

BN Bank ASA

Presentasjon 4. kvartal 2023



Privatmarked

Utlånsvekst 0,6 milliarder / 1,7%



Bedriftsmarked

Utlånsvekst 0,4 milliard / 2,0%



Innskudd

Innskuddsreduksjon 0,6 milliarder / 2,3%

Hovedpunkter 4. kvartal 2023

(Tall i parentes gjelder 4.kvartal 2022)

- ✓ Banken fikk i 4. kvartal 2023 et resultat etter skatt på 218 millioner kroner (160 millioner kroner) som tilsvarer en egenkapitalavkastning etter skatt på 14,9 prosent (12,1 prosent)
- ✓ Personmarkedsvirksomheten til BN Bank er sentrert rundt hovedproduktene boliglån og innskudd. Totale utlån i personmarked økte med 0,6 milliarder kroner i 4.kvartal
- ✓ Innen bedriftsmarked er BN Bank en spesialist på utlån til næringseiendom med Oslo-regionen som markedsområde. Porteføljen økte med 0,4 milliarder kroner i 4.kvartal
- ✓ Innskudd er en viktig finansieringskilde for banken. Innskuddsvolumet ble redusert med 2,3 prosent i 4. kvartal
- ✓ BN Bank har A- rating fra Scope Rating. Ratingen har «stable outlook» og ble bekreftet fra ratingselskapet i 3. kvartal.



4.kvartal og året 2023

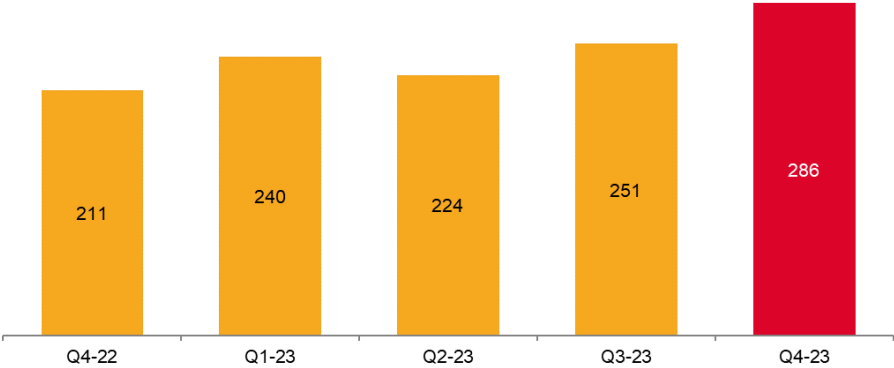
Finansiell informasjon

Fjerde kvartal og 2023 oppsummert – (tilsvarende periode i fjor i parentes)

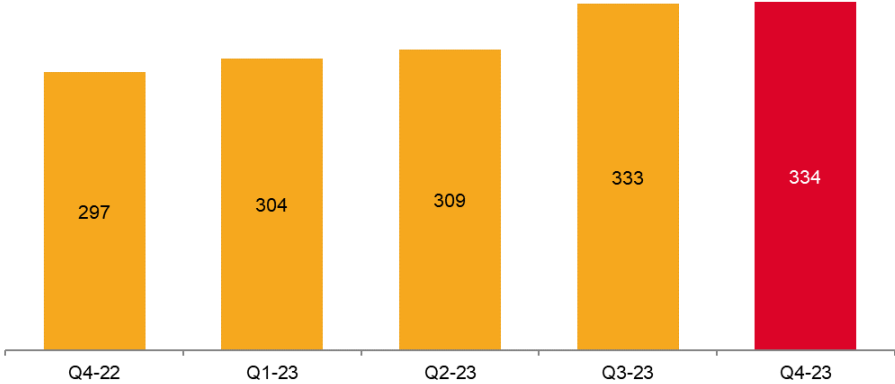
Sterk forbedring i resultat	Resultat etter skatt i 4.kvartal ble 218 millioner kroner (160 millioner kroner) Resultat etter skatt i 2023 ble 764 millioner kroner (595 millioner kroner)
Økt egenkapitalavkastning	Egenkapitalavkastning i 4.kvartal på 14,9% (12,1%) Egenkapitalavkastning i 2023 på 13,5% (11,7%)
God soliditet	Ren kjernekapitaldekning i 4.kvartal på 18,1% (20,0%) Uvektet kjernekapitalandel på 7,7% (7,5%)
Utlånsvekst i 2023	Utlånsvekst (totale utlån) i 4. kvartal isolert innen PM på 1,7% og BM på 2,0% (1,6% og 5,1%) Utlånsvekst (totale utlån) i 2023 på PM 5,1% og BM 9,9% (10,0% og 10,6%)
Innskuddsvekst i 2023	Innskuddsreduksjon på 2,3% i 4. kvartal isolert (3,2%) Innskuddsvekst på 2,7% i 2023 (7,6%)
Reduserte tap i 2023	Inntektsførte tap på 5 millioner kroner i 4.kvartal (kostnadsført 18 millioner kroner) Kostnadsførte tap i 2023 på 31 millioner kroner (42 millioner kroner)

Resultattall – kvartalsvis (mill. NOK)

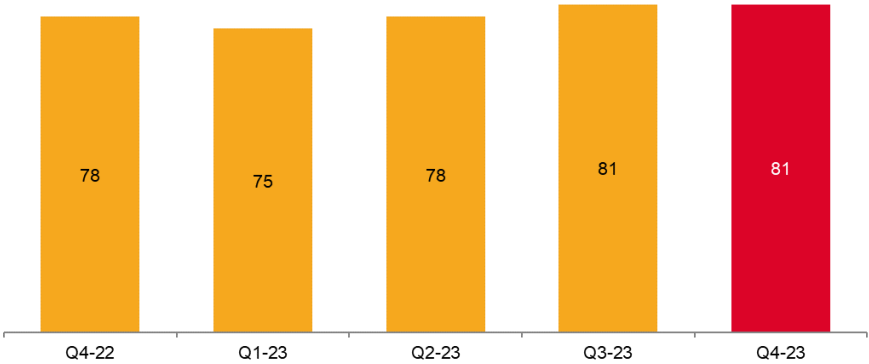
Resultat før skatt



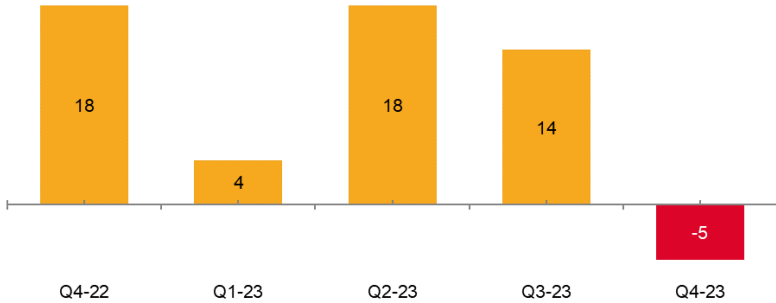
Netto renteinntekter og provisjonsinntekter fra kredittforetak



