3%		12,1%	11,0%	11,6%	10,1%	9,9%
------------------------------	--------------	--------------	--	--------------	--------------	--------------	--------------	-------------

Rentenetto og andre driftsinntekter (ekskl. verdiendring finansielle instrumenter)

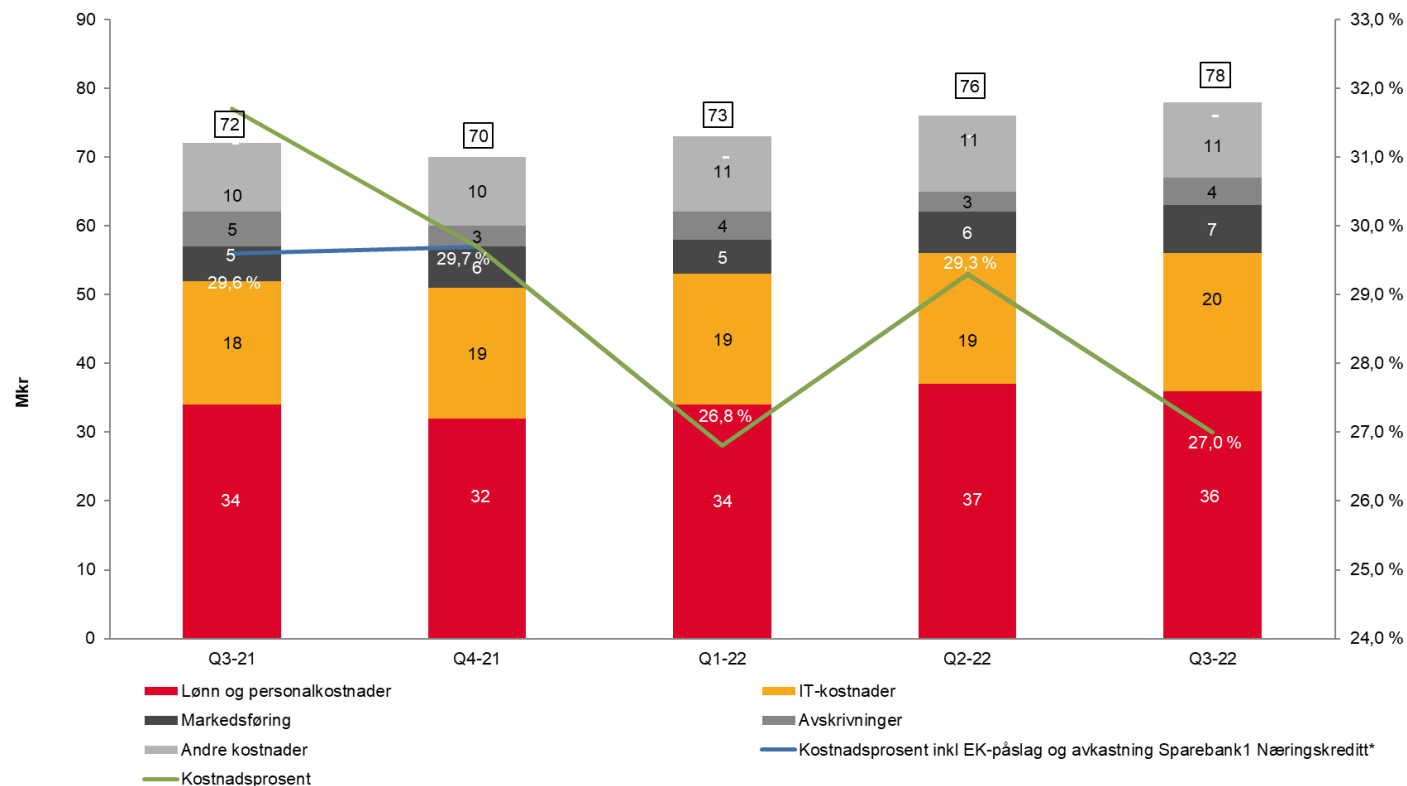


Forbedret kostnadseffektivitet

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

Per 30. september var K/I 28 prosent mot 32 prosent samme periode i fjor.

Driftskostnader og kostnadsprosent

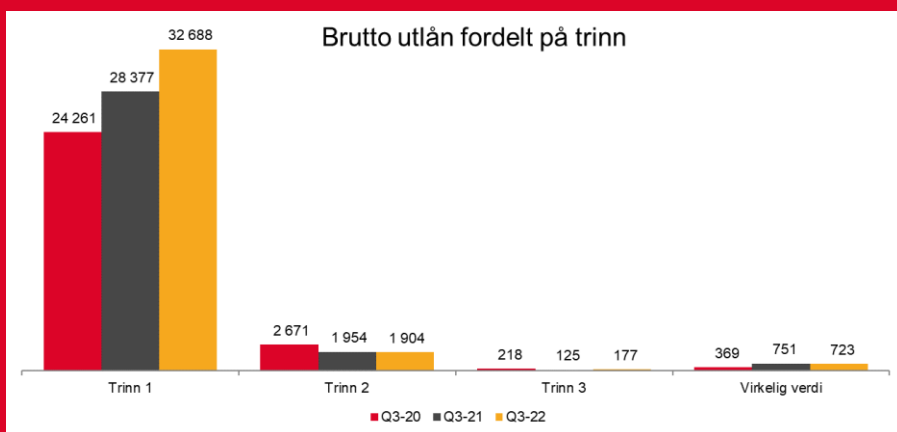


*Fra og med 4.kvartal 2021 er egenkapitalpåslaget i Sparebank1 Næringskreditt AS bortfalt som følge av bankens kjøp av aksjer i selskapet

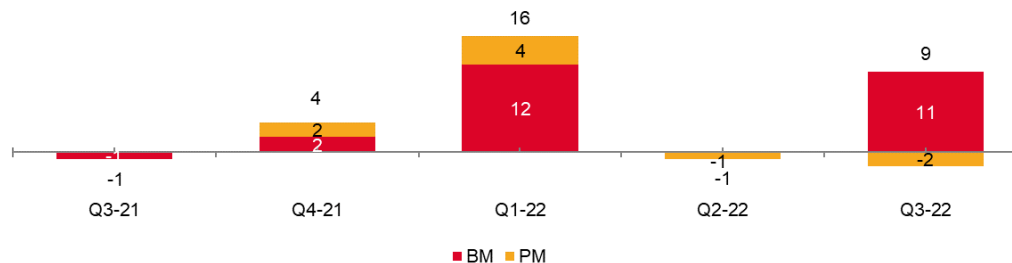
Tap på utlån

Tap hittil i år er hovedsakelig knyttet til endrede modellbaserte avsetninger

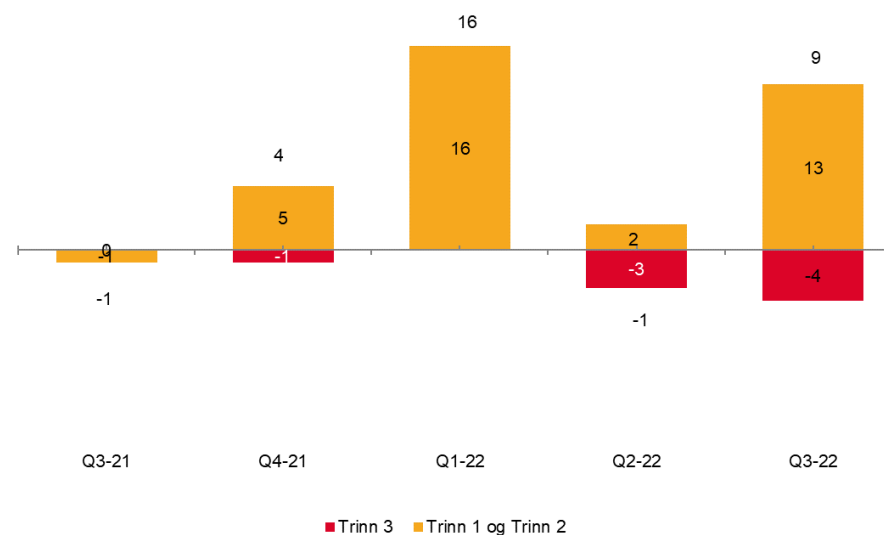
Det er gjort endringer i forutsetningene for modellen som påvirker avsetningene noe. Øvrige endringer i avsetning skyldes vekst og migrering i porteføljen.



