

BN Bank ASA

Presentasjon 1. kvartal 2023



Privatmarked

Utlånsvekst 0,2 milliarder / 0,5%



Bedriftsmarked

Utlånsvekst 0,2 milliard / 1,0%



Innskudd

Innskuddsreduksjon 0,1 milliarder / 0,5%

Hovedpunkter 1. kvartal 2023

(Tall i parentes gjelder 1.kvartal 2022)

- ✓ Banken fikk i 1. kvartal 2023 et resultat etter skatt på 183 millioner kroner (143 millioner kroner) som tilsvarer en egenkapitalavkastning etter skatt på 13,5 prosent (11,6 prosent)
- ✓ Personmarkedsvirksomheten til BN Bank er sentrert rundt hovedproduktene boliglån og innskudd. Totale utlån i personmarked økte med 0,2 milliarder kroner i 1.kvartal
- ✓ Innen bedriftsmarked er BN Bank en spesialist på utlån til næringseiendom med Oslo-regionen som markedsområde. Porteføljen økte med 0,2 milliarder kroner i 1.kvartal
- ✓ Innskudd er en viktig finansieringskilde for banken. Innskuddene ble redusert med 0,1 prosent i 1. kvartal
- ✓ BN Bank har A- rating fra Scope Rating. Ratingen har «stable outlook»



1.Kvartal 2023

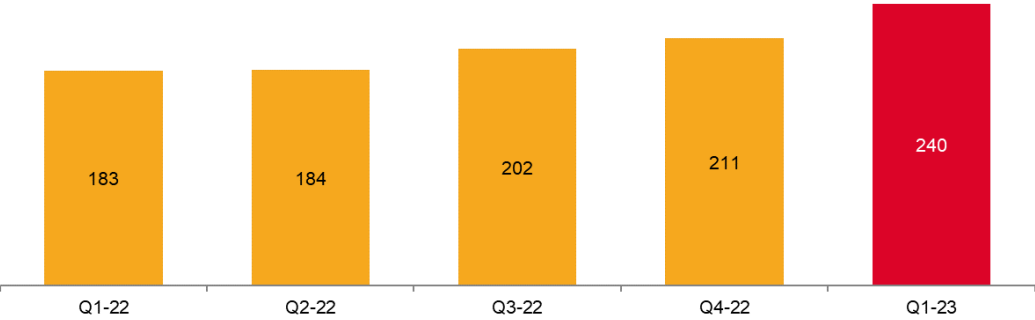
Finansiell informasjon

Første kvartal 2023 oppsummert – (fjorårets periode i parentes)

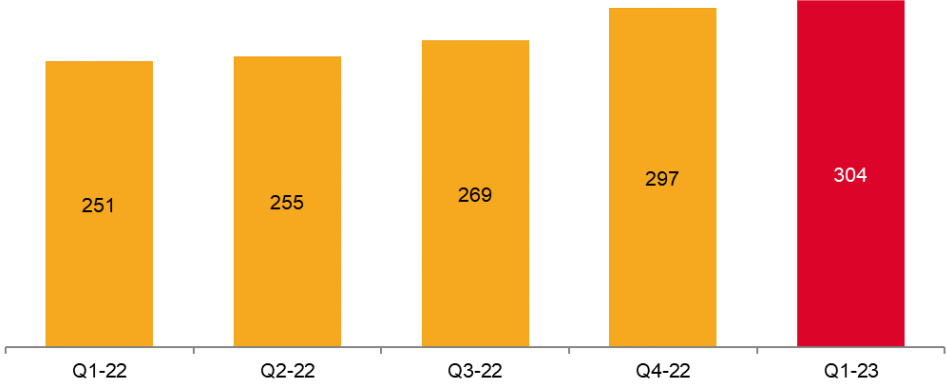
Sterk forbedring i resultat	Resultat etter skatt i 1.kvartal 183 millioner kroner (143 millioner kroner)
Økt egenkapitalavkastning	Egenkapitalavkastning i 1.kvartal på 13,5% (11,6%)
Sterk soliditet	Ren kjernekapitaldekning i 1.kvartal på 18,8% (18,7%) Uvektet kjernekapitalandel på 7,6% (7,4%)
Fortsatt utlånsvekst	Utlånsvekst (samlet portefølje) i 1. kvartal isolert innen PM på 0,5% og BM på 1,0% (2,3% og 4,0%) Utlånsvekst (samlet portefølje) siste 12 måneder på PM 8,1% og BM 7,1% (14,6% og 4,8%)
Innskuddsreduksjon	Innskuddsreduksjon på 0,5% i 1. kvartal isolert (vekst 4,0%) Innskuddsvekst på 2,8% siste 12 måneder (28,1%)
Lave tap	Bokførte tap på 4 millioner kroner i 1.kvartal (16 millioner kroner)

Resultattall – kvartalsvis (mill. NOK)

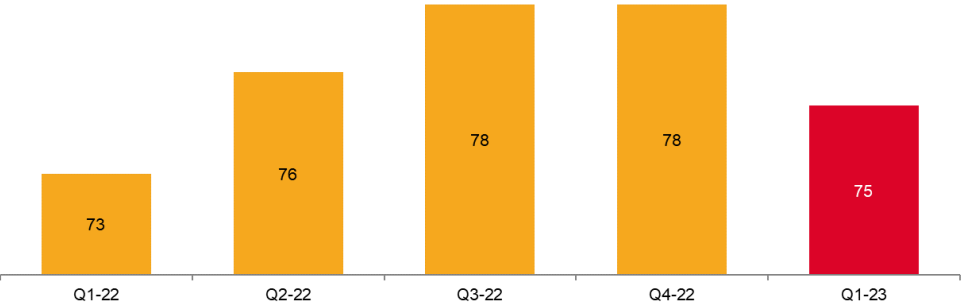
Resultat før skatt



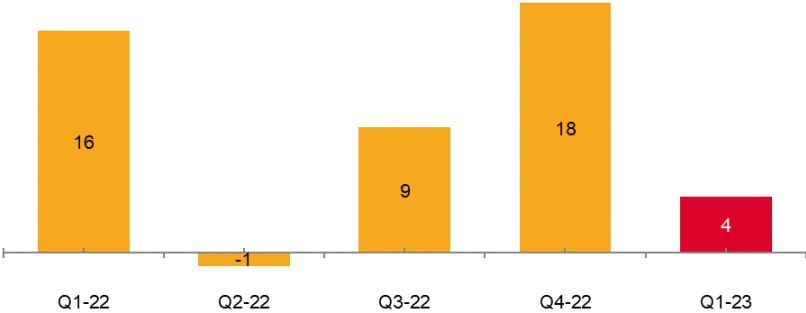
Netto renteinntekter og provisjonsinntekter fra kredittforetak



Driftskostnader

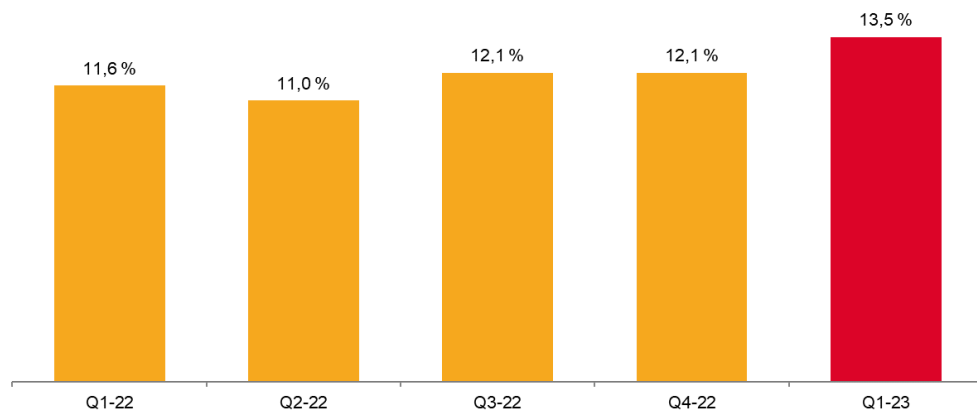


Tap på utlån og garantier

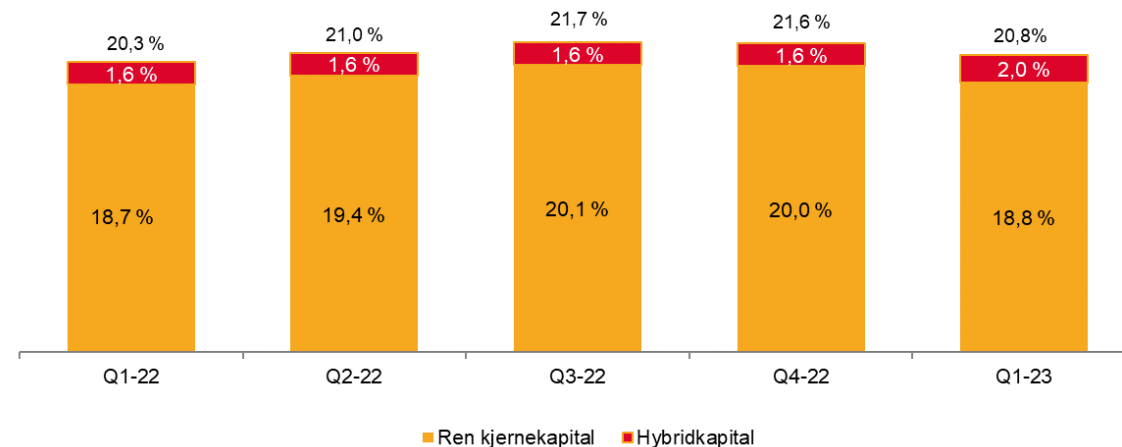


Nøkkeltall - kvartalsvis

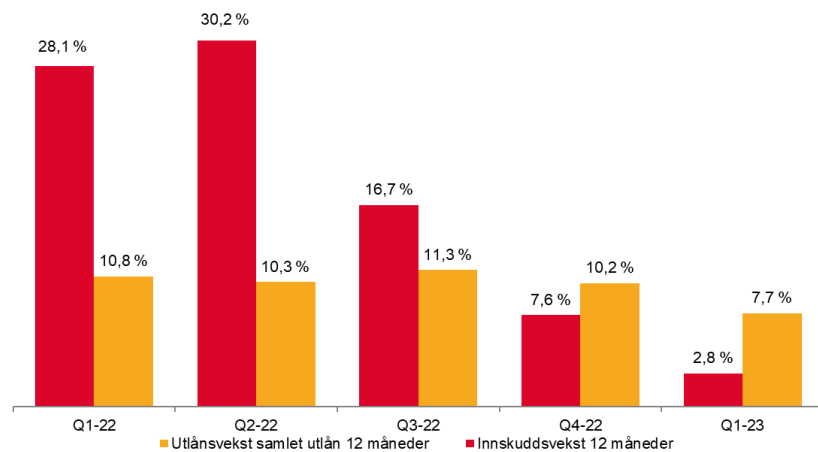
Avkastning på egenkapital



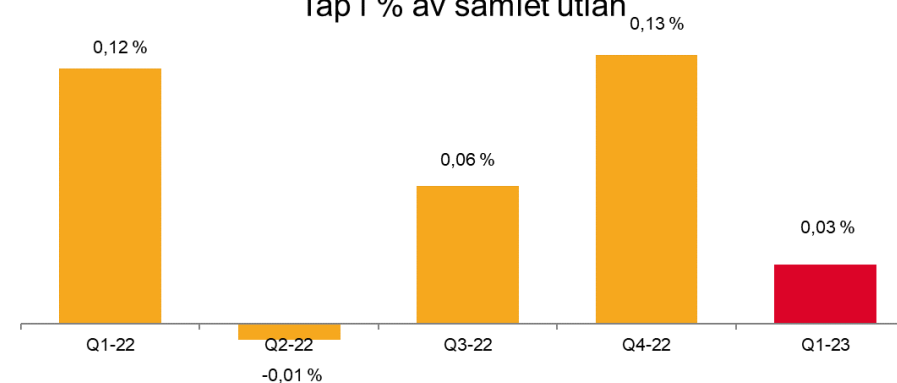
Ren kjerne- og kjernekapitaldekning



Vekst i innskudd og samlet utlån siste 12 måneder



Tap i % av samlet utlån



Godt resultat

Fortsatt god utvikling i underliggende drift

Resultatet i 4. kvartal viser en forbedret rentenetto, mens provisjonsinntekter og resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser ble lavere sammenlignet med forrige kvartal