Driftskostnader

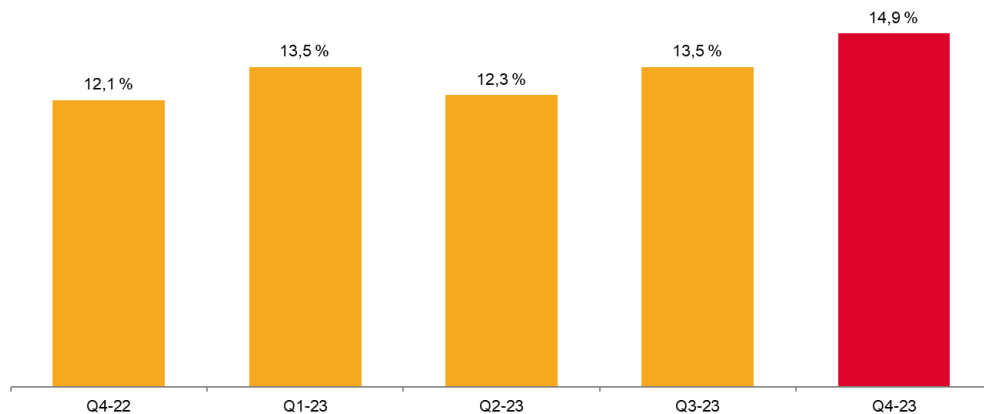


Tap på utlån og garantier

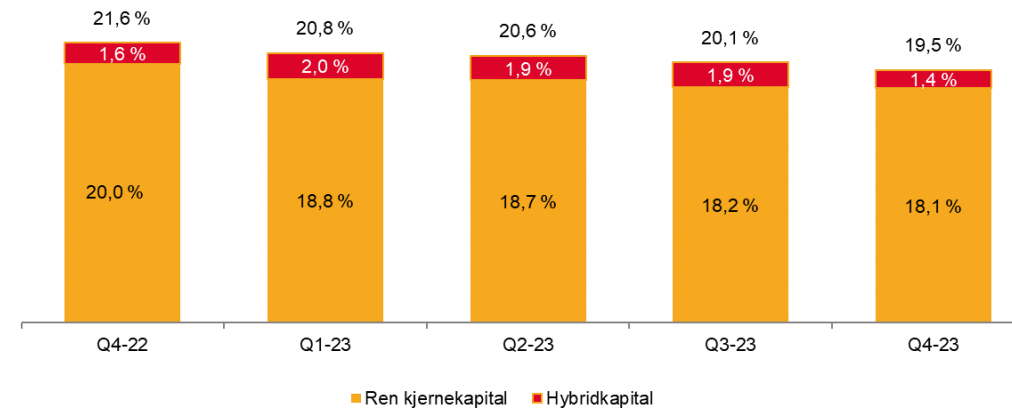


Nøkkeltall - kvartalsvis

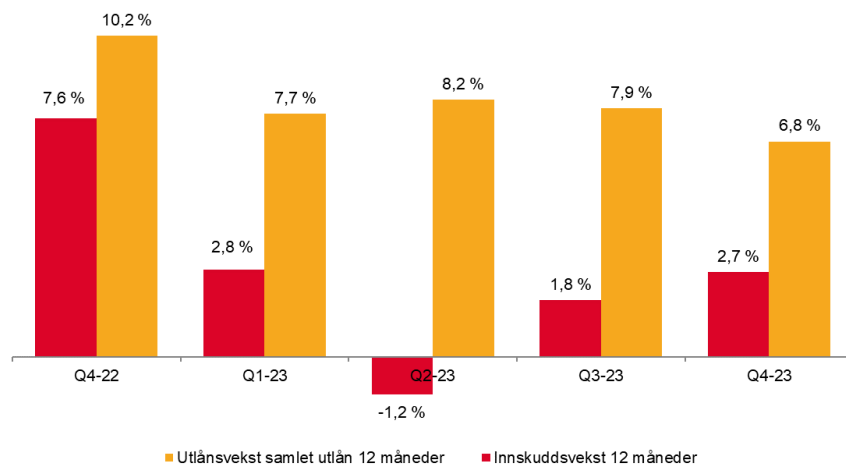
Avkastning på egenkapital



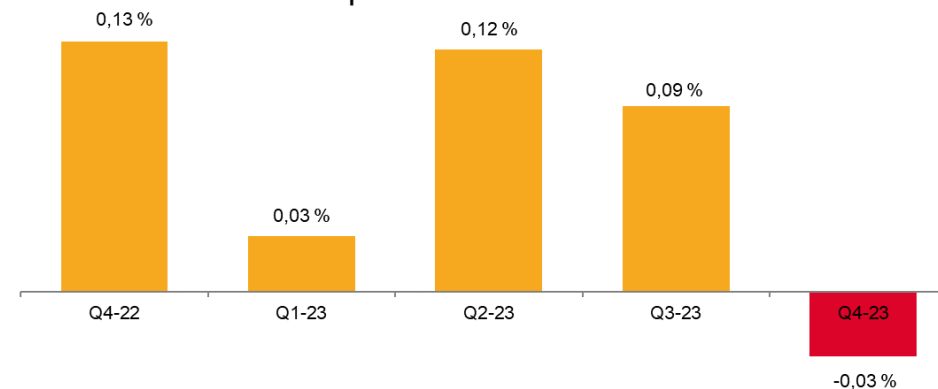
Ren kjerne- og kjernekapitaldekning



Vekst i innskudd og samlet utlån siste 12 måneder

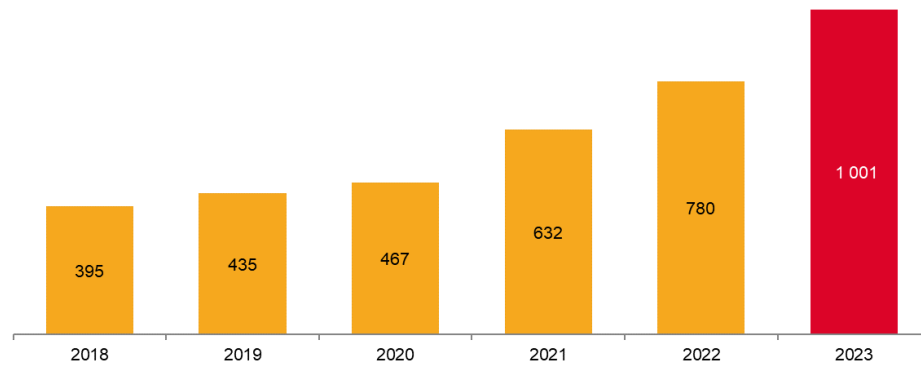


Tap i % av samlet utlån

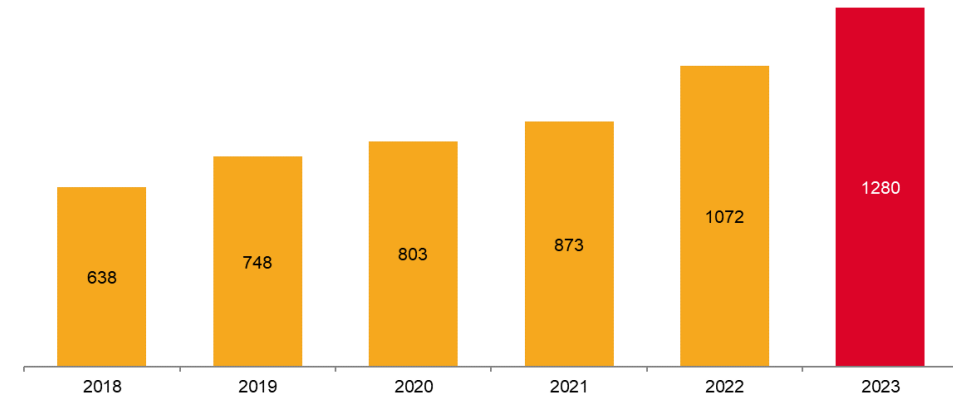


Resultattall – år (mill. NOK)

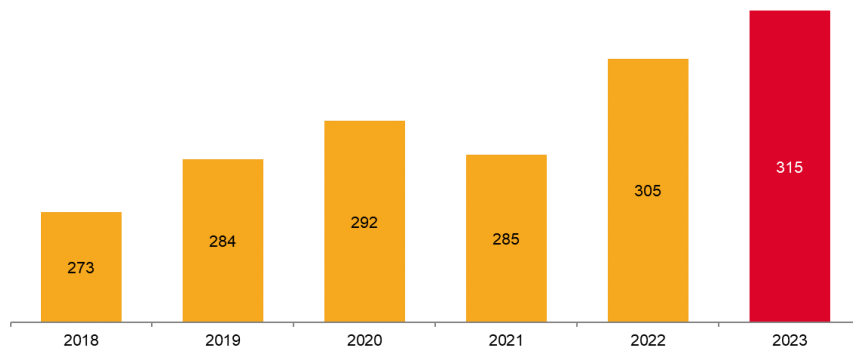
Resultat før skatt



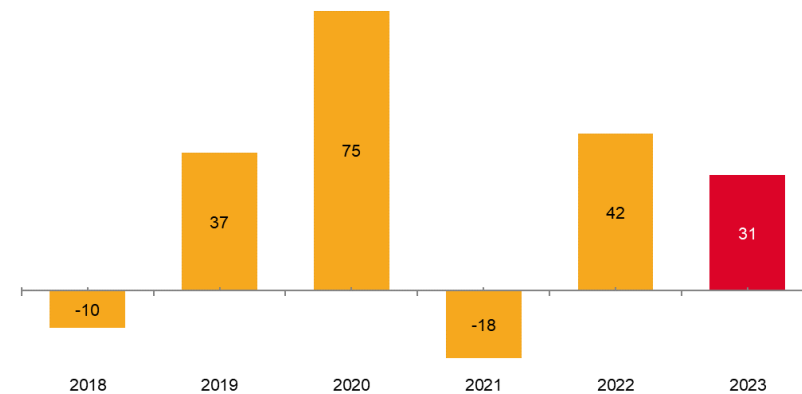
Netto renteinntekter og provisjonsinntekter fra kredittforetak



Driftskostnader

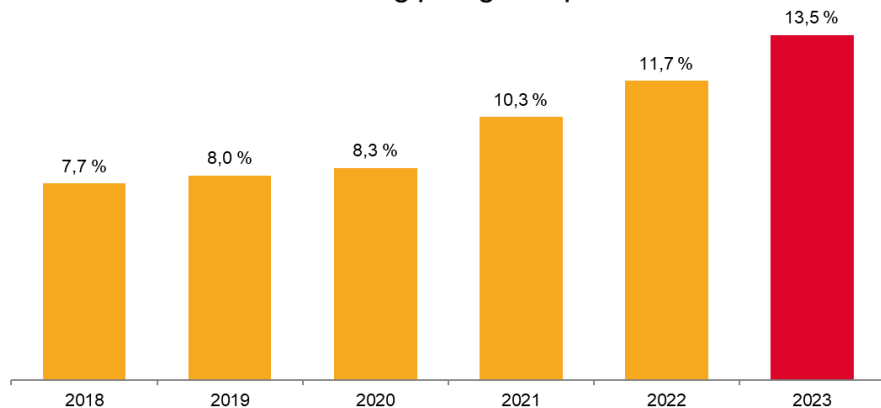


Tap på utlån og garantier

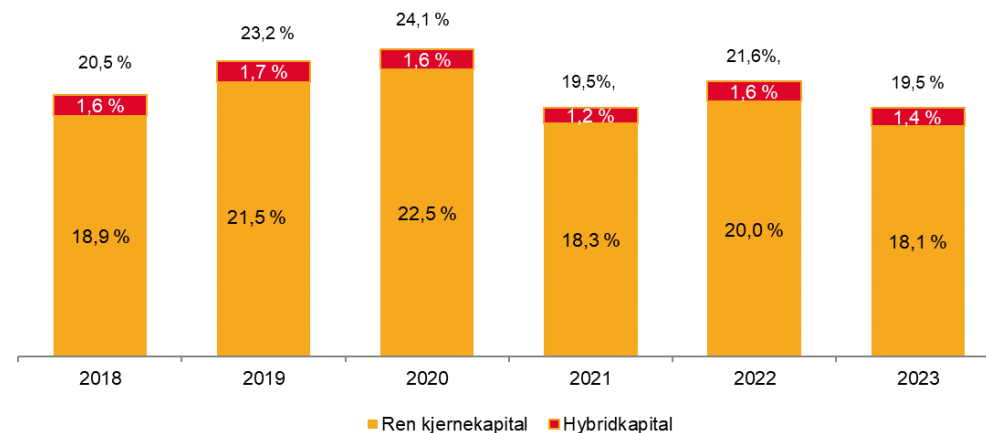


Nøkkeltall - år

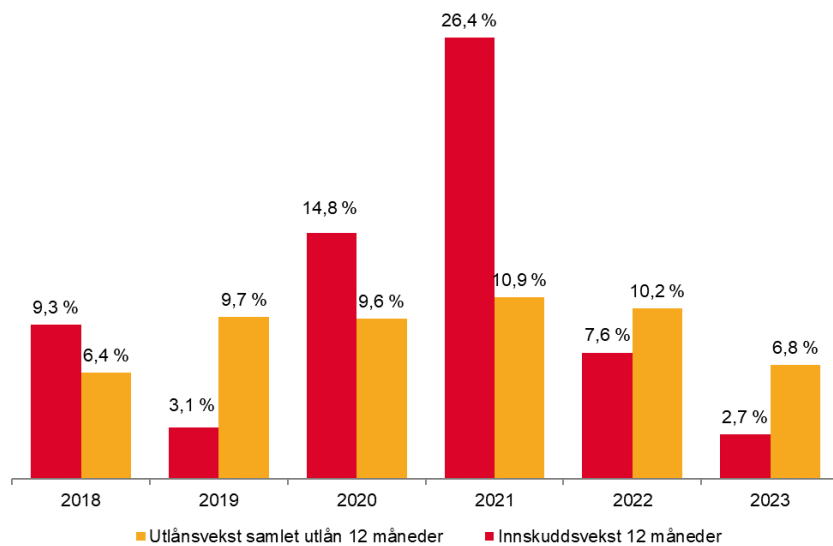
Avkastning på egenkapital



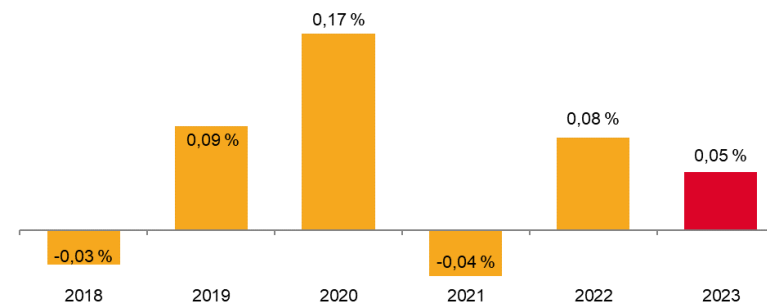
Ren kjerne- og kjernekapitaldekning



Vekst i innskudd og samlet utlån



Tap i % av samlet utlån



Godt resultat

Resultatet i 2023 viser en forbedret rentenetto, mens provisjonsinntekter og resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser har en liten reduksjon sammenlignet med fjoråret

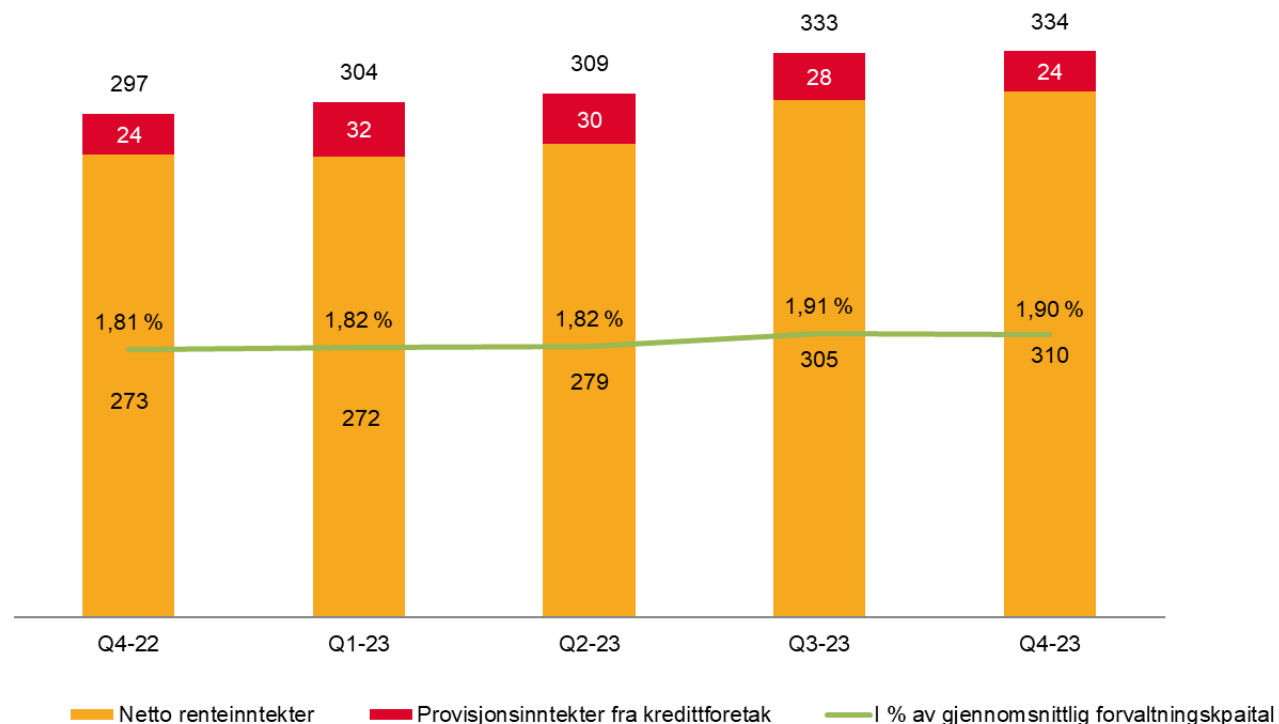
Driftskostnadene er stabile sammenlignet med fjoråret og tap på utlån er redusert fra 2022

