

BN Bank ASA

Presentasjon 1. kvartal 2025



Privatmarked

Utlånsvekst 0,1 milliarder / 0,3%



Bedriftsmarked

Utlånsvekst 1,8 milliarder / 7,3%



Innskudd

Innskuddsvekst 0,5 milliarder / 2,0%

Hovedpunkter 1. kvartal 2025

(Tall i parentes gjelder 1. kvartal 2024)

- Banken fikk i 1. kvartal 2025 et resultat etter skatt på 221 millioner kroner (247 millioner kroner) som tilsvarer en egenkapitalavkastning etter skatt på 13,5 prosent (16,4 prosent). Hovedårsaken til redusert avkastning er lavere utbytteinntekter
- Personmarkedsvirksomheten til BN Bank er sentrert rundt hovedproduktene boliglån og innskudd. Totale utlån i personmarked økte med 0,1 milliarder kroner i 1. kvartal
- Innen bedriftsmarked er BN Bank en spesialist på utlån til næringseiendom med Oslo-regionen som markedsområde. Porteføljen økte med 1,8 milliarder kroner i 1. kvartal
- Innskudd er en viktig finansieringskilde for banken. Innskuddsvolumet har økt med 0,5 milliarder kroner i 1. kvartal
- BN Bank har A- rating fra Scope Rating. Ratingen har «stable outlook» og ble bekreftet i medio august 2024



1.kvartal 2025

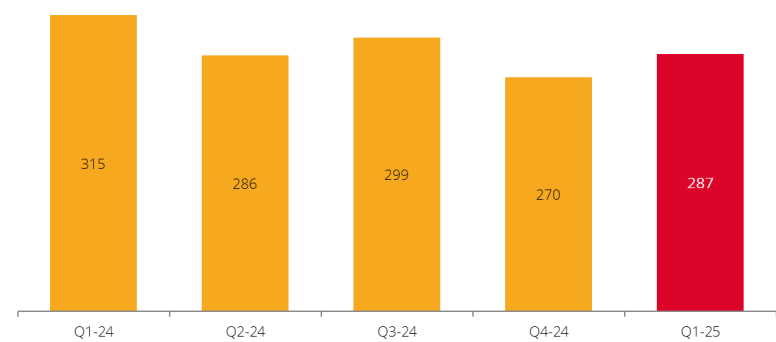
Finansiell informasjon

Første kvartal 2025 oppsummert – (fjorårets periode i parentes)

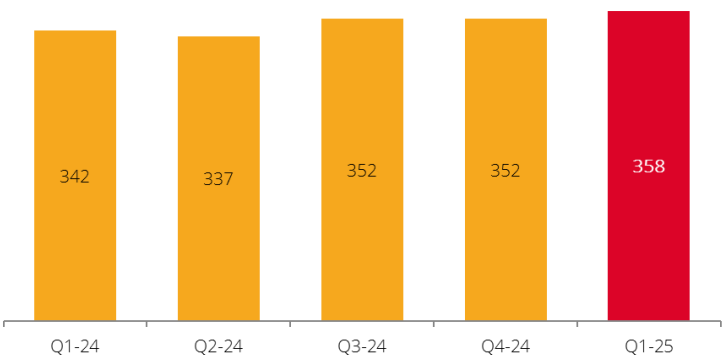
Redusert resultat	Resultat etter skatt i 1.kvartal 221 millioner kroner (247 millioner kroner)
Høy egenkapitalavkastning	Egenkapitalavkastning i 1.kvartal på 13,5% (16,4%)
Sterk soliditet	Ren kjernekapitaldekning i 1.kvartal på 17,9% (18,5%) Uvektet kjernekapitalandel på 7,6% (8,0%)
Fortsatt utlånsvekst	Utlånsvekst (samlet portefølje) i 1. kvartal isolert innen PM på 0,3% og BM på 7,3% (3,1% og -0,5%) Utlånsvekst (samlet portefølje) siste 12 måneder på PM 6,2% og BM 14,0% (7,8% og 8,3%)
Innskuddsvekst	Innskuddsvekst på 2,0% i 1. kvartal isolert (-0,4%) Innskuddsvekst på 9,7% siste 12 måneder (2,8%)
Lave tap	Tap på 2 millioner kroner i 1.kvartal (inntektsføring 5 millioner kroner)

Resultattall – kvartalsvis (mill. NOK)

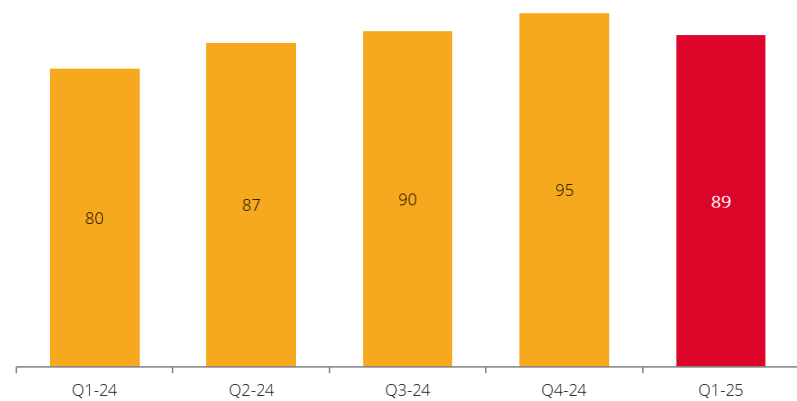
Resultat før skatt



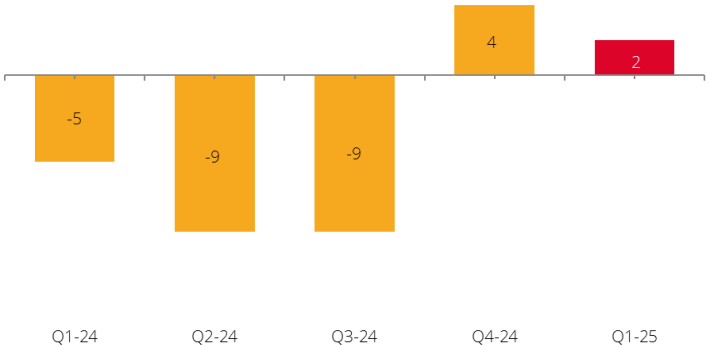
Netto renteinntekter og provisjonsinntekter fra kredittforetak



Driftskostnader

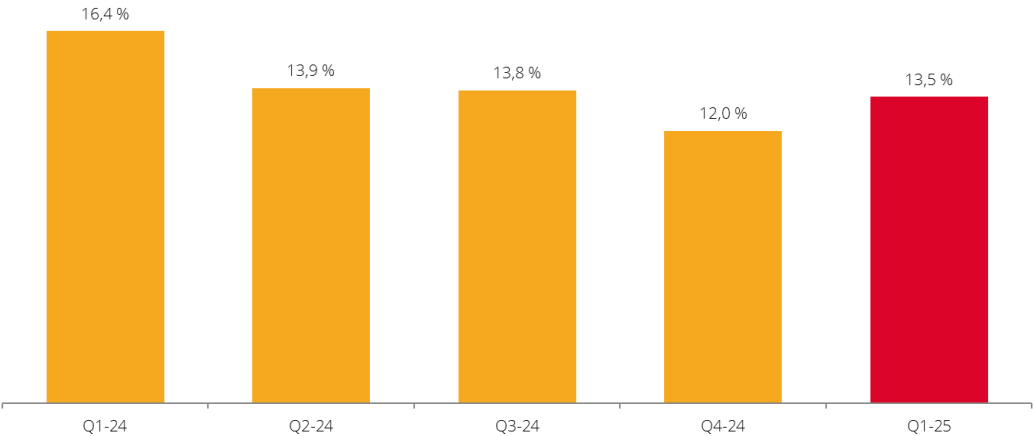


Tap på utlån og garantier

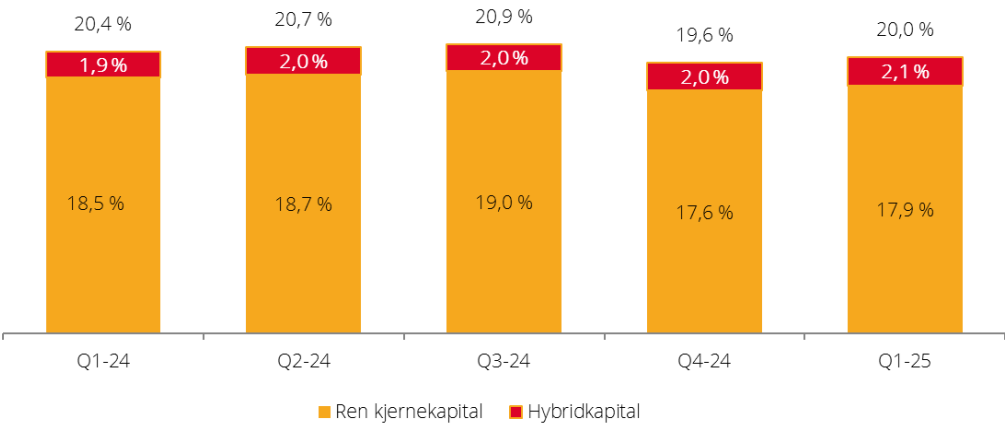


Nøkkeltall – kvartalsvis (mill. NOK)

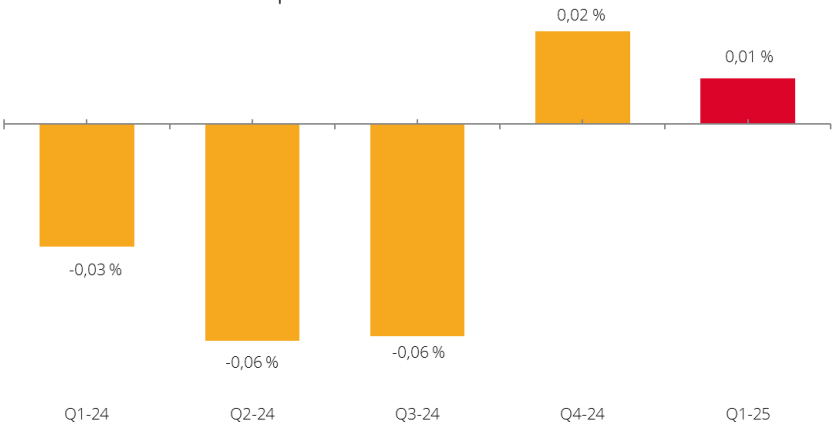
Avkastning på egenkapital



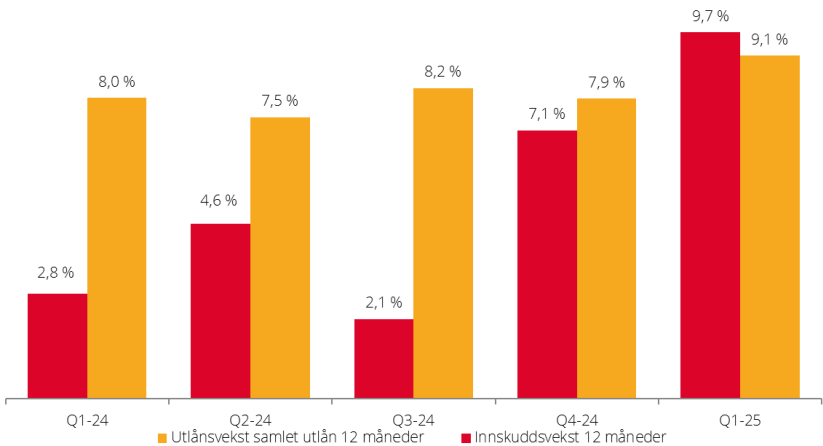
Ren kjerne- og kjernekapitaldekning



Tap i % av samlet utlån



Vekst i innskudd og samlet utlån siste 12 måneder



Godt resultat

Resultatet per 1. kvartal viser en forbedret rentenetto samt økte provisjonsinntekter. Lavere resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser sammenlignet med fjoråret (lavere utbytteinntekter).

