

BN Bank ASA

Presentasjon 1. kvartal 2024



Privatmarked

Utlånsvekst 1,2 milliarder / 3,1%



Bedriftsmarked

Utlånsreduksjon 0,1 milliard /0,5%



Innskudd

Innskuddsreduksjon 0,1 milliard /0,4%

Hovedpunkter 1. kvartal 2024

(Tall i parentes gjelder 1.kvartal 2023)

- ✓ Banken fikk i 1. kvartal 2024 et resultat etter skatt på 247 millioner kroner (183 millioner kroner) som tilsvarer en egenkapitalavkastning etter skatt på 16,4 prosent (13,5 prosent)
- ✓ Personmarkedsvirksomheten til BN Bank er sentrert rundt hovedproduktene boliglån og innskudd. Totale utlån i personmarked økte med 1,2 milliarder kroner i 1.kvartal
- ✓ Innen bedriftsmarked er BN Bank en spesialist på utlån til næringseiendom med Oslo-regionen som markedsområde. Porteføljen ble redusert med 0,1 milliarder kroner i 1.kvartal
- ✓ Innskudd er en viktig finansieringskilde for banken. Innskuddsvolumet ble redusert med 0,4 prosent i 1. kvartal
- ✓ Banken mottok utbytte fra Sparebank1 Boligkreditt AS på 29 millioner kroner
- ✓ BN Bank har A- rating fra Scope Rating. Ratingen har «stable outlook»



1.kvartal 2024

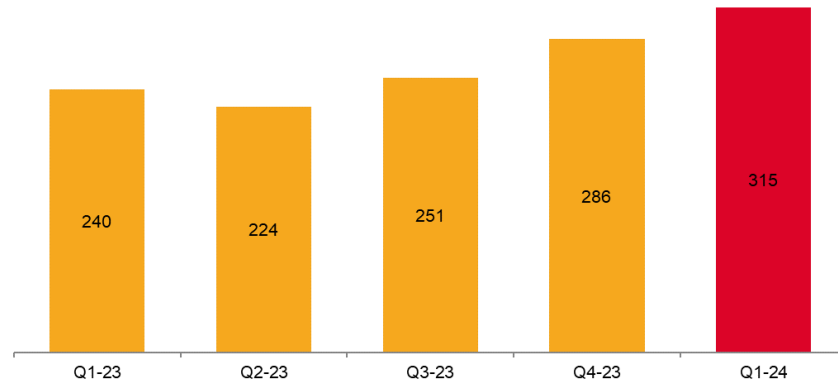
Finansiell informasjon

Første kvartal 2024 oppsummert – (fjorårets periode i parentes)

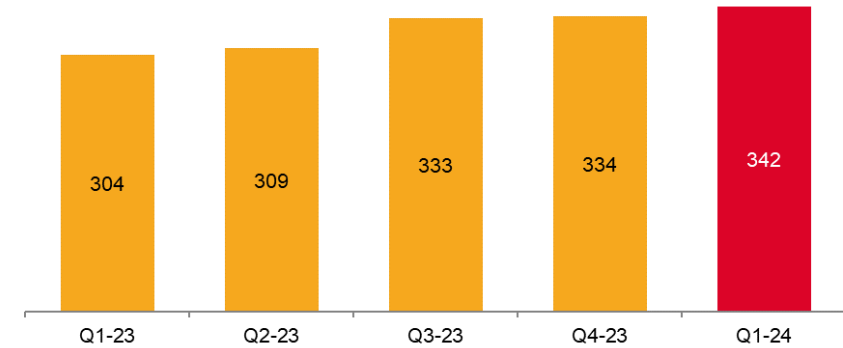
Sterk forbedring i resultat	Resultat etter skatt i 1.kvartal 247 millioner kroner (183 millioner kroner)
Høy egenkapitalavkastning	Egenkapitalavkastning i 1.kvartal på 16,4% (13,5%)
Sterk soliditet	Ren kjernekapitaldekning i 1.kvartal på 18,5% (18,8%) Uvektet kjernekapitalandel på 8,0% (7,6%)
Fortsatt utlånsvekst	Utlånsvekst (samlet portefølje) i 1. kvartal isolert innen PM på 3,1% og BM på -0,5% (0,5% og 1,0%) Utlånsvekst (samlet portefølje) siste 12 måneder på PM 7,8% og BM 8,3% (8,1% og 7,1%)
Innskuddsreduksjon	Innskuddsreduksjon på 0,4% i 1. kvartal isolert (0,5%) Innskuddsvekst på 2,8% siste 12 måneder (2,8%)
Inntektsføring på tap	Inntektsføring på tap på 5 millioner kroner i 1.kvartal (kostnadsføring 4 millioner kroner)

Resultattall – kvartalsvis (mill. NOK)

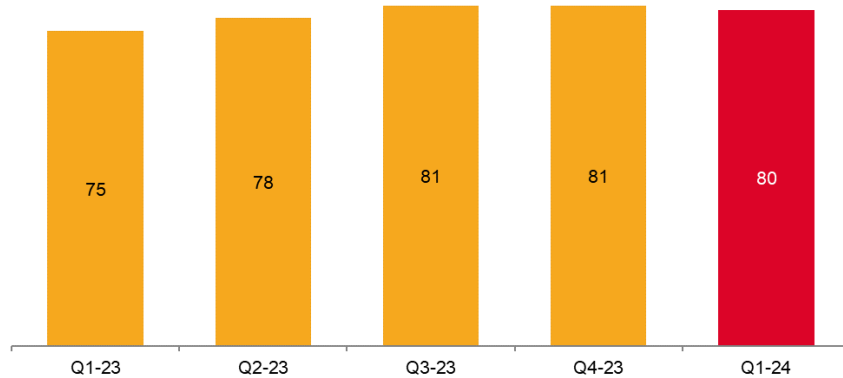
Resultat før skatt



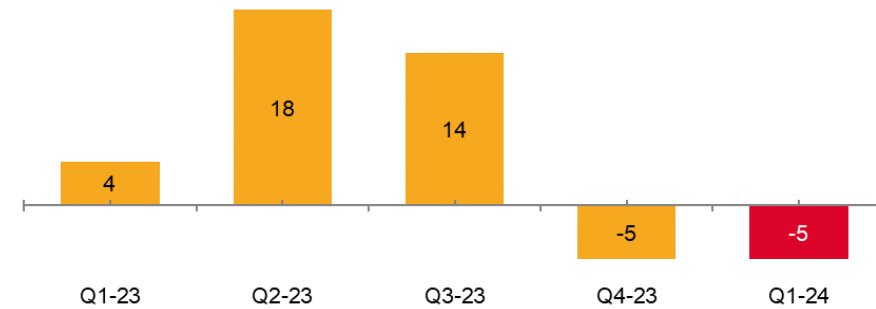
Netto renteinntekter og provisjonsinntekter fra kredittforetak



Driftskostnader

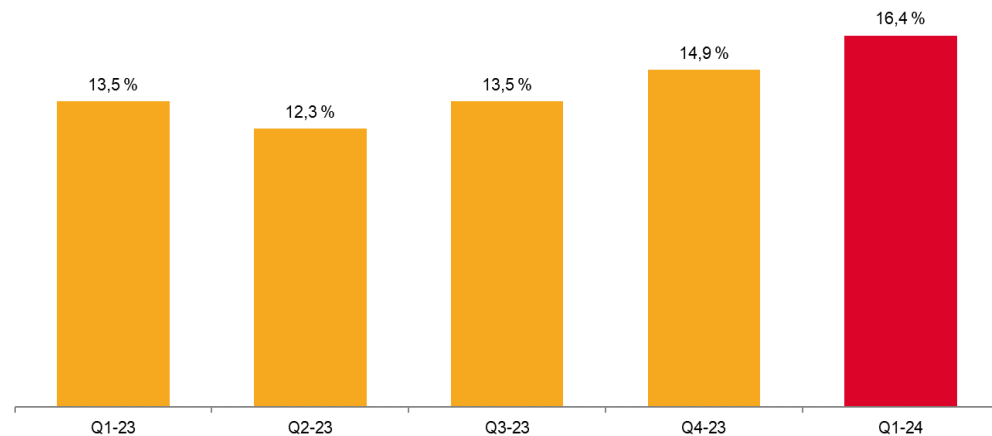


Tap på utlån og garantier

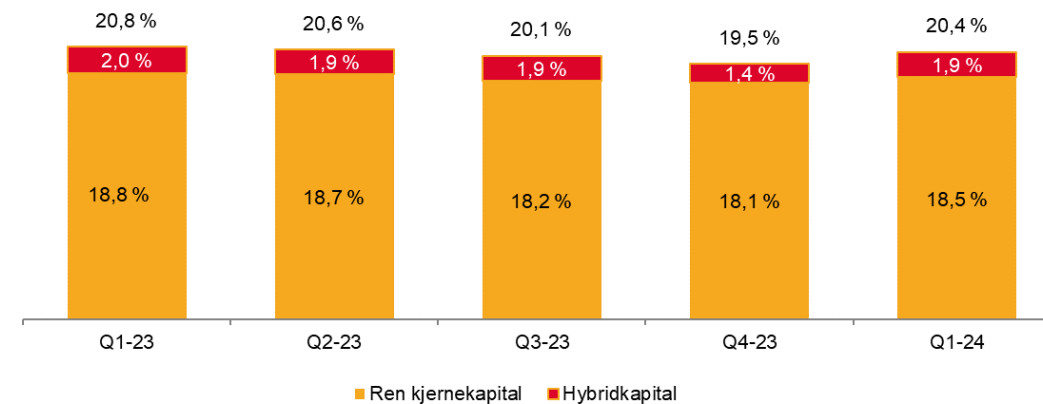


Nøkkeltall - kvartalsvis

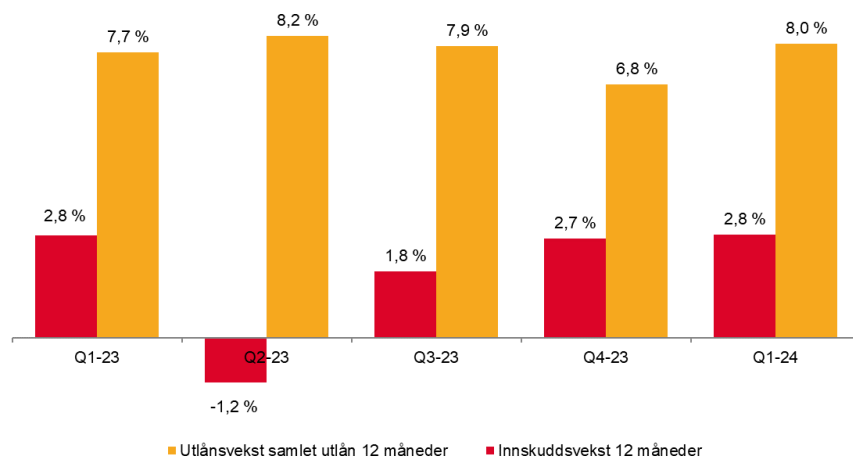
Avkastning på egenkapital



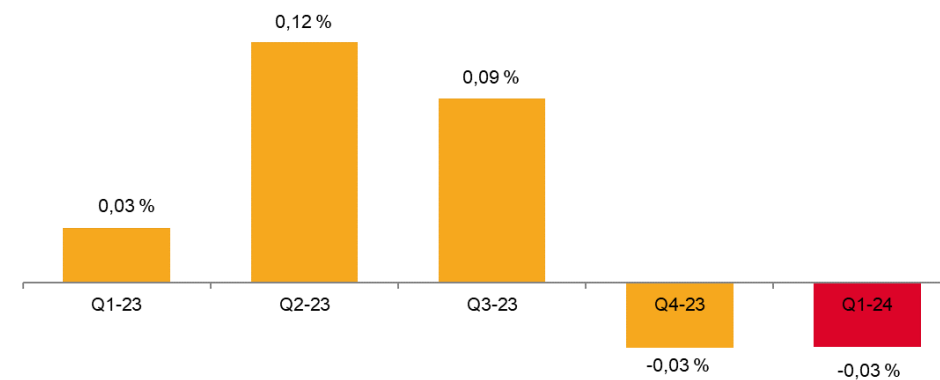
Ren kjerne- og kjernekapitaldekning



Vekst i innskudd og samlet utlån siste 12 måneder



Tap i % av samlet utlån



Godt resultat

Resultatet i 1. kvartal viser en forbedret rentenetto samt økte provisjonsinntekter og resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser sammenlignet med fjoråret. Resultatet inkluderer mottatt utbytte fra Sparebank1 Boligkreditt AS på 29 millioner kroner.