Egenkapitalavkastning har økt fra 11,7 prosent til 13,5 prosent siste året

Mkr	2023	2022	Endring	4.kv 2023	3.kv 2023	2.kv 2023	1.kv 2023	4.kv 2022
Netto rente og kredittprovisjonsinntekter	1 166	933	233	310	305	279	272	273
Andre driftsinntekter eks verdiendringer	170	195	-25	42	43	42	43	35
Verdiendringer, gevinst/tap	11	-1	12	10	-2	-1	4	-1
Sum inntekter	1 347	1 127	220	362	346	320	319	307
Andre driftskostnader	315	305	10	81	81	78	75	78
Driftsresultat før tap på utlån	1 032	822	210	281	265	242	244	229
Tap på utlån	31	42	-11	-5	14	18	4	18
Driftsresultat etter tap på utlån	1 001	780	221	286	251	224	240	211
Skattekostnad	237	185	52	68	59	53	57	51
Resultat etter skatt	764	595	169	218	192	171	183	160
Egenkapitalavkastning	13,5%	11,7%		14,9%	13,5%	12,3%	13,5%	12,1%

Rentenetto og andre driftsinntekter (ekskl. verdiendring finansielle instrumenter)

Netto renteinntekter og provisjonsinntekter fra kredittforetak



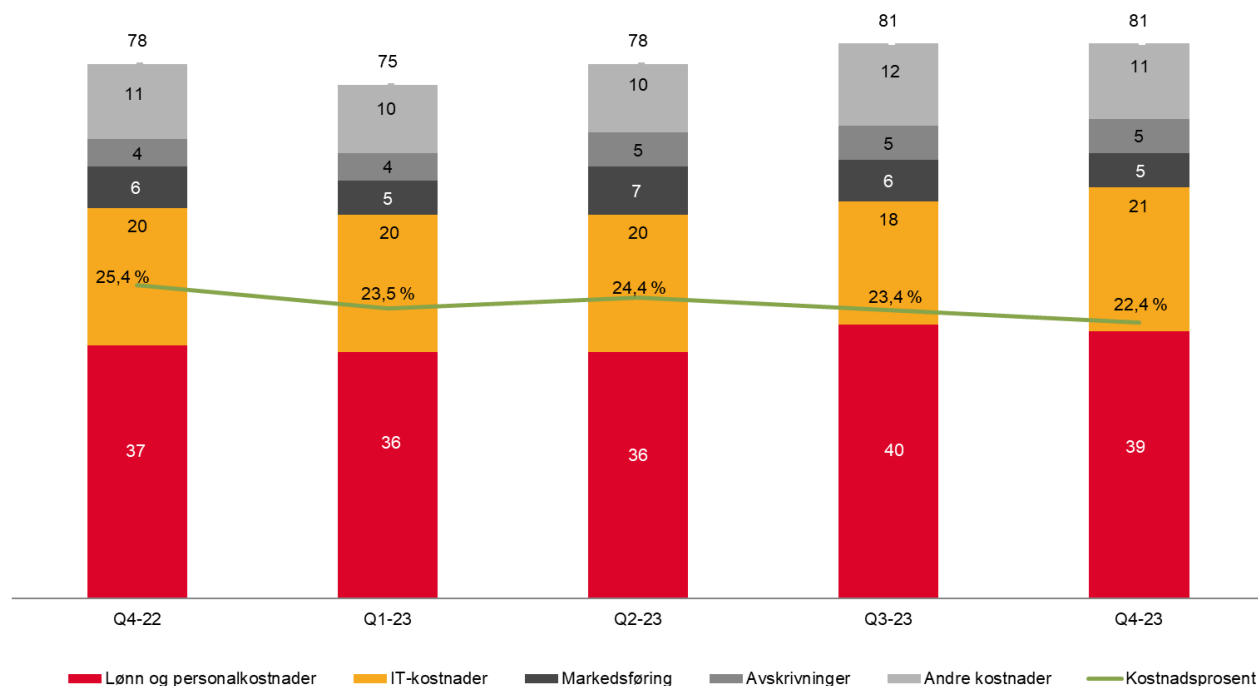
Forbedret kostnadseffektivitet

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

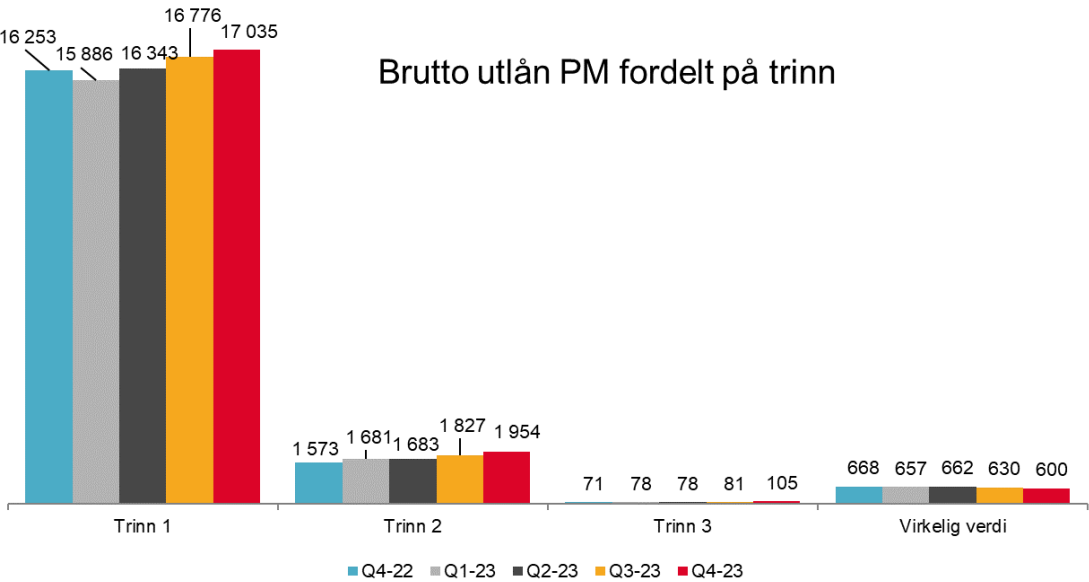
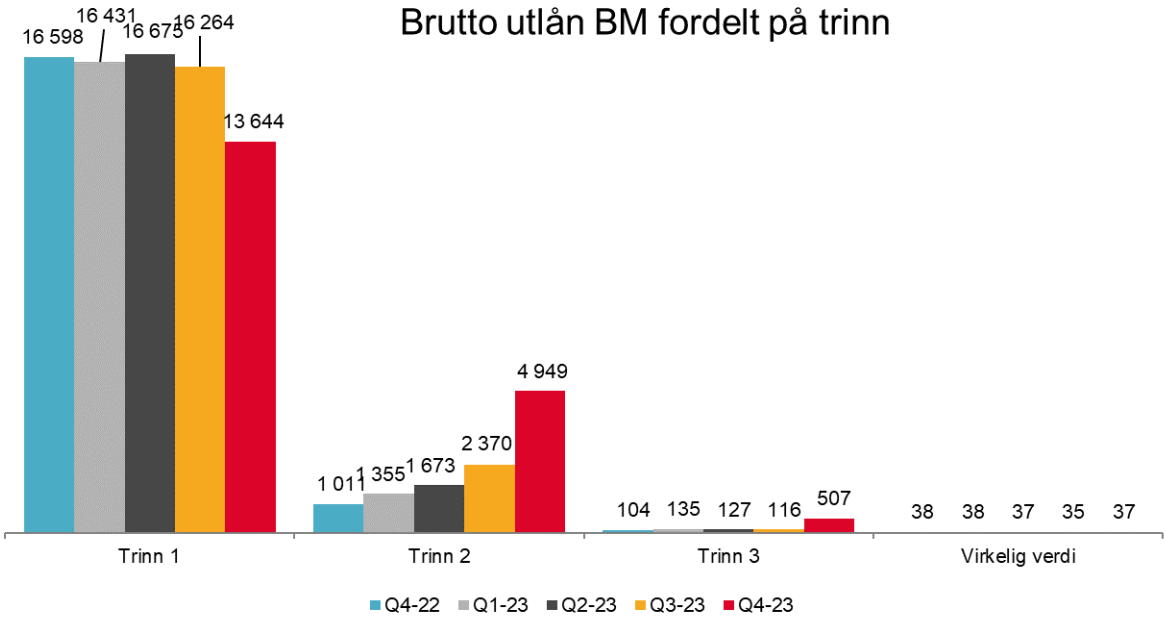
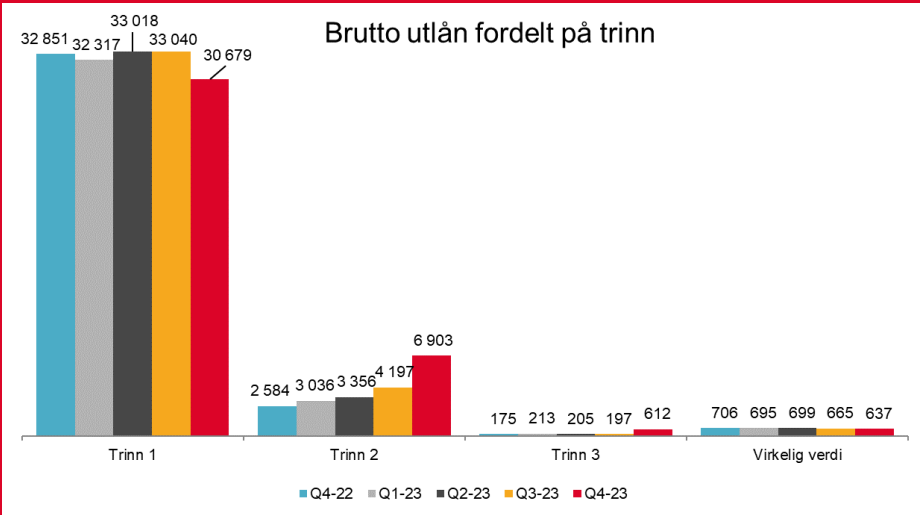
I 4. kvartal 2023 var kostnadsprosenten på 22,4 prosent mot 25,4 prosent samme periode i fjor

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

Avsetningene i trinn 1 og trinn 2 er redusert i 4.kvartal og ga en inntektsføring på 12 millioner kroner

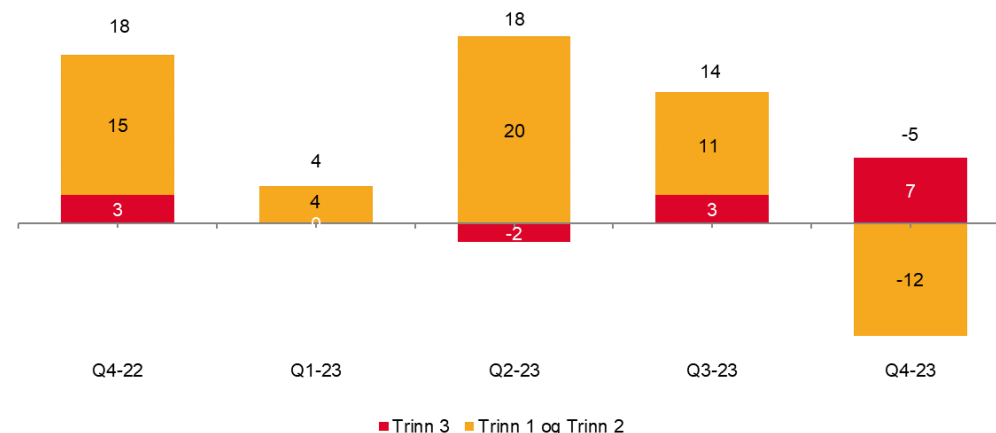
For utlån i trinn 3 ble tapene 7 millioner kroner i kvartalet