Tap BM og PM



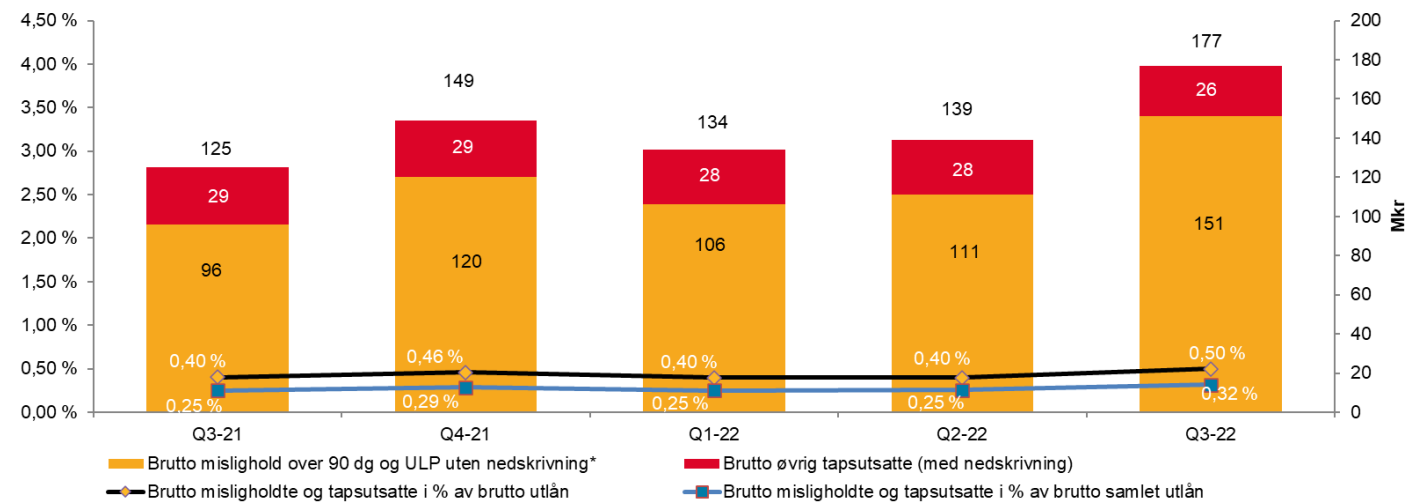
Tap fordelt på trinn



Utvikling i misligholdte og tapsutsatte engasjement

Kredittkvaliteten i bankens utlånsportefølje er god, og misligholdte og tapsutsatte lån er på et lavt nivå

Utvikling i misligholdte og tapsutsatte engasjement

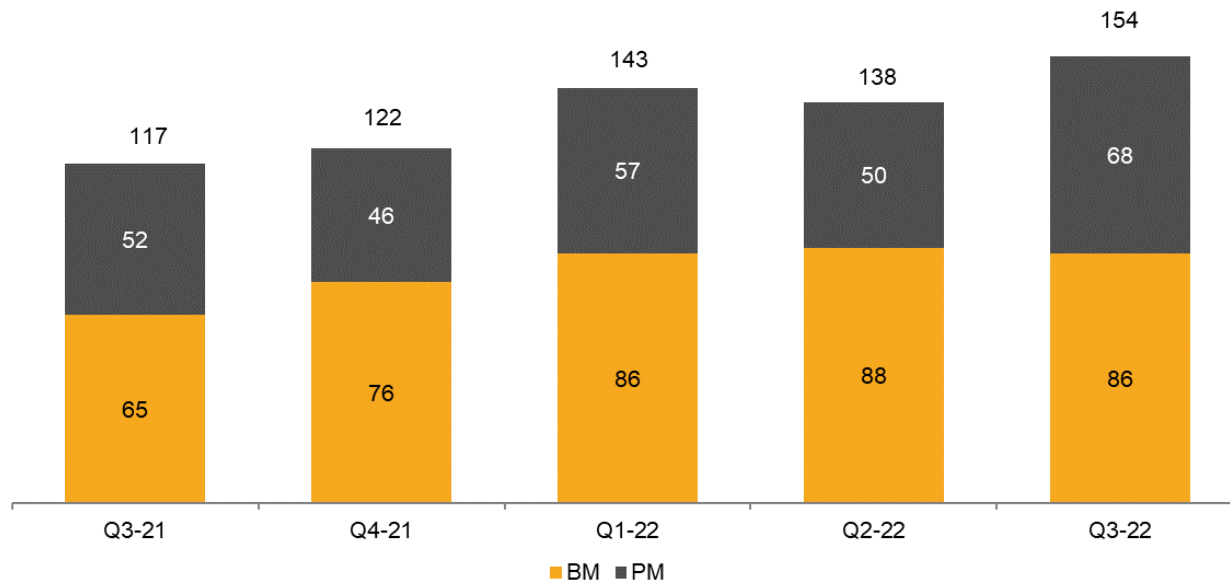


*ULP uten nedskrivning er engasjement hvor det anses å være lite sannsynlig at låntaker vil betjene lånet tidsriktig, men hvor det likevel ikke er foretatt nedskrivning som følge av god sikkerhet eller andre forhold

Resultatutvikling per forretningsområde

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

Resultat etter skatt



Balanseutvikling

Bankens forvaltningskapital var 44,4 milliarder kroner per 30. september 2022, en økning på 3,9 milliarder kroner fra samme periode i fjor

Utlån på bankens balanse økte med 4,3 milliarder kroner siste 12 måneder.

Samlede utlån (inkludert utlån overført til kredittforetakene Sparebank1 Boligkreditt og Sparebank1 Næringskreditt) var 55,6 milliarder kroner per 30. september 2022. Samlede utlån økte med 5,6 milliarder kroner siste 12 måneder, tilsvarende en vekst på 11,3 prosent.

Sterk innskuddsvekst siste 12 måneder på 3,5 milliarder kroner. Innskuddsdekning på bankens balanse økte fra 68,3 prosent til 70,1 prosent siste 12 måneder.

Millioner kroner	30.09.2022	30.09.2021	30.09.2020
EIENDELER			
Utlån	35 357	31 092	27 360
Rentebærende verdipapirer	6 555	6 503	6 082
Øvrige eiendeler	2 516	2 887	1 429
Sum eiendeler	44 428	40 482	34 871
GJELD OG EGENKAPITAL			
Egenkapital	5 344	4 896	4 444
Gjeld til kredittinstitusjoner	34	42	879
Innskudd fra og gjeld til kunder	24 769	21 233	17 334
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapir	13 188	13 633	11 425
Øvrig gjeld	1 093	678	789
Sum gjeld	39 084	35 586	30 427
Sum gjeld og egenkapital	44 428	40 482	34 871

	30.09.2022	30.09.2021	30.09.2020
Totale utlån (mill. kroner)	55 555	49 918	45 758
Innskuddsdekning morbank (%)	70,1	68,3	63,4



Utlån

Personmarked

Innen personmarked 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

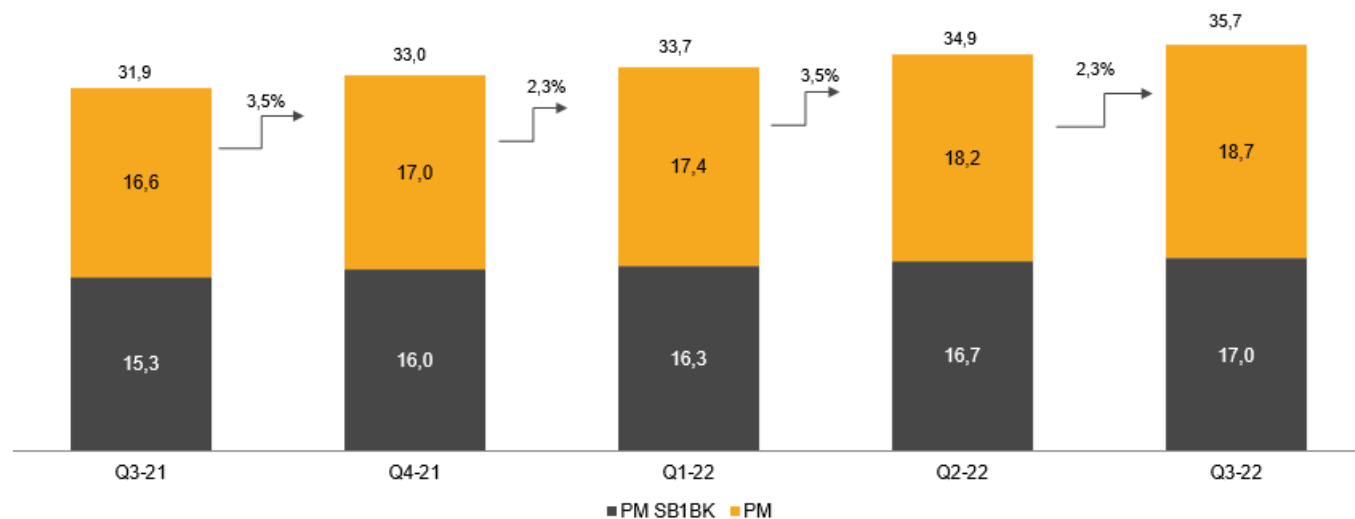
I personmarked tilbyr BN Bank ordinære boliglån og spesialproduktet Seniorlån