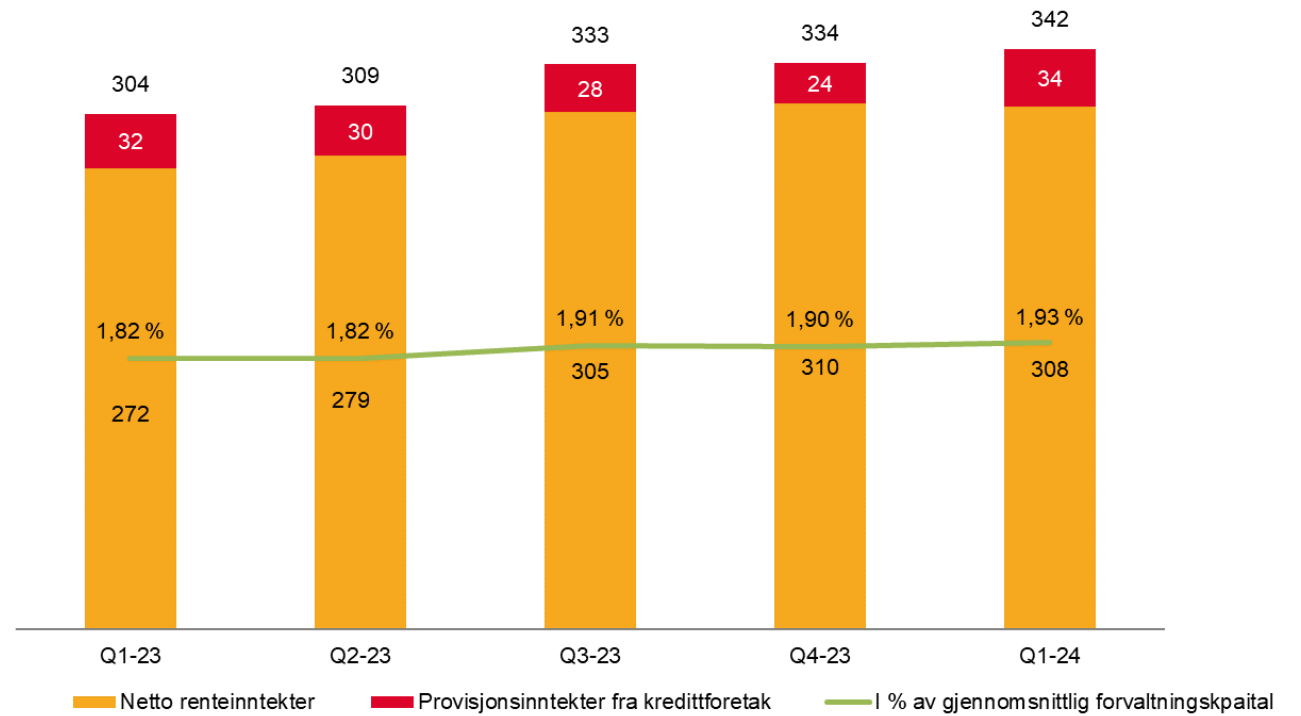
Driftskostnader er på samme nivå som de to siste kvartal.

Det er inntektsføring på tap på utlån på samme nivå som forrige kvartal

Egenkapitalavkastning har økt fra 13,5 prosent til 16,4 prosent

Mkr	31.03.24	31.03.23	Endring	1.kv 2024	4.kv 2023	3.kv 2023	2.kv 2023	1.kv 2023
Netto rente og kredittprovisjonsinntekter	308	272	36	308	310	305	279	272
Andre driftsinntekter eks verdiendringer	76	43	33	76	42	43	42	43
Verdiendringer, gevinst/tap	6	4	2	6	10	-2	-1	4
Sum inntekter	390	319	71	390	362	346	320	319
Andre driftskostnader	80	75	5	80	81	81	78	75
Driftsresultat før tap på utlån	310	244	66	310	281	265	242	244
Tap på utlån	-5	4	-9	-5	-5	14	18	4
Driftsresultat etter tap på utlån	315	240	75	315	286	251	224	240
Skattekostnad	68	57	11	68	68	59	53	57
Resultat etter skatt	247	183	64	247	218	192	171	183
Egenkapitalavkastning	16,4%	13,5%		16,4%	14,9%	13,5%	12,3%	13,5%