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

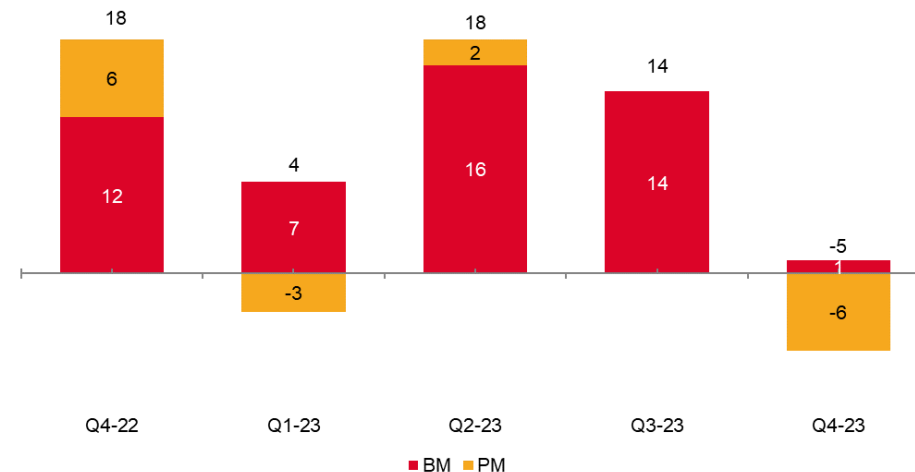
Trinn 2:
Utlån som har hatt en vesentlig økning i kredittrisiko og som det beregnes forventet tap over hele løpetiden

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



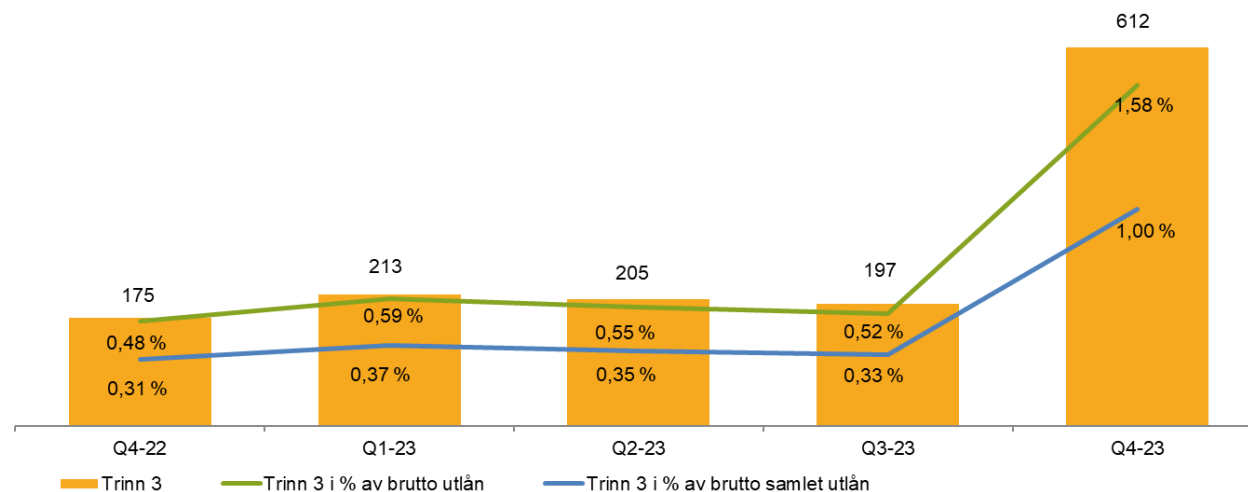
Utvikling lån i trinn 3

Kredittkvaliteten i bankens utlånsportefølje er god. Volumet av utlån i trinn 3 er økt siste år

Avsetninger på utlån i trinn 3 var 29 millioner kroner ved utgangen av 2023, en økning på 4 millioner kroner fra 2022

Tap i trinn 3 ga en kostnadsføring på 8 millioner kroner i 2023

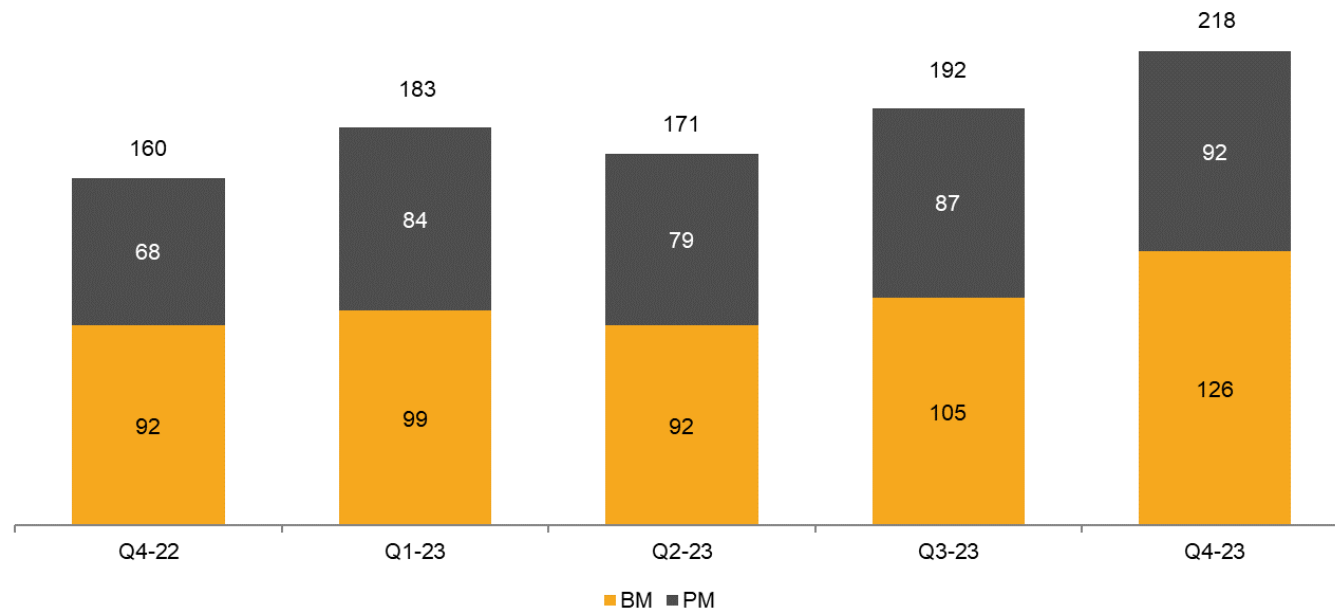
Utvikling trinn 3



Resultatutvikling per forretningsområde

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

Resultat etter skatt



Balanseutvikling

Bankens forvaltningskapital var 48 milliarder kroner per utgangen av 2023, en økning på 3 milliarder kroner fra 2022

Utlån på bankens balanse økte med 2,5 milliarder kroner siste 12 måneder

Samlede utlån (inkludert utlån overført til kredittforetakene Sparebank1 Boligkreditt og Sparebank1 Næringskreditt) var 61 milliarder kroner per utgangen av 2023. Samlede utlån økte med 3,9 milliarder kroner siste 12 måneder, tilsvarende en vekst på 6,8 prosent

Innskuddsvolumet økte siste 12 måneder med 0,6 milliarder kroner. Innskuddsdekning på bankens balanse ble redusert fra 66,3 prosent til 63,7 prosent siste 12 måneder

Millioner kroner	2023	2022	2021
EIENDELER			
Utlån	38 658	36 166	32 472
Rentebærende verdipapirer	6 199	6 352	7 245
Øvrige eiendeler	3 104	2 480	2 159
Sum eiendeler	47 961	44 998	41 876
GJELD OG EGENKAPITAL			
Egenkapital	6 028	5 499	5 017
Gjeld til kredittinstitusjoner	11	7	9
Innskudd fra og gjeld til kunder	24 620	23 976	22 287
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapir	15 440	14 190	13 857
Øvrig gjeld	1.862	1 326	2 706
Sum gjeld	41 933	39 499	38 859
Sum gjeld og egenkapital	47 961	44 998	41 876

	2023	2022	2021
Totale utlån (mill. kroner)	61 011	57 119	51 845
Innskuddsdekning konsern (%)	63,7	66,3	68,6



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

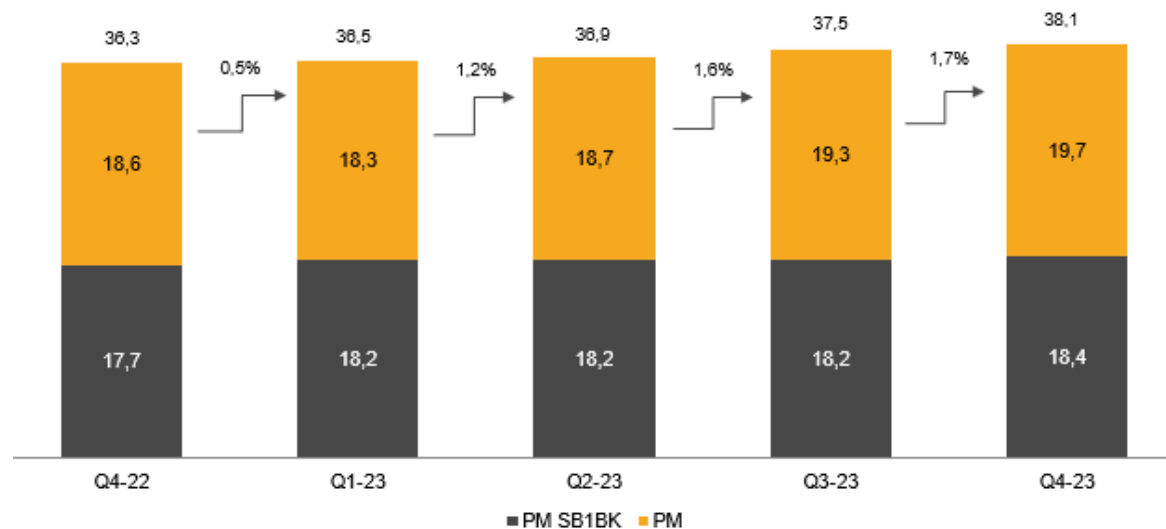
I personmarkedet tilbyr BN Bank ordinære boliglån og spesialproduktet Seniorlån

Et mer krevende marked har medført noe svakere vekst enn i fjor. Vekst på 5,1 prosent siste 12 måneder

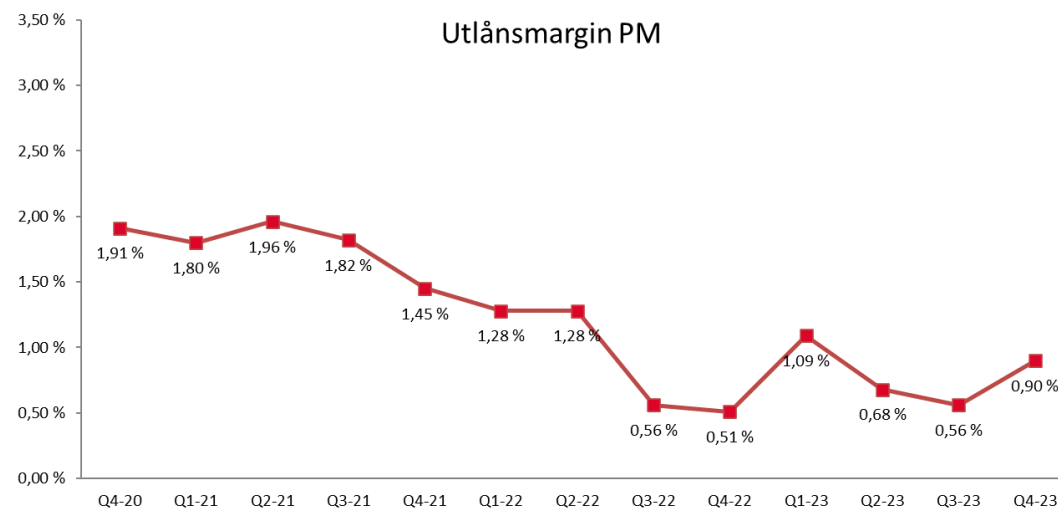
Stigende pengemarkedsrenter har medført lavere margin på utlån målt mot 3 mnd Nibor i 2023 sammenlignet med 2022