Jevn og sterk vekst i samlede utlån til personmarked.
Vekst siste 12 måneder på 12,0 prosent

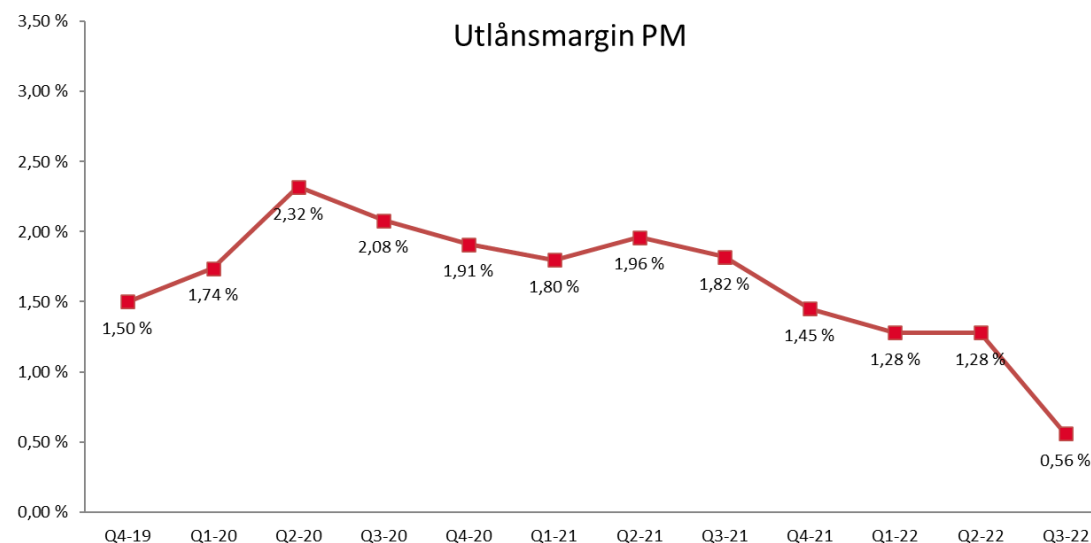
Stigende pengemarkedsrenter har medført lavere margin på utlån målt mot 3 mnd Nibor

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

Utlån PM (mrd kr)



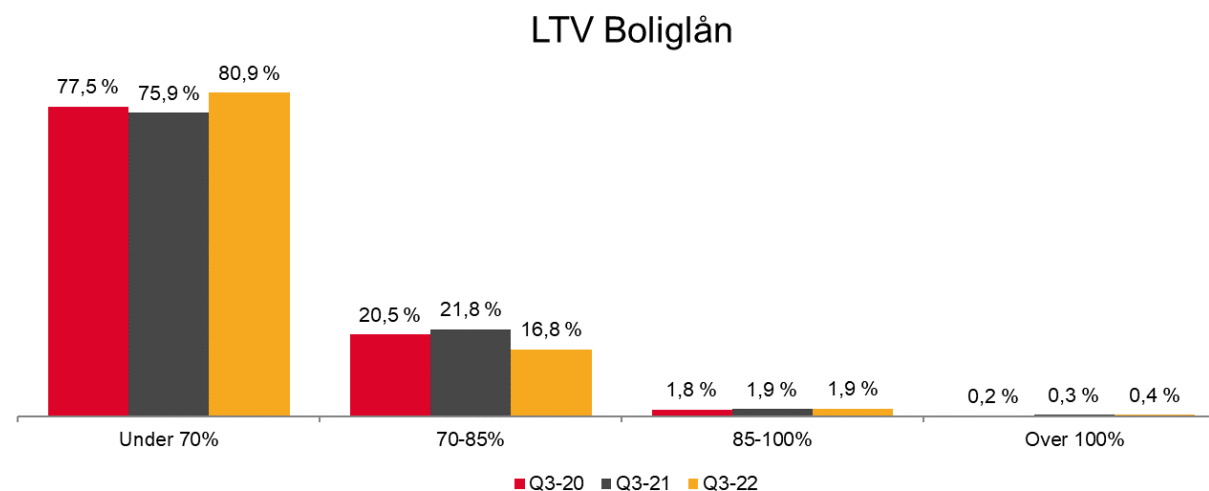
Utlånsmargin PM



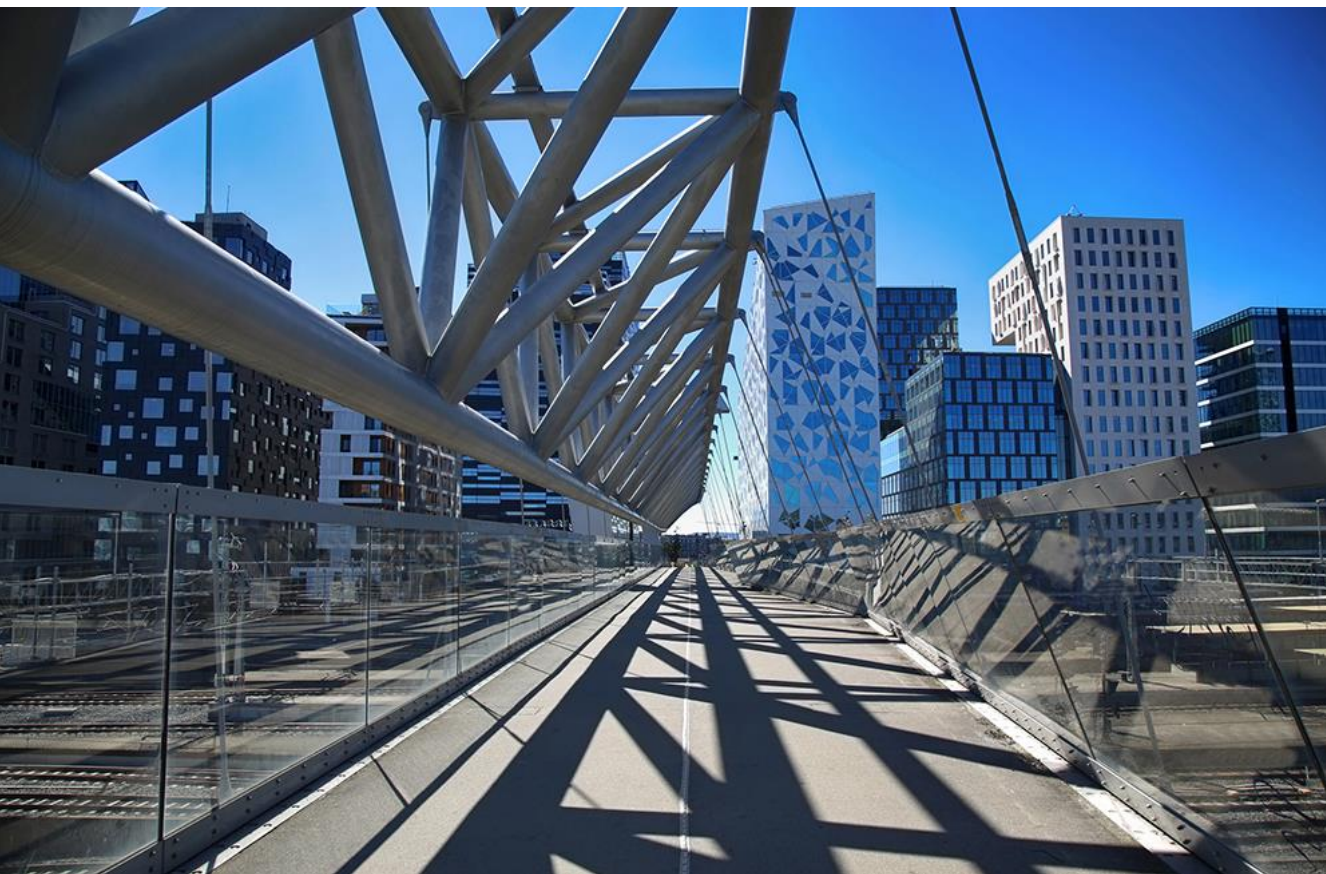
Godt sikret boliglånsportefølje i BN bank

Høy andel av lån med belåningsgrad lavere en 70 prosent

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



Hele lånebeløpet er her tilordnet 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 10,0 prosent siste 12 måneder.