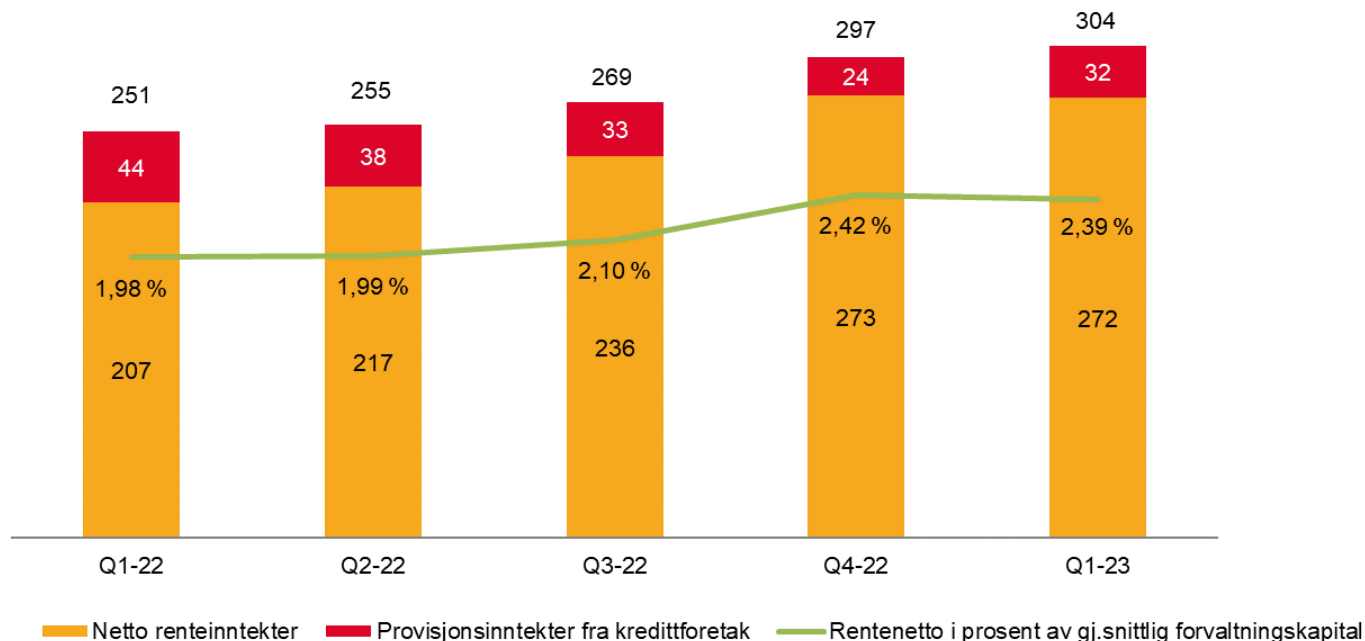
Driftskostnadene er uendret og tap på utlån lavere enn i 4. kvartal

Egenkapitalavkastning på 13,5 prosent i 1. kvartal 2023 som er en sterk forbedring fra 2022

Mkr	31.03.23	31.03.22	Endring	1.kv 2023	4.kv 2022	3.kv 2022	2.kv 2022	1.kv 2022
Netto rente og kredittprovisjonsinntekter	272	207	65	272	273	236	217	207
Andre driftsinntekter eks verdiendringer	43	68	-25	43	35	46	46	68
Verdiendringer, gevinst/tap	4	-3	5	4	-1	7	-4	-3
Sum inntekter	319	272	47	319	307	289	259	272
Andre driftskostnader	75	73	2	75	78	78	76	73
Driftsresultat før tap på utlån	244	199	45	244	229	211	183	199
Tap på utlån	4	16	-12	4	18	9	-1	16
Driftsresultat etter tap på utlån	240	183	57	240	211	202	184	183
Skattekostnad	57	40	17	57	51	48	46	40
Resultat etter skatt	183	143	40	183	160	154	138	143
Egenkapitalavkastning	13,5%	11,6%		13,5%	12,1%	12,1%	11,0%	11,6%

Rentenetto og andre driftsinntekter (ekskl. verdiendring finansielle instrumenter)

Netto renteinntekter og provisjonsinntekter fra kredittforetak



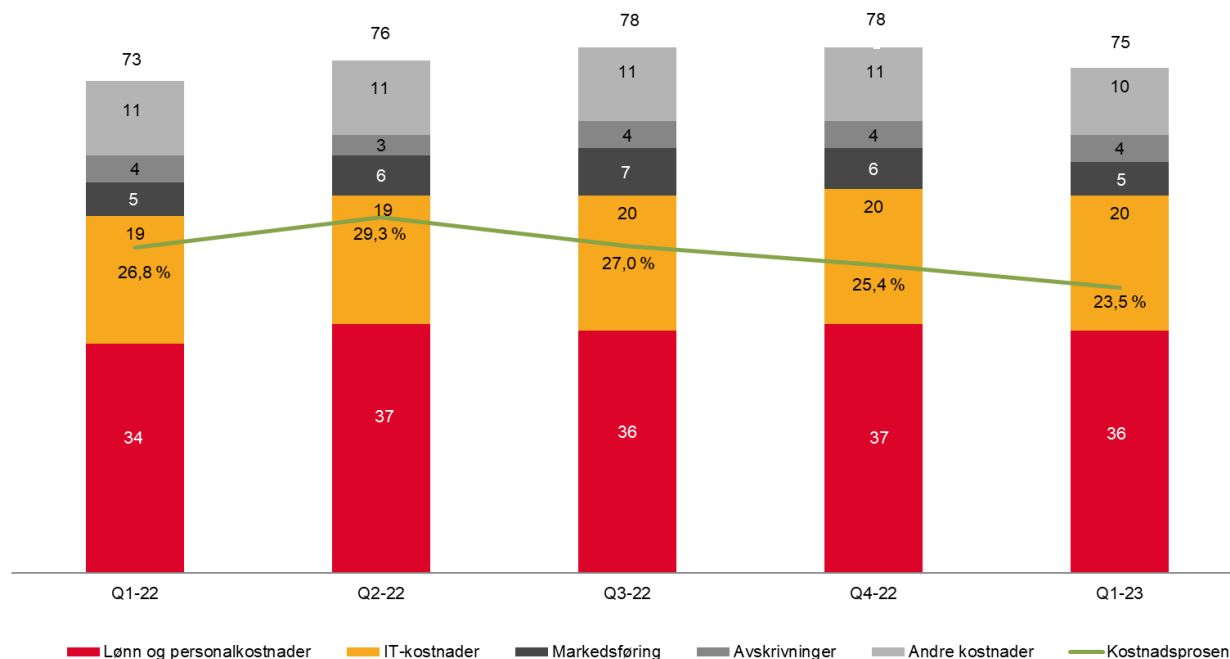
Forbedret kostnadseffektivitet

BN Bank har en langsiktig målsetting om kostnadsprosent lavere enn 30 prosent

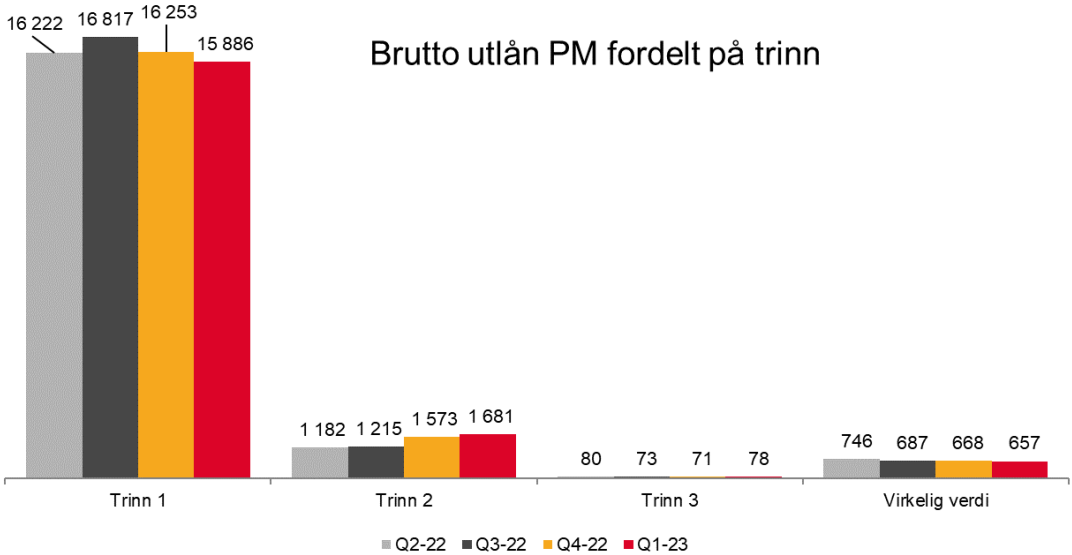
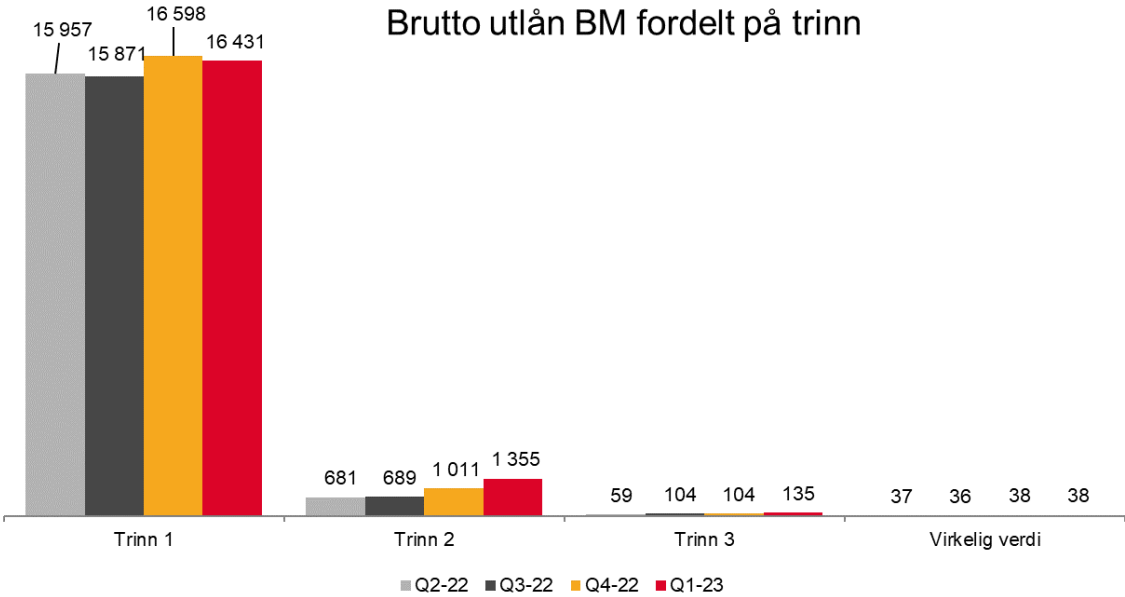
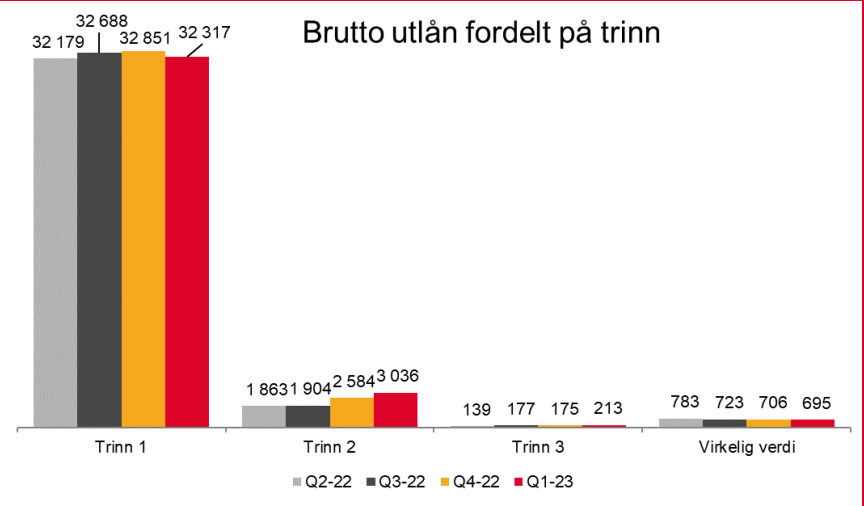
Per 1. kvartal 2023 var kostnadsprosenten på 23,5 prosent mot 26,8 prosent samme periode i fjor

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

Driftskostnader og kostnadsprosent



Utlån fordelt på trinn



Tap på utlån

Tap i 1. kvartal utgjorde 0,04 prosent av gjennomsnittlig brutto utlån

Avsetningene i trinn 1 og trinn 2 økte og ga en kostnadsføring på 4 millioner kroner i 1.kvartal. Økt avsetning skyldes høyere utlånsvolum og migrering i risikoklassifisering i løpet av kvartalet.