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

Utlån PM (mrd kr)



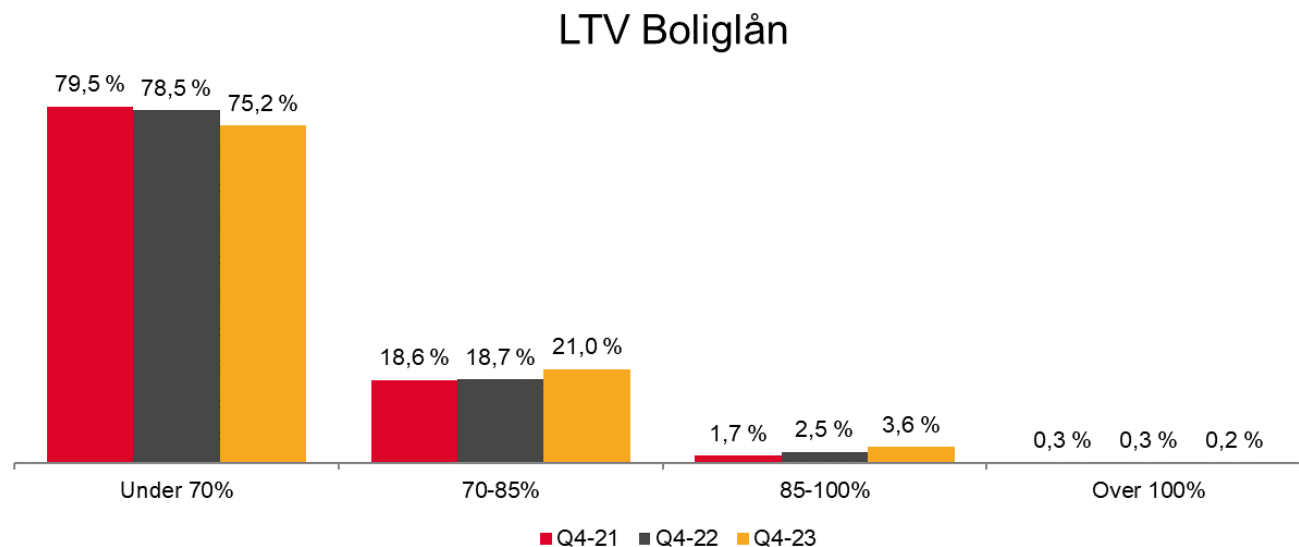
Utlånsmargin PM



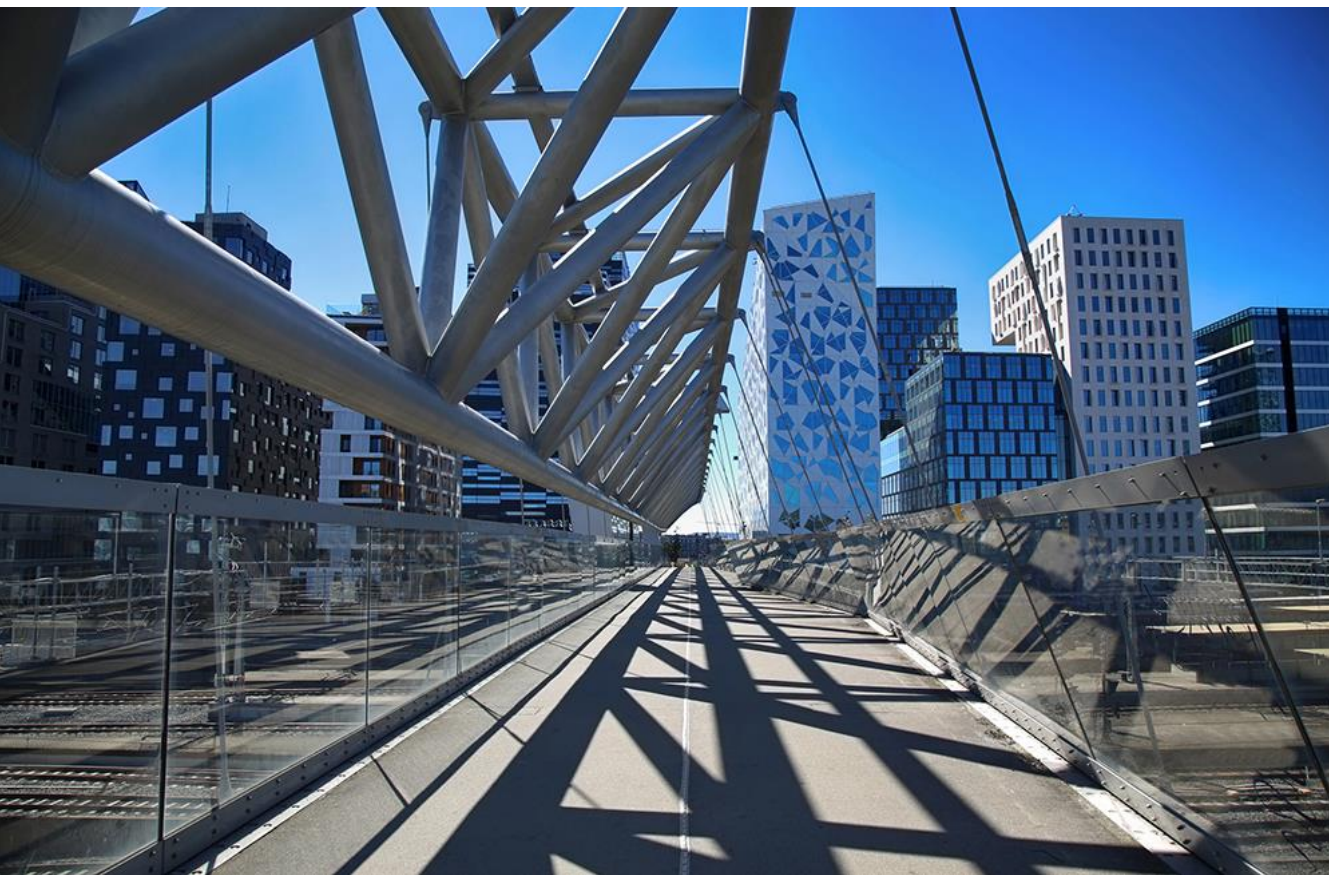
Godt sikret boliglånsportefølje i BN bank

Høy andel av lån med belåningsgrad lavere en 70 prosent

96 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, som utgjør 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 9,9 prosent siste 12 måneder

Byggelånsporteføljen skal utgjøre en mindre del av totale utlån på bedriftsmarked og er redusert med 0,8 milliarder kroner i 2023

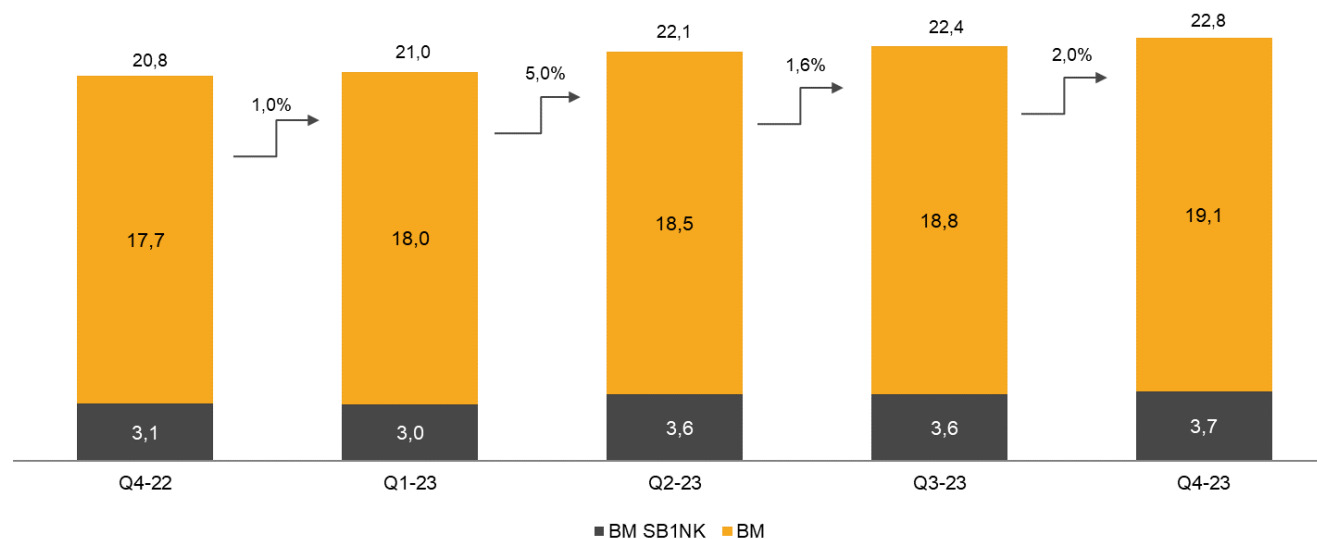
	Milliarder NOK
Byggelånsportefølje*	1,8
Næringseiendom	21,0
Sum utlån BM	22,8

* Byggelånsportefølje består av byggelån og tilhørende tomtelån

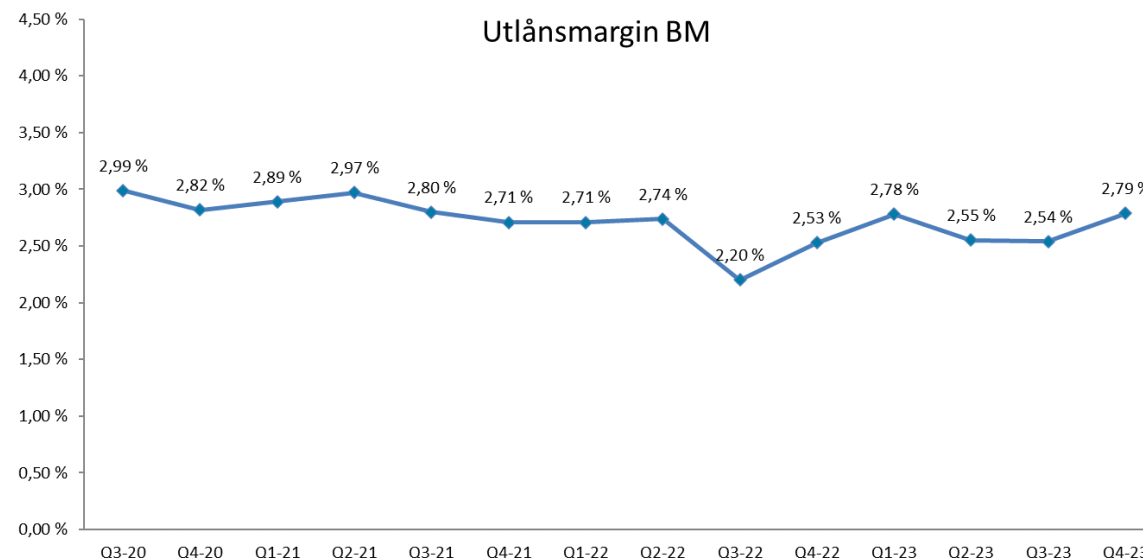
Rentene på utlån i bedriftsmarked er i hovedsak nibor-basert, og variasjoner i marginen er først og fremst en følge av fluktuasjoner i 3 mnd nibor-rente

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

Utlån BM (mrd kr)