Rentenetto og provisjonsinntekter fra kredittforetak



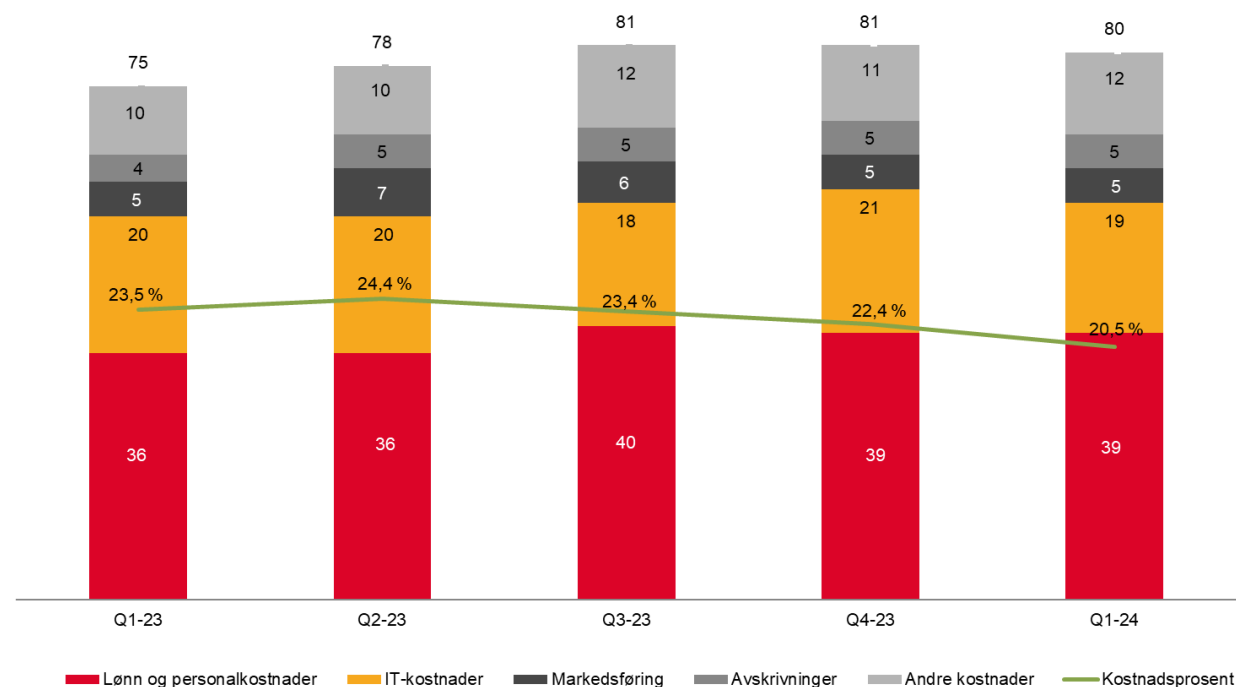
Fortsatt forbedret kostnadseffektivitet

BN Bank har en langsiktig målsetting om kostnadsprosent lavere enn 25 prosent

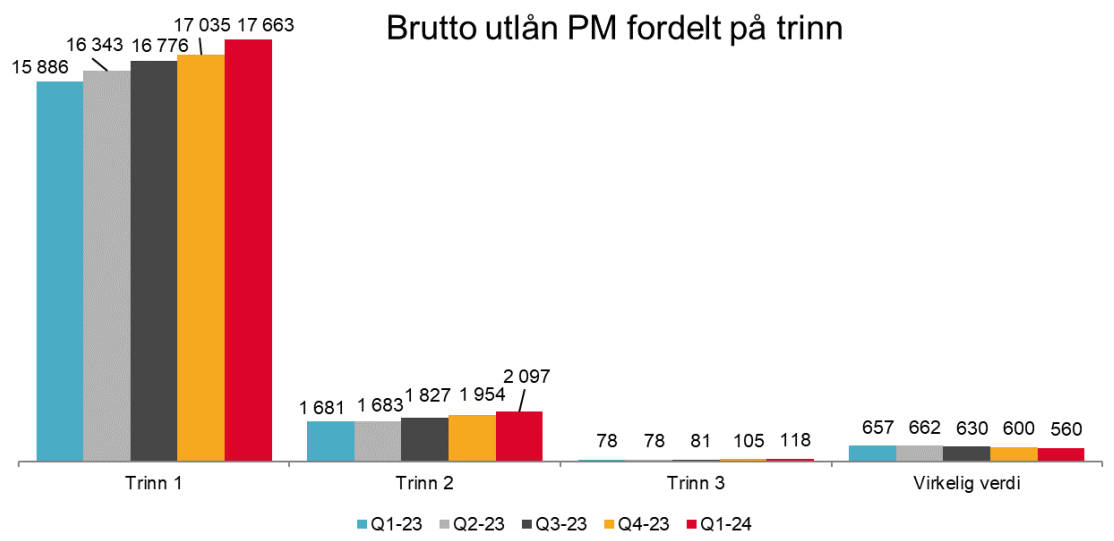
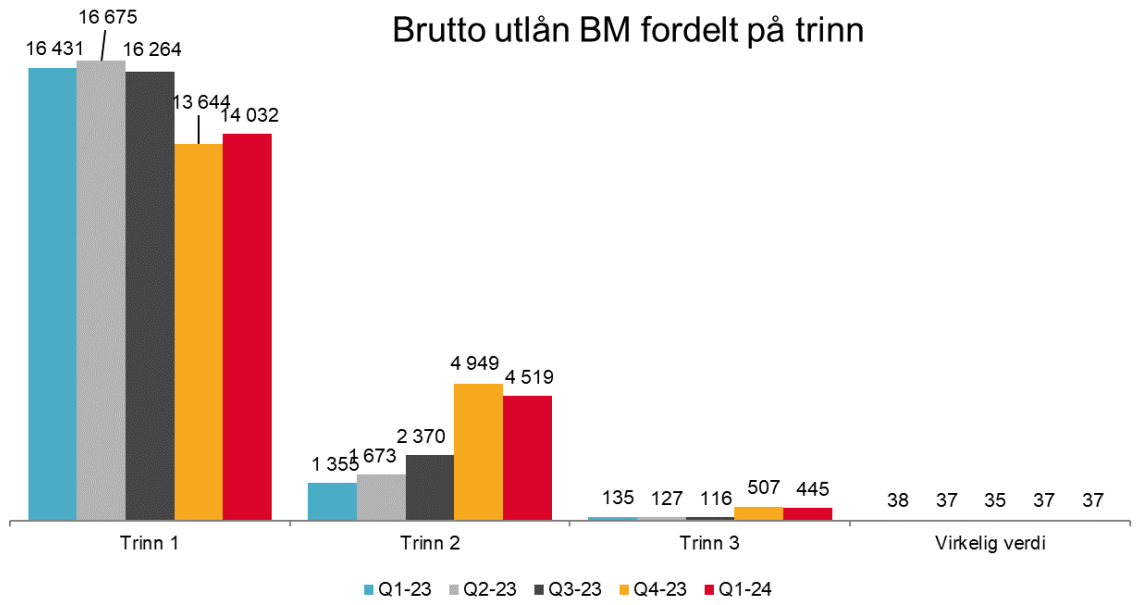
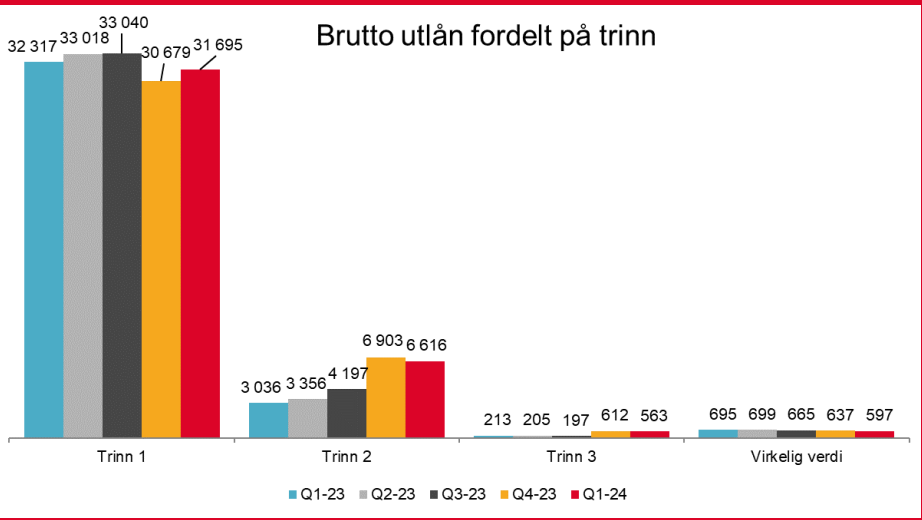
I 1. kvartal 2024 var kostnadsprosenten på 20,5 prosent mot 23,5 prosent samme periode i fjor

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 1.kvartal og ga en inntektsføring på 11 millioner kroner. Reduserte avsetninger skyldes først og fremst endringer i risikoklassifisering fra forrige kvartal

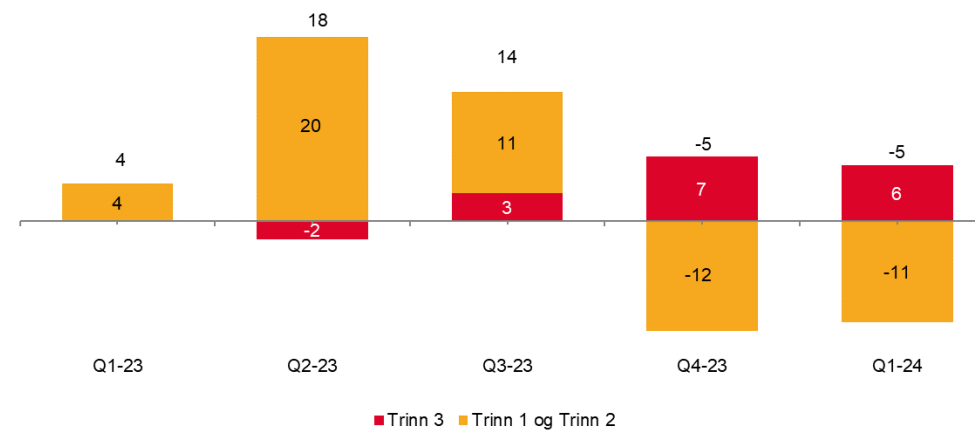
For utlån i trinn 3 ble tapene 6 millioner kroner i kvartalet

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

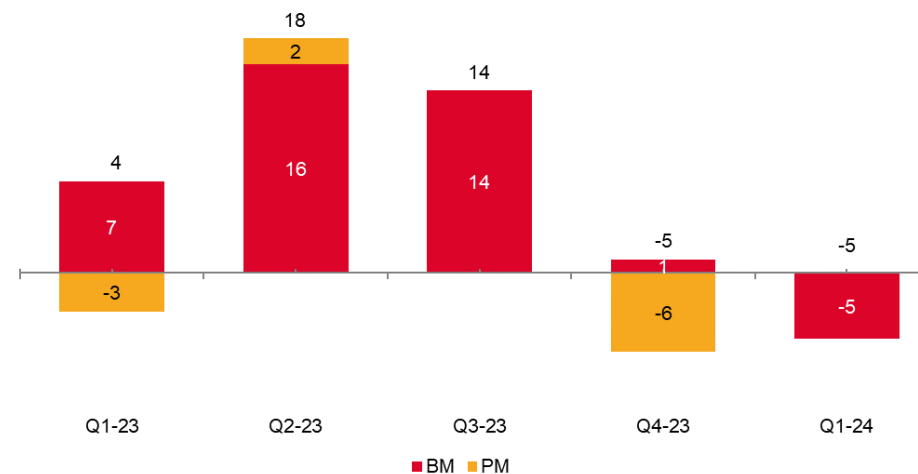
Trinn 2:
Utlån som har hatt en vesentlig økning i kredittrisiko og som det beregnes forventet tap over hele løpetiden

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



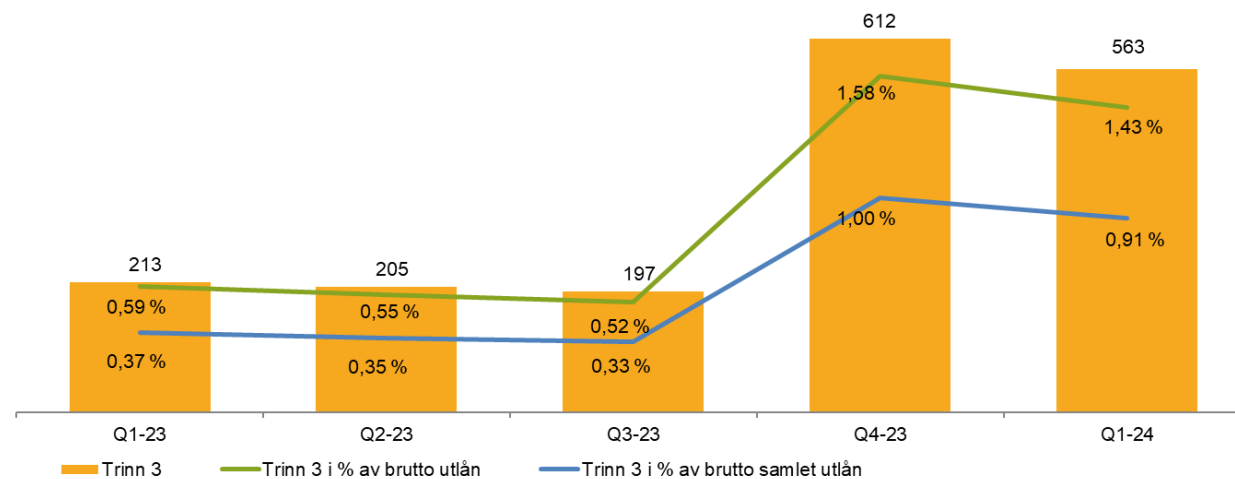
Utvikling lån i trinn 3

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

Avsetninger på utlån i trinn 3 var 32 millioner kroner ved utgangen av 1. kvartal, en økning på 8 millioner kroner siste 12 måneder

Tap i trinn 3 ga en kostnadsføring på 6 millioner kroner i 1. kvartal

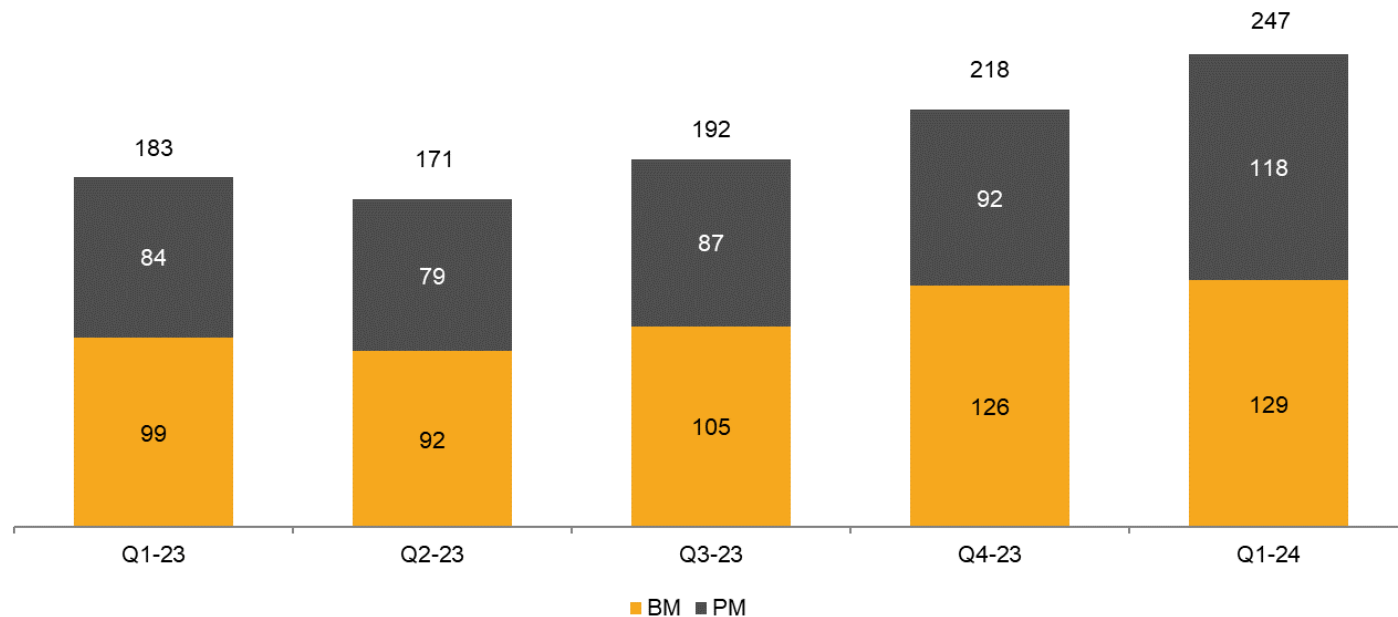
Utvikling trinn 3



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 48,5 milliarder kroner per utgangen av 1.kvartal, en økning på 3 milliarder kroner fra samme periode ifjor