Byggelånsporteføljen skal utgjøre en mindre del av totale utlån på bedriftsmarked

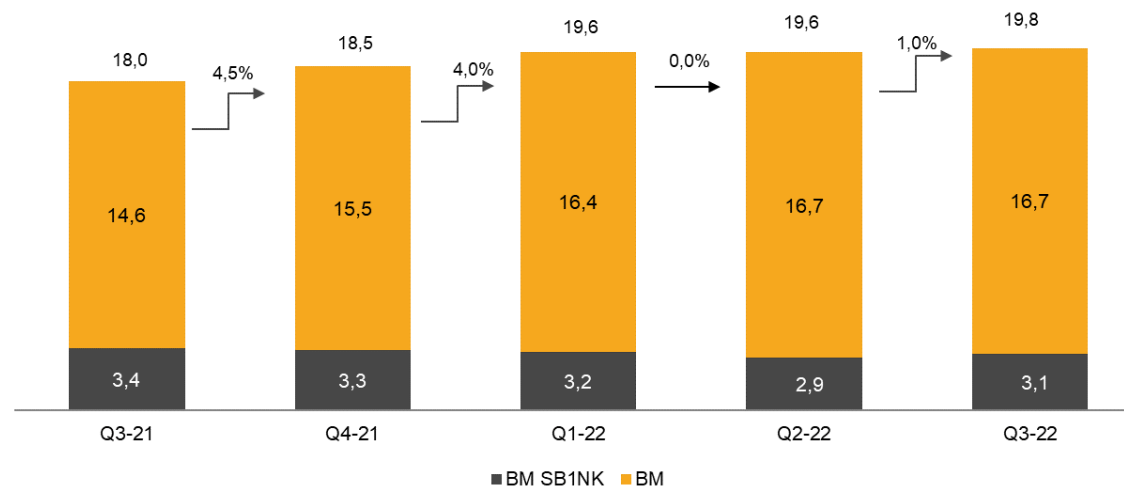
	Mill NOK
Byggelånsportefølje*	2.576
Næringseiendom	17.231
Sum utlån BM	19.807

* Byggelånsportefølje består av byggelån og tilhørende tomtelån

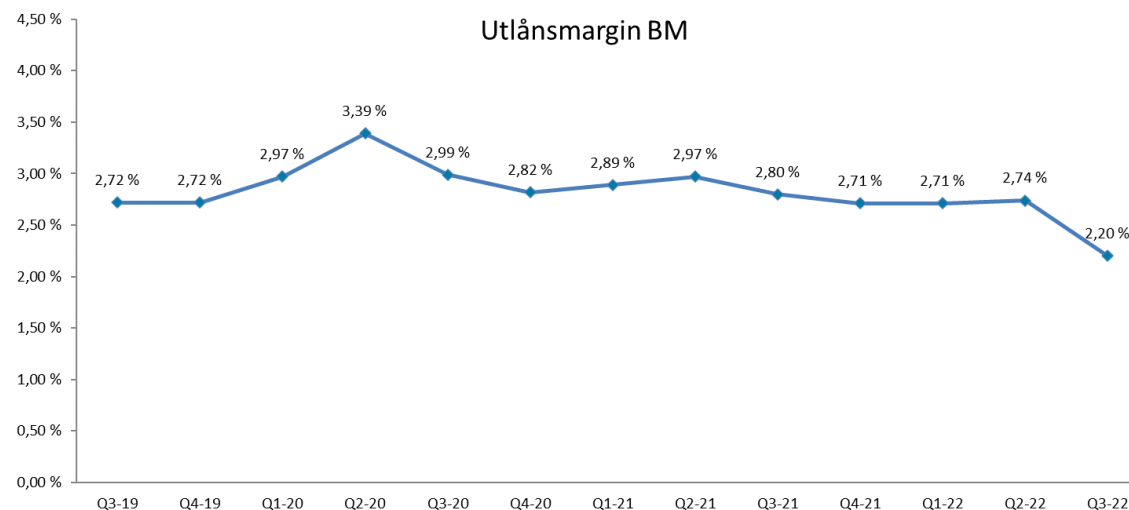
Rentene på utlån i bedriftsmarked er i hovedsak nibor-basert, og variasjoner i marginen er først og fremst en følge av fluktuasjoner i 3 mnd nibor-rente.

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

Utlån BM (mrd kr)