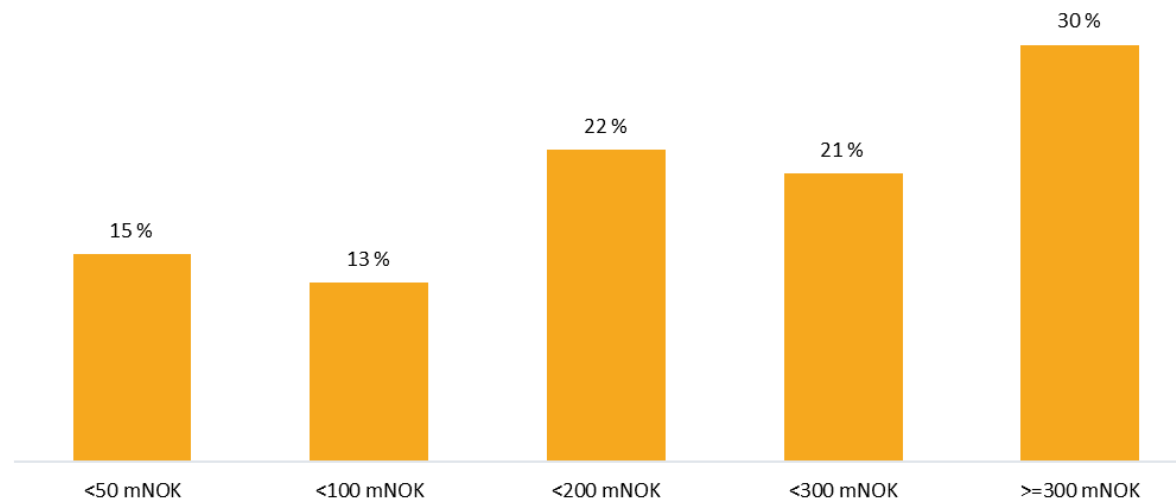
Utlånsmargin BM



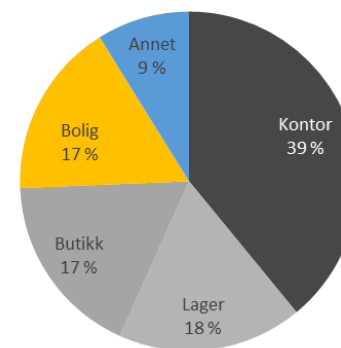
Utlånsportefølje Bedriftsmarked

Volum etter engasjementsstørrelse og
hovedsikkerhet på næringslivsporteføljen
ekskludert byggelån

Volum fordelt etter engasjementsstørrelse



Volum fordelt etter hovedsikkerhet





Soliditet

Soliditet

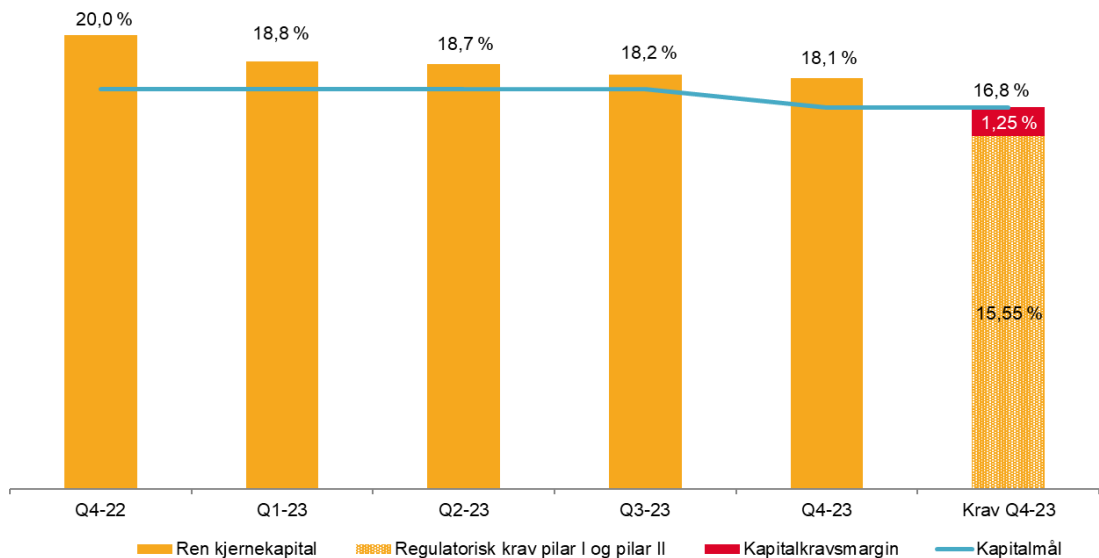
BN Bank har godkjenning fra Finanstilsynet til å benytte avansert IRB-metode ved beregning av kapitalkrav for foretaksengasjement og boliglån

Bankens kapitalmål er det til enhver tid gjeldende regulatoriske minimumskrav og bufferkrav til ren kjerne i henhold til Pilar 1 med tillegg av 56,25 prosent av bankens gjeldende Pilar 2 - tillegg og en kapitalkravsmargin på 1,25 prosentpoeng

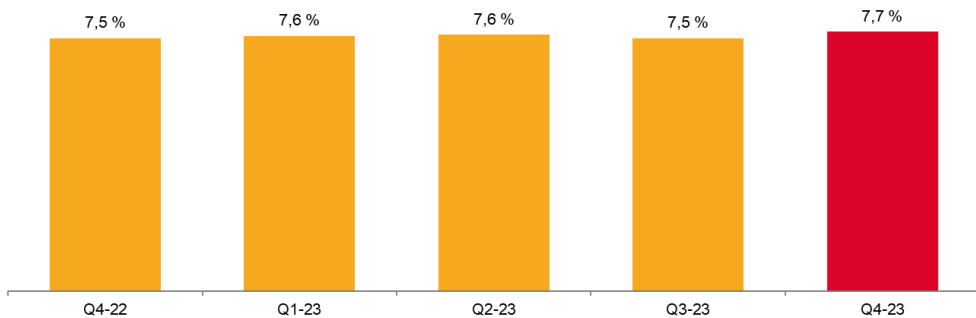
Per 31. desember 2023 utgjør dette 16,8 prosent.

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 utgjør omtrent 0,7 prosentpoeng på ren kjernekapitaldekning. Pålegget har ikke betydning for bankens drift

Ren kjernekapital



Uvektet kjernekapitalandel





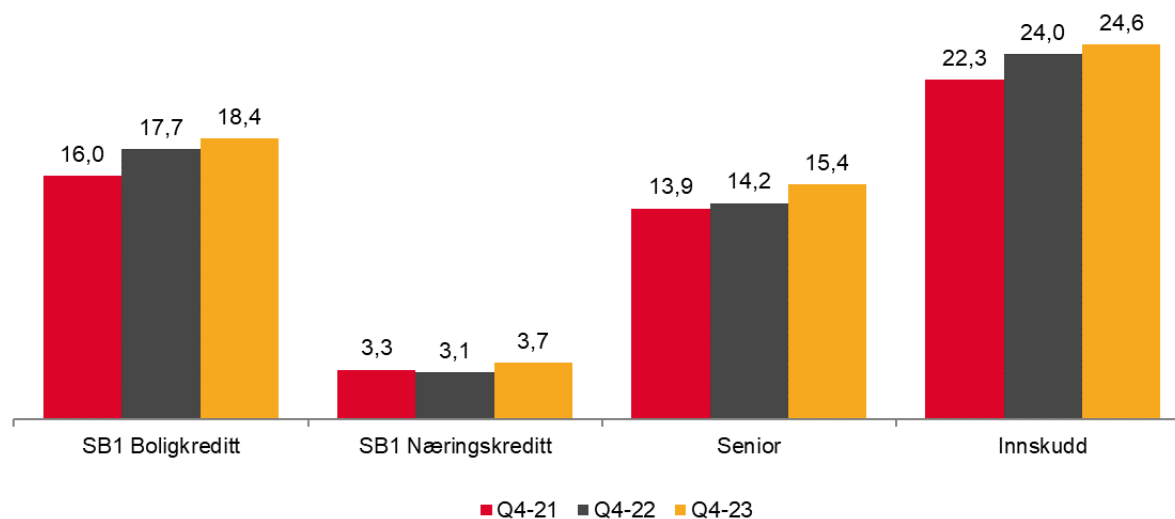
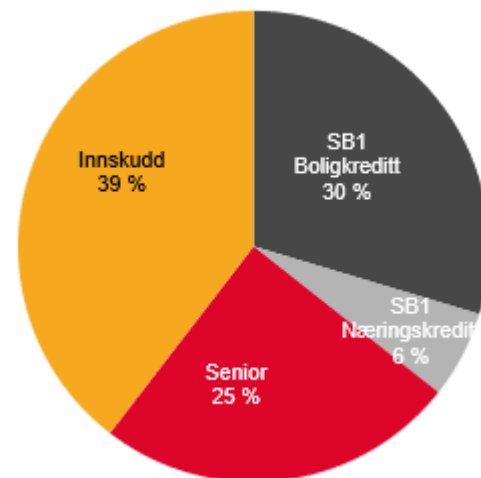
Finansiering/ likviditet

Finansieringskilder

SpareBank1 Boligkreditt AS og SpareBank1 Næringskreditt AS er viktige finansieringskilder

Per utgangen av 2023 er det overført lån for 22,1 milliarder kroner til disse to selskapene. Samlet har banken overført 15 prosent av næringslånene og 49 prosent av boliglånene til kredittforetakene

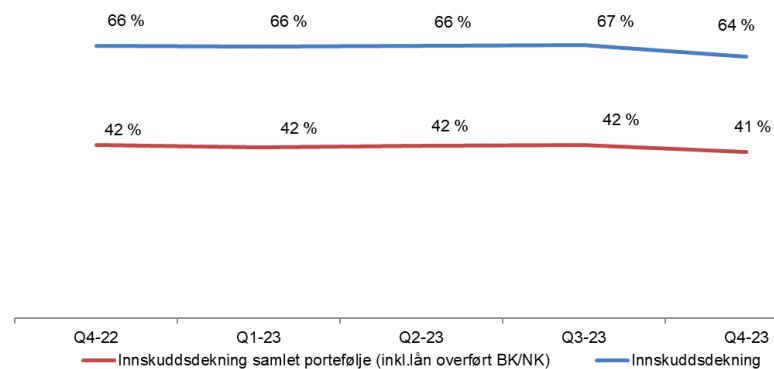
Innskuddsdekningen er 63,7 prosent per utgangen av 2023. Medregnet utlån i kredittforetakene er innskuddsdekningen 40,5 prosent



Innskuddsutvikling

Innskuddsvolumet har økt med 0,6 milliarder kroner, tilsvarende 2,7 prosent siste 12 måneder

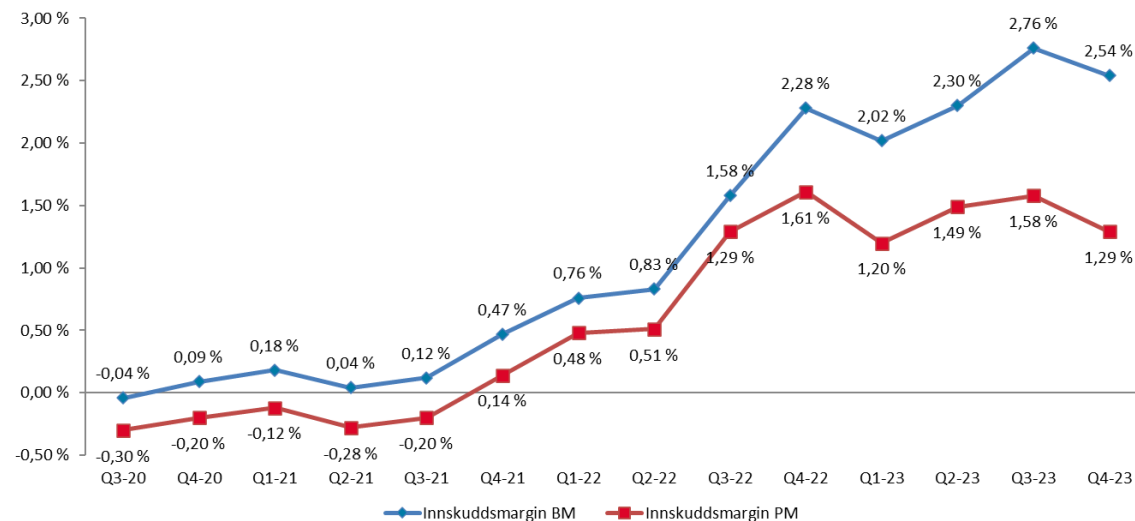
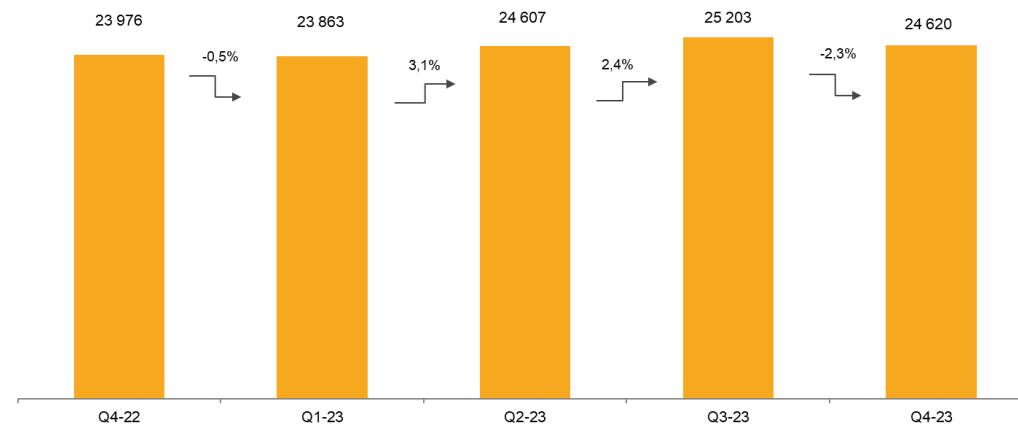
Innskuddsdekning