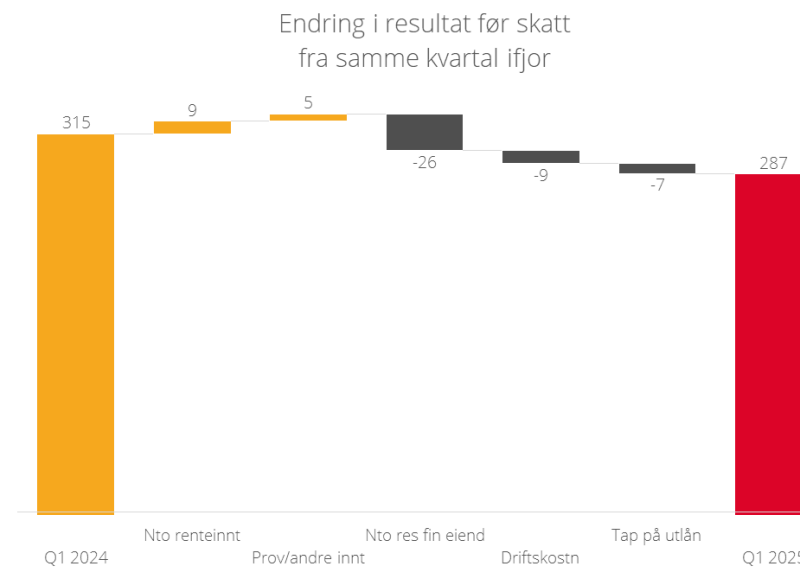
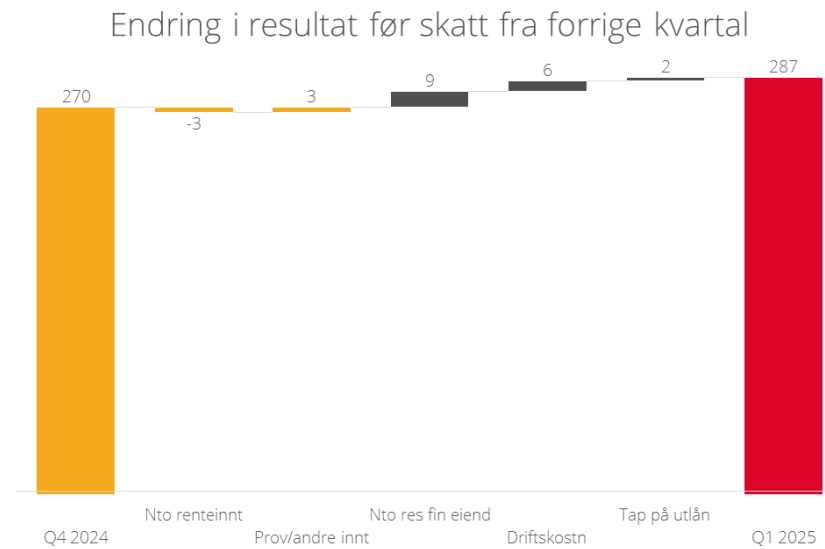
Driftskostnader har økt først og fremst som følge av høyere personalkostnader og IT-kostnader.

Tap på utlån er 2 millioner kroner i 1.kvartal.

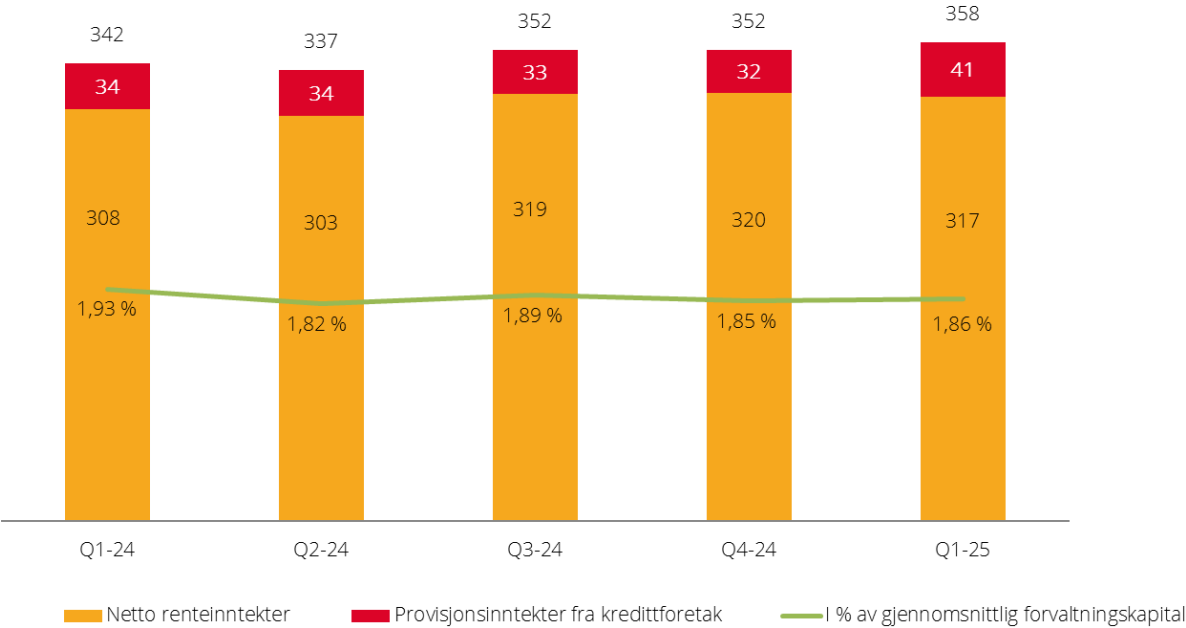
Egenkapitalavkastning har økt fra 12,0 prosent til 13,5 prosent fra 4. kvartal 2024

Mill NOK	31.03.25	31.03.24	Endring	1.kv 2025	4.kv 2024	3.kv 2024	2.kv 2024	1.kv 2024
Netto rente og kredittprovisjonsinntekter	317	308	9	317	320	319	303	308
Andre driftsinntekter eks verdiendringer	61	76	-15	61	54	55	56	76
Verdiendringer, gevinst/tap	-	6	-6	-	-5	6	5	6
Sum inntekter	378	390	-12	378	369	380	364	390
Andre driftskostnader	89	80	9	89	95	90	87	80
Driftsresultat før tap på utlån	289	310	-21	289	274	290	277	310
Tap på utlån	2	-5	7	2	4	-9	-9	-5
Driftsresultat etter tap på utlån	287	315	-28	287	270	299	286	315
Skattekostnad	66	68	-2	66	64	70	66	68
Resultat etter skatt	221	247	-26	221	206	229	220	247
Egenkapitalavkastning	13,5%	16,4%		13,5%	12,0%	13,8%	13,9%	16,4%