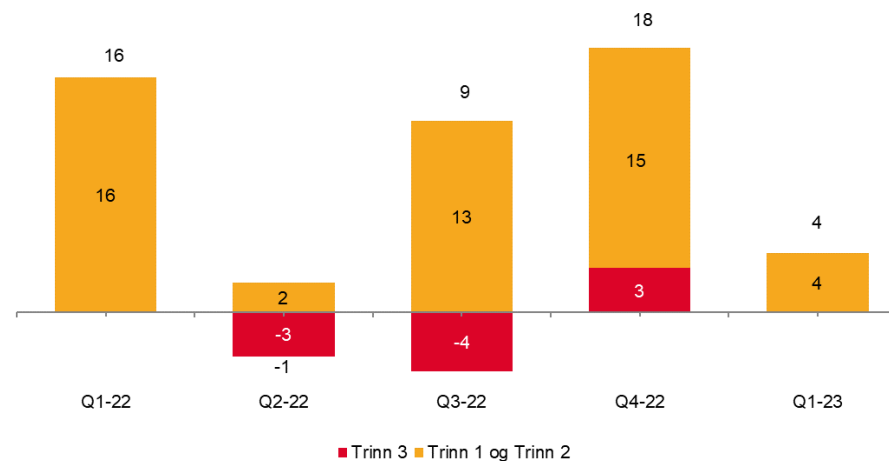
Det var i 1. kvartal 2023 ingen tap i trinn 3.

Trinn 1:
12 mnd forventet tap på utlån som ikke har vesentlig høyere kredittrisiko enn ved førstegangsinnregning

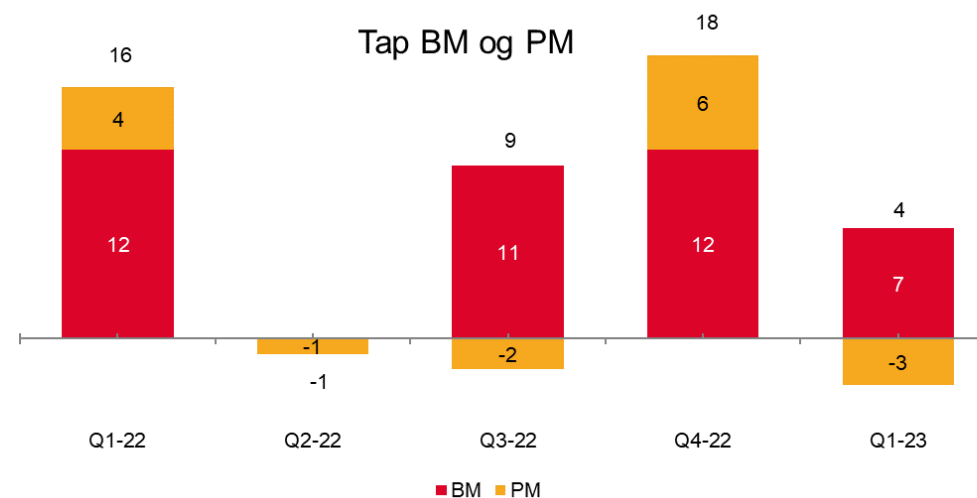
Trinn 2:
Utlån som har hatt en vesentlig økning i kredittrisiko og som det beregnes forventet tap over hele løpetiden

Trinn 3:
Problemlån hvor det gjøres individuelle vurderinger og hvor det skal avsettes for forventet tap over levetiden

Tap fordelt på trinn



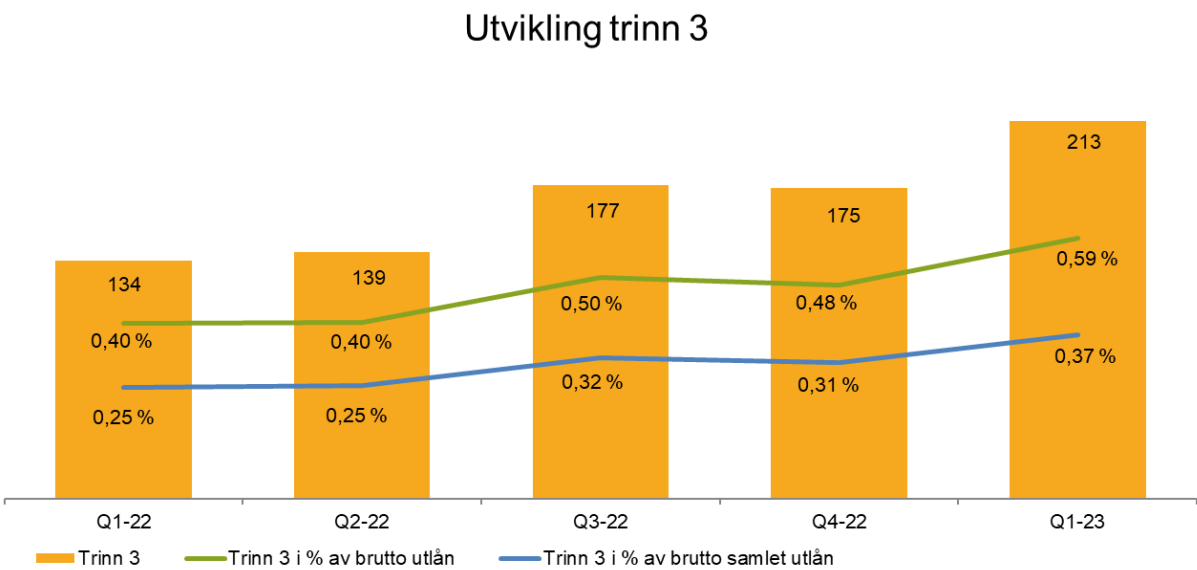
Tap BM og PM



Utvikling lån i trinn 3

Kredittkvaliteten i bankens utlånsportefølje er god, og lån i trinn 3 er fortsatt på et lavt nivå

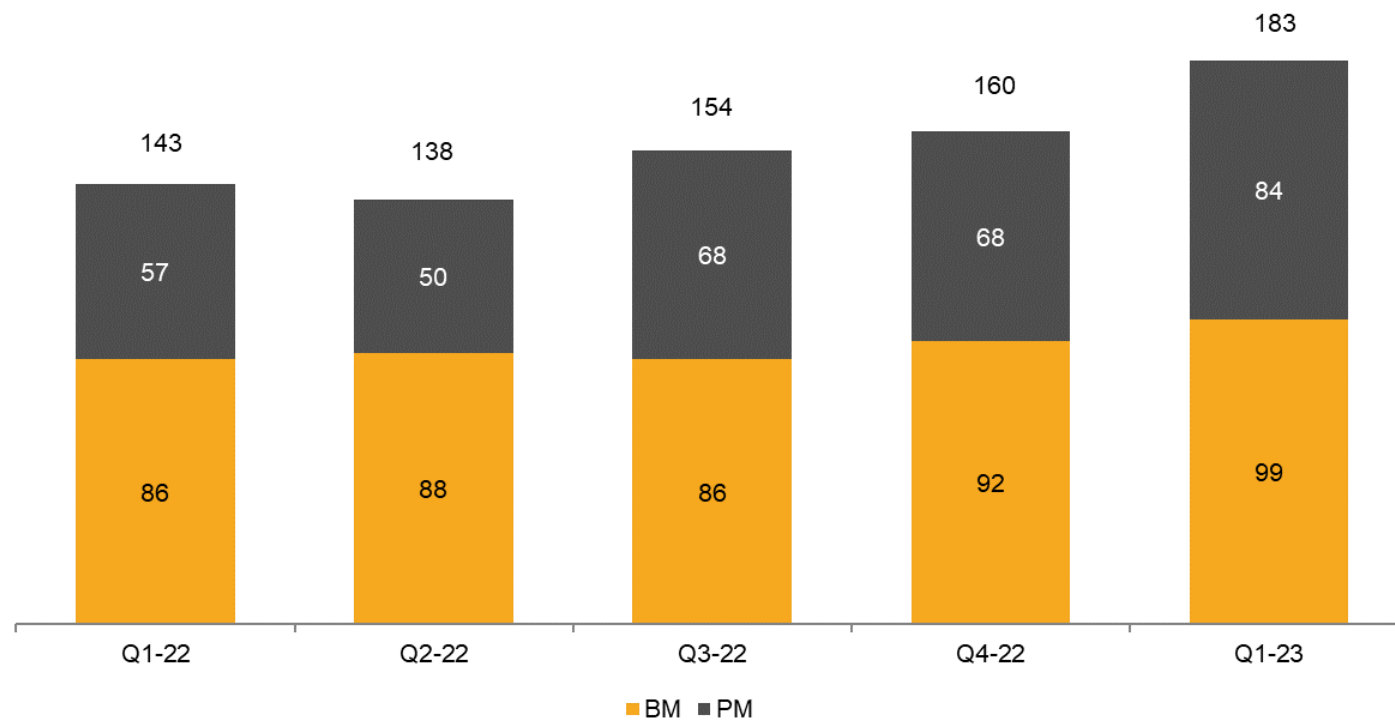
Avsetninger på utlån i trinn 3 var 24 millioner kroner i 1. kvartal 2023 mot 29 millioner kroner samme periode i fjor



Resultatutvikling per forretningsområde

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

Resultat etter skatt



Balanseutvikling

Bankens forvaltningskapital var 45,5 milliarder kroner per utgangen av 1.kvartal 2023, en økning på 2,5 milliarder kroner fra 1. kvartal 2022

Utlån på bankens balanse økte med 2,3 milliarder kroner siste 12 måneder

Samlede utlån (inkludert utlån overført til kredittforetakene Sparebank1 Boligkreditt og Sparebank1 Næringskreditt) var 57,5 milliarder kroner per utgangen av 1.kvartal 2023. Samlede utlån økte med 4,1 milliarder kroner siste 12 måneder, tilsvarende en vekst på 7,7 prosent.

Innskuddsvekst siste 12 måneder på 0,7 milliarder kroner. Innskuddsdekning på bankens balanse ble redusert fra 68,8 prosent til 66,1 prosent siste 12 måneder.