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

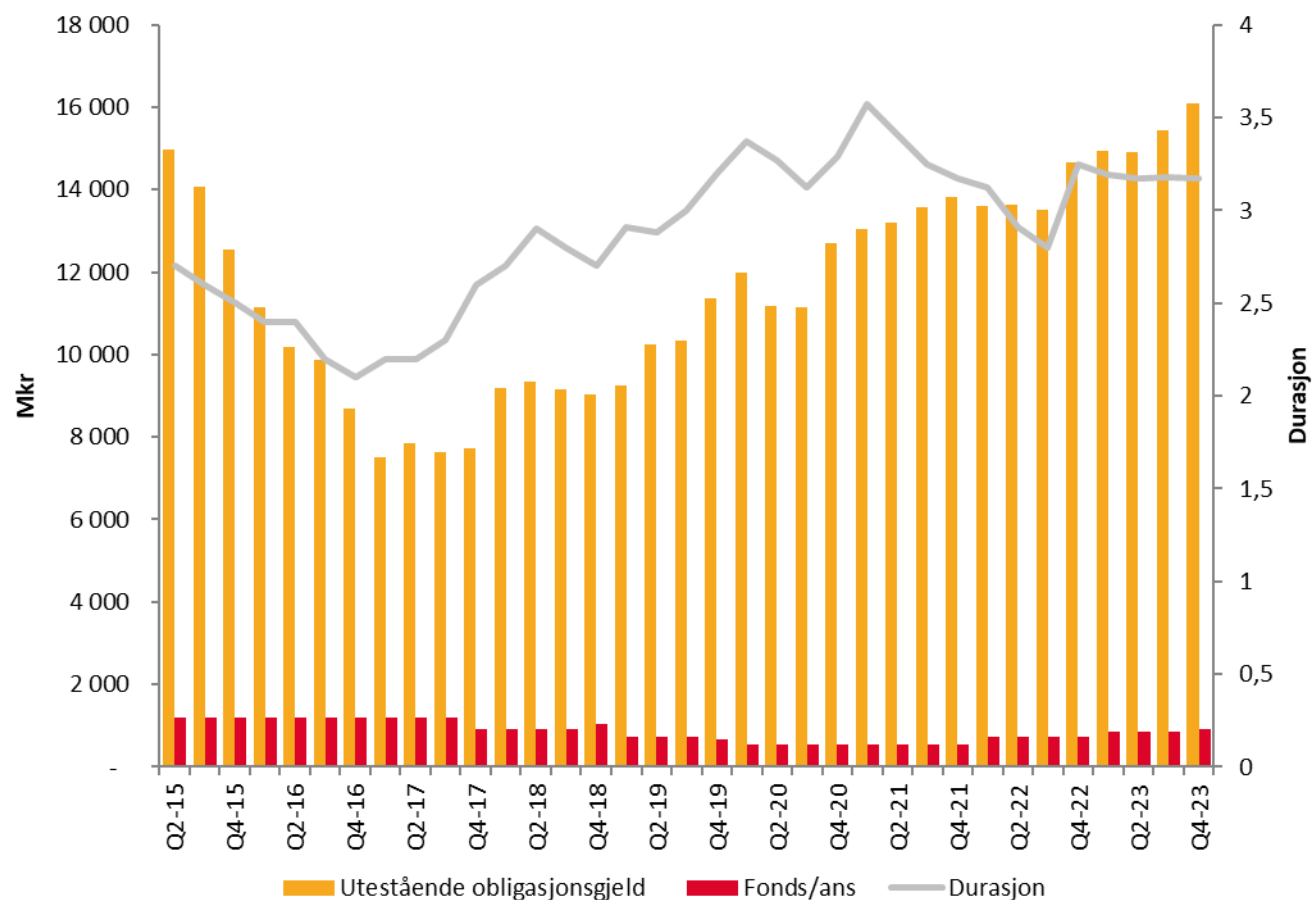


Utvikling utestående verdipapirgjeld

Banken har i 2023 utstedt sertifikater og obligasjoner for 4,4 milliarder kroner i det norske obligasjonsmarkedet

Dette er en økning på 0,6 milliarder sammenlignet med 2022

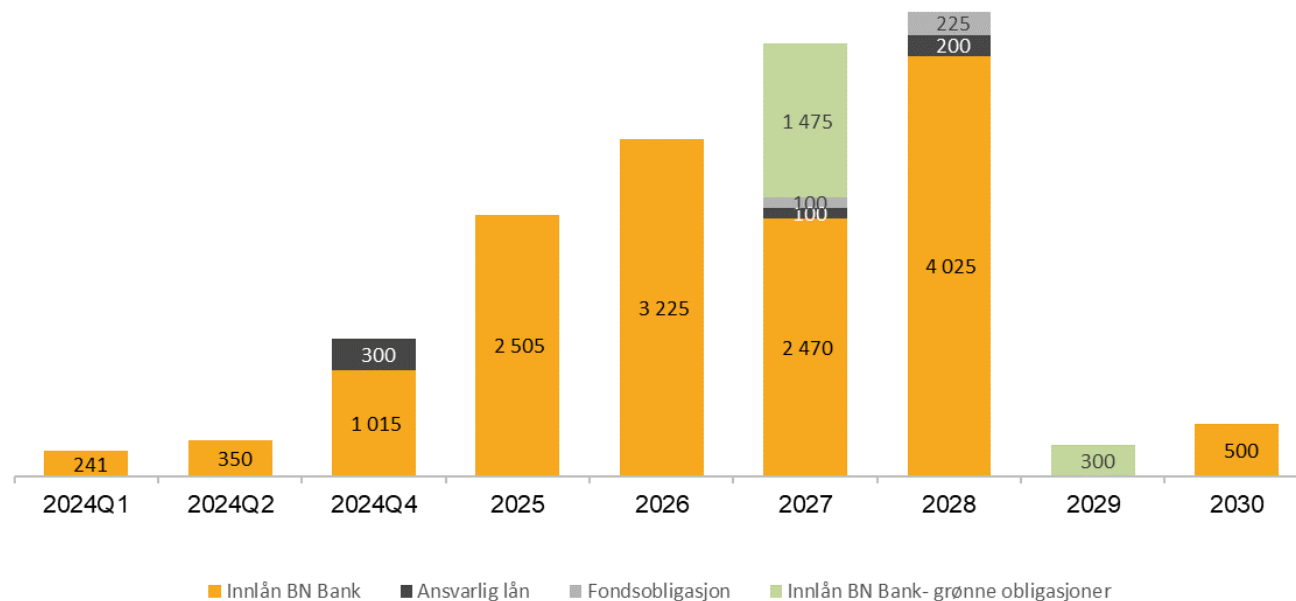
Det er i tillegg utstedt en fondsobligasjon på 225 millioner kroner i 1. kvartal 2023 og 200 millioner i ansvarlig lån i 4. kvartal 2023



Forfallstruktur verdipapirgjeld

Forfall kapitalmarkedsfinansering de neste 12 måneder er 1,9 milliarder kroner

Banken har to grønne obligasjonslån, totalt utestående i disse er 1,8 milliarder kroner



Solid likviditetsportefølje og sterke nøkkeltall på likviditet

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

Andel grønne investeringer i porteføljen utgjør 6,5 prosent

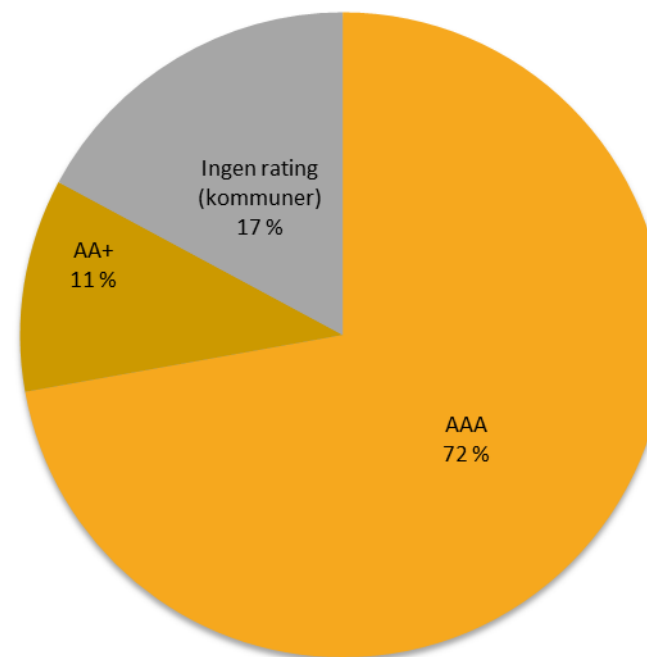
Banken har som mål å kunne klare seg i 12 måneder uten tilgang på ekstern finansiering

Per utgangen av 2023 tilfredsstiller banken målet med god margin

LCR* i 4. kvartal 2023 er 229

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

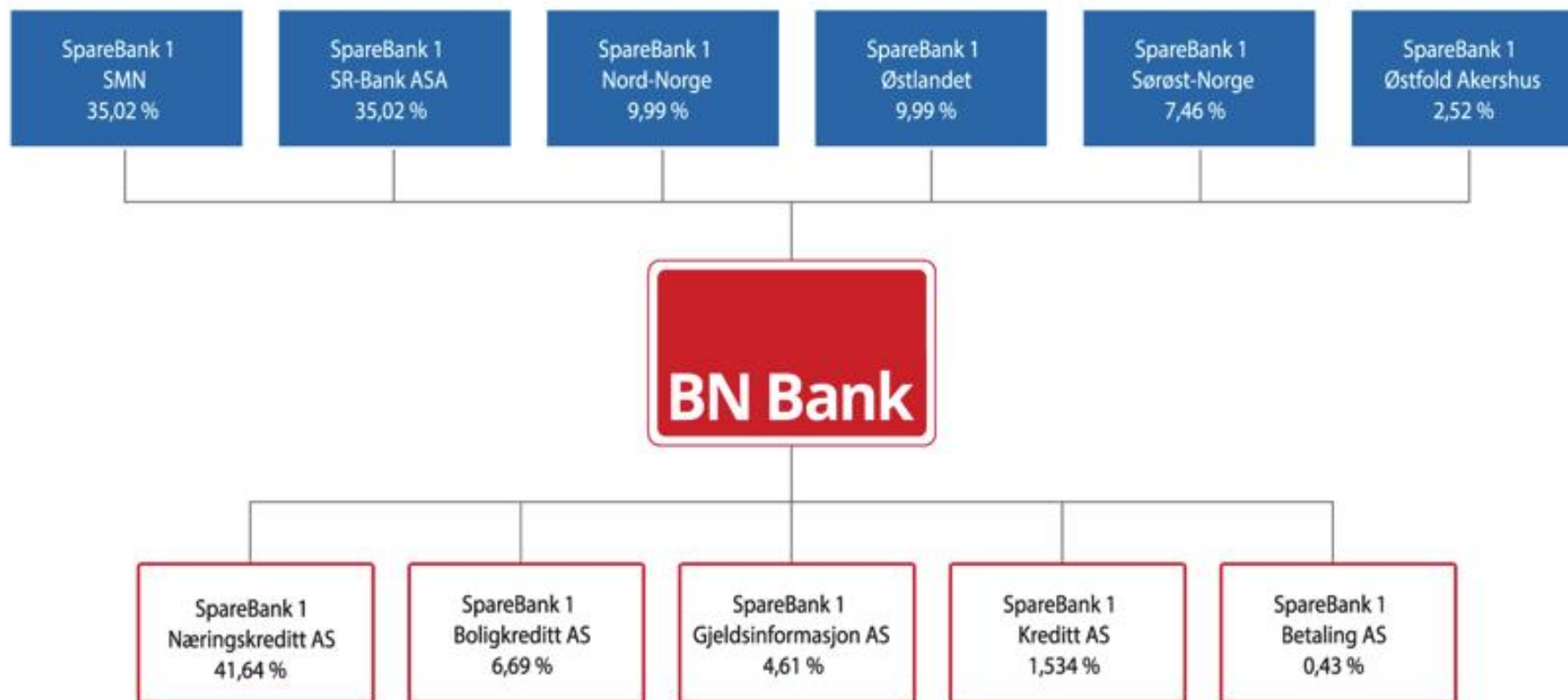
Likviditetsportefølje - fordeling rating