Endring i resultat før skatt

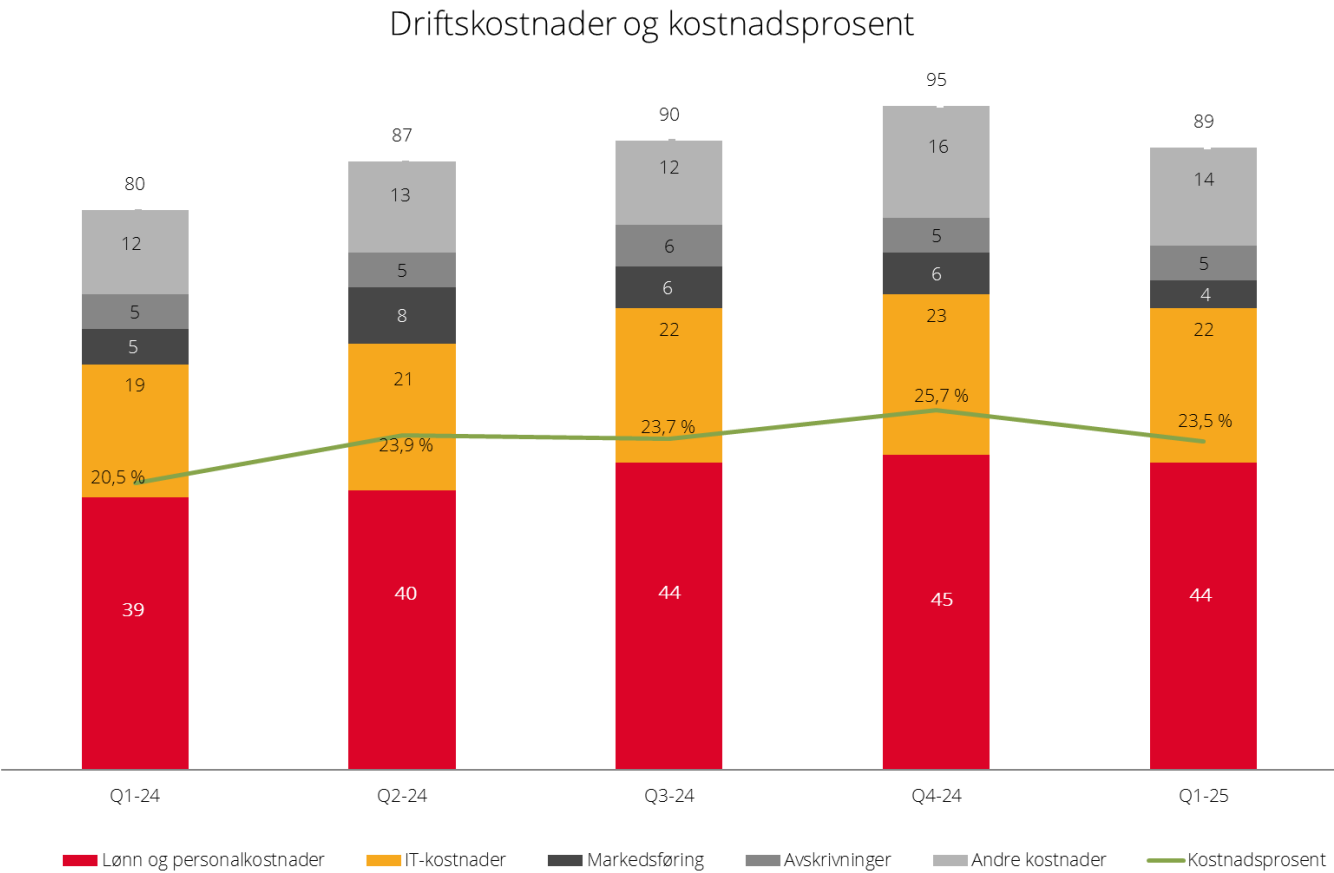


Rentenetto og provisjonsinntekter fra kredittforetak



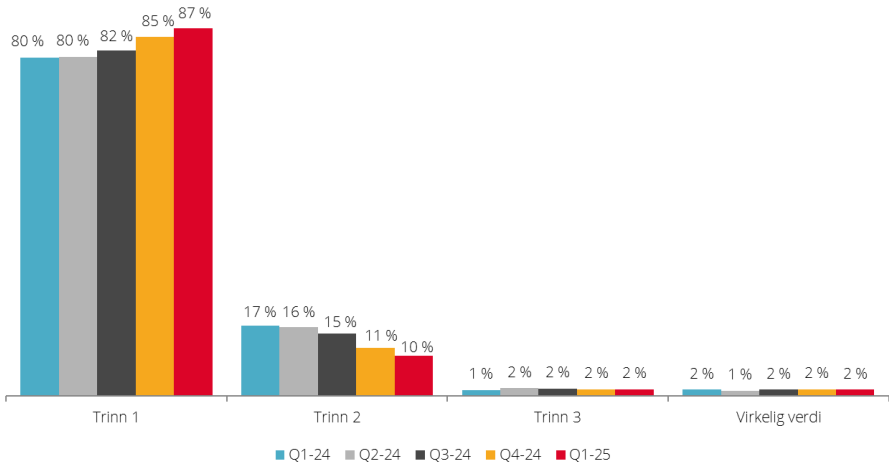
Kostnadseffektiv drift

BN Bank har en langsiktig målsetting om kostnadsprosent lavere enn 23 prosent

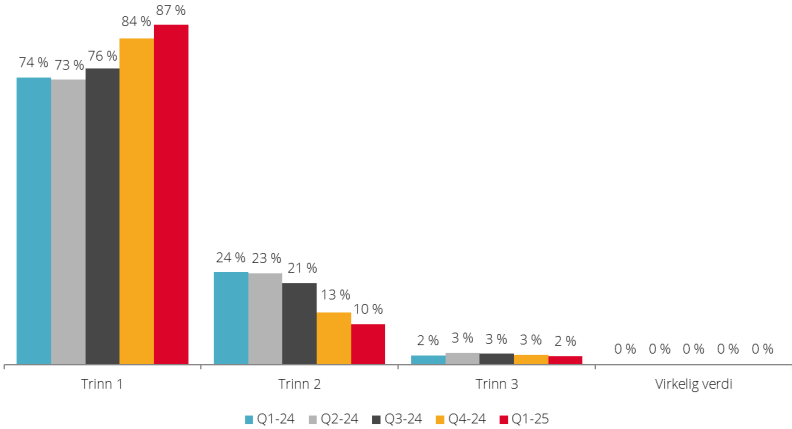


Brutto utlån fordelt på trinn

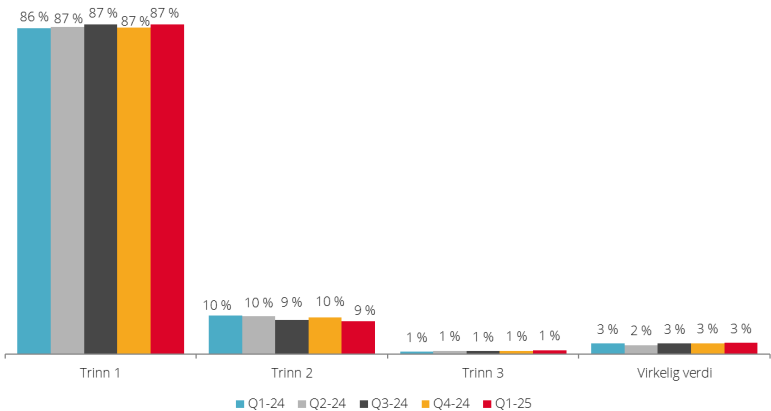
Brutto utlån fordelt på trinn



Brutto utlån BM fordelt på trinn



Brutto utlån PM fordelt på trinn



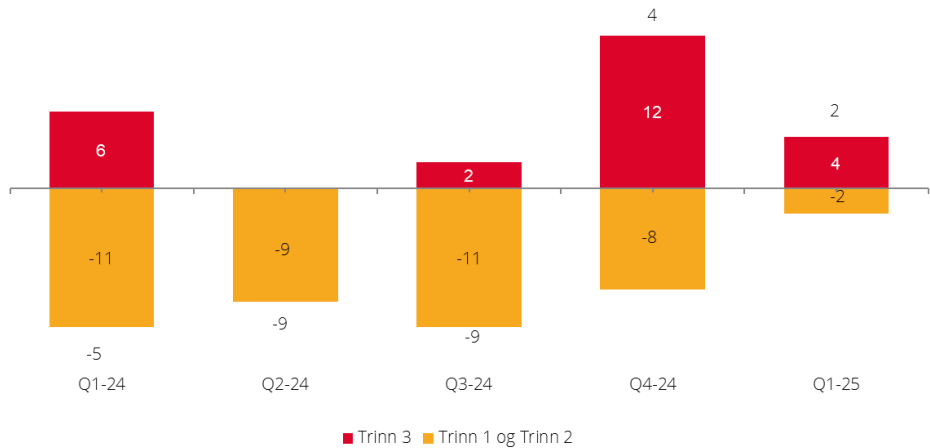
Tap på utlån

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

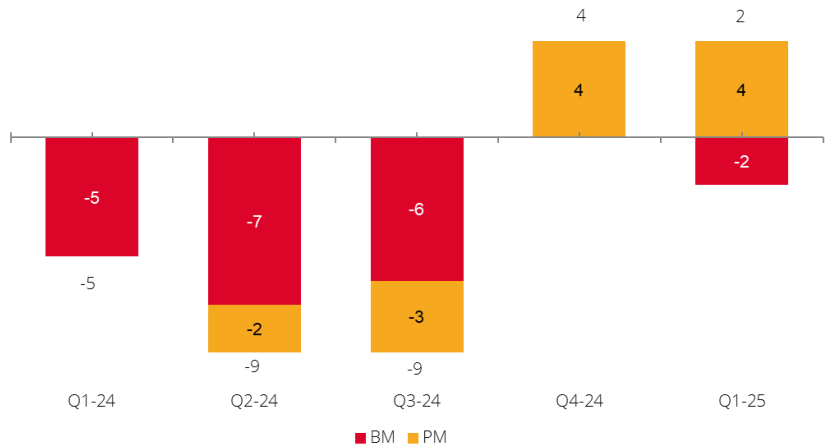
For utlån i trinn 3 ble det tap på 4 millioner kroner i 1. kvartal

- 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



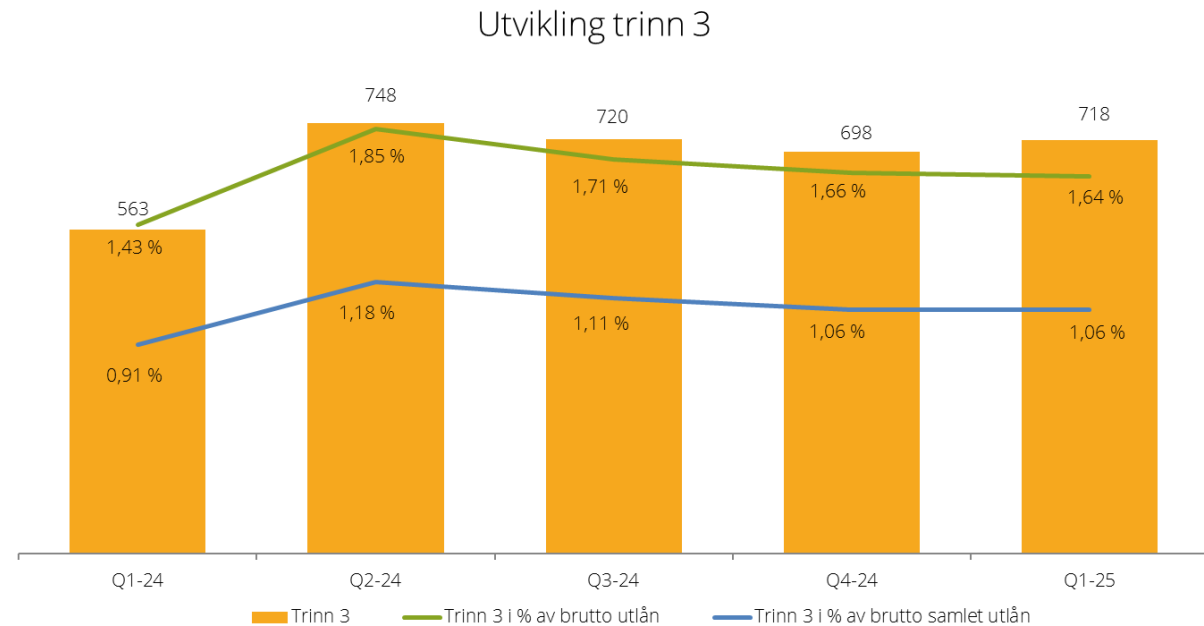
Utvikling lån i trinn 3

Kredittkvaliteten i bankens utlånsportefølje er god.

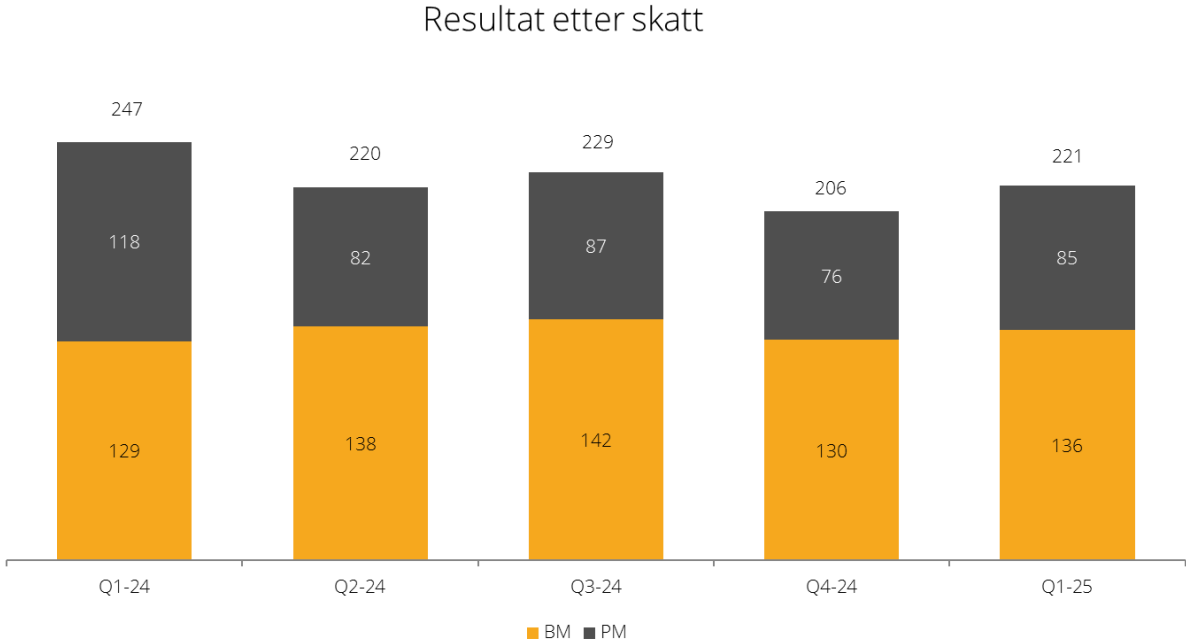
Volumet av utlån i trinn 3 er økt siste år, men avsetningene er fortsatt på et lavt nivå. En stor del av volumet i trinn 3 er knyttet til ett større bedriftsengasjement

Avsetninger på utlån i trinn 3 var 34 millioner kroner ved utgangen av 1. kvartal, en økning på 2 millioner kroner siste 12 måneder

Tap i trinn 3 ble 4 millioner kroner i 1. kvartal



Resultatutvikling per forretningsområde



Balanseutvikling

Bankens forvaltningskapital var 53,1 milliarder kroner per utgangen av 1. kvartal, en økning på 4,6 milliarder kroner fra samme periode i fjor.

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

Samlede utlån (inkludert utlån overført til kredittforetakene Sparebank1 Boligkreditt og Sparebank1 Næringskreditt) var 67,7 milliarder kroner per utgangen av 1. kvartal. Samlede utlån økte med 5,6 milliarder kroner siste 12 måneder, tilsvarende en vekst på 9,1 prosent.