Millioner kroner	31.03.2023	31.03.2022	31.03.2021
EIENDELER			
Utlån	36 106	33 777	29 351
Rentebærende verdipapirer	7 036	6 605	5 984
Øvrige eiendeler	2 320	2 583	1 462
Sum eiendeler	45 462	42 965	36 797
GJELD OG EGENKAPITAL			
Egenkapital	5 792	5 255	4 664
Gjeld til kredittinstitusjoner	30	134	204
Innskudd fra og gjeld til kunder	23 863	23 223	18 122
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapir	14 411	13 397	13 144
Øvrig gjeld	1 366	956	663
Sum gjeld	39 670	37 710	32 133
Sum gjeld og egenkapital	45 462	42 965	36 797

	31.03.2023	31.03.2022	31.03.2021
Totale utlån (mill. kroner)	57 514	53 393	48 202
Innskuddsdekning konsern (%)	66,1	68,8	61,7



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

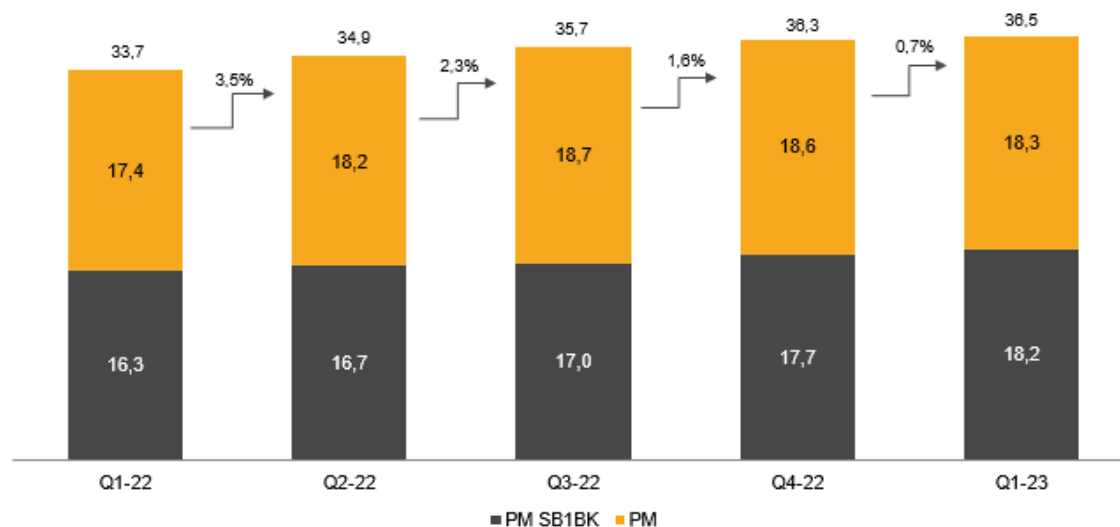
I personmarkedet tilbyr BN Bank ordinære boliglån og spesialproduktet Seniorlån

Jevn og sterk vekst i samlede utlån til personmarked.

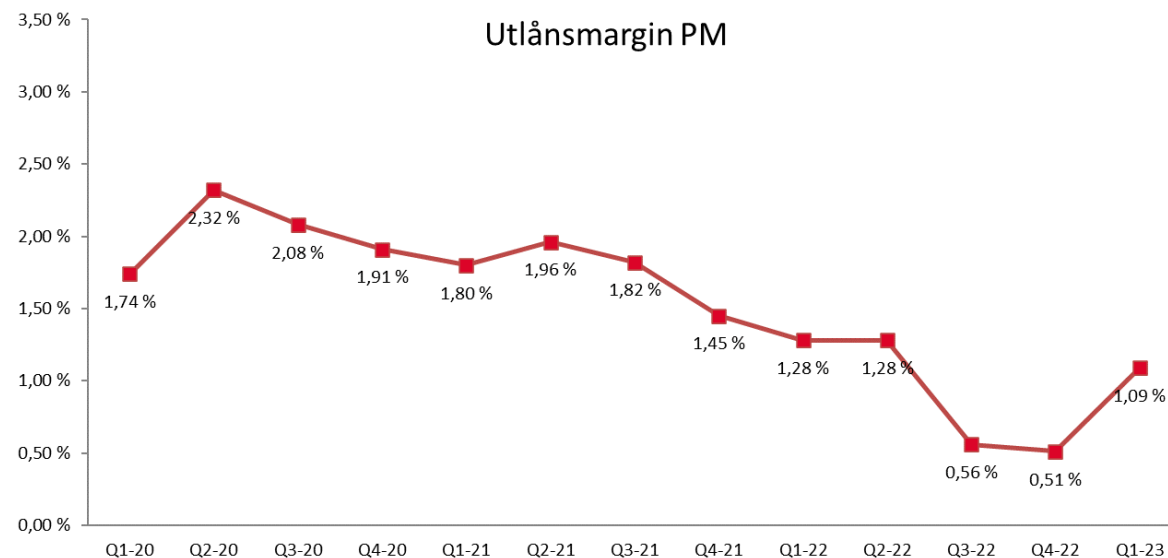
Stigende pengemarkedsrenter har medført lavere margin på utlån målt mot 3 mnd Nibor sammenlignet med samme periode i fjor.

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

Utlån PM (mrd kr)



Utlånsmargin PM

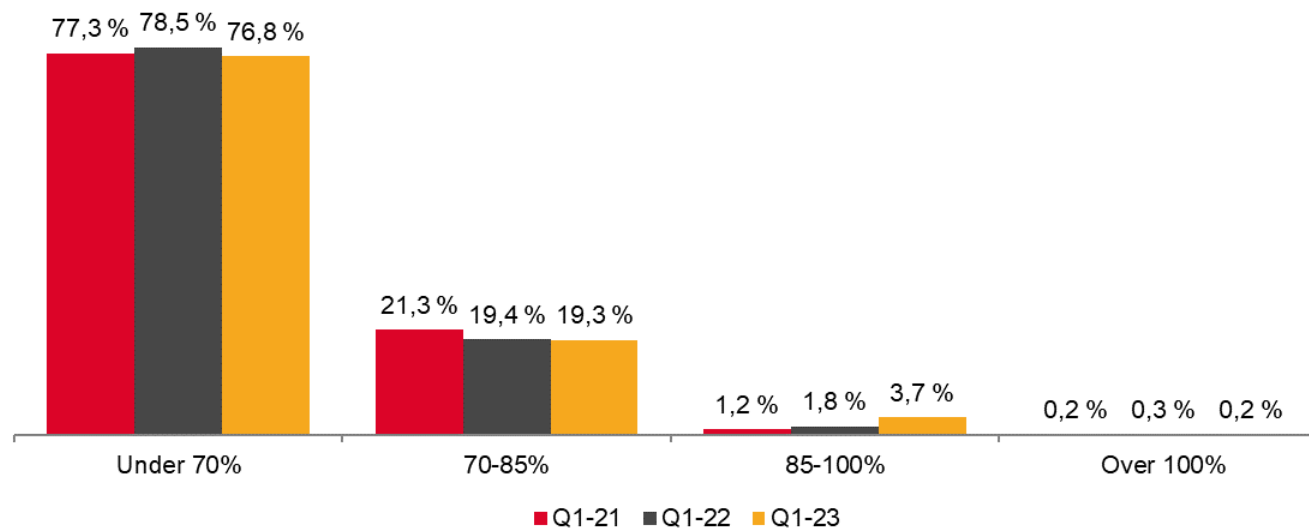


Godt sikret boliglånsportefølje i BN bank

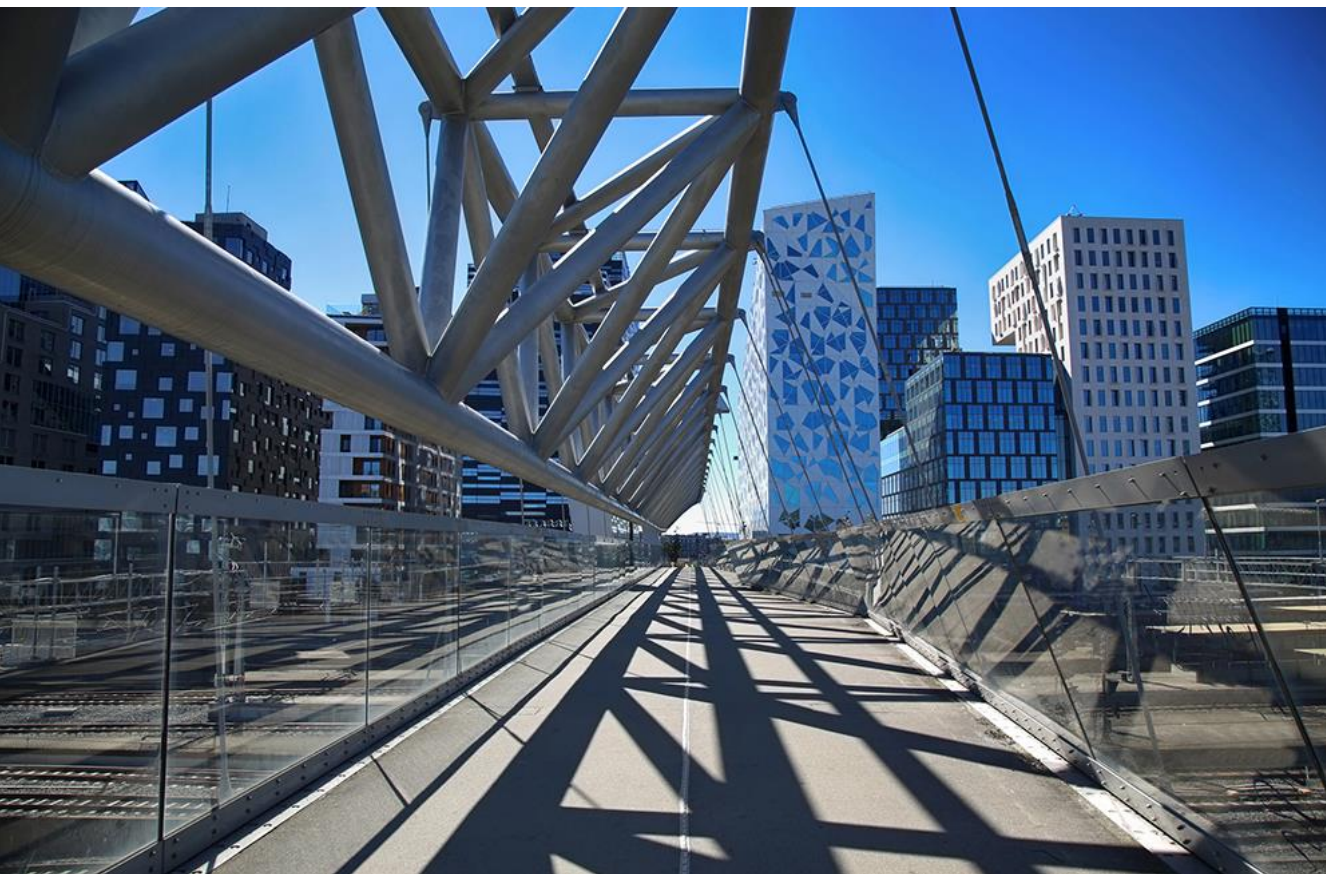
Høy andel av lån med belåningsgrad lavere en 70 prosent

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

LTV Boliglån



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 7,1 prosent siste 12 måneder

Byggelånsporteføljen skal utgjøre en mindre del av totale utlån på bedriftsmarked

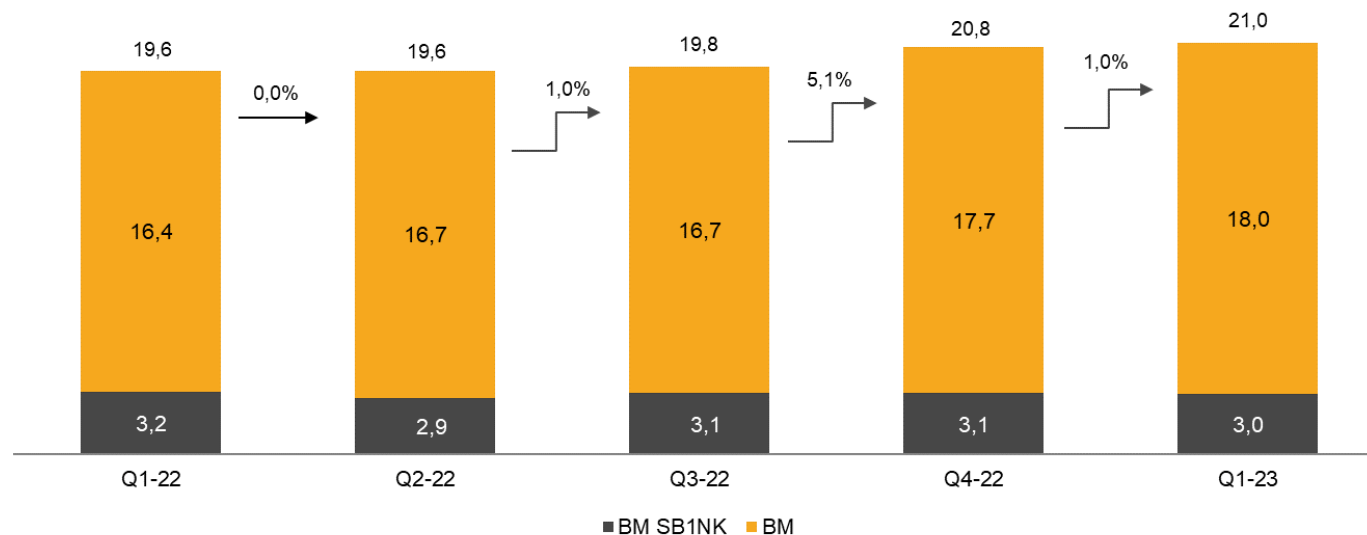
	Milliarder NOK
Byggelånsportefølje*	2,4
Næringseiendom	18,6
Sum utlån BM	21,0