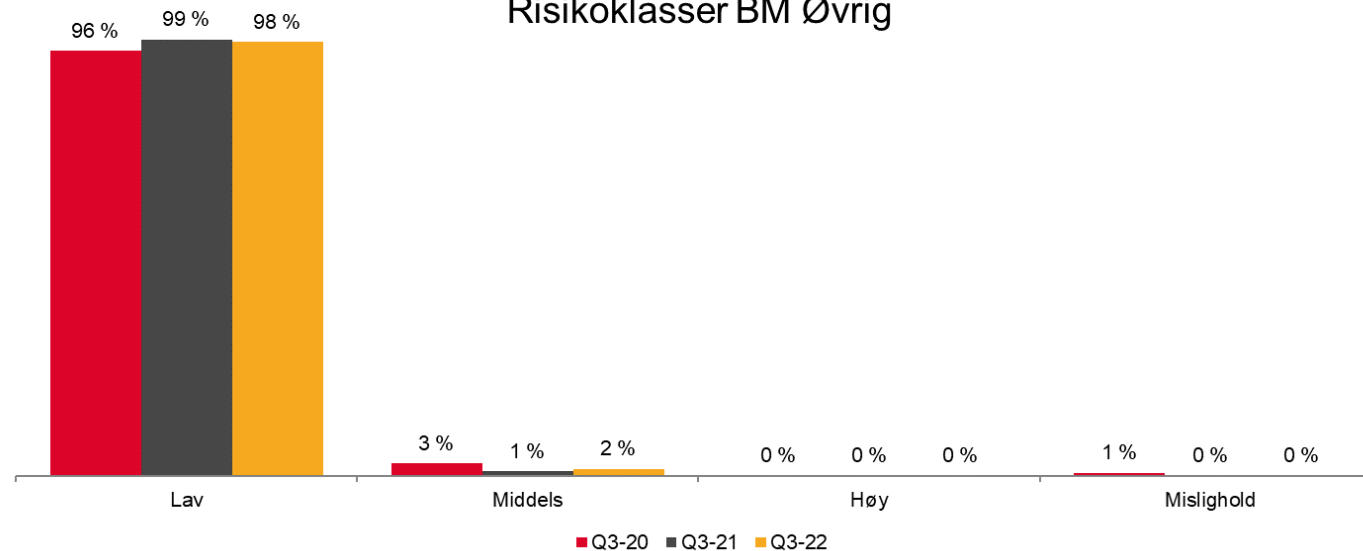


Utlånsmargin BM

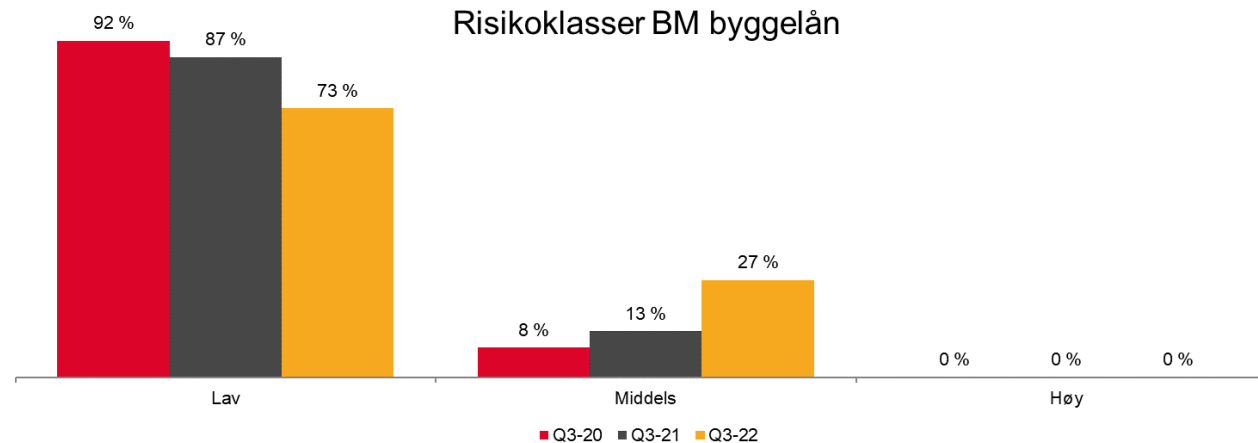


Risikoutvikling i utlånsporteføljen bedriftsmarked

Risikoklasser BM Øvrig



Risikoklasser BM byggelån





Soliditet

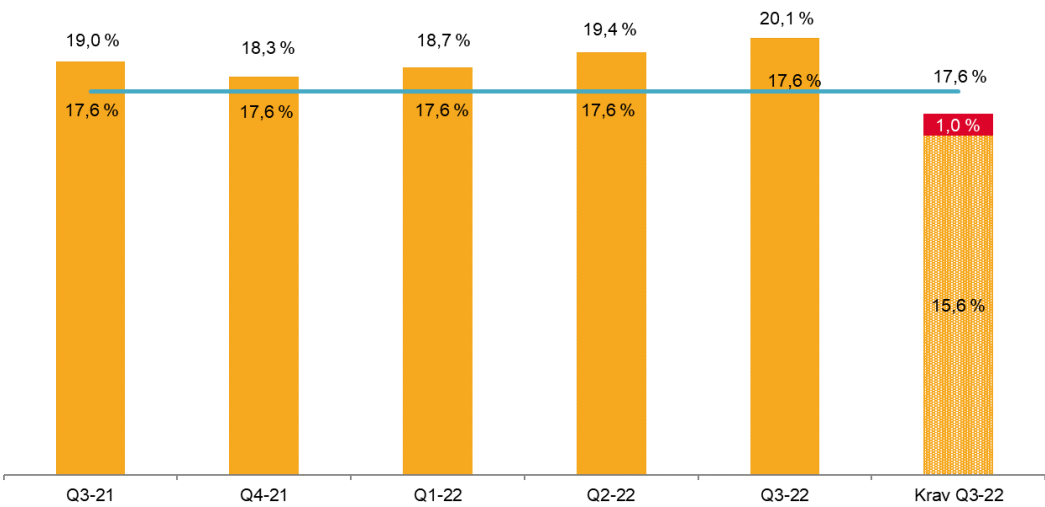
Soliditet

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

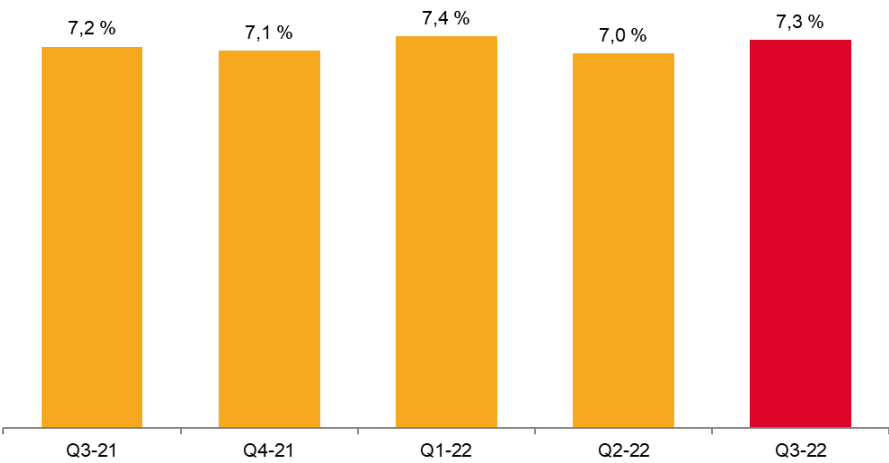
Bankens kapitalmål er det til enhver tid gjeldende regulatoriske minimumskrav og bufferkrav til ren kjerne i henhold til Pilar 1 med tillegg av bankens gjeldende Pilar 2-tillegg og en administrasjonsbuffer på 1,0 prosentpoeng

Per 30. september 2022 utgjør dette 16,6 prosent. I tillegg tar banken hensyn til en forventet økning i motsyklisk kapitalbuffer på 1,0 prosentpoeng. Samlet gir dette et kapitalmål på 17,6 prosent

Ren kjernekapital



Uvektet kjernekapitalandel





Finansiering/ likviditet

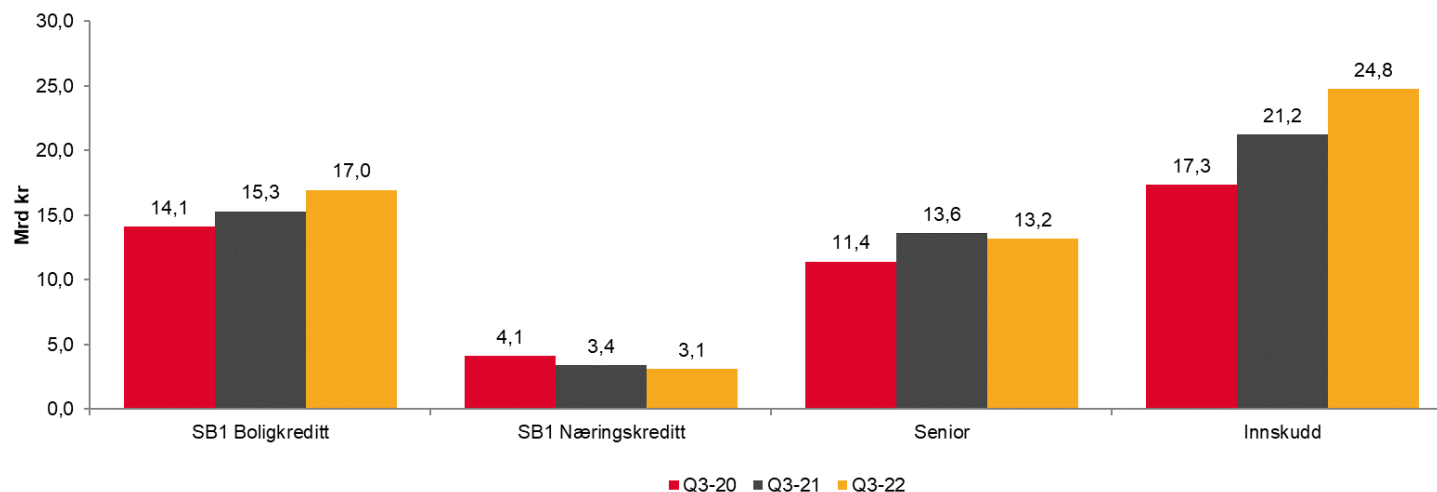
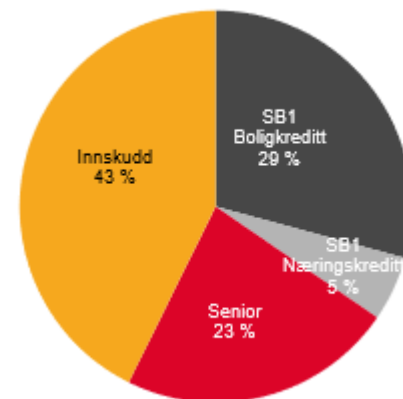
Finansieringskilder

SpareBank1 Boligkreditt AS og SpareBank1 Næringskreditt AS er viktige finansieringskilder

Per 30. september 2022 er det overført lån for 20,1 milliarder kroner til disse to selskapene. Samlet har banken overført 16 prosent av næringslånene og 47 prosent av boliglånene til kredittforetakene

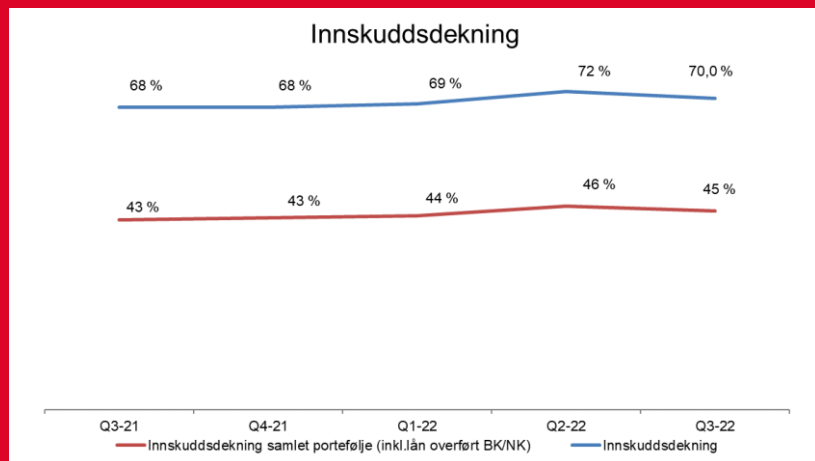
Innskuddsdekningen er på 70,1 prosent per 30. september 2022. Medregnet utlån i kredittforetakene er innskuddsdekningen 44,7 prosent