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

Samlede utlån (inkludert utlån overført til kredittforetakene Sparebank1 Boligkreditt og Sparebank1 Næringskreditt) var 62,1 milliarder kroner per utgangen av 1.kvartal. Samlede utlån økte med 4,6 milliarder kroner siste 12 måneder, tilsvarende en vekst på 8,0 prosent

Innskuddsvolumet økte siste 12 måneder med 0,7 milliarder kroner. Innskuddsdekning på bankens balanse ble redusert fra 66,1 prosent til 62,4 prosent siste 12 måneder

Millioner kroner	31.03.2024	31.03.2023	31.03.2022
EIENDELER			
Utlån	39 310	36 106	33 777
Rentebærende verdipapirer	6 065	7 036	6 605
Øvrige eiendeler	3 113	2 320	2 583
Sum eiendeler	48 488	45 462	42 965
GJELD OG EGENKAPITAL			
Egenkapital	6 473	5 792	5 255
Gjeld til kredittinstitusjoner	3	30	134
Innskudd fra og gjeld til kunder	24 528	23 863	23 223
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapir	15 643	14 411	13 397
Øvrig gjeld	1 841	1 366	956
Sum gjeld	42 015	39 670	37 710
Sum gjeld og egenkapital	48 488	45 462	42 965

	31.03.2024	31.03.2023	31.03.2022
Totale utlån (mill. kroner)	62 094	57 514	53 393
Forvaltningskapital inkl overført kredittforetak	71 111	66 715	62 455
Innskuddsdekning konsern (%)	62,4	66,1	68,8



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

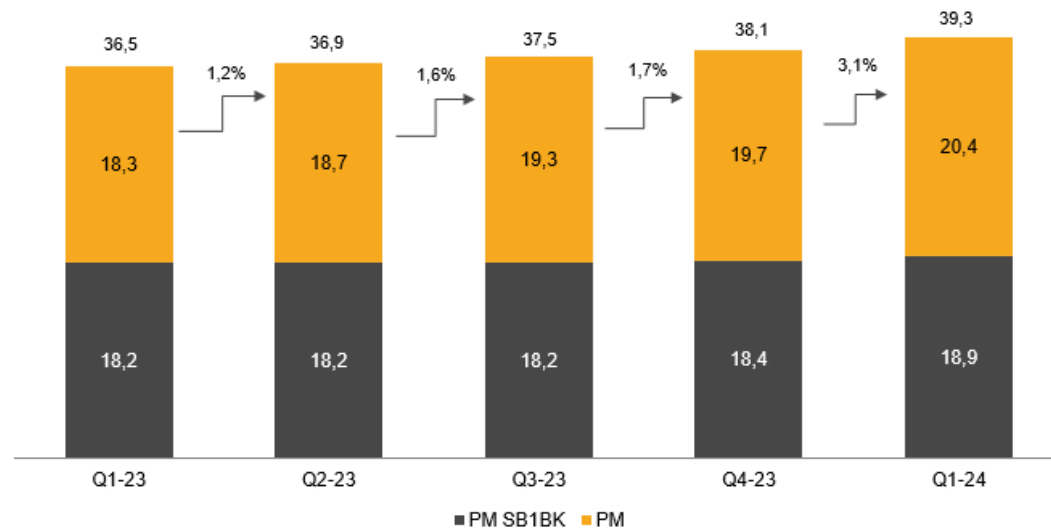
I personmarkedet tilbyr BN Bank ordinære boliglån og spesialproduktet Seniorlån

Sterk boliglånsvekst i 1. kvartal i forhold til de tre foregående kvartalene. Vekst på 7,8 prosent siste 12 måneder

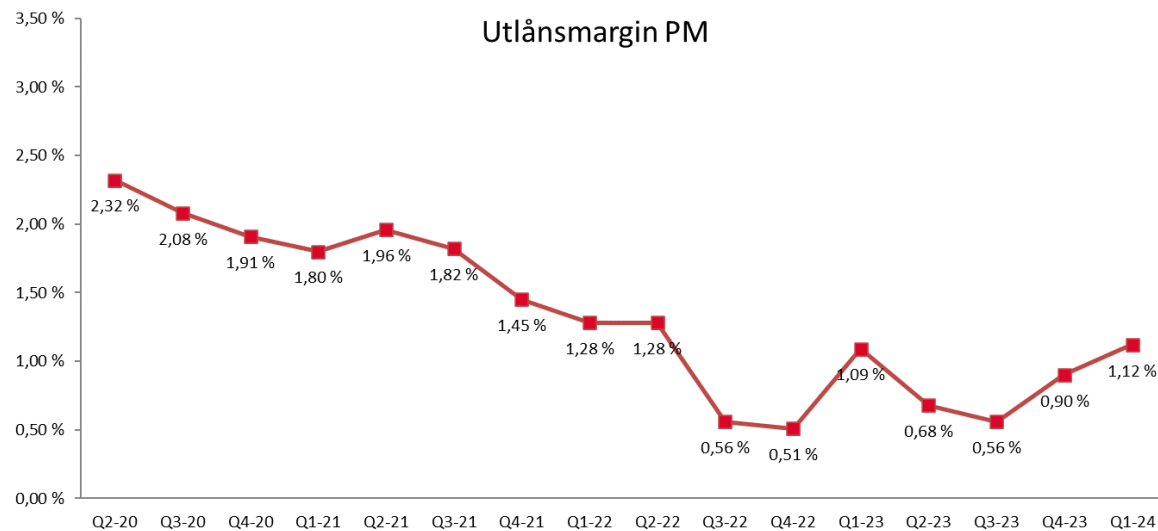
Økt margin på utlån målt mot 3 mnd Nibor i 1. kvartal sammenlignet med samme periode ifjor

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

Utlån PM (mrd kr)



Utlånsmargin PM

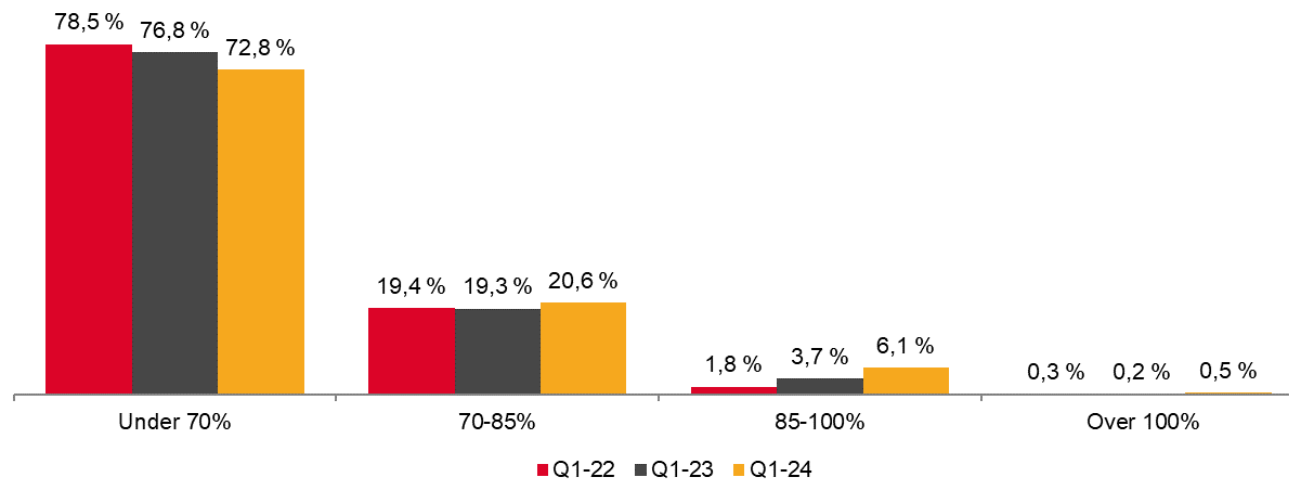


Godt sikret boliglånsportefølje i BN bank

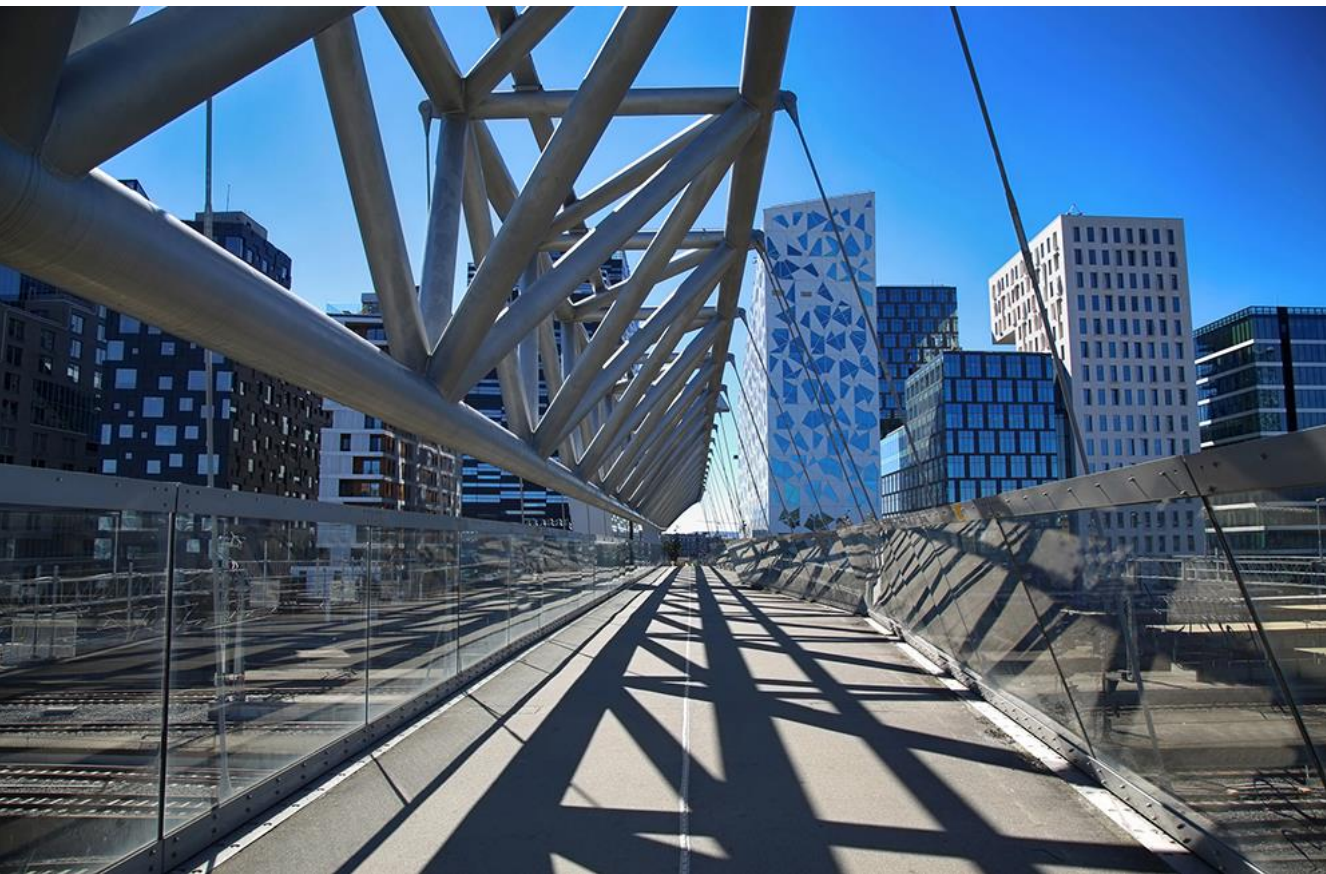
Høy andel av lån med belåningsgrad lavere en 70 prosent