Innskuddsvolumet økte siste 12 måneder med 2,4 milliarder kroner. Innskuddsdekning på bankens balanse ble redusert fra 62,4 prosent til 61,5 prosent siste 12 måneder.

Millioner kroner	31.03.2025	31.03.2024	31.03.2023
EIENDELER			
Utlån	43 758	39 310	36 106
Rentebærende verdipapirer	5 743	6 065	7 036
Øvrige eiendeler	3 634	3 113	2 320
Sum eiendeler	53 135	48 488	45 462
GJELD OG EGENKAPITAL			
Egenkapital	6 577	6 473	5 792
Gjeld til kredittinstitusjoner	39	3	30
Innskudd fra og gjeld til kunder	26 906	24 528	23 863
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapir	17 706	15 643	14 411
Øvrig gjeld	1 907	1 841	1 366
Sum gjeld	46 558	42 015	39 670
Sum gjeld og egenkapital	53 135	48 488	45 462

	31.03.2025	31.03.2024	31.03.2023
Totale utlån (mill. kroner)	67 734	62 094	57 514
Forvaltningskapital inkl overført kredittforetak	76 999	71 111	66 715
Innskuddsdekning konsern (%)	61,5	62,4	66,1

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 ulike 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

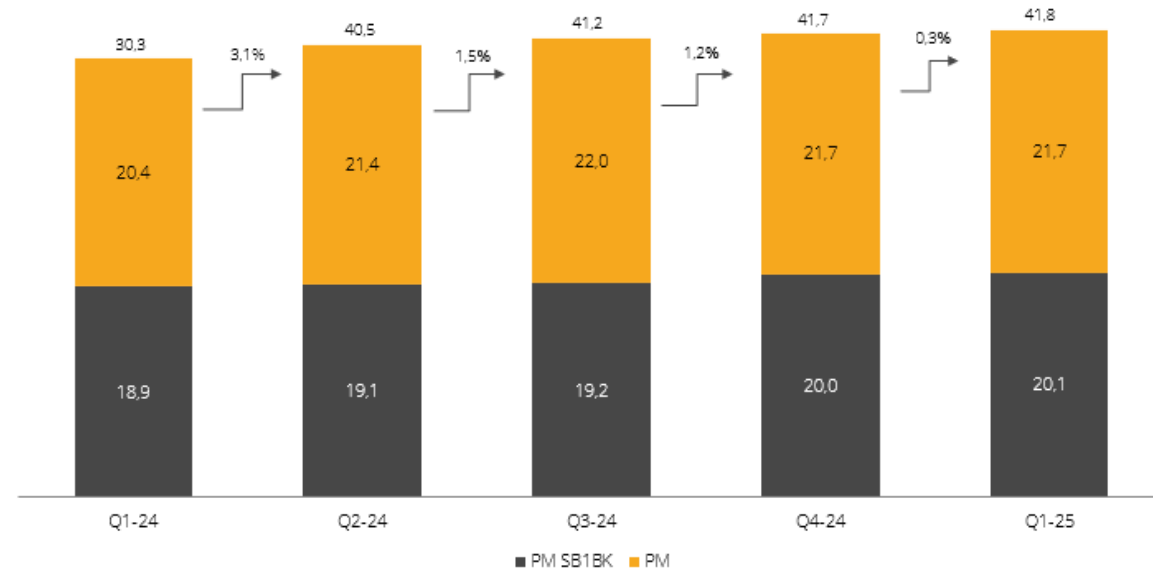
I personmarkedet tilbyr BN Bank ordinære boliglån og spesialproduktet Seniorlån

Boliglånsveksten fortsetter i 1. kvartal. Vekst på 6,2 prosent siste 12 måneder

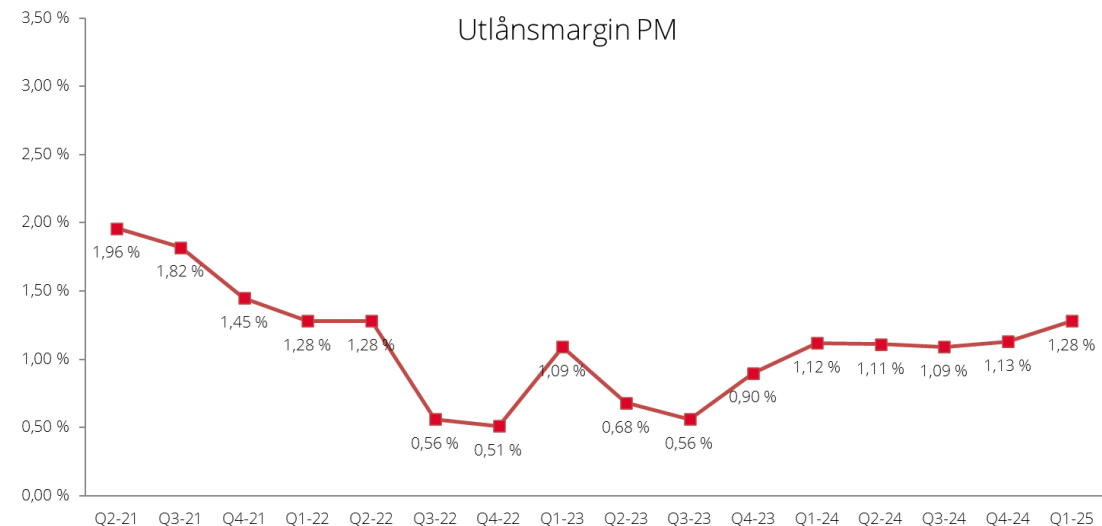
Økt margin på utlån målt mot 3 mnd Nibor i 1.kvartal

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

Utlån PM (mrd kr)



Utlånsmargin PM



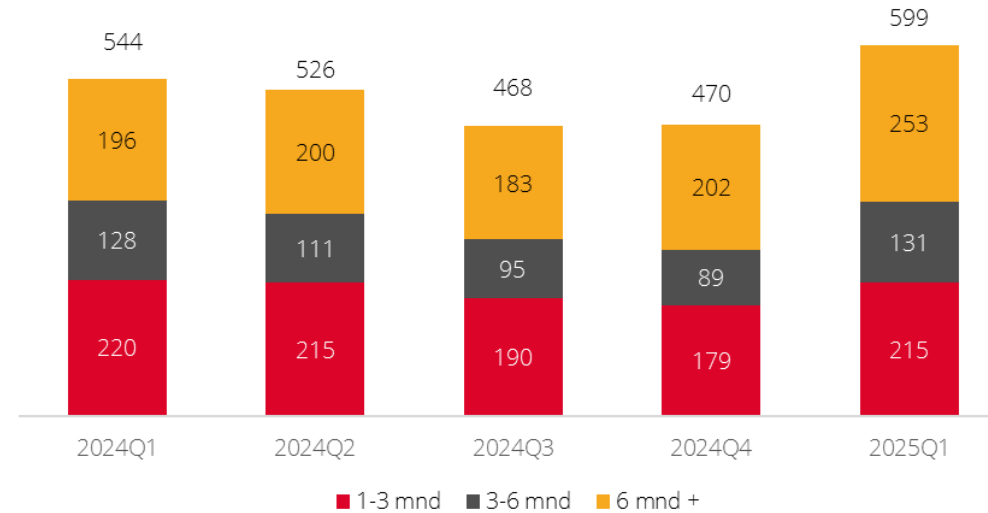
Godt sikret boliglånsportefølje i BN Bank

Det ble innvilget avdragsfrihet på 599 lån i 1. kvartal. Dette er høyere enn samme periode i fjor

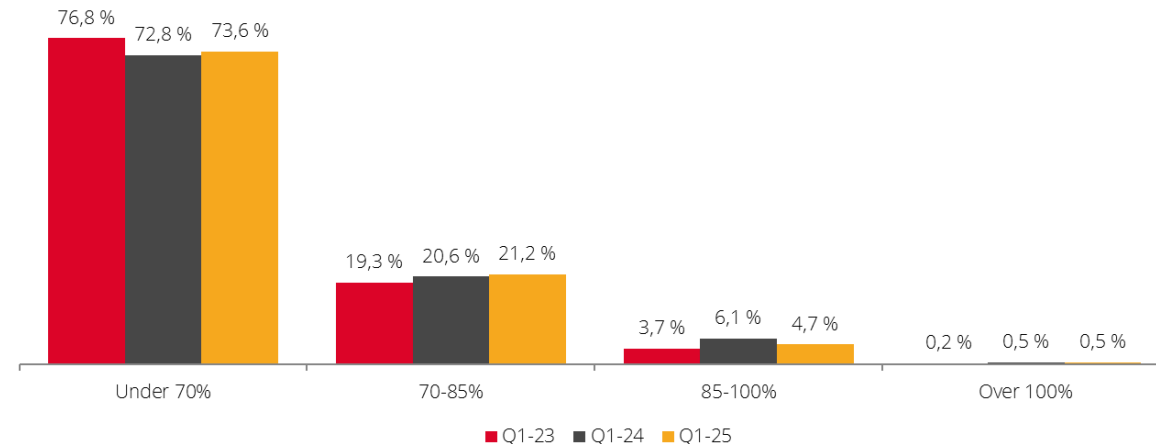
Høy andel av lån med belåningsgrad lavere en 70 prosent

95 prosent av utlånseksponeringen er innenfor 85 prosent av vurderte sikkerhetsverdier

Innvilget avdragsfrihet



LTV Boliglån



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 14,0 prosent siste 12 måneder

Byggelånsporteføljen skal utgjøre en mindre del av totale utlån på bedriftsmarked og er økt med 0,2 milliarder kroner siste 12 måneder

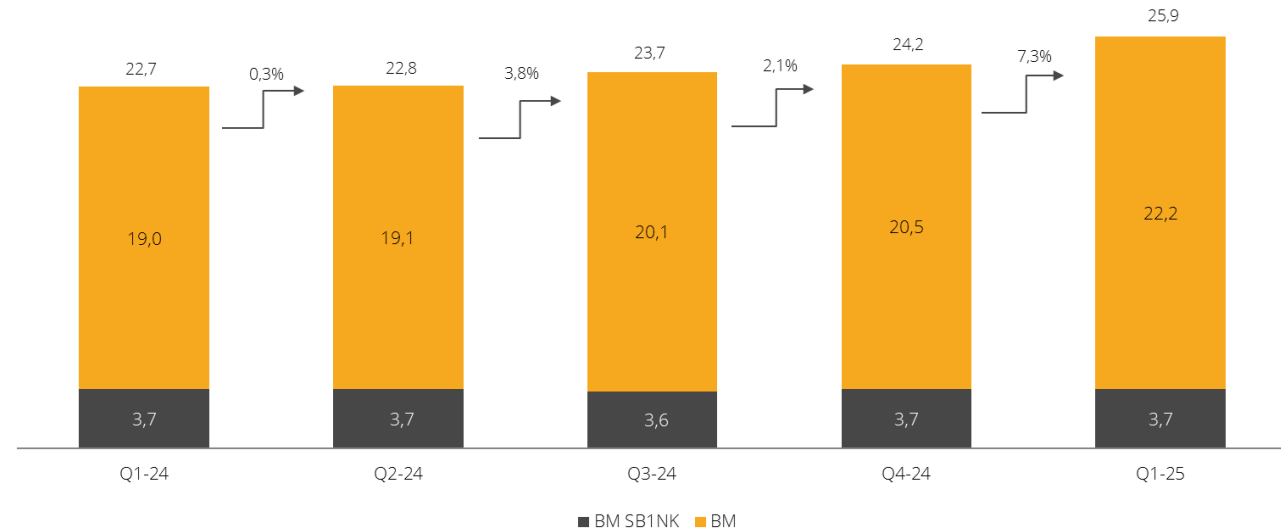
	Milliarder NOK
Byggelånsportefølje*	1,8
Næringseiendom	24,1
Sum utlån BM	25,9