* Byggelånsportefølje består av byggelån og tilhørende tomtelån

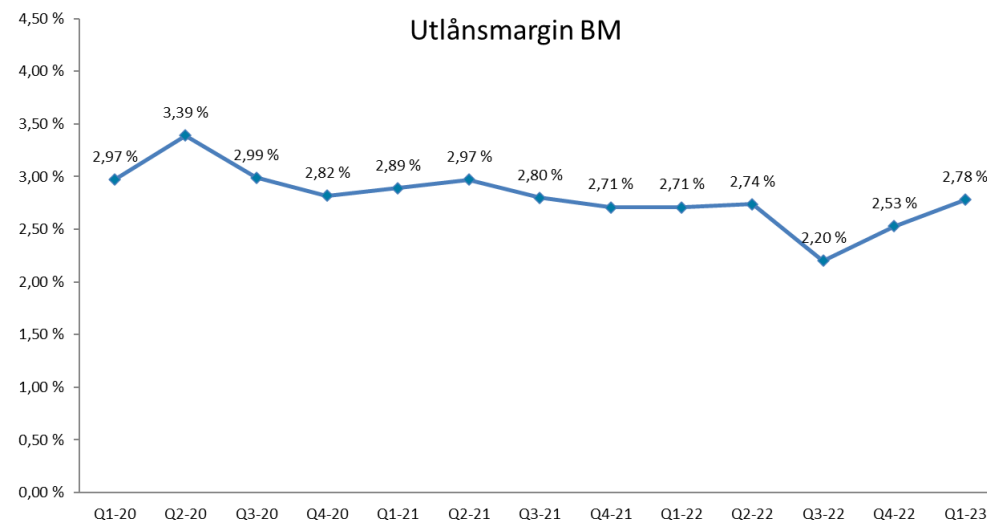
Rentene på utlån i bedriftsmarked er i hovedsak nibor-basert, og variasjoner i marginen er først og fremst en følge av fluktuasjoner i 3 mnd nibor-rente.

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

Utlån BM (mrd kr)



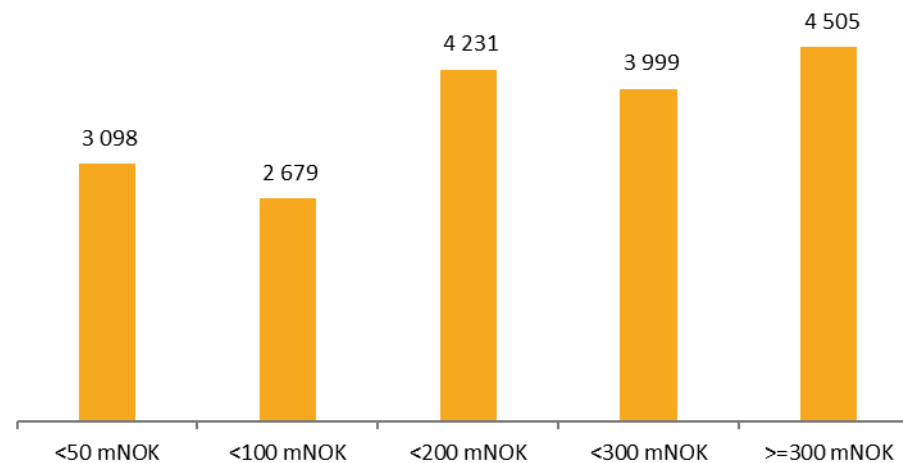
Utlånsmargin BM



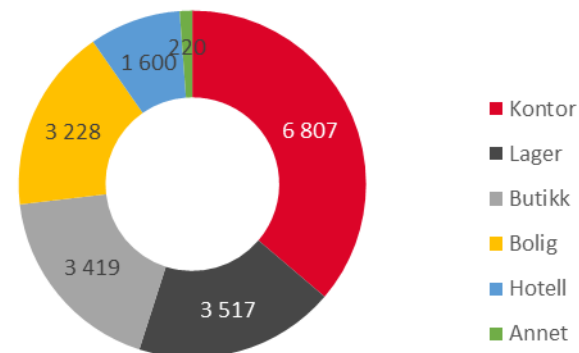
Utlånsportefølje Bedriftsmarked

Volum etter engasjementsstørrelse på næringslivsporteføljen eksl byggelån

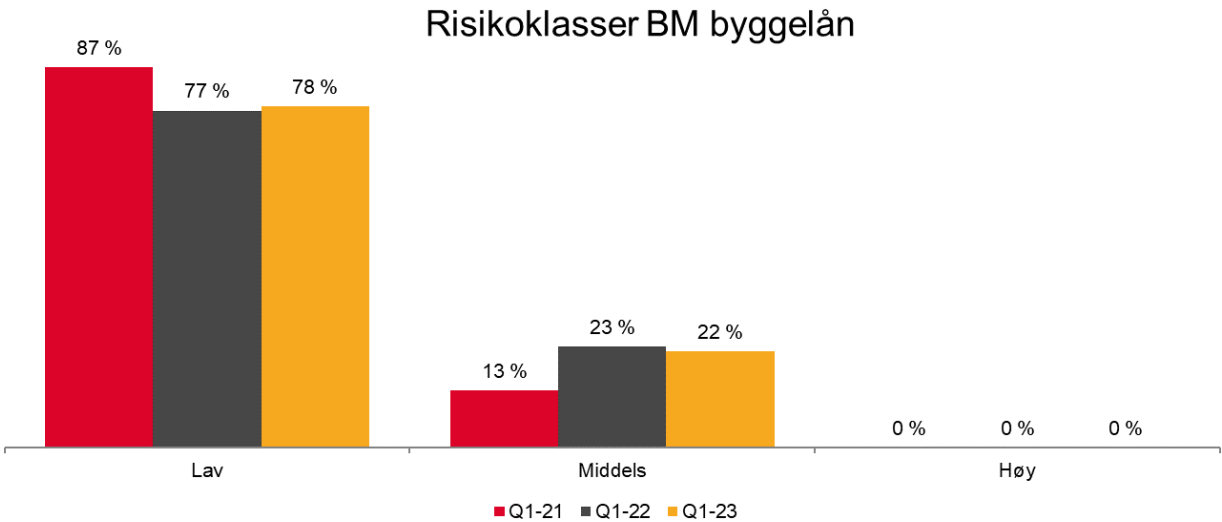
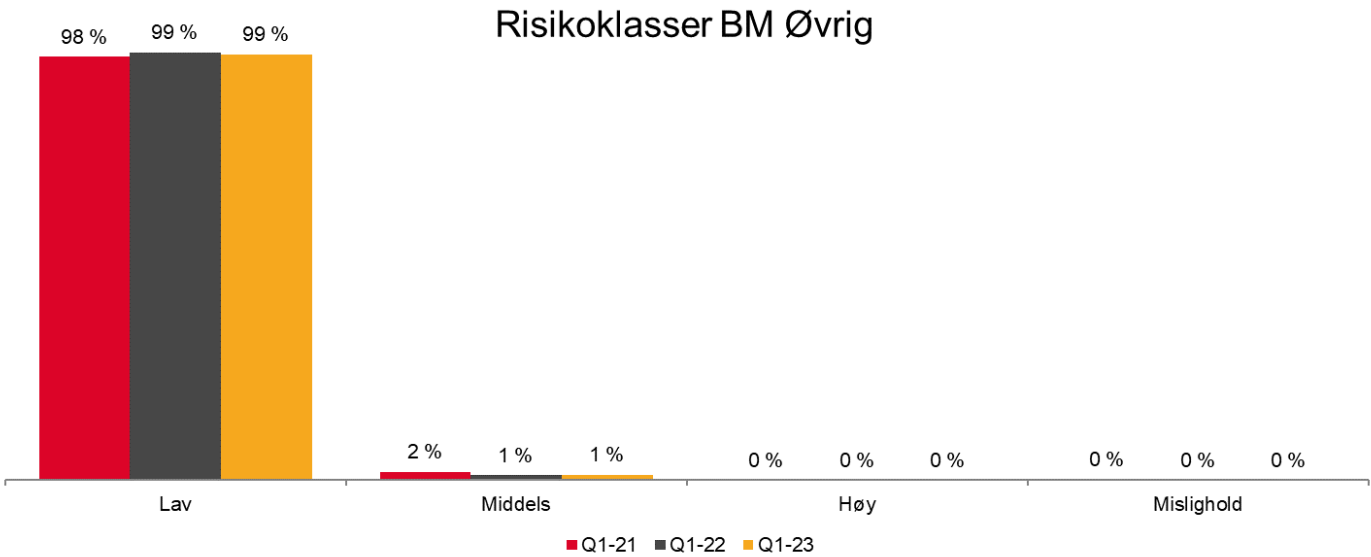
Volum fordelt etter engasjementsstørrelse



Volum fordelt etter hovedsikkerhet



Risikoutvikling i utlånsporteføljen bedriftsmarked





Soliditet

Soliditet

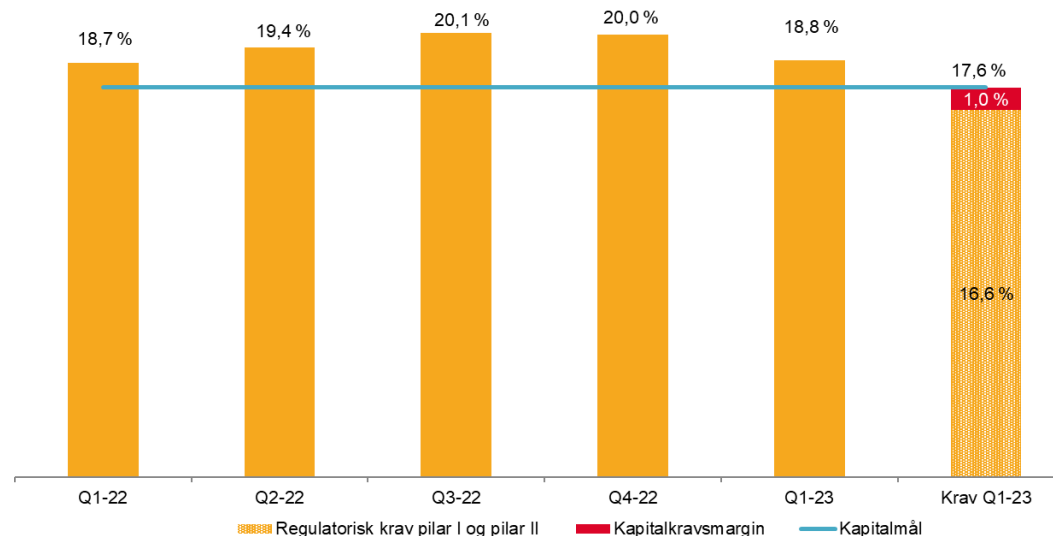
BN Bank har godkjenning fra Finanstilsynet til å benytte avansert IRB-metode ved beregning av kapitalkrav for foretaksengasjement og boliglån

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 kapitalkravsmargin på 1,0 prosentpoeng

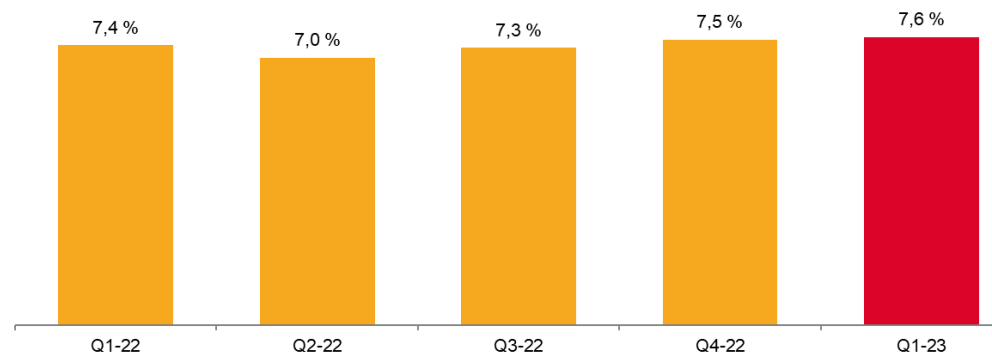
Per 31. mars 2023 utgjør dette 17,6 prosent.