93 prosent av utlånseksponeeringen 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, 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 7,1 prosent siste 12 måneder

Byggelånsporteføljen skal utgjøre en mindre del av totale utlån på bedriftsmarked og er redusert med 0,2 milliarder kroner i 1. kvartal

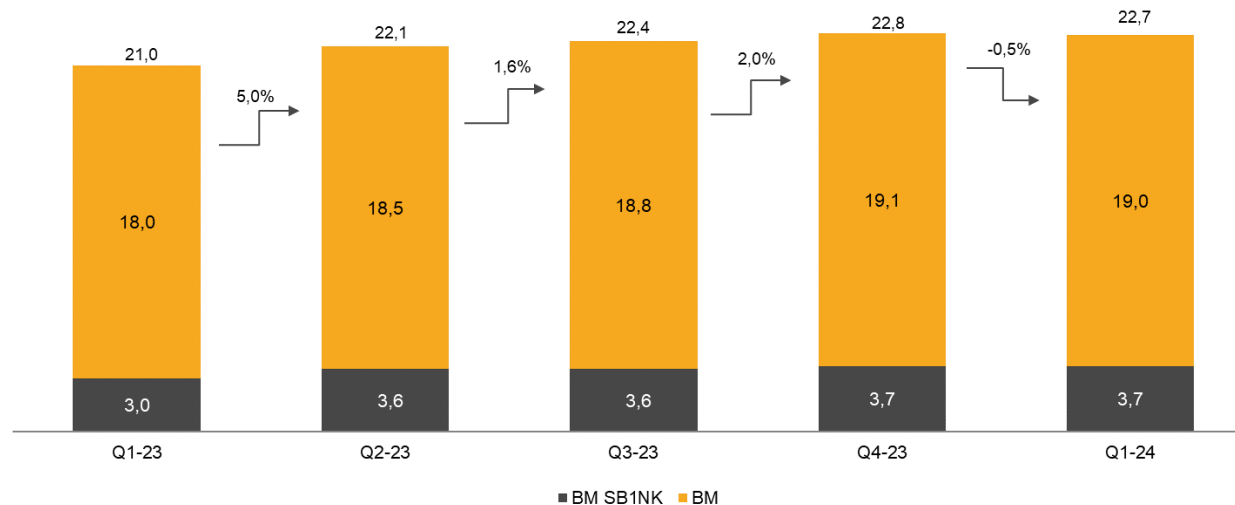
	Milliarder NOK
Byggelånsportefølje*	1,6
Næringseiendom	21,1
Sum utlån BM	22,7

* Byggelånsportefølje består av byggelån og tilhørende tomtelån

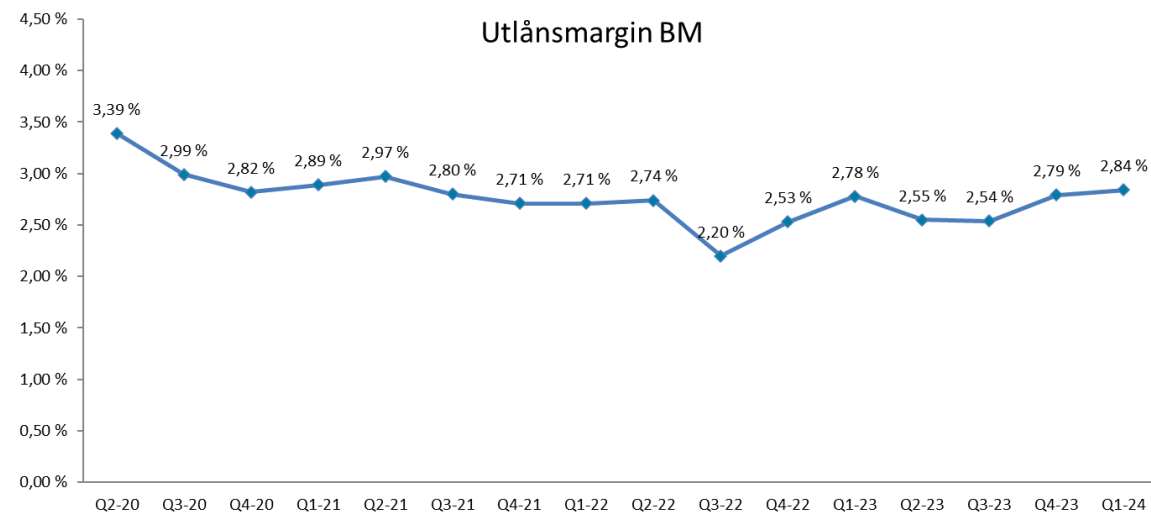
Rentene på utlån i bedriftsmarked er i hovedsak nibor-basert, og variasjoner i marginen er først og fremst en følge av fluktuasjoner i 3 mnd nibor-rente

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

Utlån BM (mrd kr)



Utlånsmargin BM

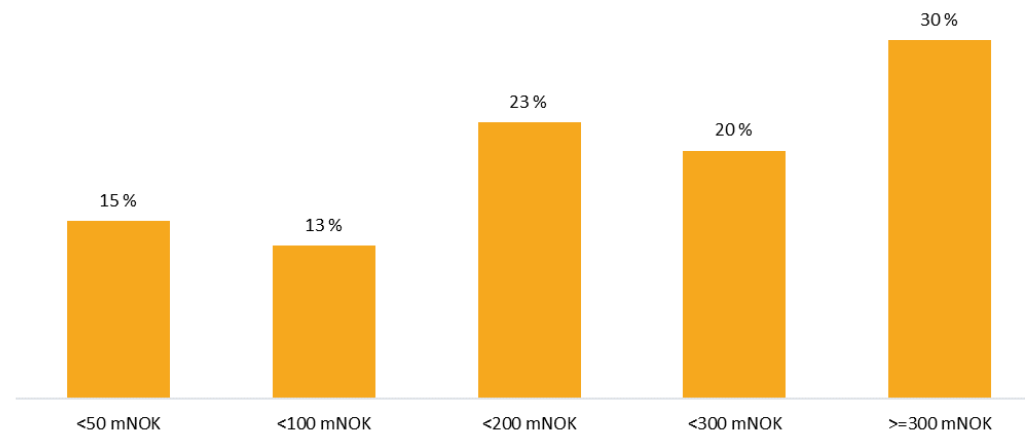


Utlånsportefølje Bedriftsmarked

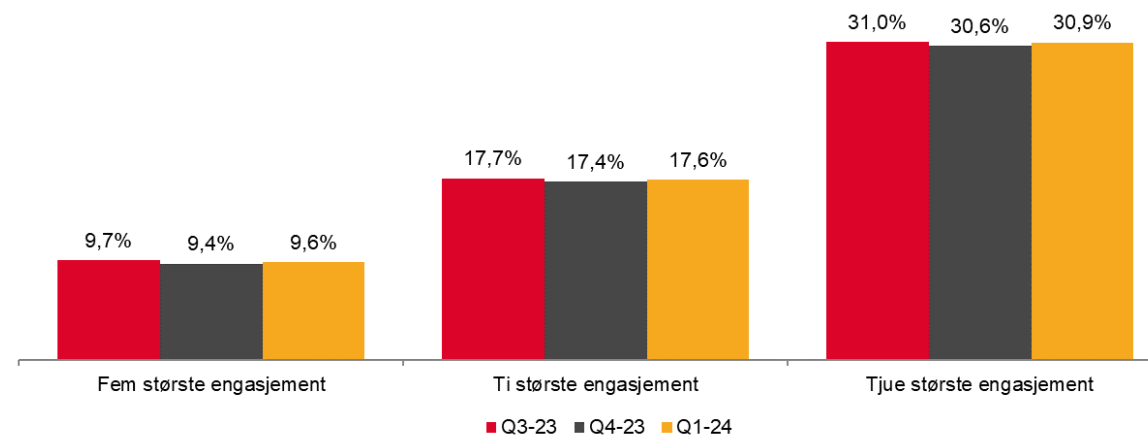
Volum etter engasjementsstørrelse og hovedsikkerhet på næringslivsporteføljen ekskludert byggelån



Volum fordelt etter engasjementsstørrelse



Utlån i prosent av EAD





Soliditet



Soliditet

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

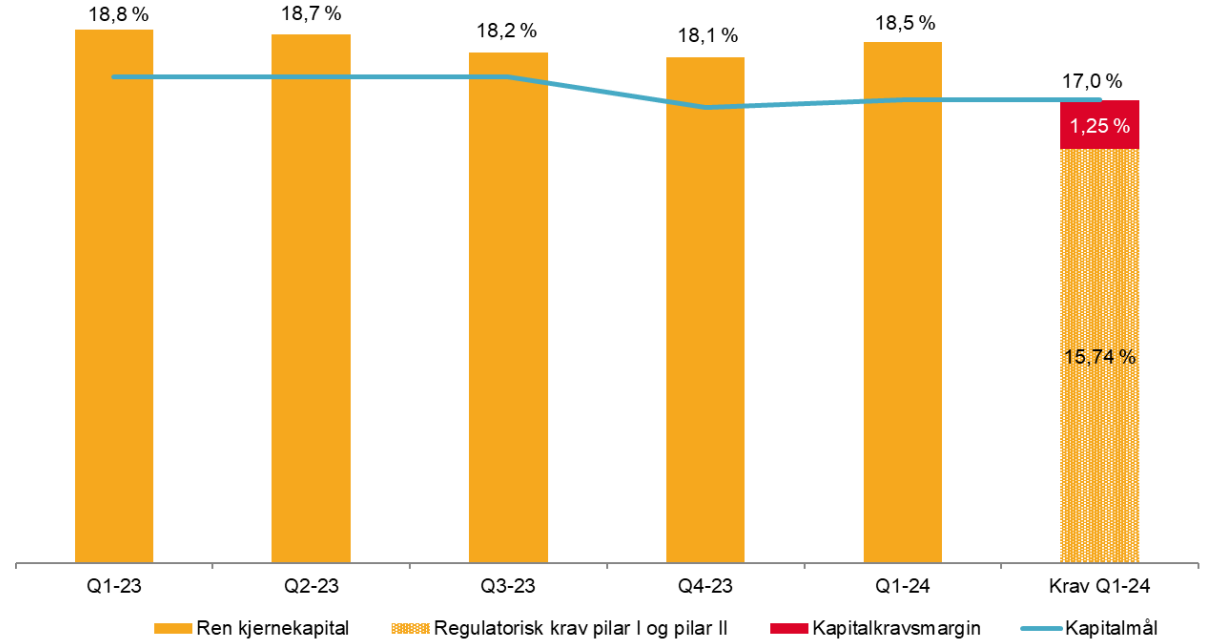
Banken fikk i 1. kvartal meddelt nytt Pilar 2- tillegg på 3,1 prosent mot tidligere 2,6 prosent.