* Byggelånsportefølje består av byggelån og tilhørende tomtelån

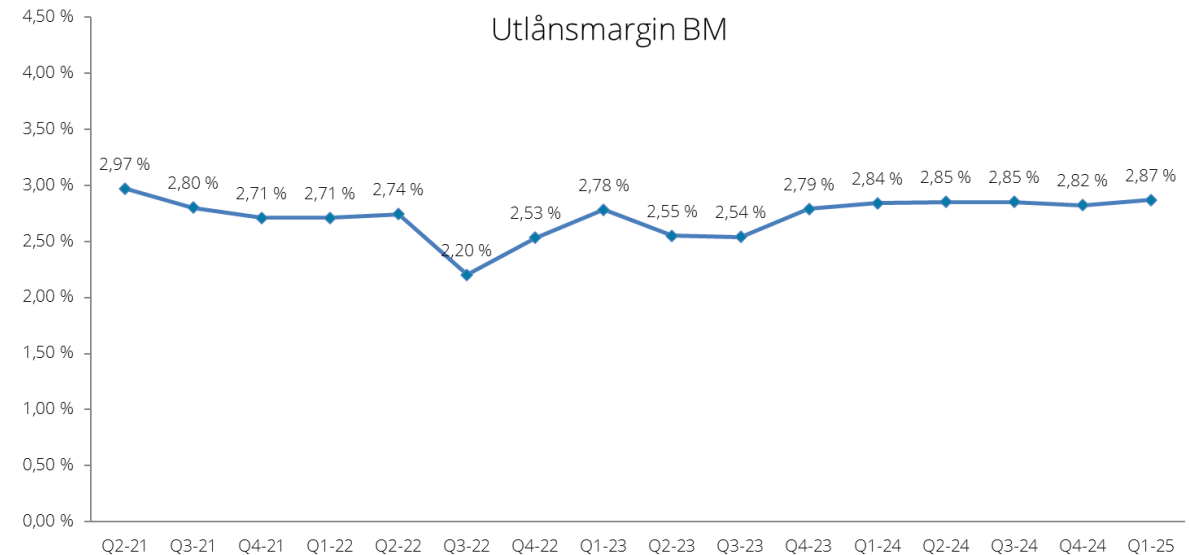
Rentene på utlån i bedriftsmarked er i hovedsak nibor-basert, og variasjoner i marginen er først og fremst en følge av fluktuasjoner i 3 mnd Nibor-rente

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

Utlån BM (mrd kr)



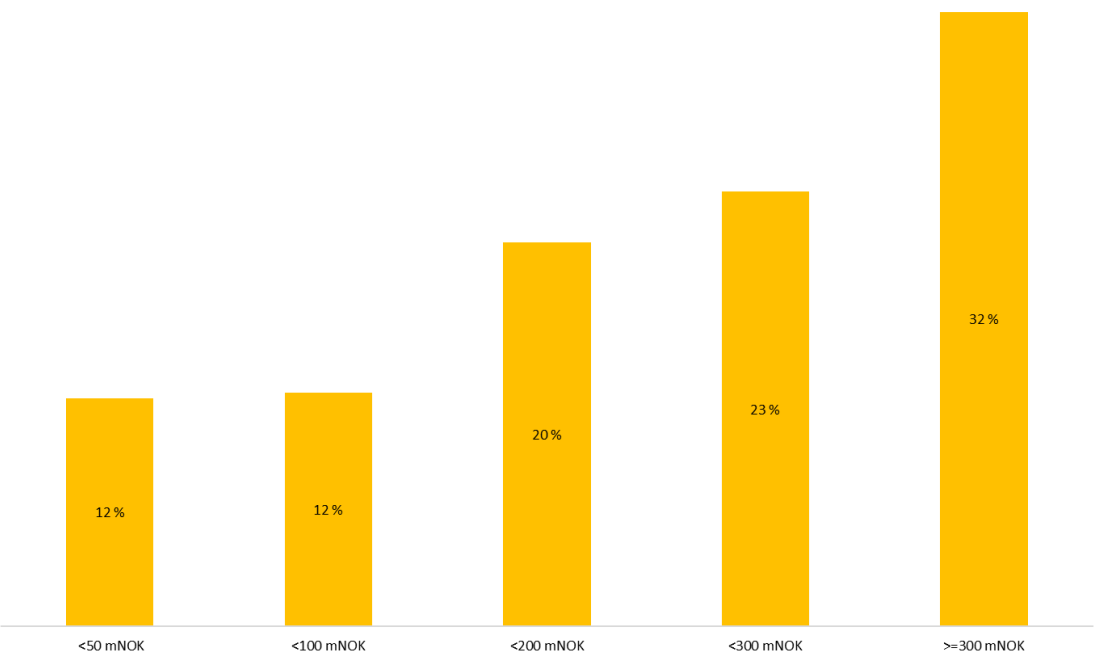
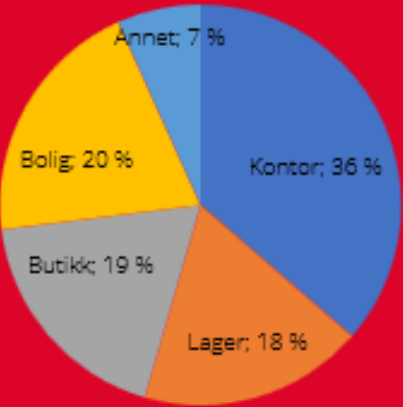
Utlånsmargin BM



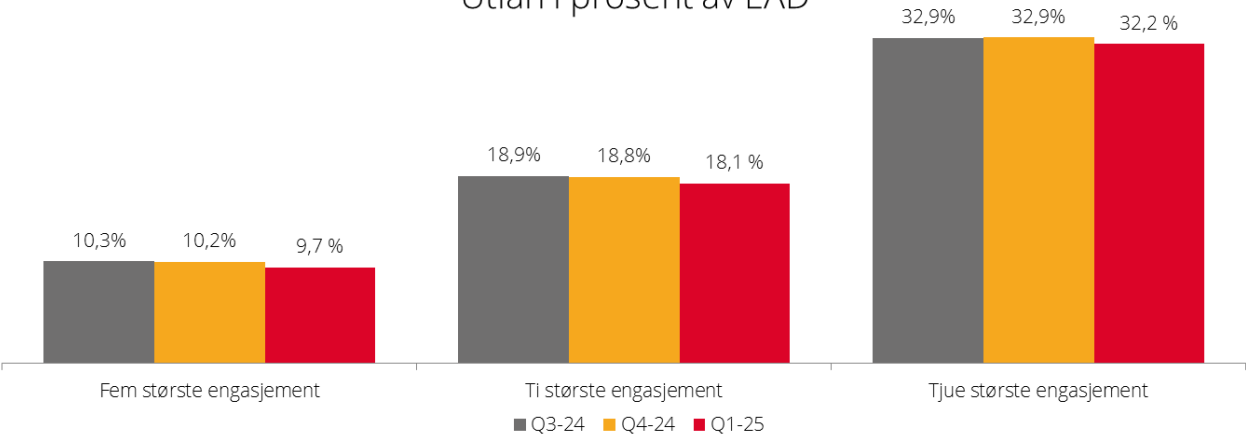
Utlånsportefølje Bedriftsmarked

Volum etter engasjementsstørrelse og
hovedsikkerhet på
næringslivsporteføljen ekskludert
byggelån

Volum fordelt etter hovedsikkerhet



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

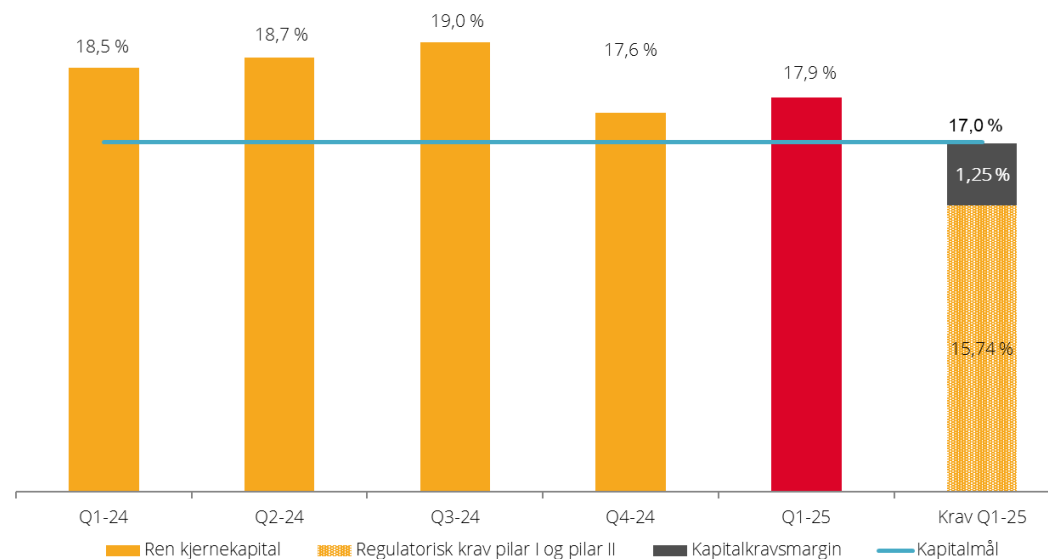
Banken fikk i 1. kvartal 2024 meddelt nytt Pilar 2- tillegg på 3,1 prosent mot tidligere 2,6 prosent.

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 utgangen av 1.kvartal 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



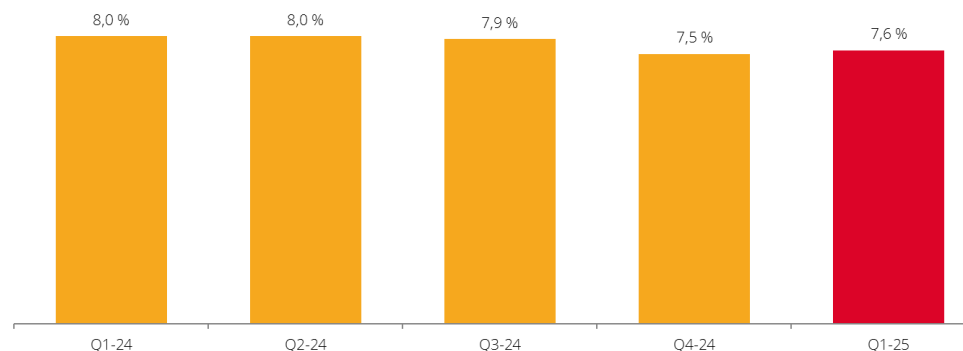
Endringer i kapitaldekningsregulverket som følge av CRR3 vil redusere bankens konsoliderte beregningsgrunnlag

- Bortfall av skaleringsfaktor
- Bortfall av særnorsk LGD-gulv
- Reduserte risikovekter i SpareBank 1 Næringskreditt
- Endret metode for operasjonell risiko

Økt risikovektgulv for boliglån fra 20 til 25 prosent øker beregningsgrunnlaget

Samlet effekt på ren kjernekapitaldekning er beregnet å utgjøre 1,0 prosentpoeng på ren kjernekapitaldekning