Finanstilsynet har gitt pålegg om å utvikle nye modeller for utlån til foretak, eller tilpasse gjeldende modeller til bankens nåværende portefølje. Inntil nye eller endrede modeller er godkjent av Finanstilsynet, må banken anvende ekstra sikkerhetsmarginer. Effekten av sikkerhetsmarginene ville ha gitt en reduksjon i ren kjernekapitaldekning per 31. mars 2023 på omtrent 0,7 prosentpoeng. Pålegget har ikke betydning for bankens drift.

Ren kjernekapital



Uvektet kjernekapitalandel





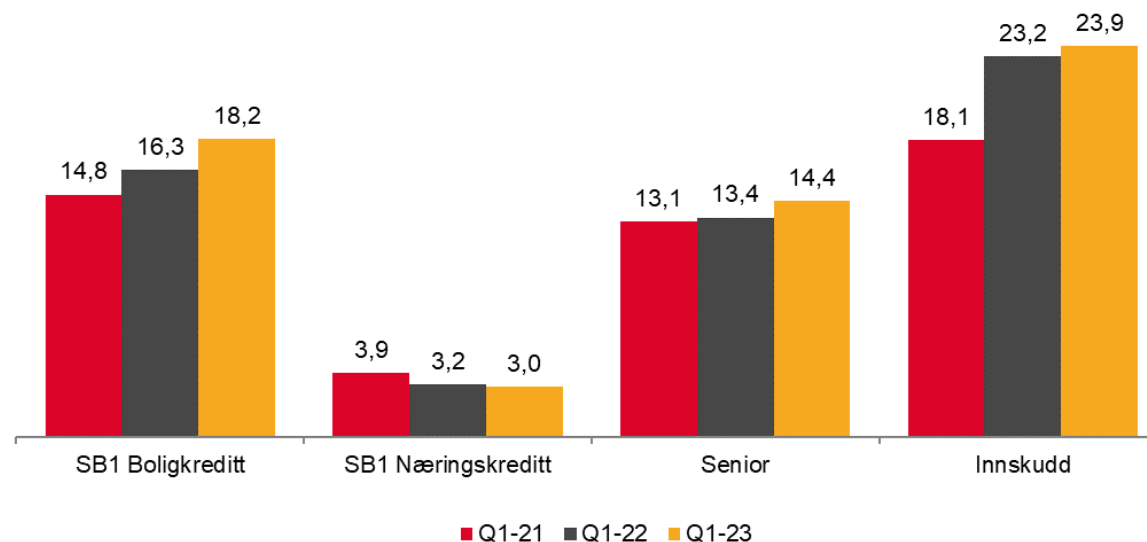
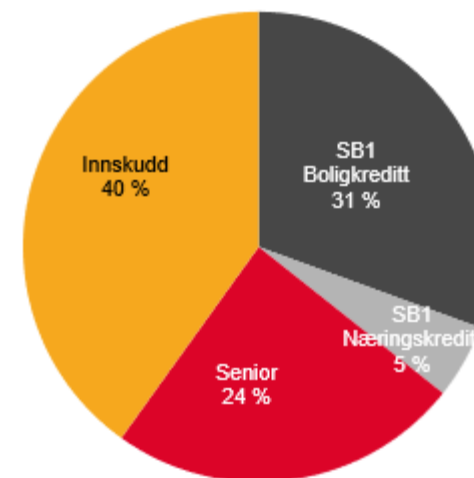
Finansiering/ likviditet

Finansieringskilder

SpareBank1 Boligkreditt AS og SpareBank1 Næringskreditt AS er viktige finansieringskilder

Per utgangen av 1.kvartal 2023 er det overført lån for 21,3 milliarder kroner til disse to selskapene. Samlet har banken overført 15 prosent av næringslånene og 50 prosent av boliglånene til kredittforetakene

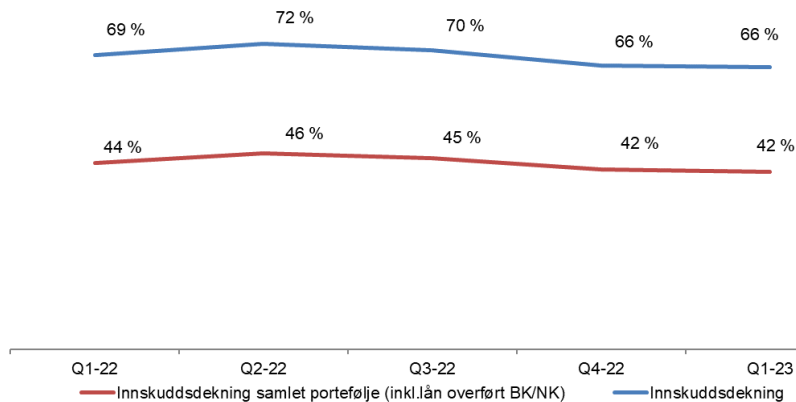
Innskuddsdekningen er på 66,1 prosent per utgangen av 1.kvartal 2023. Medregnet utlån i kredittforetakene er innskuddsdekningen 41,6 prosent



Innskuddsutvikling

Innskuddsvolumet er økt med 0,7 milliarder kroner, tilsvarende 7,7 prosent siste 12 måneder

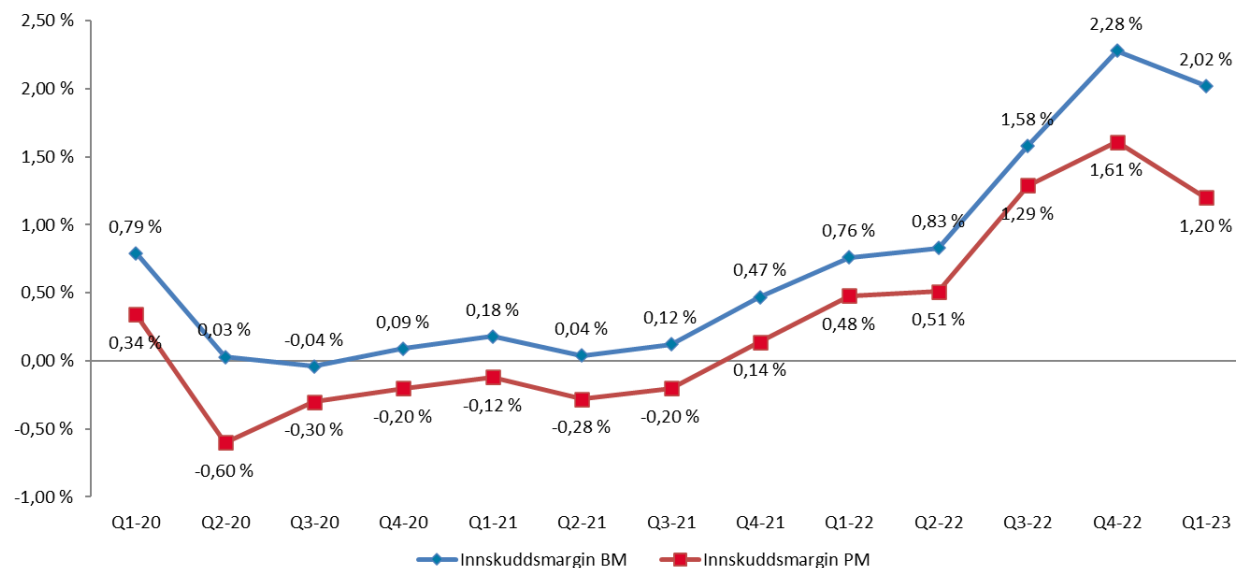
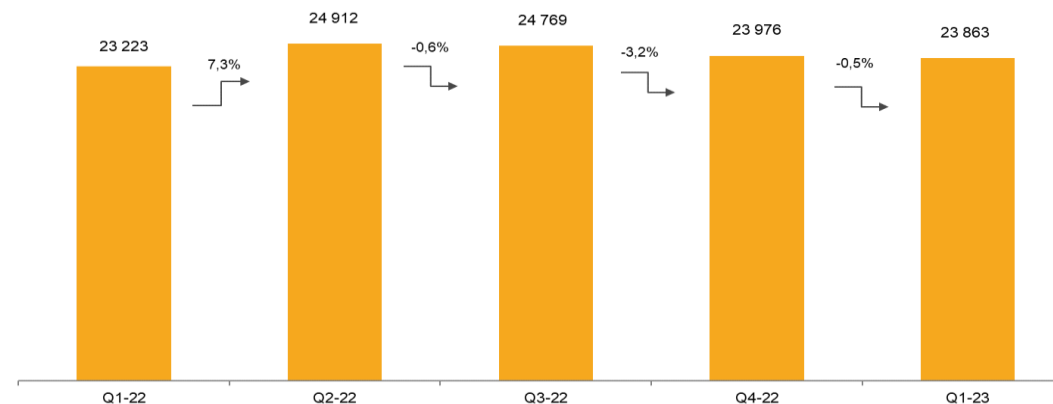
Innskuddsdekning



Stigende pengemarkedsrenter har medført høyere margin på innskudd målt mot 3 mnd Nibor siste 12 måneder

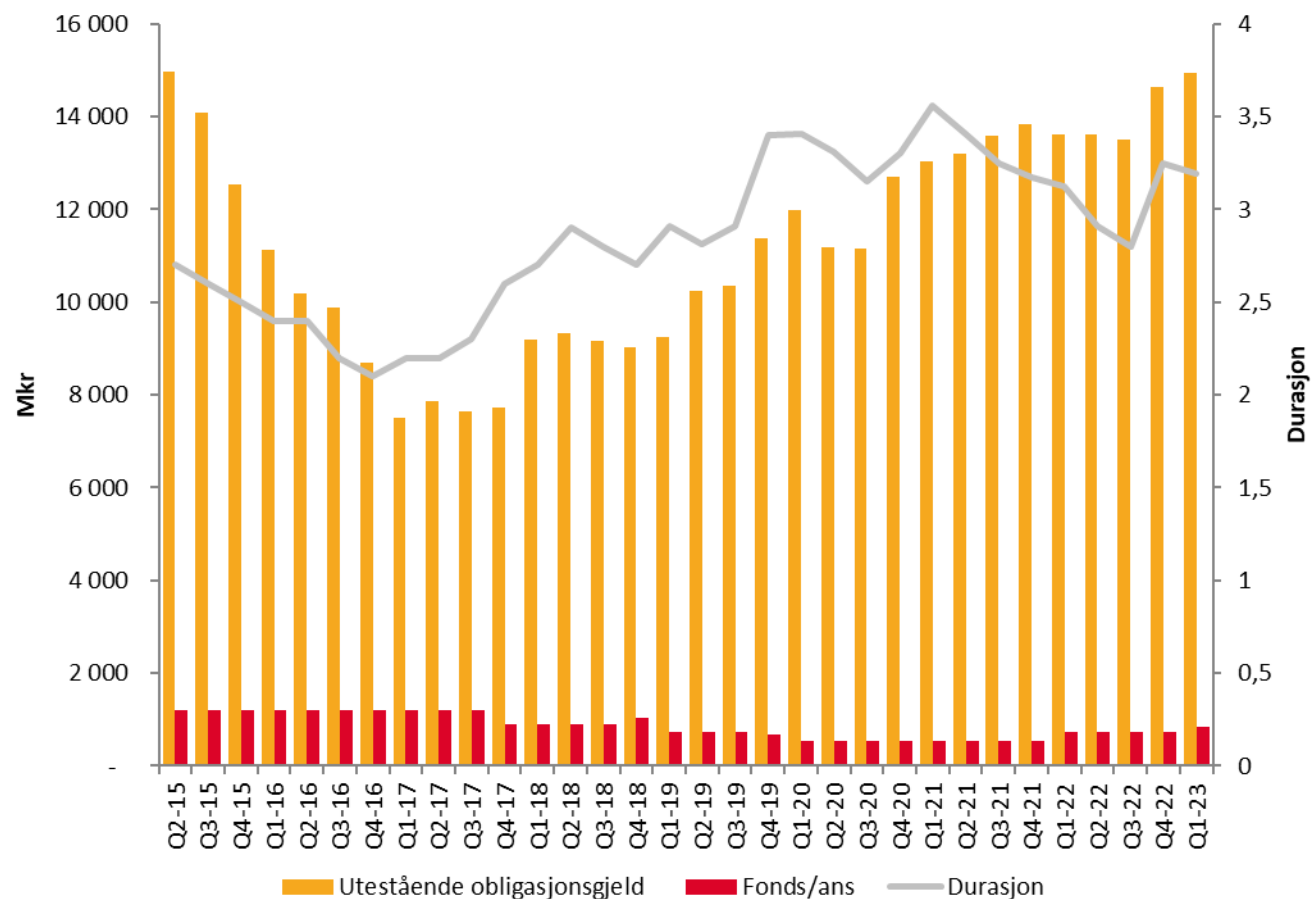
**Innskuddsmargin er definert som forskjellen mellom gjennomsnittlig innskuddsrente og gjennomsnittlig 3 mnd Nibor i kvartalet*