Bankens kapitalmål for ren kjernekapitaldekning 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

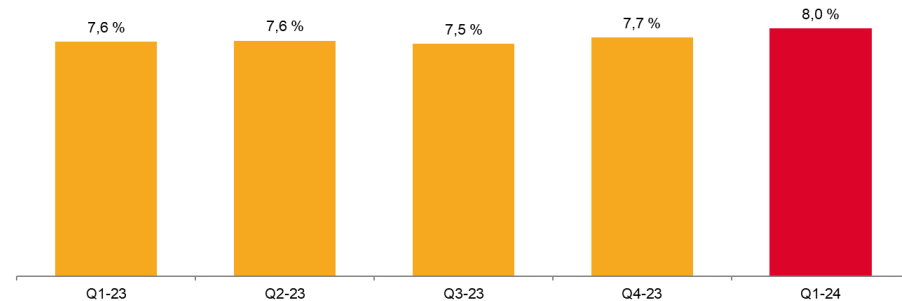
Per 31. mars 2024 utgjør dette 17,0 prosent.

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

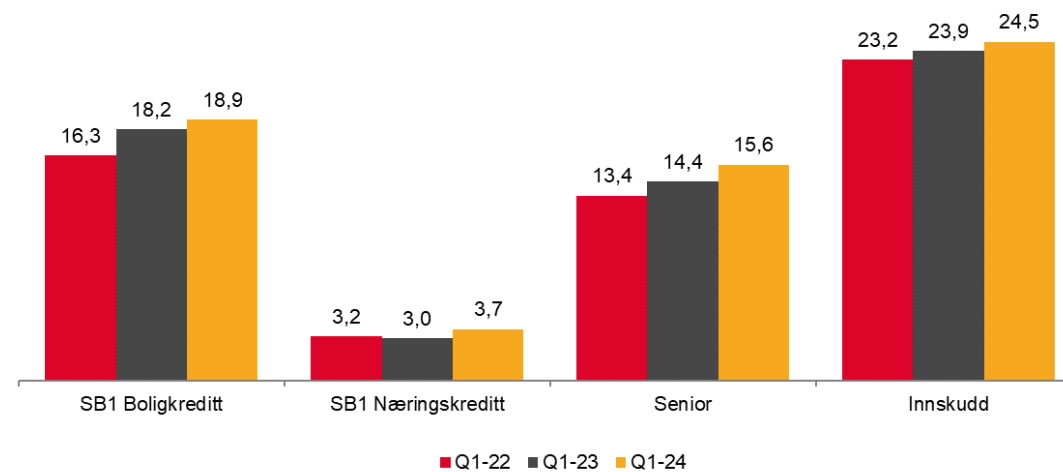
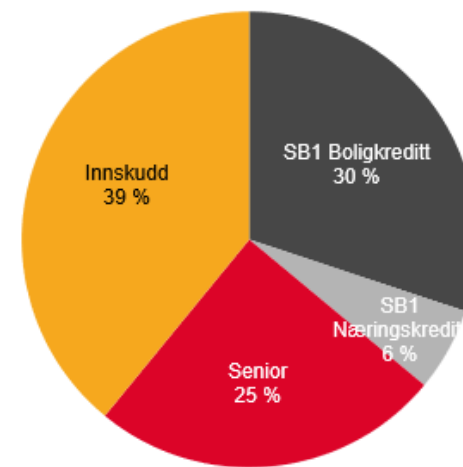


Finansieringskilder

SpareBank1 Boligkreditt AS og SpareBank1 Næringskreditt AS er viktige finansieringskilder

Per utgangen av 1. kvartal er det overført lån for 22,6 milliarder kroner til disse to selskapene. Samlet har banken overført 16 prosent av næringslånene og 48 prosent av boliglånene til kredittforetakene

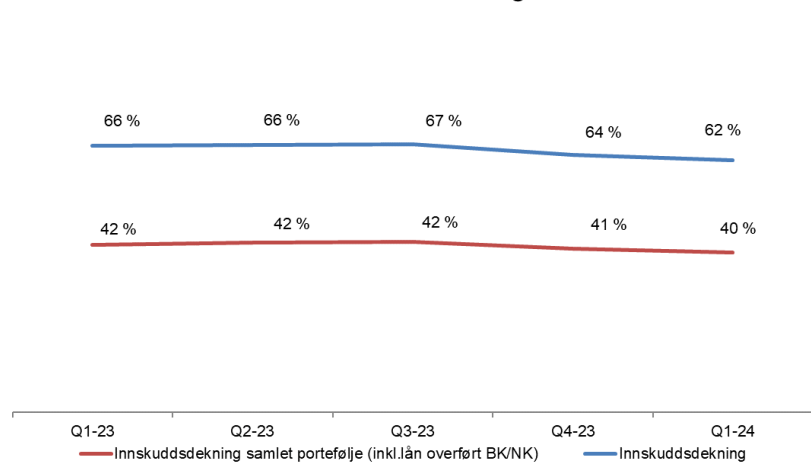
Innskuddsdekningen er 62,4 prosent per utgangen av 1.kvartal. Medregnet utlån i kredittforetakene er innskuddsdekningen 39,6 prosent



Innskuddsutvikling

Innskuddsvolumet har økt med 0,7 milliarder kroner siste 12 måneder, dette utgjør 2,8 prosent

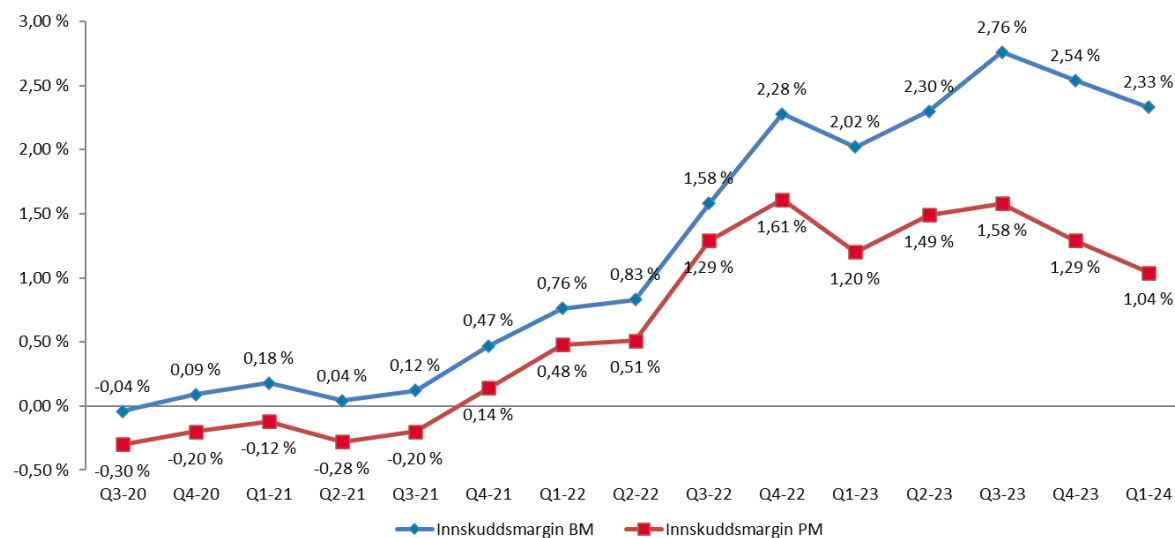
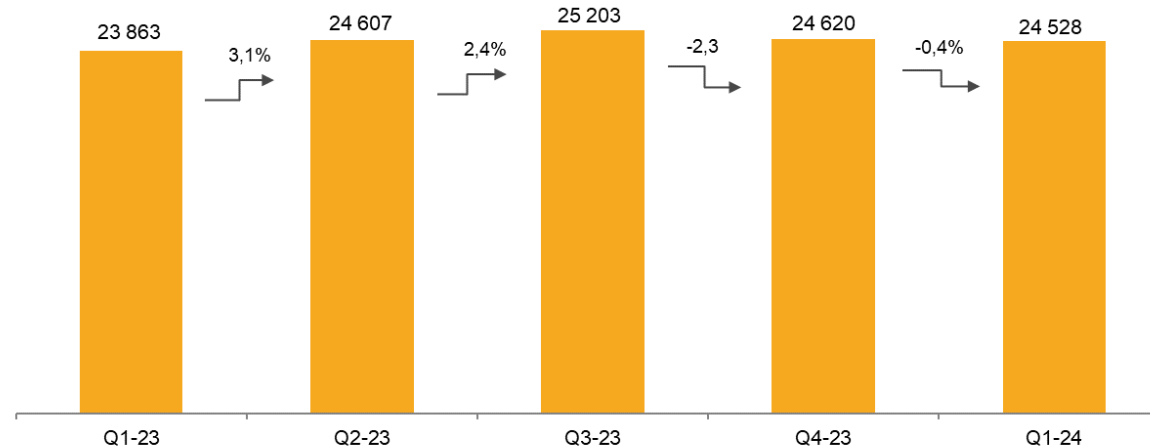
Innskuddsdekning



Pengemarkedsrentene har vært stabile, men økt konkurranse har medført lavere margin på innskudd målt mot 3 mnd Nibor