Uvektet kjernekapitalandel





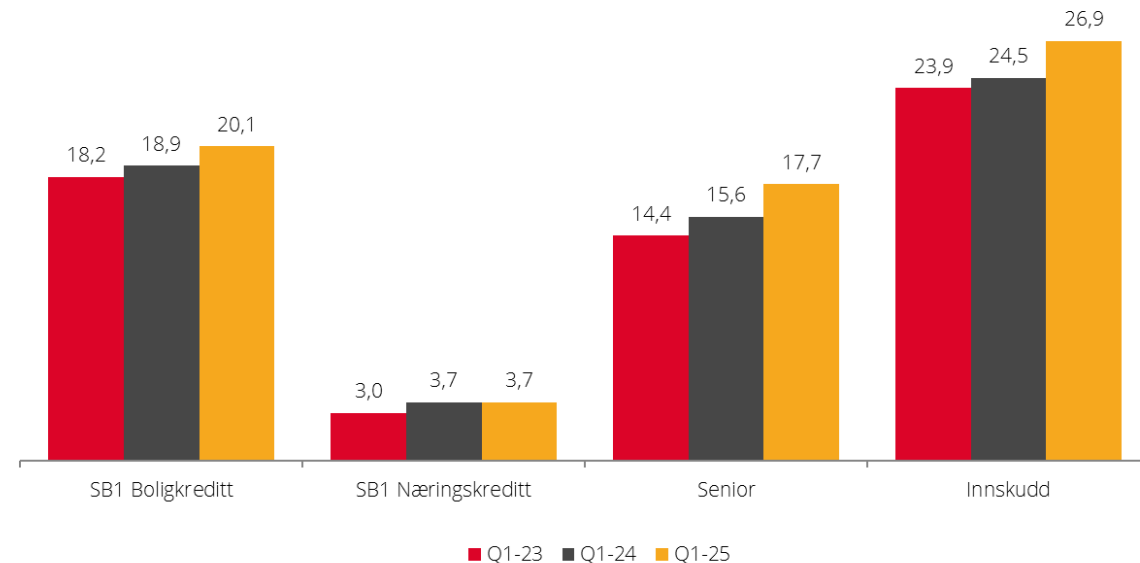
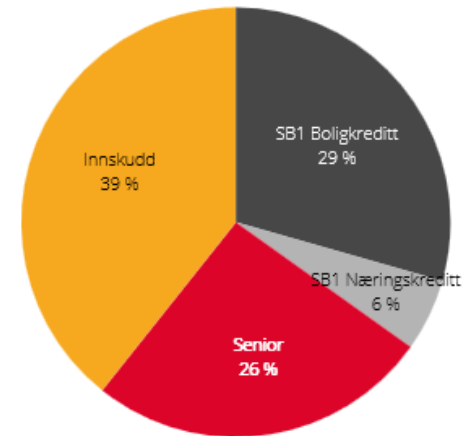
Finansiering/likviditet

Finansieringskilder

SpareBank1 Boligkreditt AS og SpareBank1 Næringskreditt AS er viktige finansieringskilder

Per utgangen av 1.kvartal er det overført lån for 23,8 milliarder kroner til disse to selskapene. Samlet har banken overført 14 prosent av næringslånene og 48 prosent av boliglånene til kredittforetakene

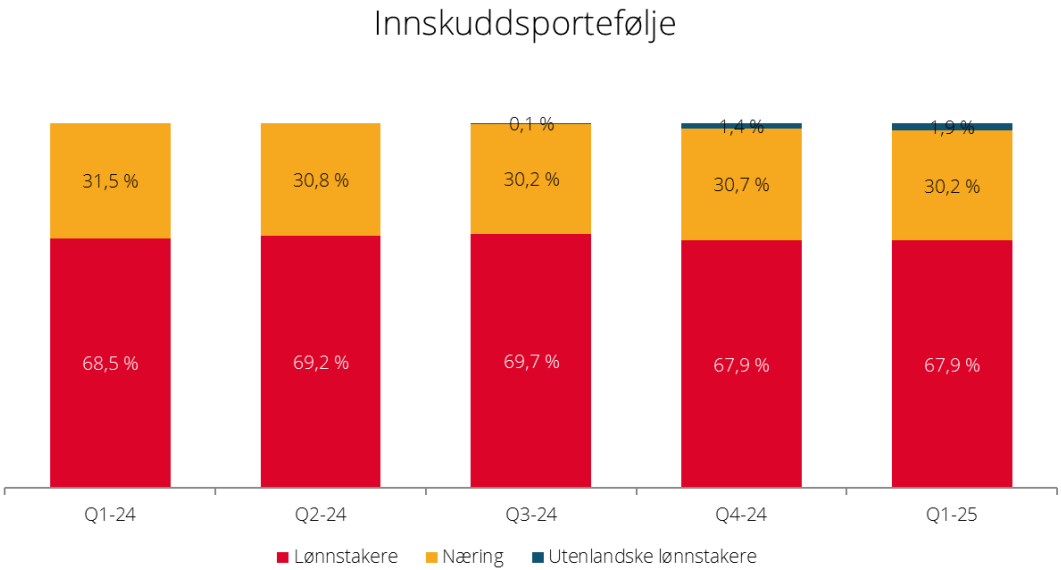
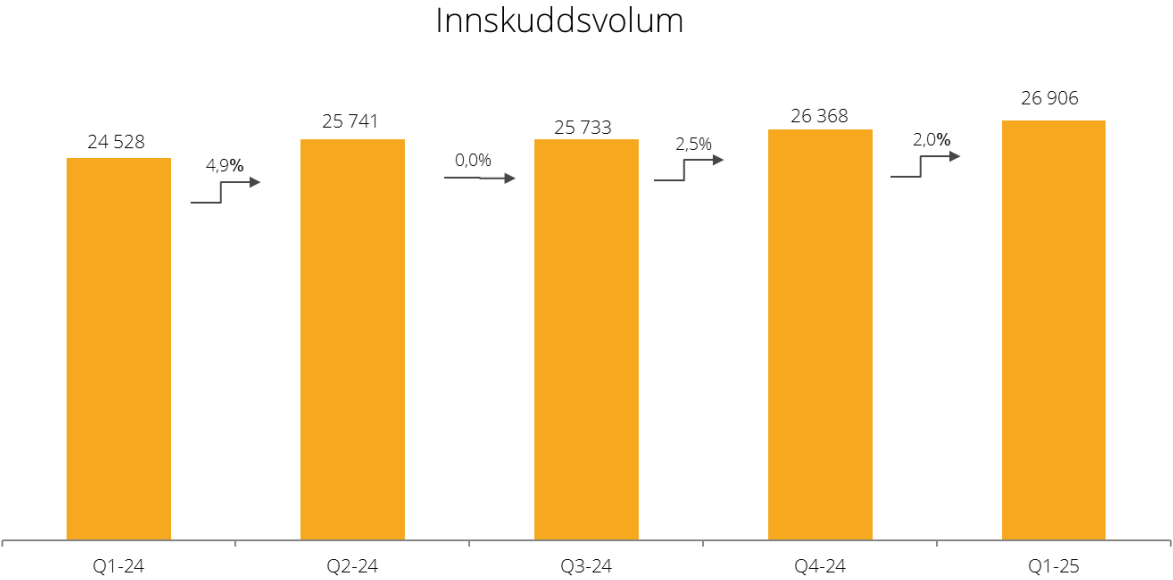
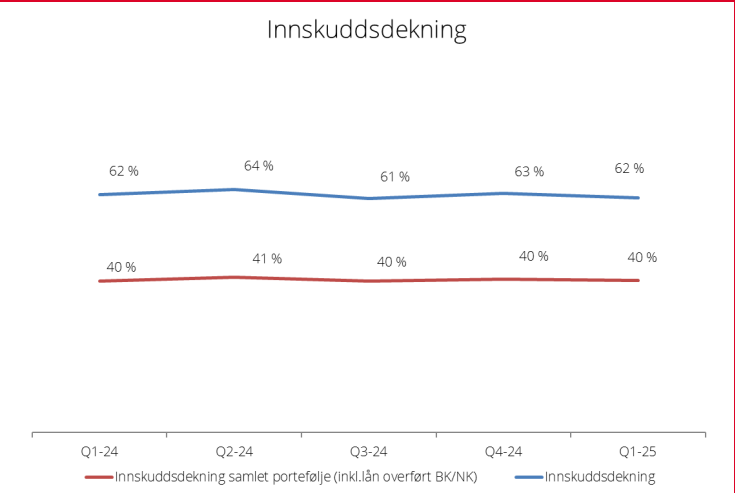
Innskuddsdekningen er 61,5 prosent per utgangen 1.kvartal. Medregnet utlån i kredittforetakene er innskuddsdekningen 39,8 prosent



Innskuddsutvikling

Innskuddsvolumet har økt med 2,4 milliarder kroner siste 12 måneder, dette utgjør 9,7 prosent

72,7 prosent av innskuddene er innenfor innskuddsgarantiordningen



Marginer innskudd

Økt konkurranse har medført lavere margin på innskudd målt mot 3 mnd Nibor

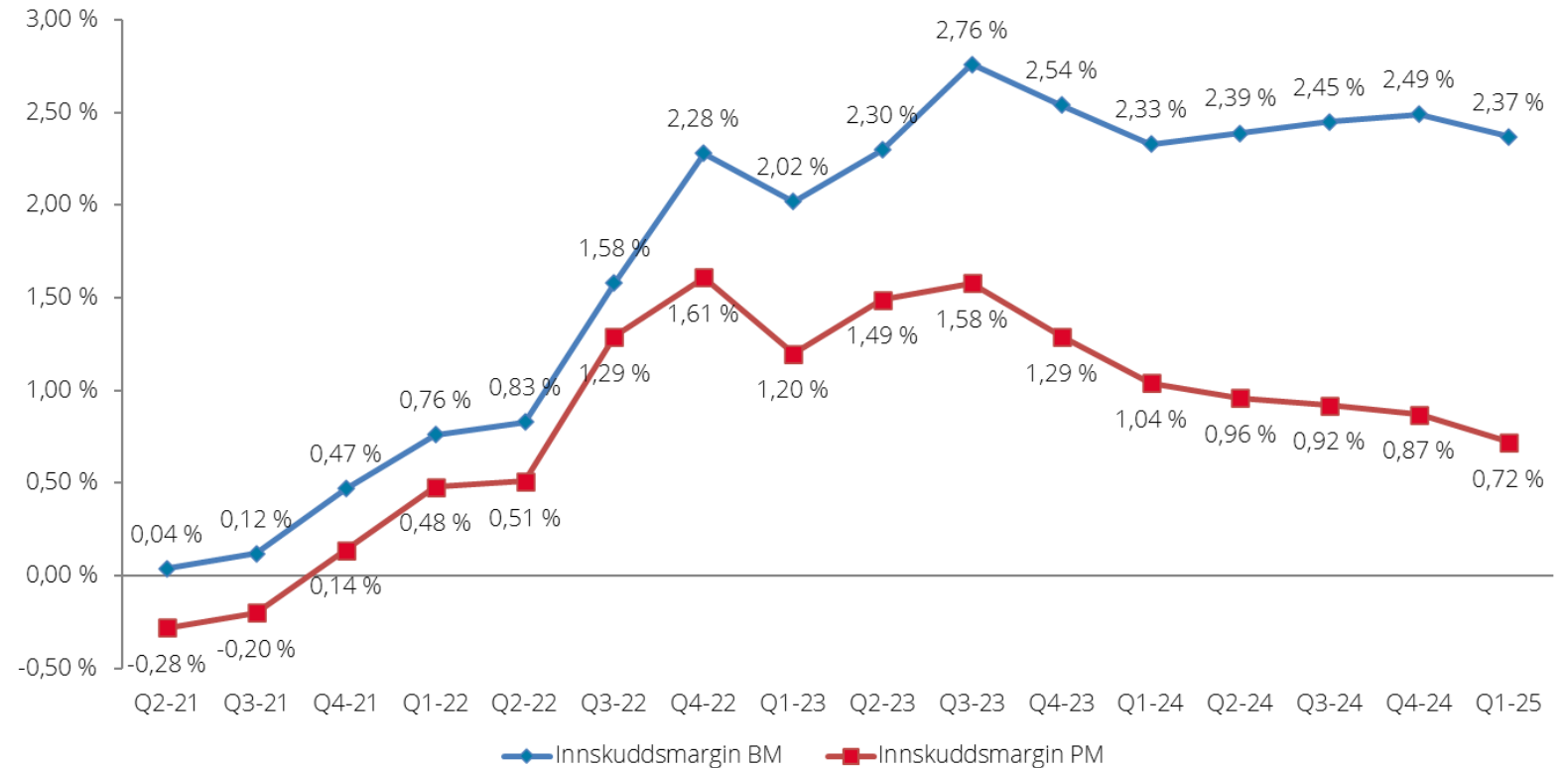
Inndelingen her følger bankens interne forretningsområder. Dette innebærer at «Innskuddsmargin BM» er margin på innskudd fra bankens utlånskunder innenfor bedriftsmarked. Innskuddsmargin PM er innskudd fra øvrige kunder.