Vedlegg

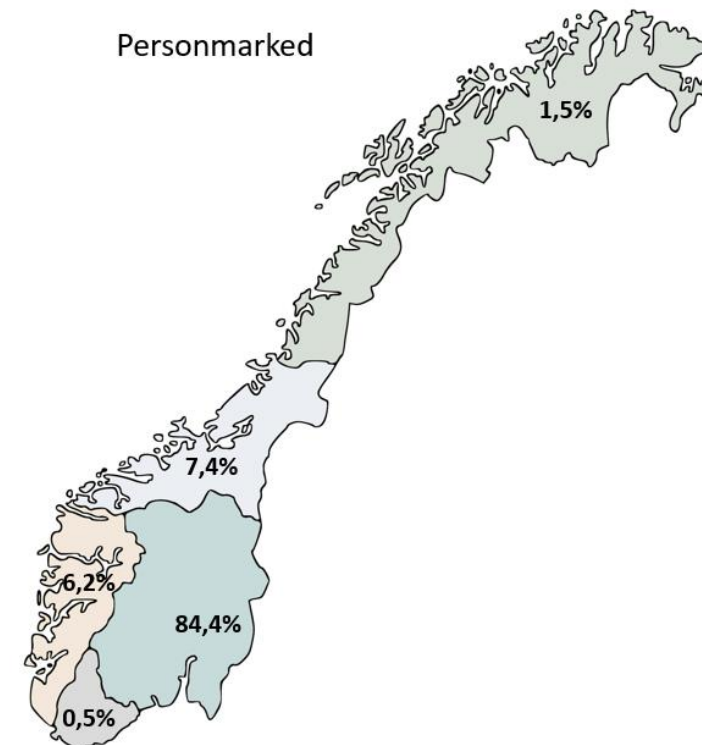
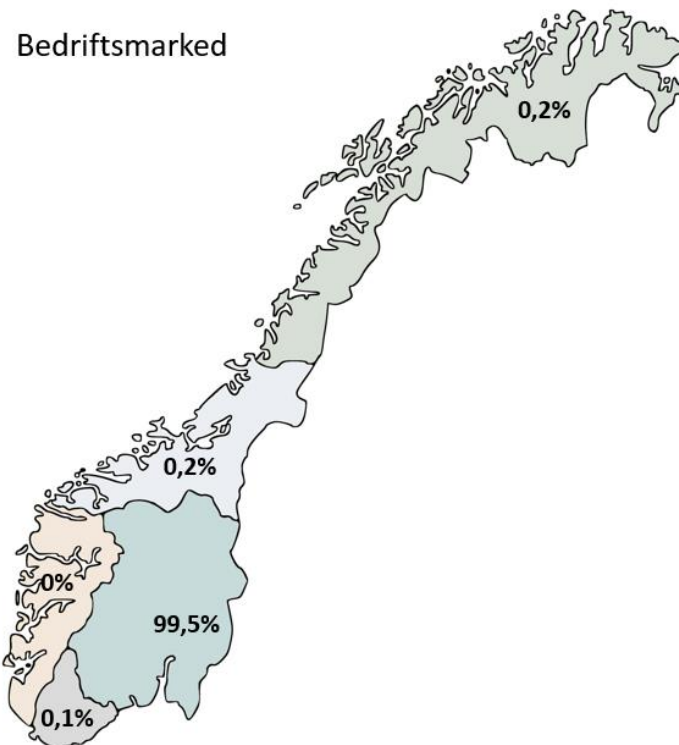
Eierstruktur



BN Bank – en helt enkelt bank

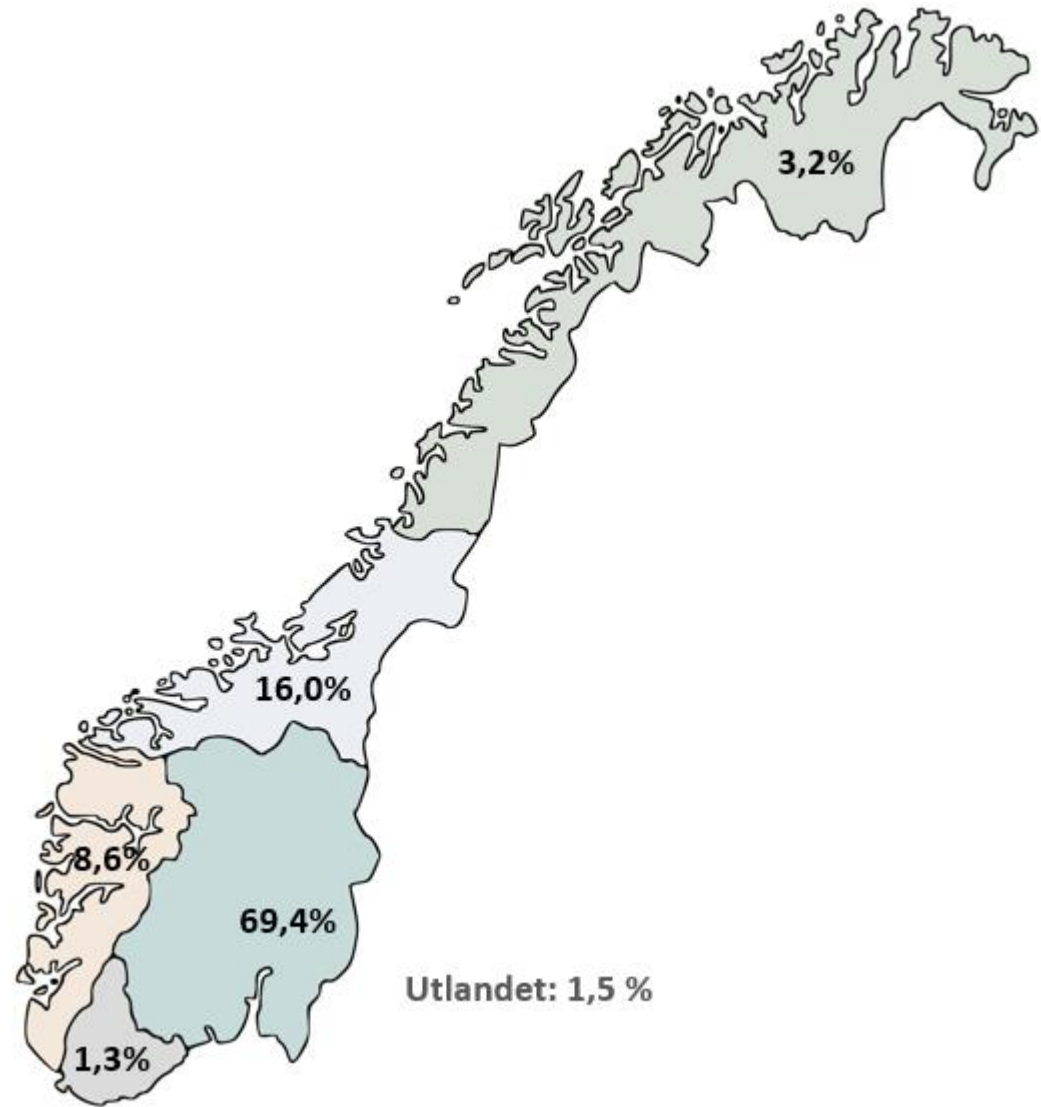
- Forretningsbank konsentrert om forretningsområdene person- og bedriftsmarked. Banken har hovedkontor i Trondheim og avdelingskontor i Oslo
- Landsdekkende innenfor PM-segmentet og velkjent merkenavn innen BM-segmentet i Oslo og det sentrale østlandsområdet
- Kun eiendomsfinansiering
- Samlet utlånsvolum 61 milliarder kroner. 38,1 milliarder kroner i PM-porteføljen og 22,8 milliarder i BM-porteføljen
- 95.000 personkunder og 7.800 bedriftskunder

Geografisk fordeling av utlånsporteføljen



Innskudd

Geografisk fordeling av innskuddsporteføljen på 24,6 milliarder kroner



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 ultimo august 2023.

Ratingrapport fra Scope Ratings er tilgjengelig på bankens hjemmeside:

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



Financial Institutions

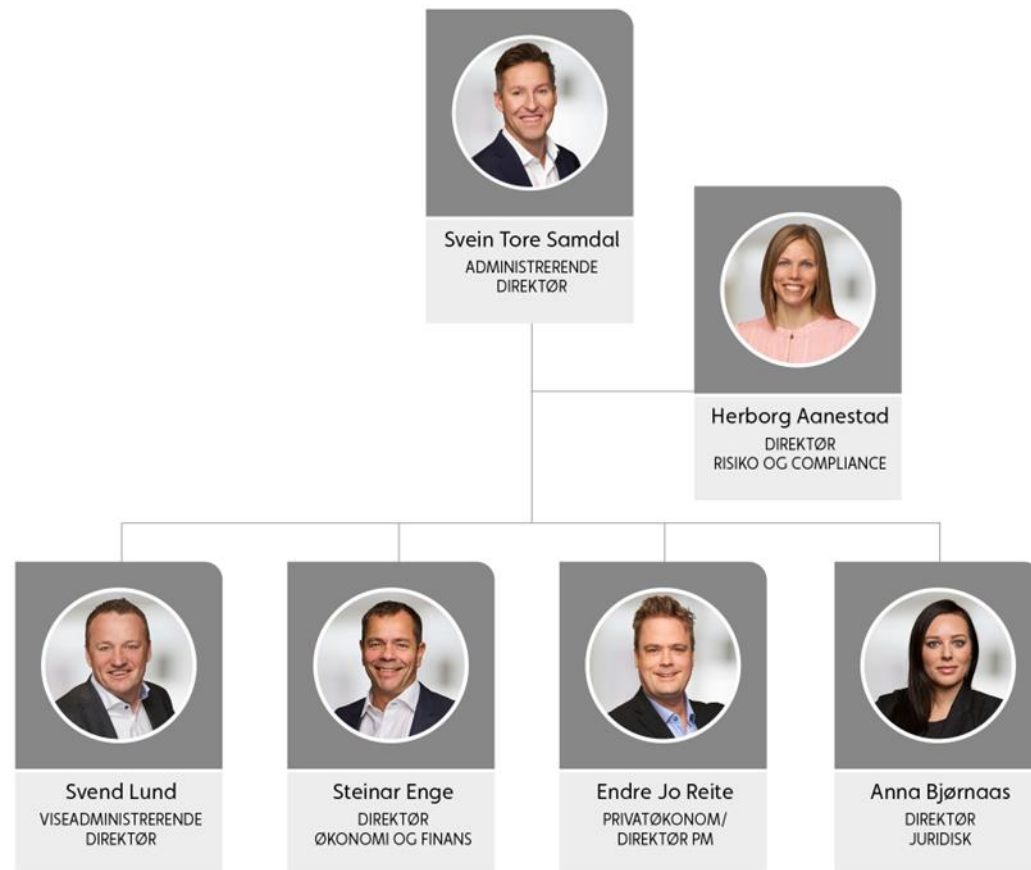


Credit Rating Announcement

24 August 2023

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

Ledelsen i BN Bank ASA



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