Vekst i eiendeler siste 12 måneder er hovedsakelig finansiert med innskuddsvekst



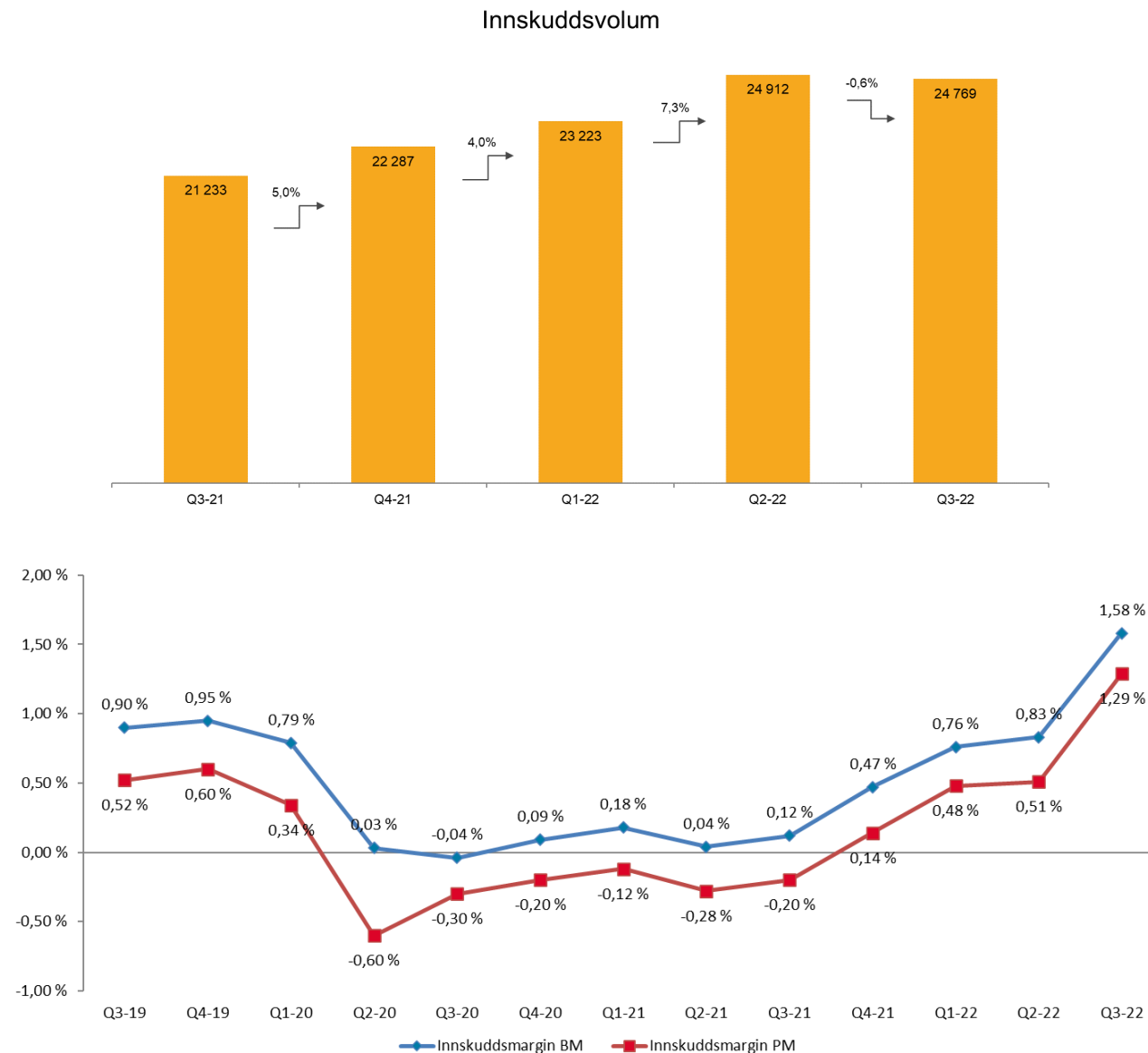
Innskuddsutvikling

Innskuddsvolumet er økt med 3,5 milliarder kroner, tilsvarende 16,7 prosent siste 12 måneder



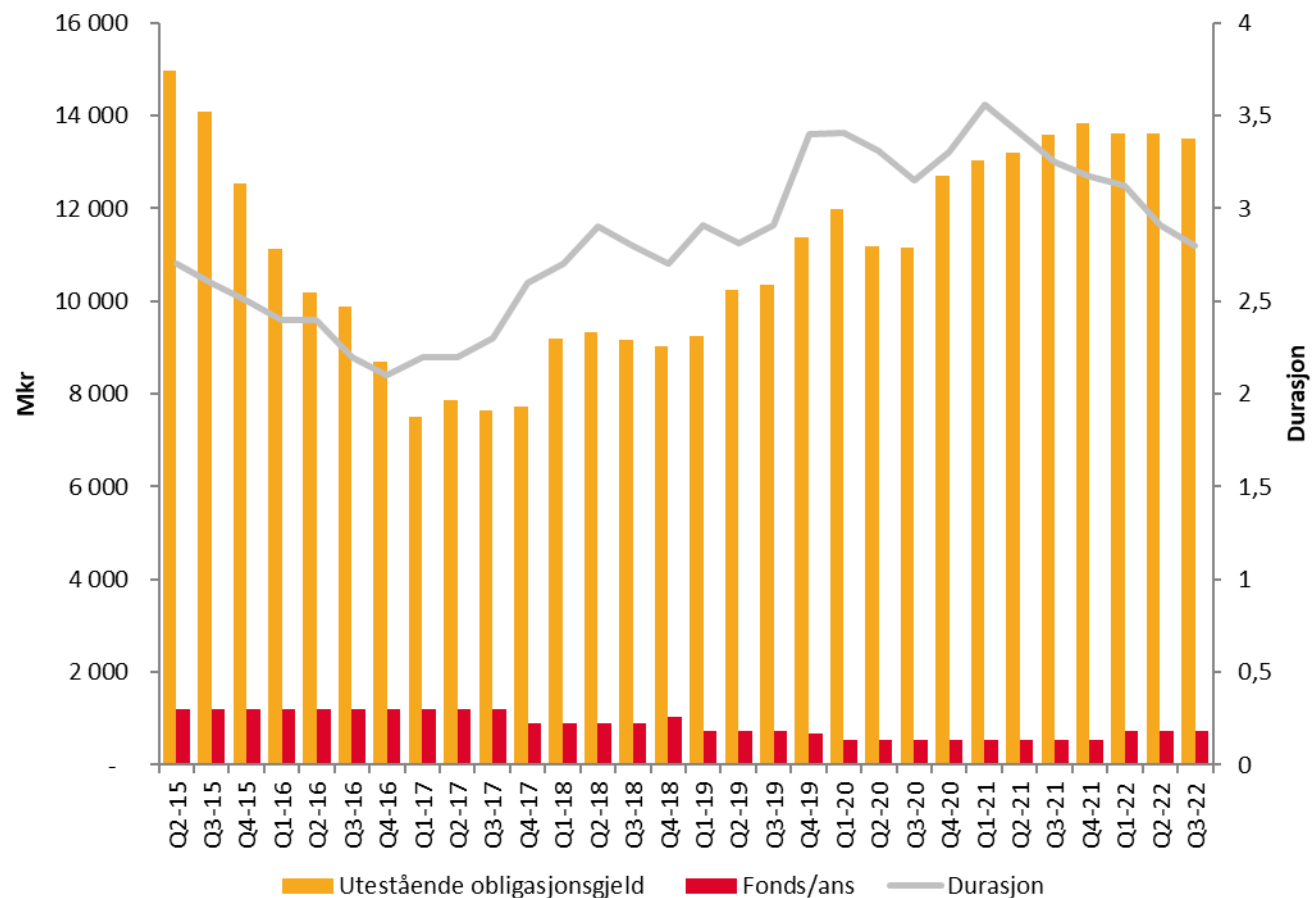
Stigende pengemarkedsrenter har medført høyere margin på innskudd målt mot 3 mnd Nibor