En inndeling basert på kundens sektortilhørighet gir følgende marginer i 1 kvartal:

Husholdninger: 0,64 prosent

Foretak: 1,36 prosent

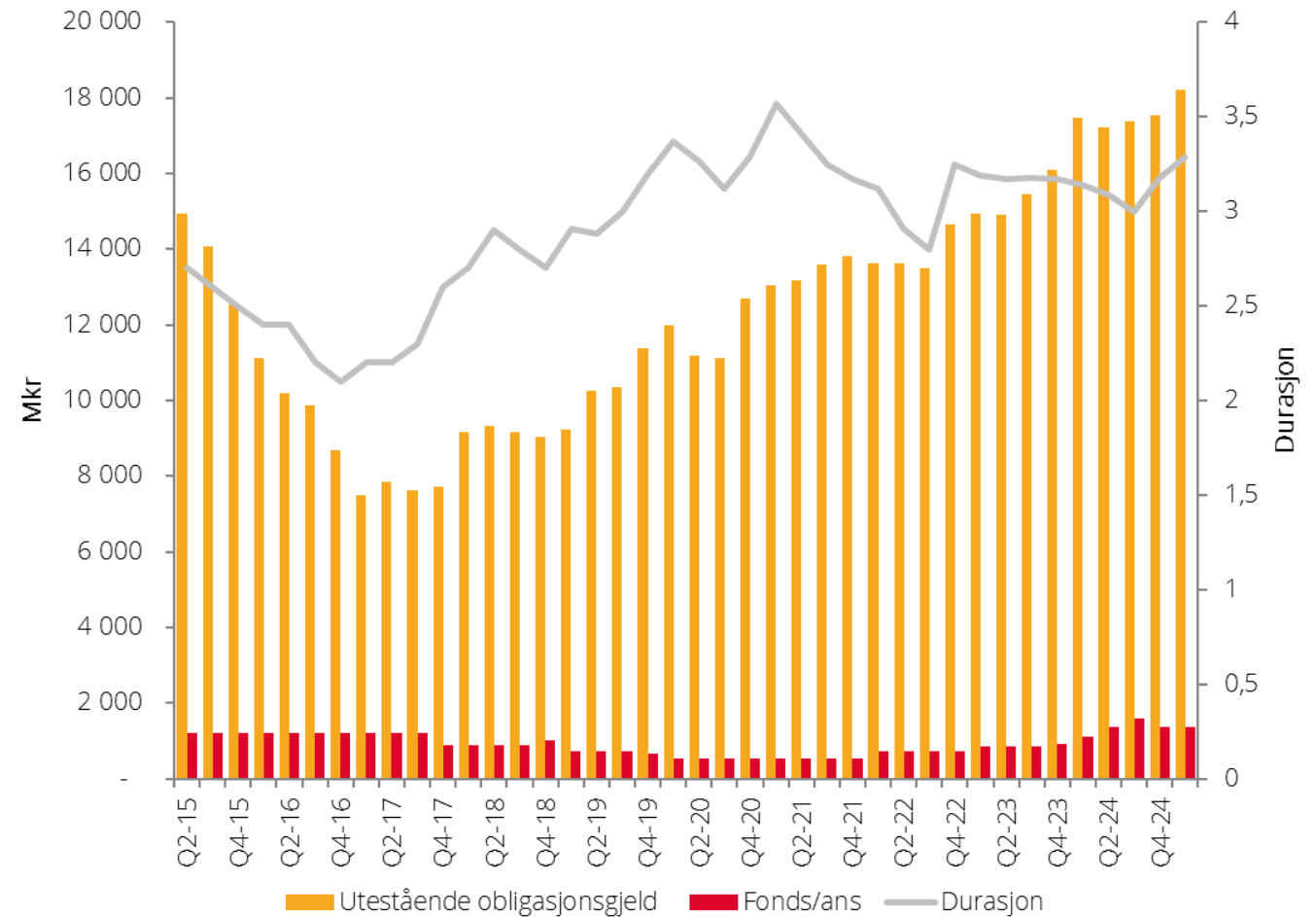
**Innskuddsmargin er definert som forskjellen mellom gjennomsnittlig innskuddsrente og gjennomsnittlig 3 mnd Nibor i kvartalet*



Utvikling utestående verdipapirgjeld

Banken har i 1.kvartal utstedt sertifikater og obligasjoner for 1,85 milliarder kroner i det norske obligasjonsmarkedet.

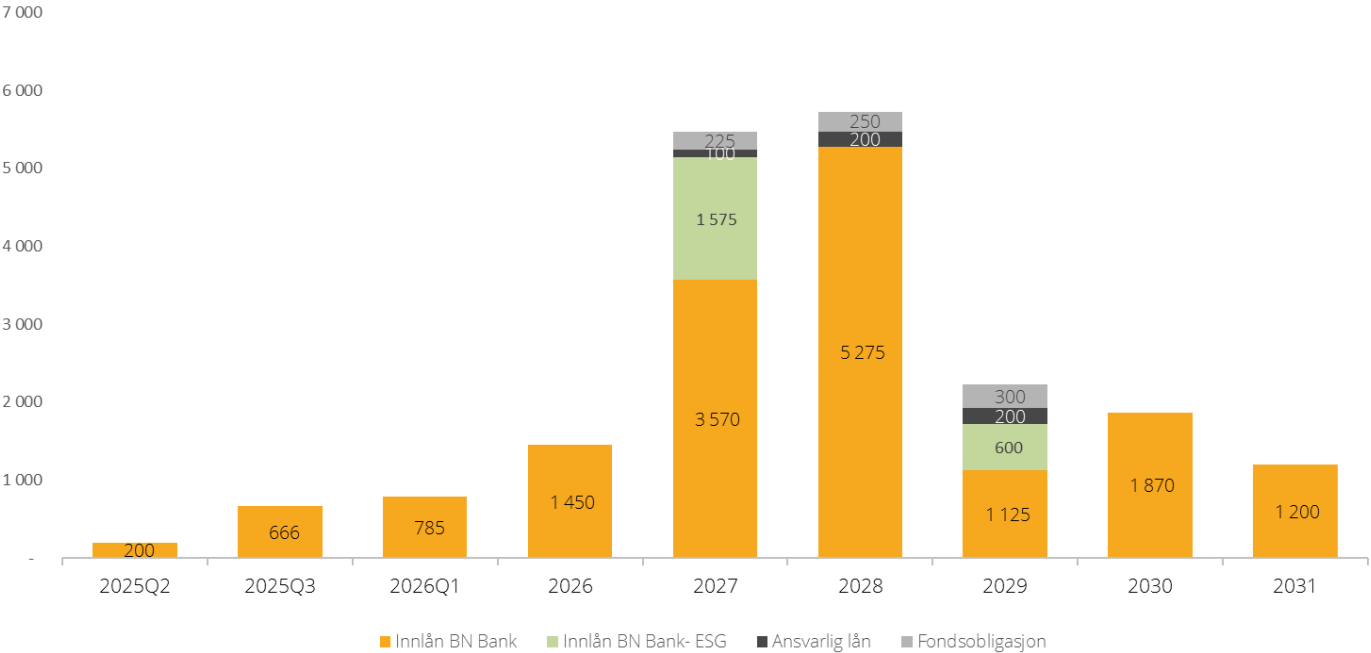
Dette er en økning på 0,6 milliarder sammenlignet med samme periode ifjor



Forfallstruktur verdipapirgjeld

Forfall kapitalmarkedsfinansering de neste 12 måneder er 1,6 milliarder kroner

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



Solid likviditetsportefølje og sterke nøkkeltall på likviditet

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

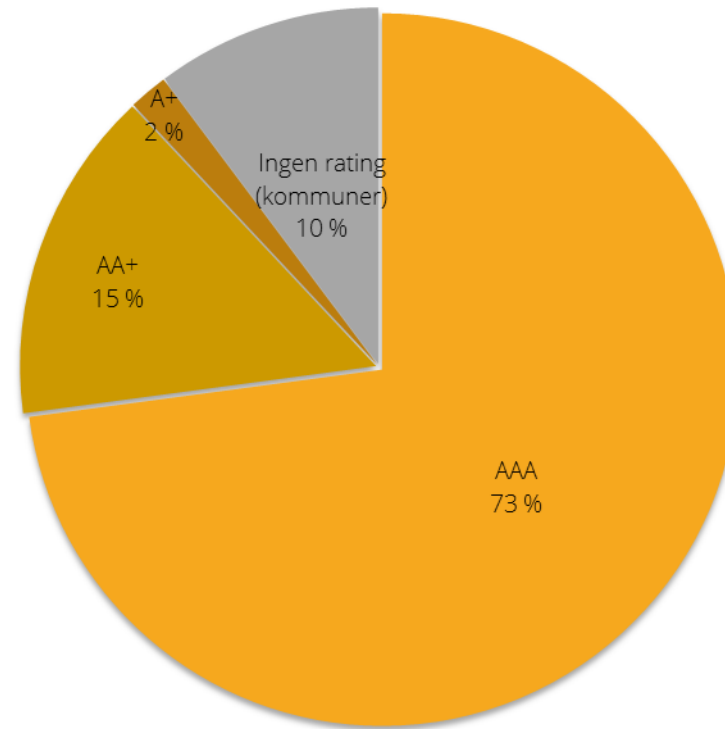
Banken har en målsetting om at 25 prosent av obligasjoner utstedt av norske kredittforetak skal være grønne. Andelen ved utgangen av 1.kvartal var 18 prosent.