Innskuddsvolum



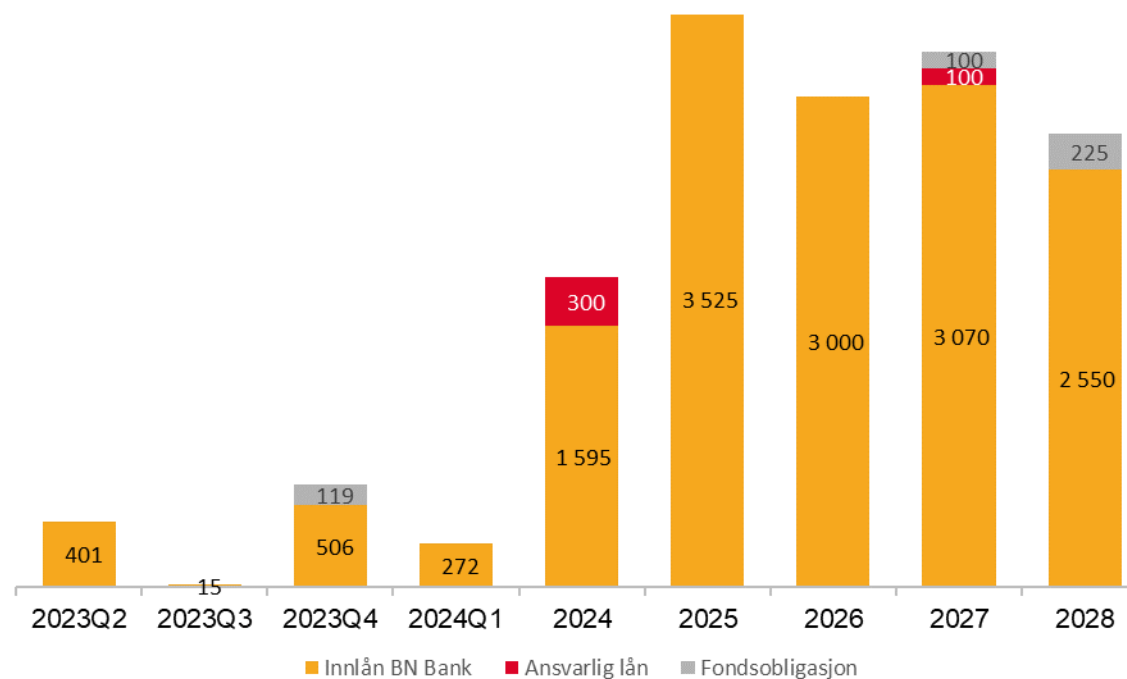
Utvikling utestående verdipapirgjeld

Banken har utstedt sertifikater og obligasjoner for 0,9 milliarder kroner i det norske obligasjonsmarkedet i 1.kvartal 2023. Det er det samme volum som tilsvarende periode i 2022.



Forfallstruktur verdipapirgjeld

Forfall kapitalmarkedsfinansering de neste 12 måneder er 1,3 milliarder kroner



Solid likviditetsportefølje og sterke nøkkeltall på likviditet

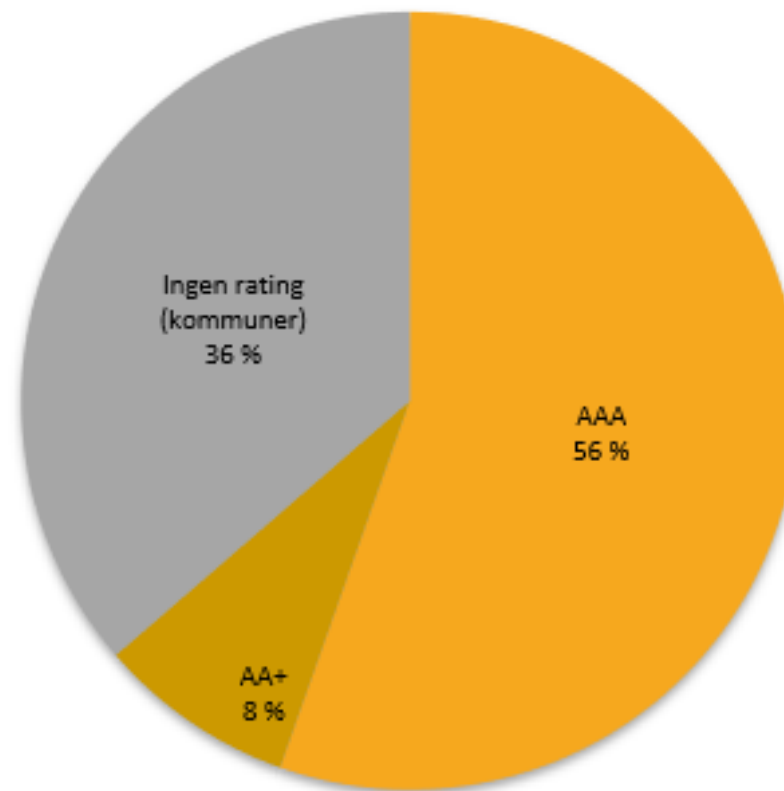
En vesentlig del av porteføljen som ikke har offisiell rating består av kommunepapirer

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

Per 31. januar 2023 tilfredsstiller banken målet med god margin

LCR* i 1. kvartal 2022 er 256

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





Bærekraft

Bærekraftstrategi



Klima

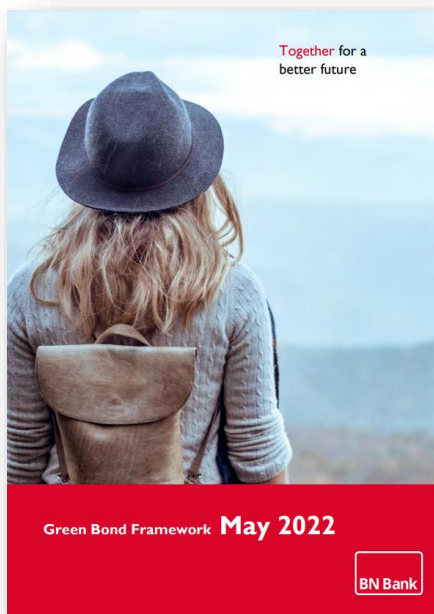
- Mål for scope 1, 2 og 3
- Klimarisiko en integrert del av kredittvurderinger i BM
- Kompetanseutvikling
- Datainnsamling
- Rammeverk for grønne obligasjoner

Økonomisk kriminalitet og arbeidslivskriminalitet

Likestilling og mangfold

Grønt rammeverk utarbeidet i tråd med EU Taksonomien

BN Banks grønne rammeverk

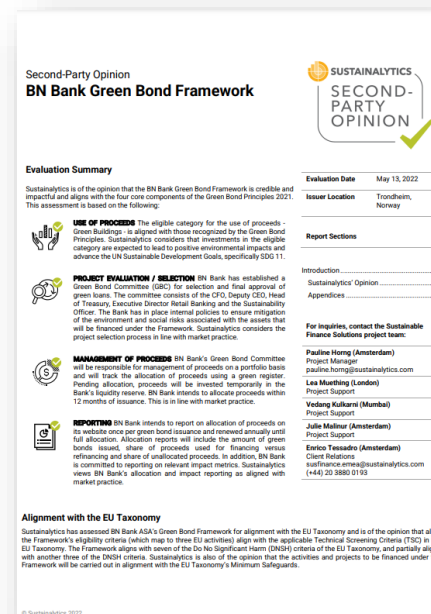


I tråd med bankens strategi for samfunnsansvar, har BN Bank utarbeidet et rammeverk for utstedelse av grønne obligasjoner (Green Bond Framework)

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.

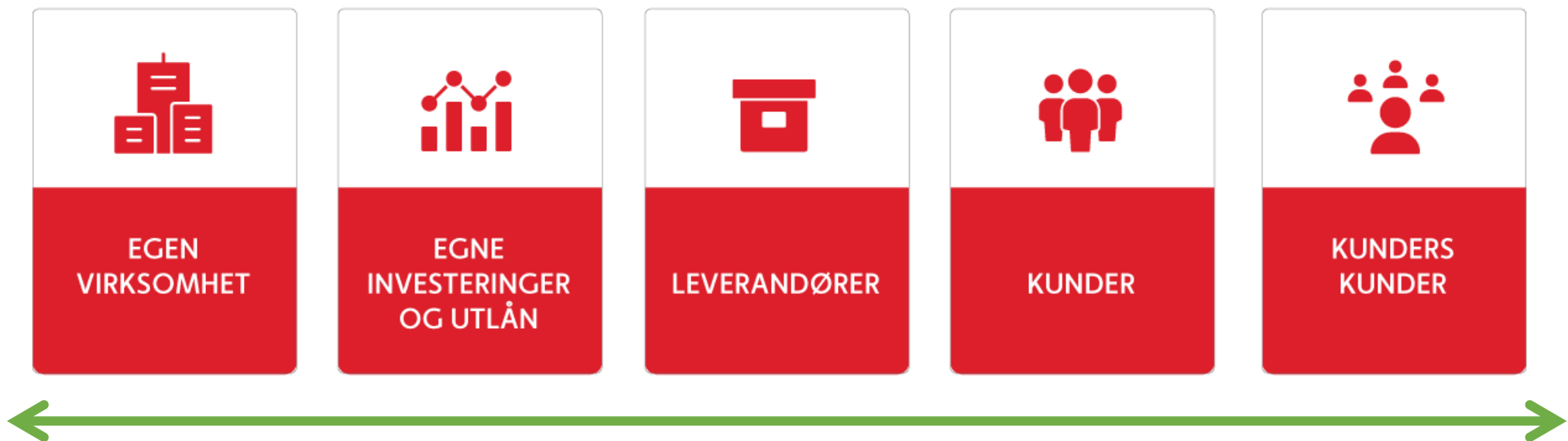
FNs bærekraftsmål

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 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.