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

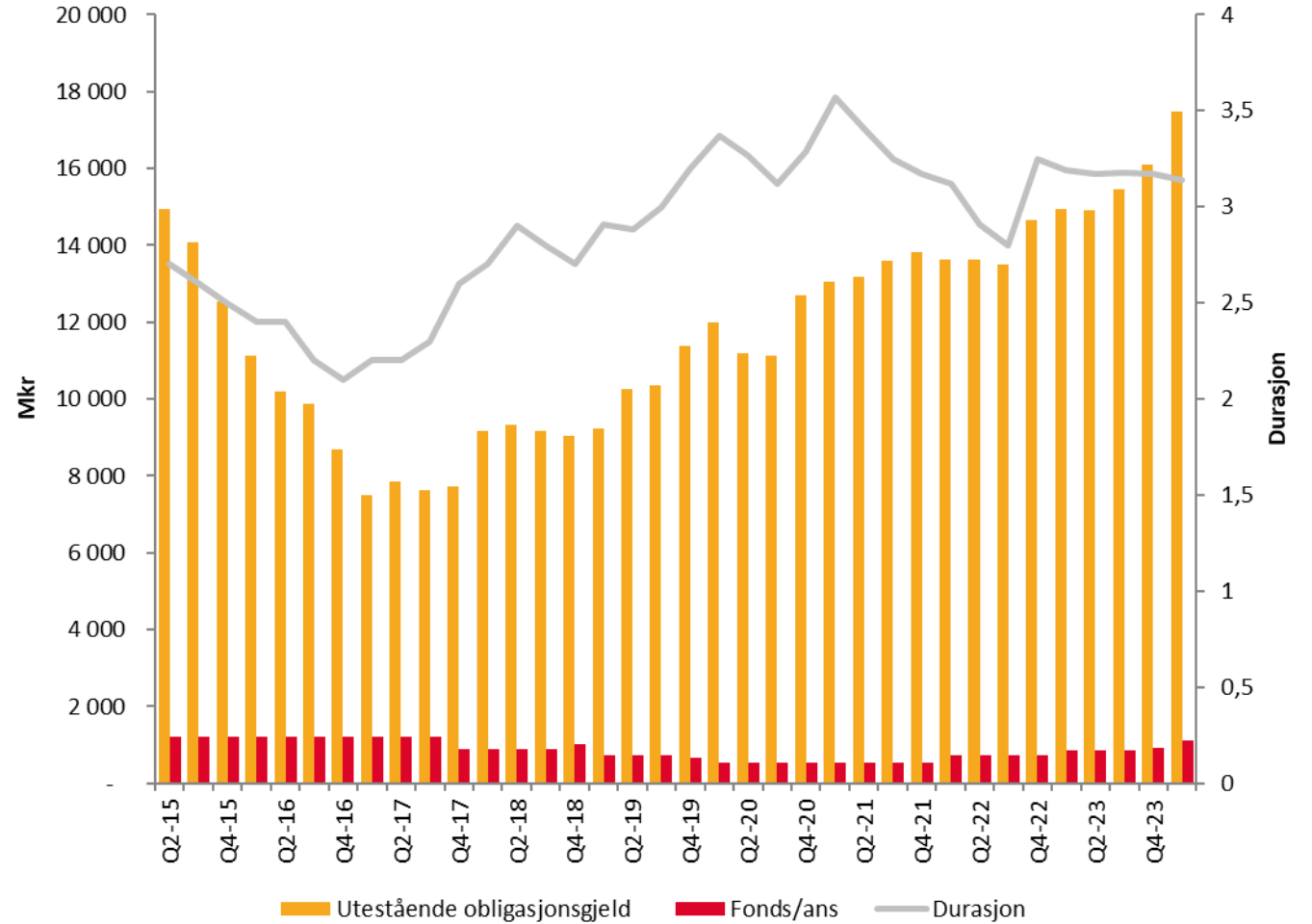
Innskuddsvolum



Utvikling utestående verdipapirgjeld

Banken har i 1.kvartal utstedt sertifikater og obligasjoner for 1,05 milliarder kroner i det norske obligasjonsmarkedet. Dette er en økning på 0,35 milliarder sammenlignet med samme periode ifjor

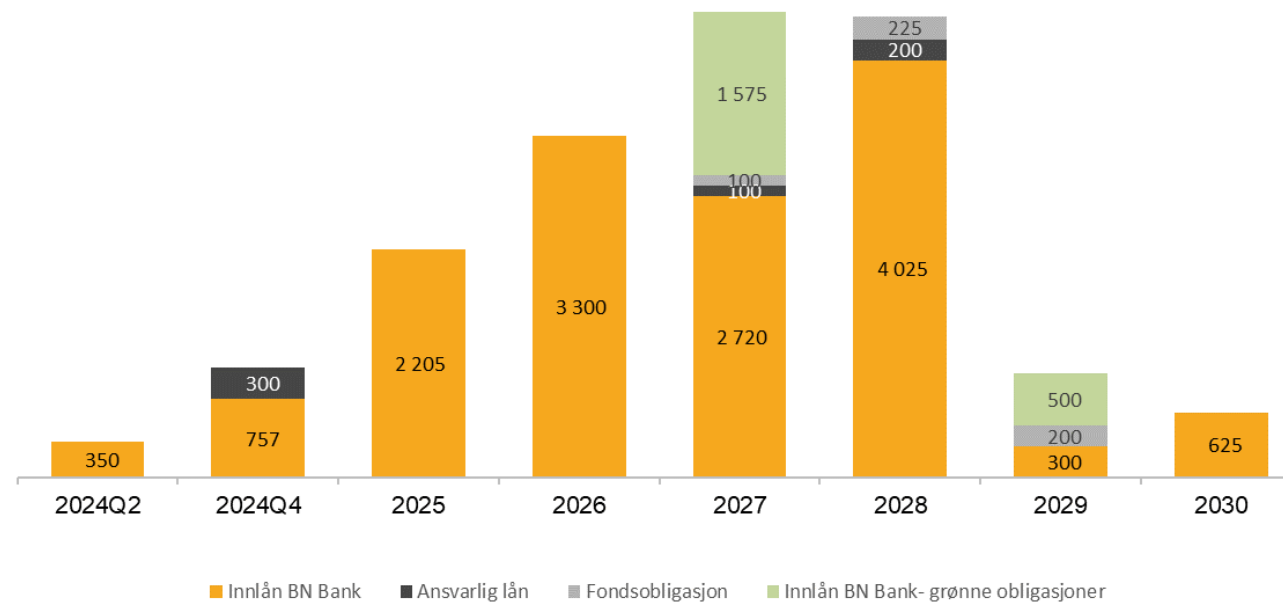
Det er i tillegg utstedt en fondsobligasjon på 200 millioner kroner i 1. kvartal.



Forfallstruktur verdipapirgjeld

Forfall kapitalmarkedsfinansering de neste 12 måneder er 2,1 milliarder kroner

Banken har to grønne obligasjonslån, totalt utestående i disse er 2,1 milliarder kroner



Solid likviditetsportefølje og sterke nøkkeltall på likviditet

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

Banken har en målsetting om at 15 prosent av obligasjoner utstedt av norske kredittforetak skal være grønne. Andelen pr 1. kvartal var 14,9 prosent.

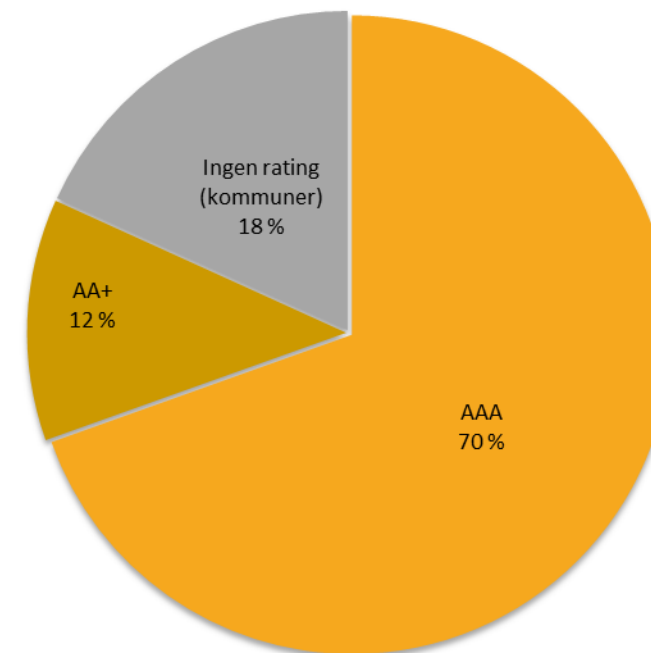
Banken har som mål å kunne klare seg i 12 måneder uten tilgang på eksternt finansiering