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



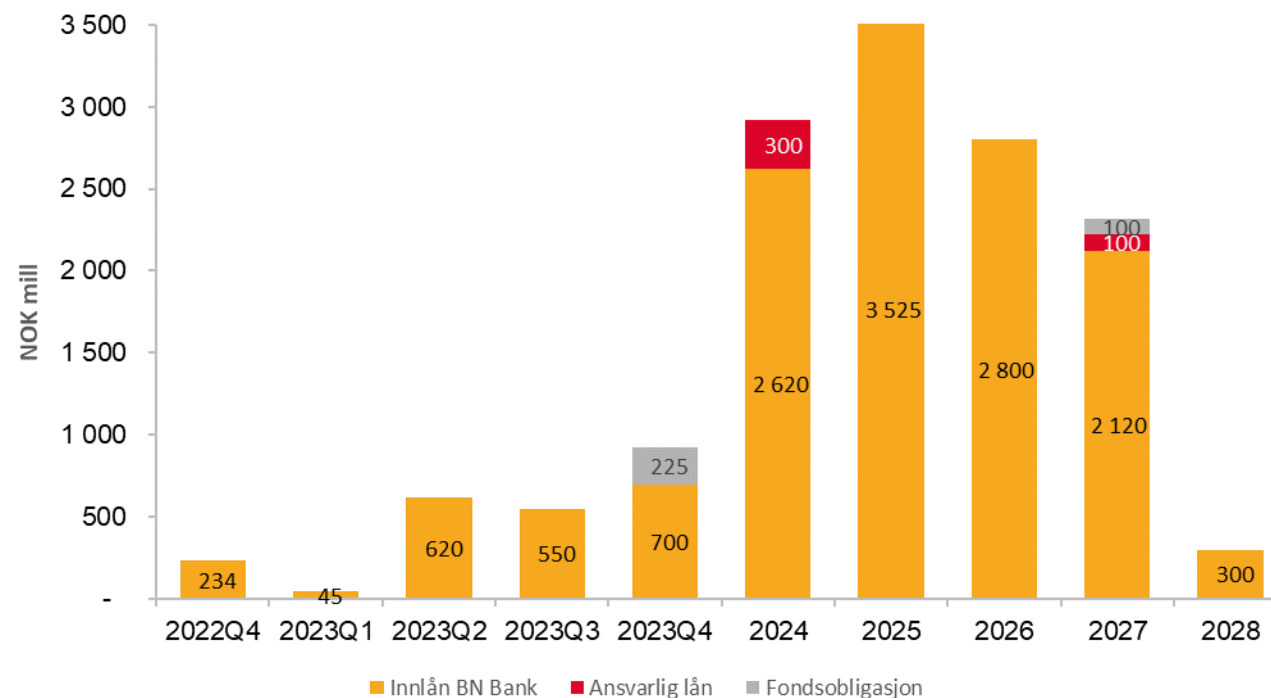
Utvikling utestående verdipapirgjeld

Banken har utstedt sertifikater og obligasjoner for 1,4 milliarder kroner i det norske obligasjonsmarkedet i 2022



Forfallstruktur verdipapirgjeld

Forfall på verdipapirgjeld de neste 12 måneder er 1,4 milliarder kroner



Solid likviditetsportefølje og sterke nøkkeltall på likviditet

Den delen av porteføljen som ikke har offisiell rating består av i hovedsak av kommunepapirer

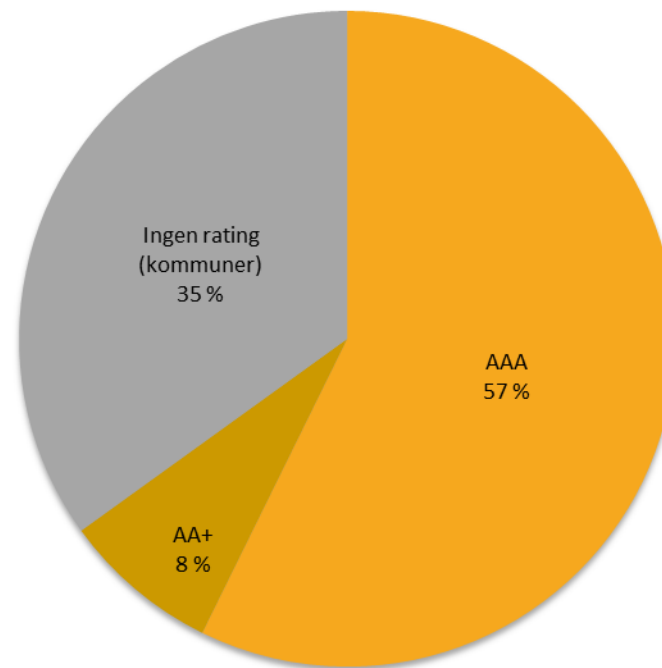
Banken har som mål å kunne klare seg i 12 måneder uten tilgang på ekstern finansiering

Per 30. september 2022 tilfredsstilte banken målet med god margin

LCR* i 3. kvartal 2022 er 196

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

Likviditetsportefølje - fordeling rating

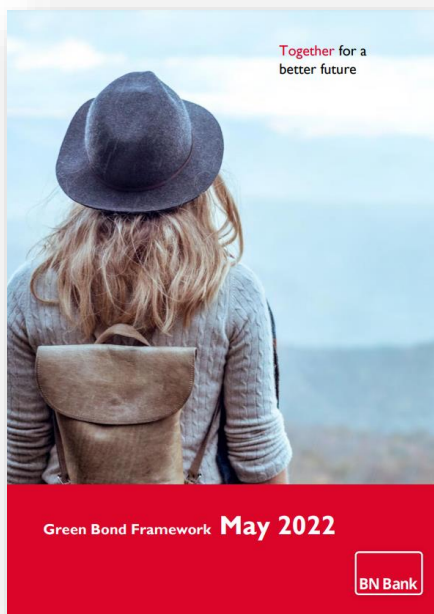




Bærekraft

Grønt rammeverk utarbeidet i tråd med EU Taksonomien

BN Banks grønne rammeverk

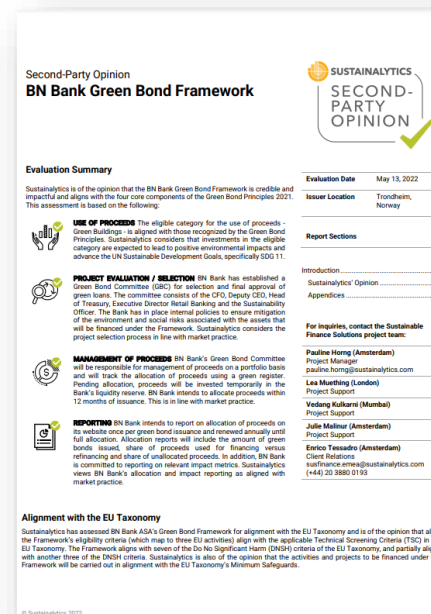


I tråd med bankens strategi for samfunnsansvar, har BN Bank utarbeidet et rammeverk for utstedelse av grønne obligasjoner (Green Bond Framework)

Rammeverket muliggjør grønn obligasjonsfinansiering av kvalifiserte utlån til boliger og næringsbygg. Rammeverkets definisjoner for grønt er basert på EU Taksonomiens krav til grønne aktiviteter

Sustainalytics har gjort en uavhengig vurdering av rammeverket (Second Opinion). BN Bank har utnevnt Multiconsult som rådgiver for å identifisere de mest energieffektive bolig- og næringsbyggene

Uavhengig vurdering av det grønne rammeverket



Sustainalytics har gjort en uavhengig vurdering av rammeverket, og verifiserer at rammeverket er utarbeidet i tråd med ICMA Green Bond Principles

Sustainalytics har videre gjort en vurdering av rammeverket opp mot EU Taksonomien:

1. Rammeverkets kriterier oppfyller de tekniske kriteriene for ett av EUs seks miljømål (Climate Change Mitigation)
2. Rammeverkets kriterier oppfyller syv av kriteriene for å ikke gjøre betydelig skade på noen av de andre miljømålene, og oppfyller delvis de resterende tre kriteriene
3. Aktivitetene som blir finansiert under rammeverket innfrir minimumskravene for sosiale forhold og styring



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.

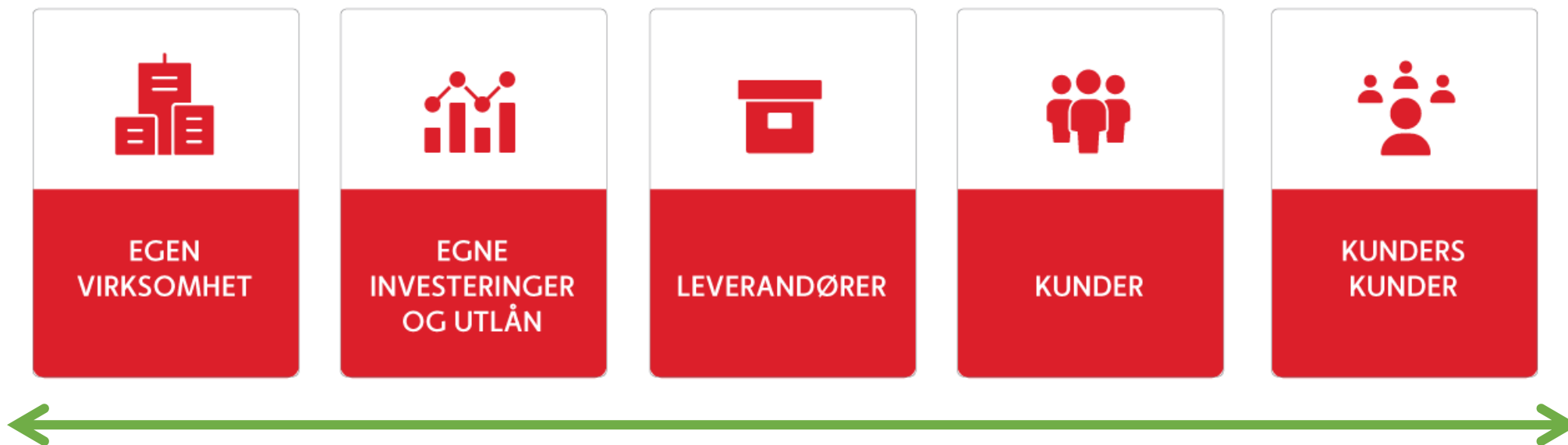
FNs bærekraftsmål

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 egen 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 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