UNEP
FINANCE
INITIATIVE

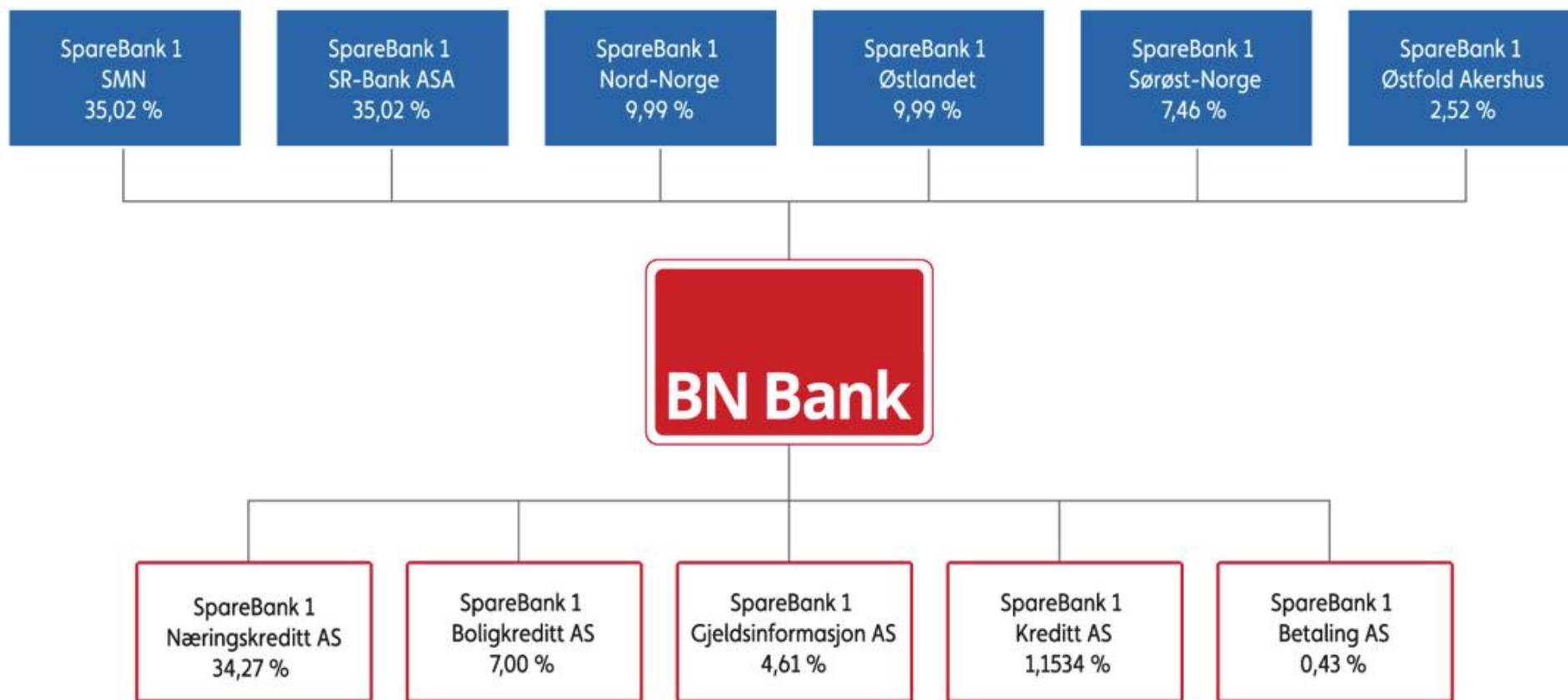
Bærekraftsrapport og klimaregnskap

[illegible]



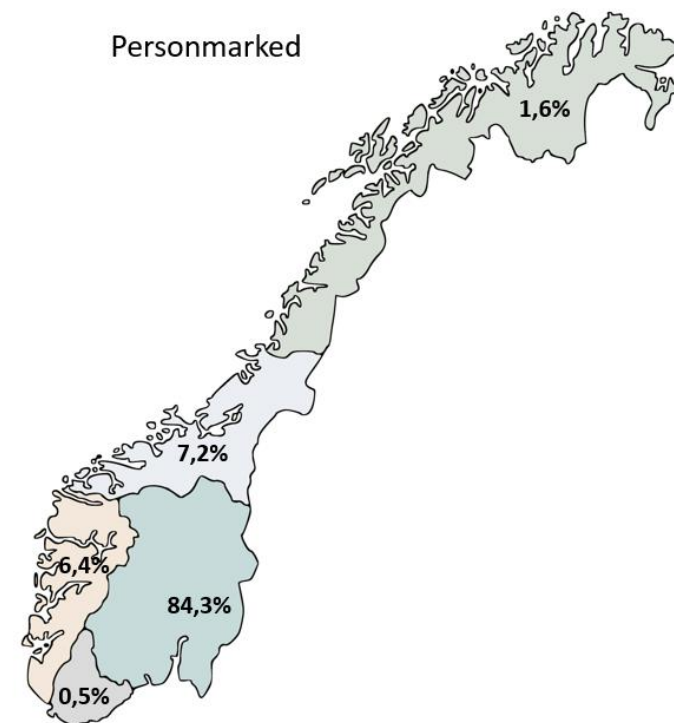
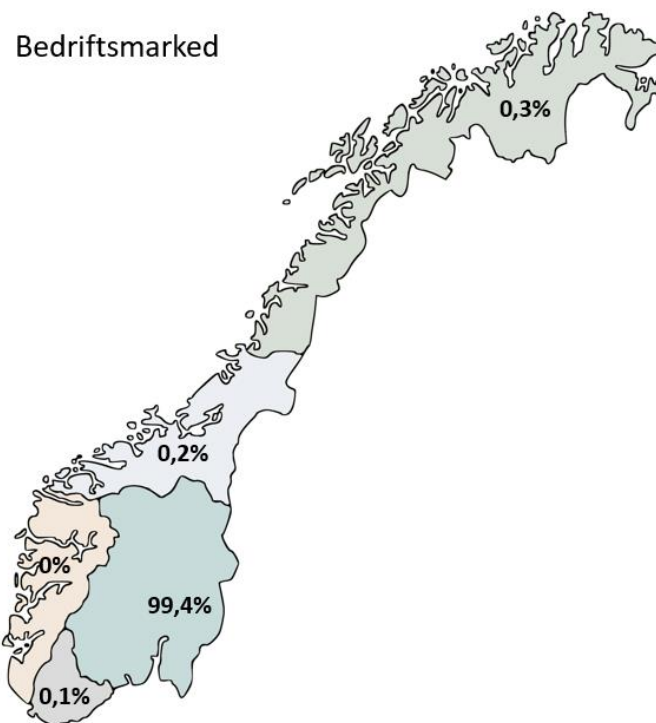
Vedlegg

Eierstruktur



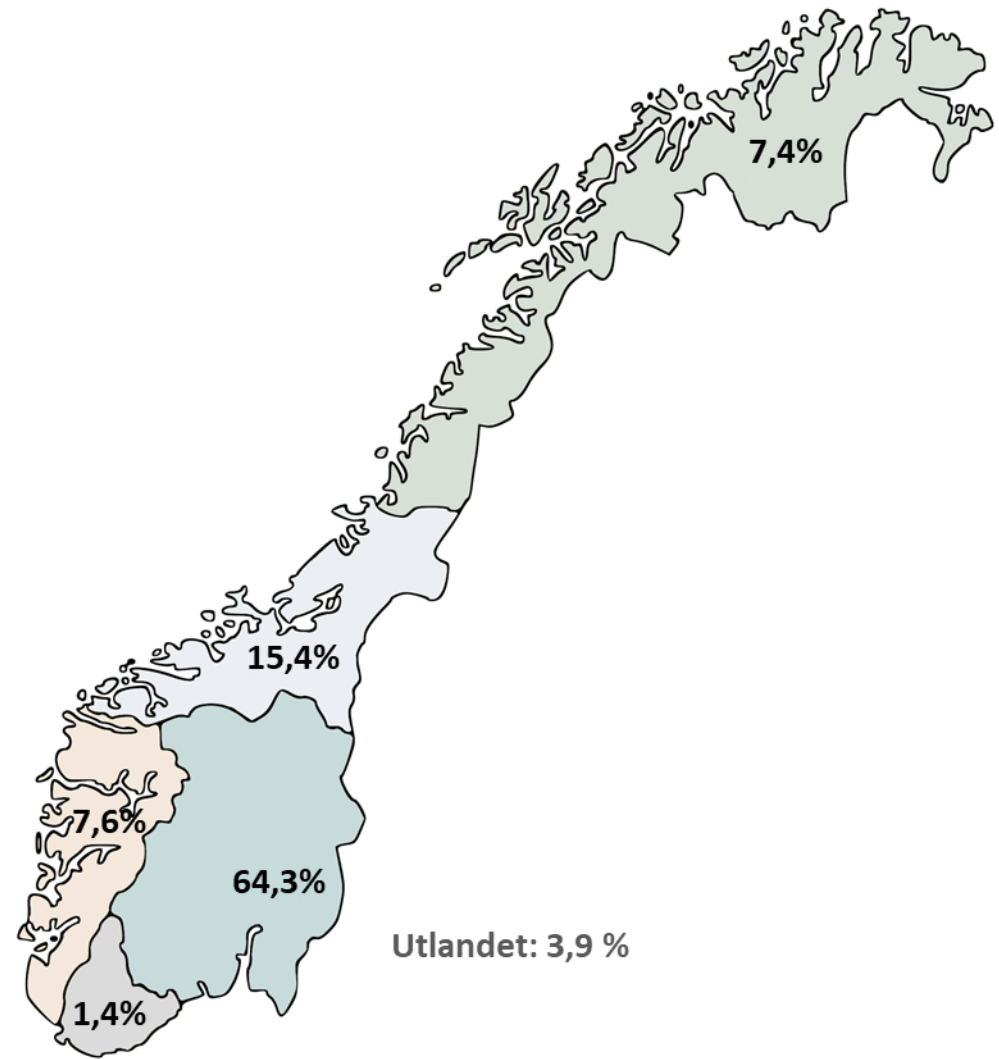
BN Bank – direktebank med landsdekkende virksomhet innen både PM og BM

- 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 36,5 milliarder kroner i PM-porteføljen og 21,0 milliarder i BM-porteføljen
- 96.000 personkunder og 7.100 bedriftskunder



Innskudd

Geografisk fordeling av innskuddsportefølje



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

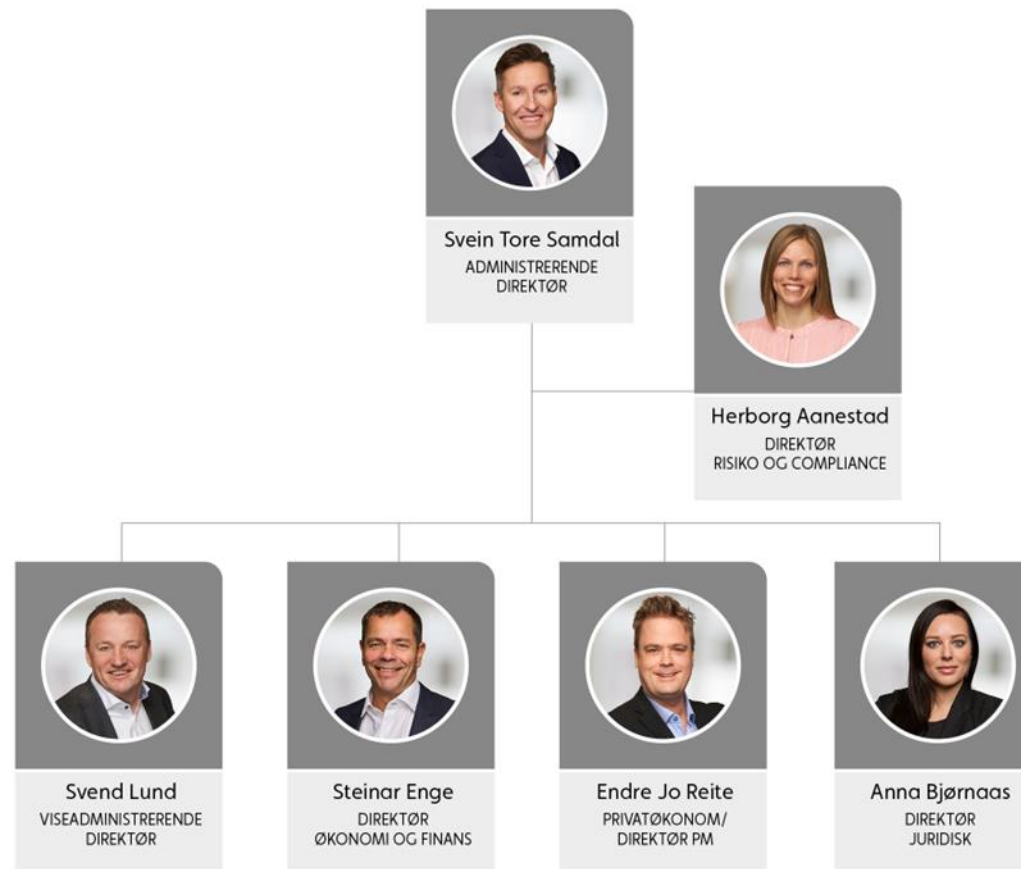


Credit Rating Announcement

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