Per utgangen av 1.kvartal tilfredsstiller banken målet med god margin

LCR* i 1. kvartal 2024 er 224

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

Likviditetsportefølje - fordeling rating

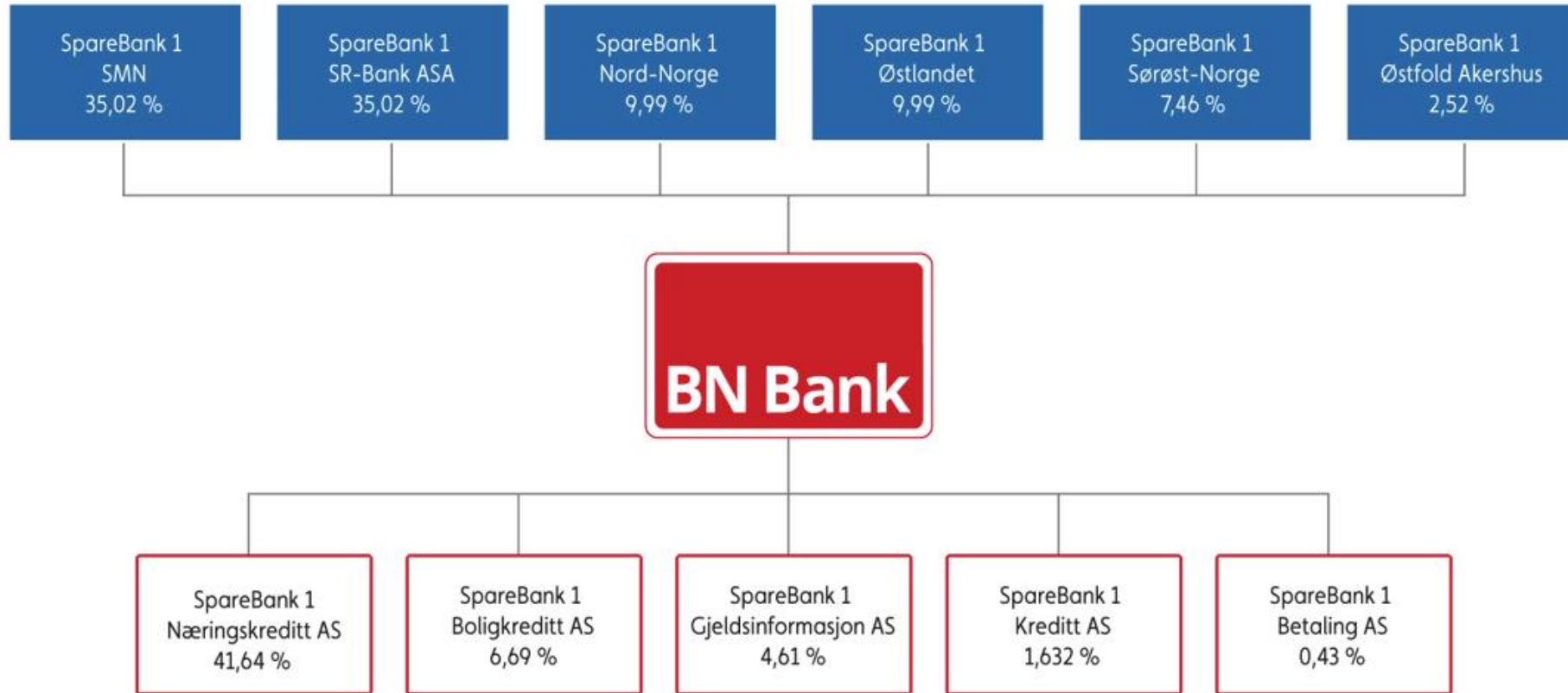




Vedlegg



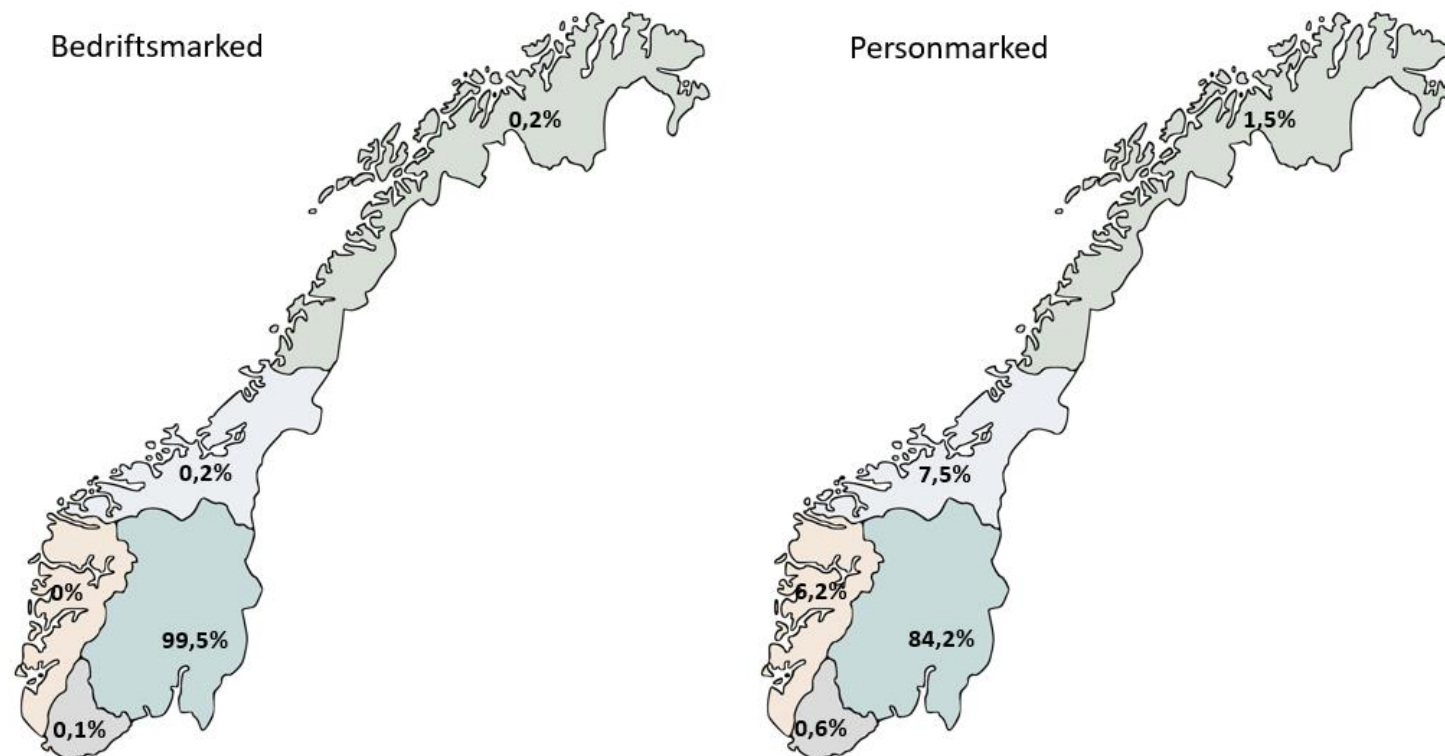
Eierstruktur



BN Bank – en helt enkelt bank

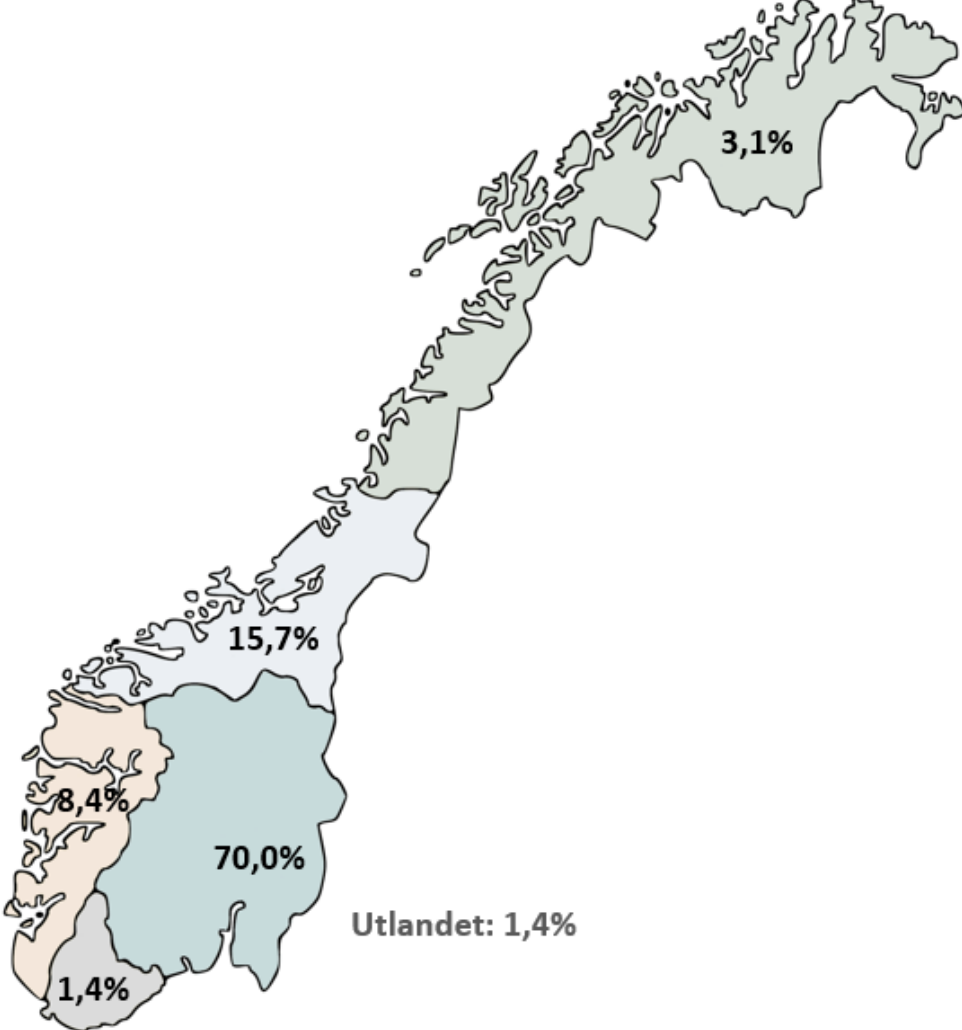
- Forretningsbank konsentrert om forretningsområdene person- og bedriftsmarked. Banken har hovedkontor i Trondheim og avdelingskontor i Oslo
- Landsdekkende innenfor PM-segmentet og velkjent merkenavn innen BM-segmentet i Oslo og det sentrale østlandsområdet
- Kun eiendomsfinansiering
- Samlet utlånsvolum 62,1 milliarder kroner. 39,3 milliarder kroner i PM-porteføljen og 22,7 milliarder i BM-porteføljen
- 95.800 personkunder og 8.300 bedriftskunder

Geografisk fordeling av utlånsporteføljen



Innskudd

Geografisk fordeling av innskuddsporteføljen på 24,5 milliarder kroner



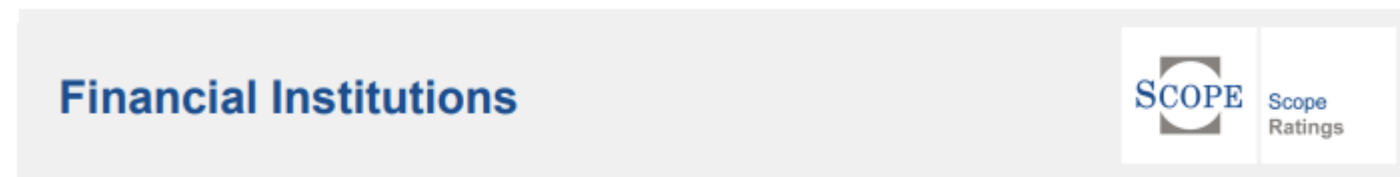
Rating

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/>

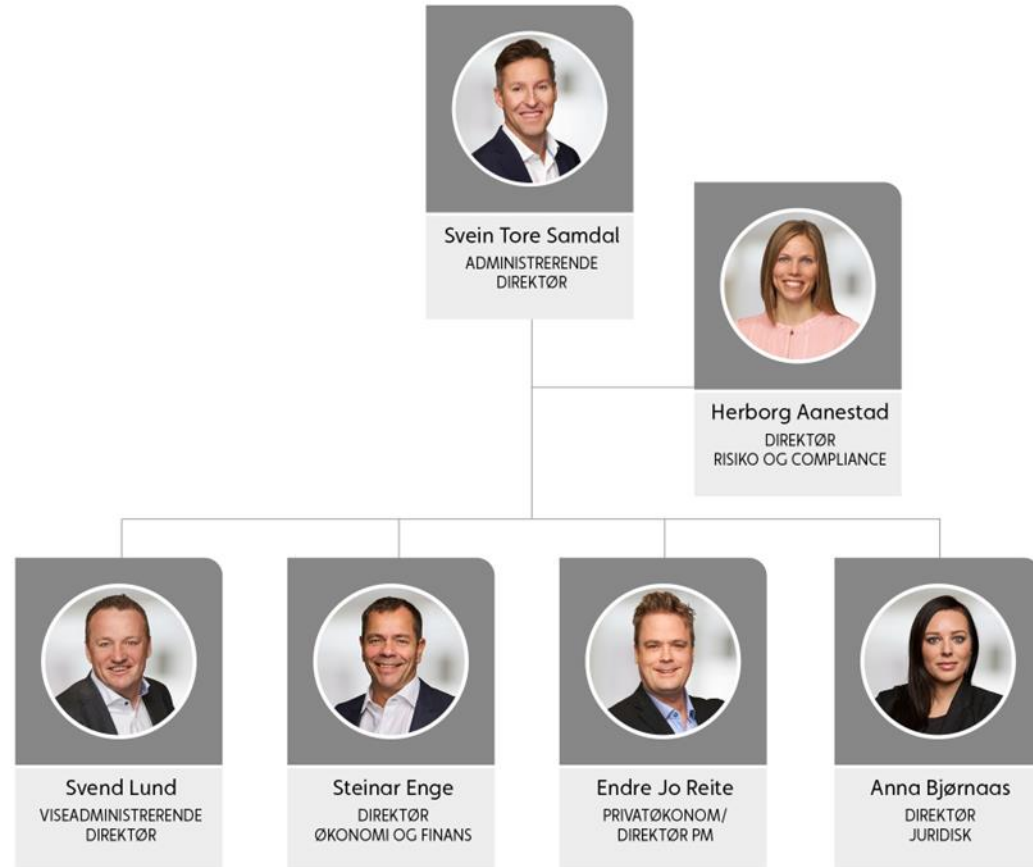


Credit Rating Announcement

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