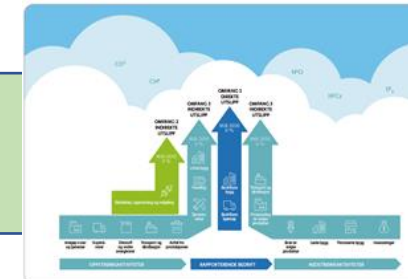


UNEP
FINANCE
INITIATIVE

Samarbeid og påvirkning



Målsettinger og klimamål



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

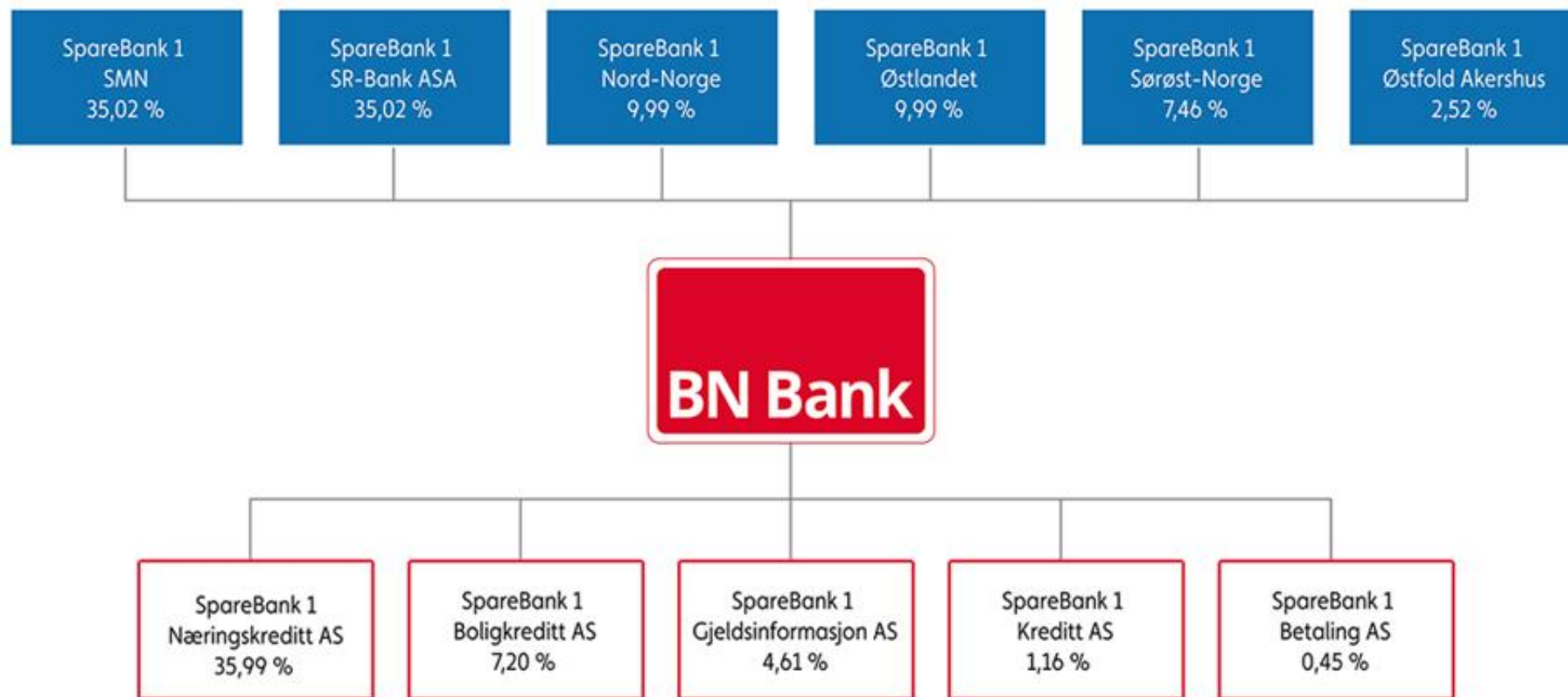
Bærekraftsrapport og klimaregnskap

TYPE	KATEGORI	UTSLIPP	UTSLIPP	UTSLIPP	UTSLIPP
Scope 1	Direct emissions	1000	1000	1000	1000
Scope 2	Indirect emissions (purchased electricity)	1000	1000	1000	1000
Scope 3	Other indirect emissions	1000	1000	1000	1000
Total		3000	3000	3000	3000



Vedlegg

Eierstruktur



BN Bank – direktebank med landsdekkende virksomhet

- Landsdekkende forretningsbank konsentrert om forretningsområdene personmarked 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 35,7 milliarder kroner i PM-porteføljen og 19,8 milliarder i BM-porteføljen
- 109.000 personkunder og 7.000 bedriftskunder



Rating

Banken er tildelt en rating A- med «stable outlook» fra ratingbyrået Scope Ratings GmbH. Bankens senior usikrede gjeld har også rating A- med «stable outlook»

Scope Ratings GmbH bekreftet ratingen primo september 2022.

Ratingrapport fra Scope Ratings er tilgjengelig på bankens hjemmeside:

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



Financial Institutions

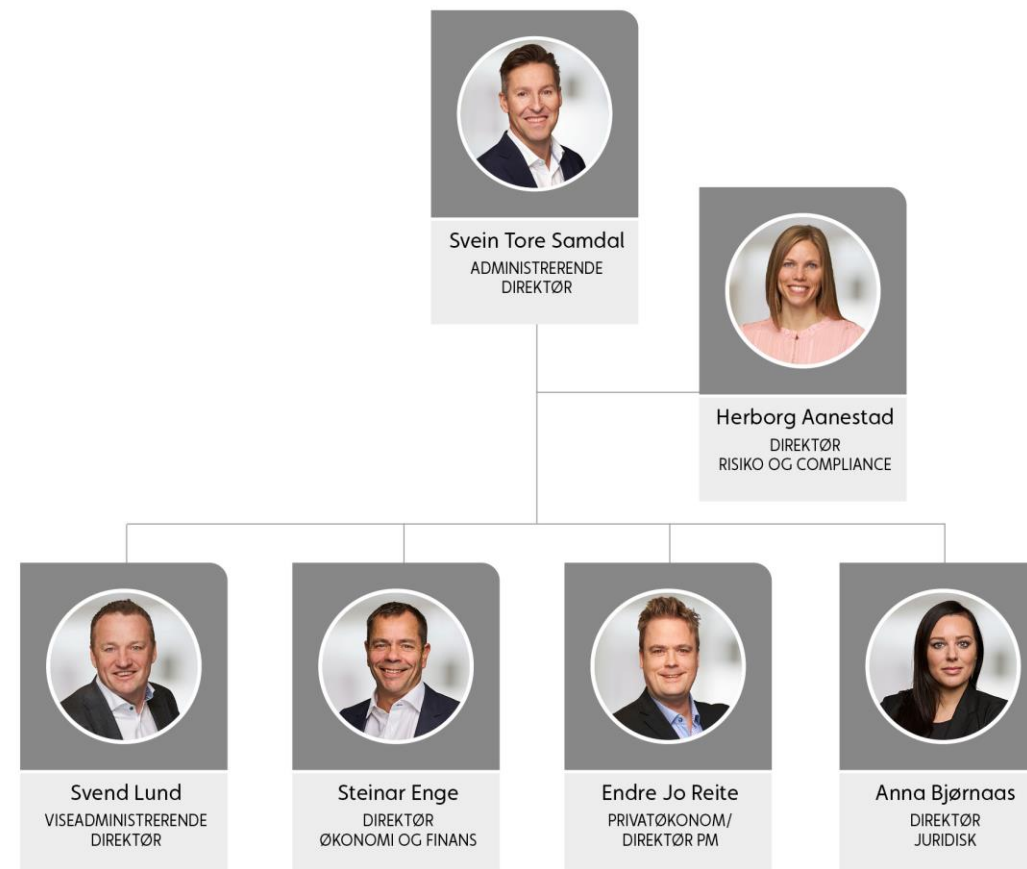


Credit Rating Announcement

06 September 2022

Scope affirms BN Bank ASA's issuer rating of A- with Stable Outlook

Ledelsen i BN Bank ASA



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