Banken har som mål å kunne klare seg i 12 måneder uten tilgang på ekstern finansiering. Per utgangen av 1.kvartal tilfredsstiller banken målet med god margin

LCR* i 1. kvartal 2025 er 236

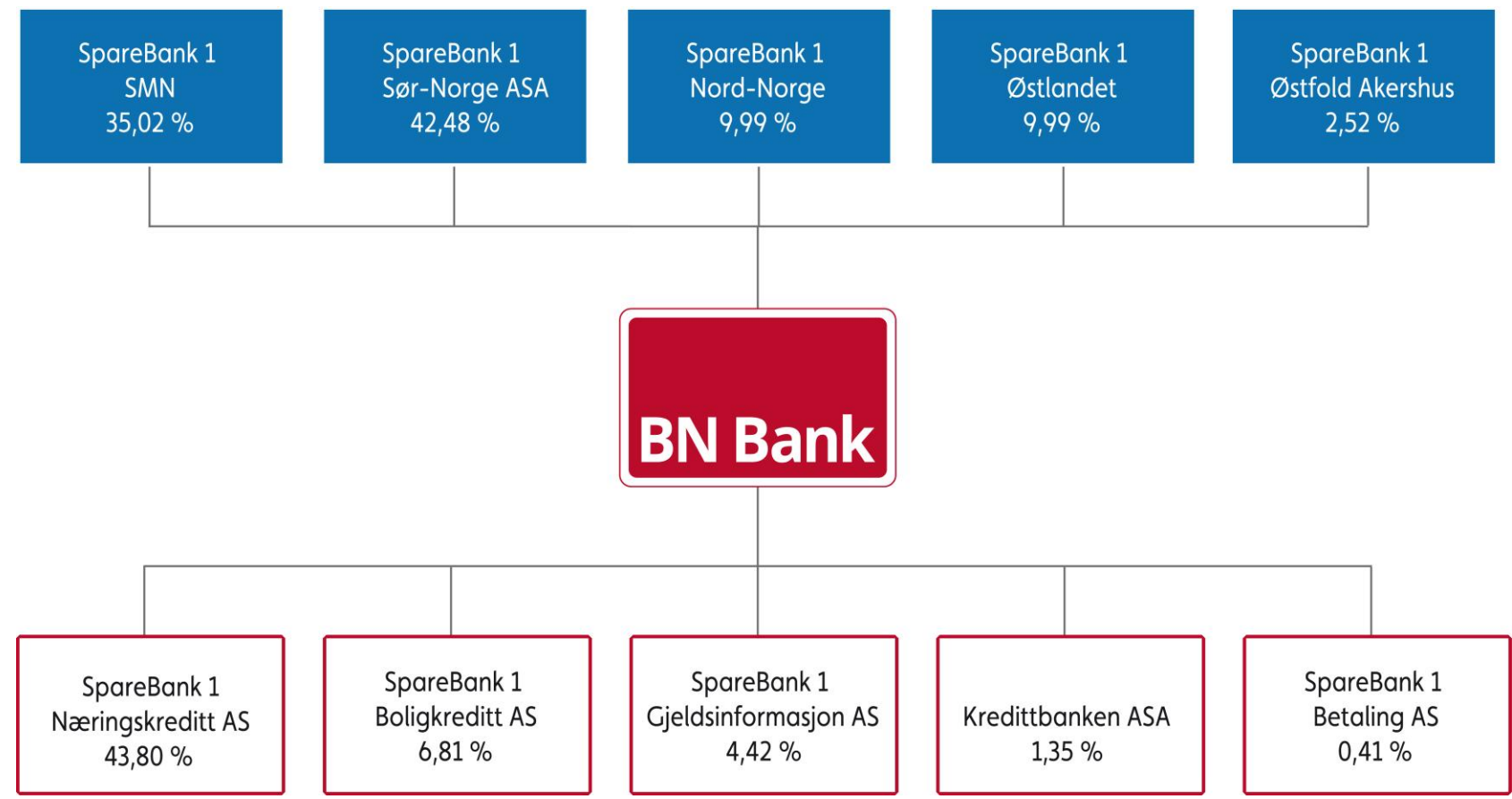
*Beregnes basert på gjennomsnittet av observasjoner ved utgangen av månedene i kvartalet i henhold til anbefaling av Finanstilsynet

Likviditetsportefølje - fordeling rating



Vedlegg

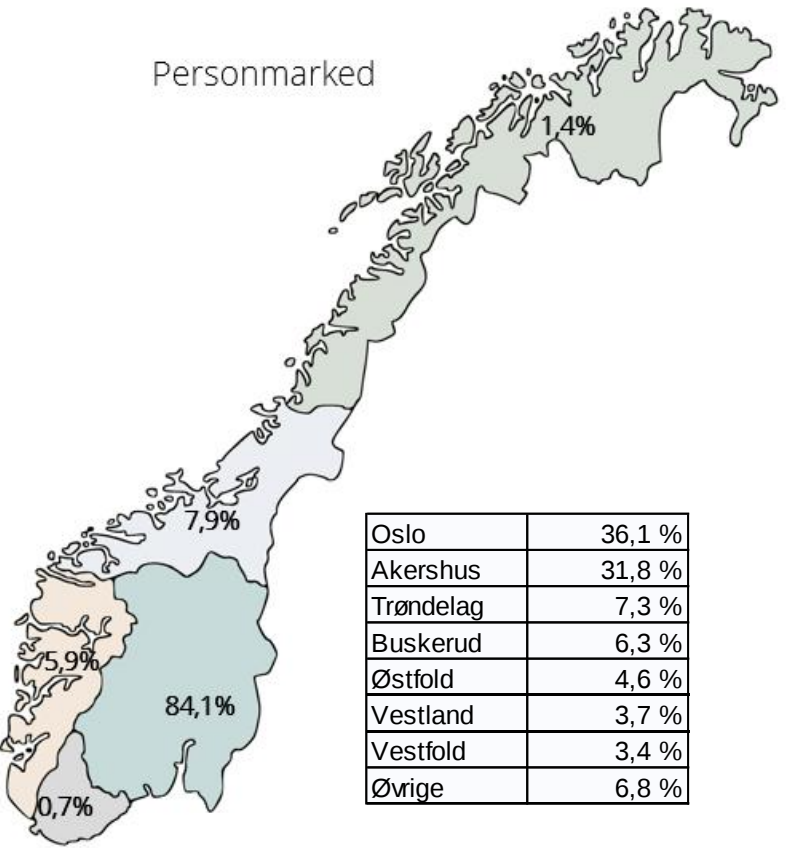
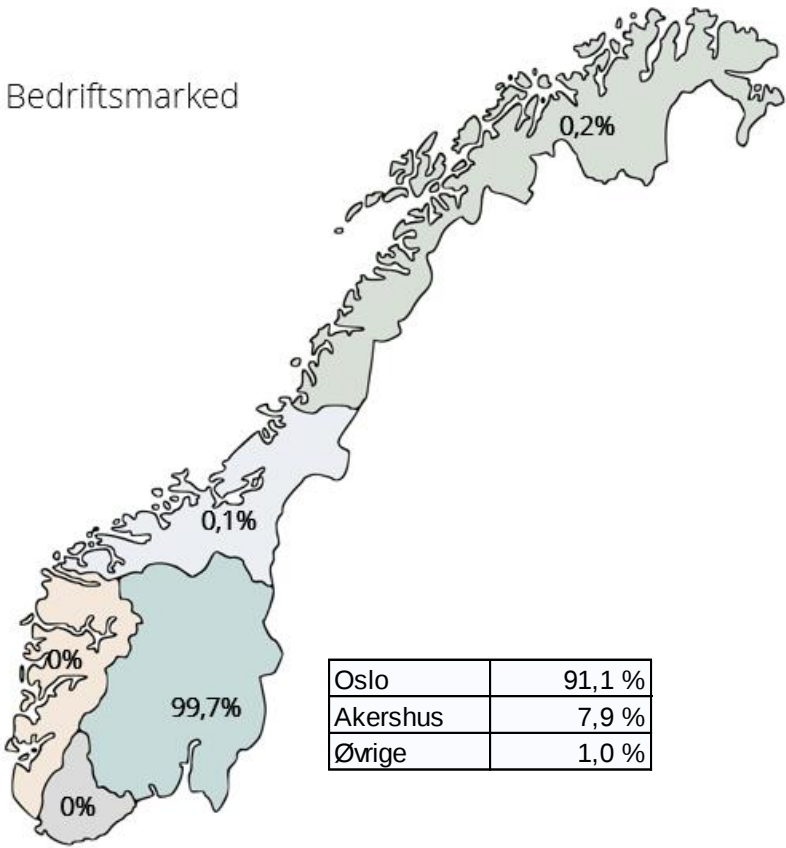
Eierstruktur



BN Bank – en helt enkelt bank

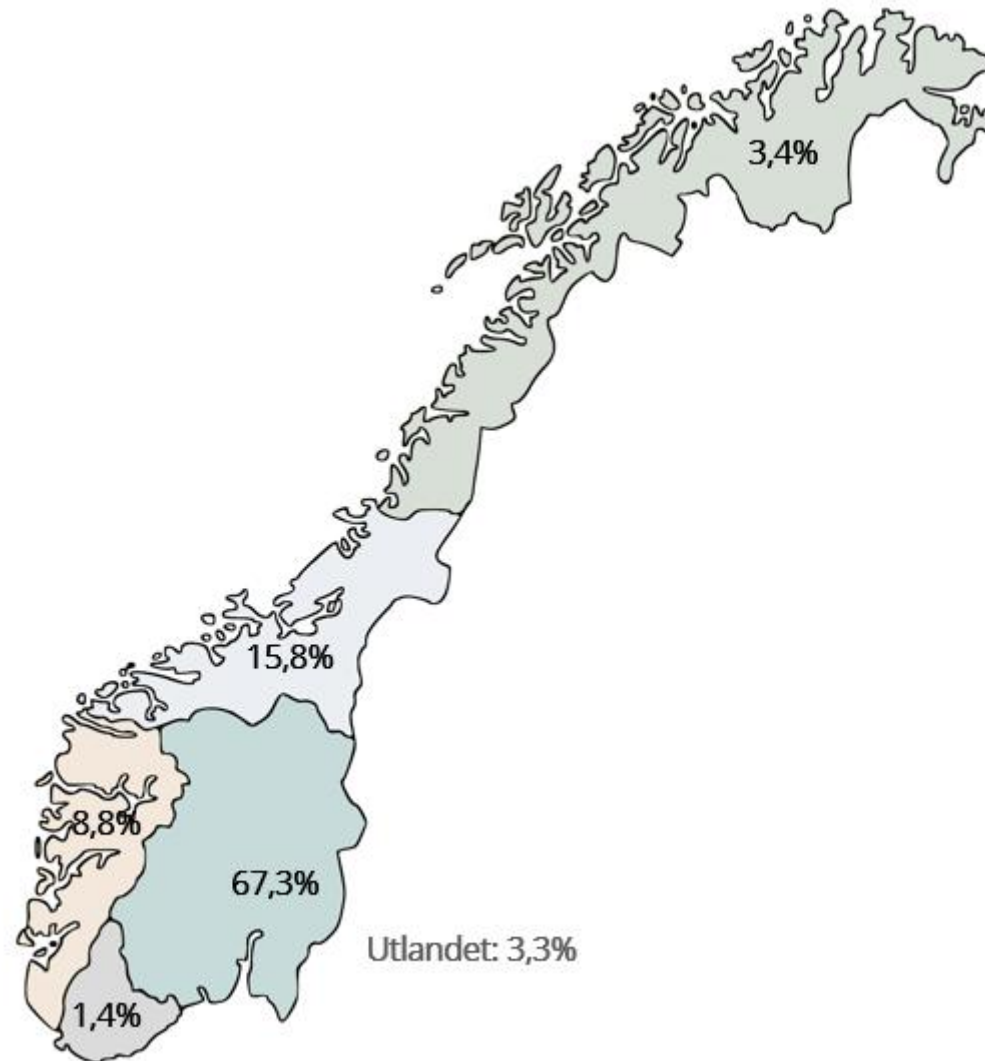
- Forretningsbank konsentrert om forretningsområdene person- og bedriftsmarked. Banken har hovedkontor i Trondheim og avdelingskontor i Oslo
- Landsdekkende innenfor PM-segmentet og velkjent merkenavn innen BM-segmentet i Oslo og det sentrale østlandsområdet
- Kun eiendomsfinansiering
- Samlet utlånsvolum 67,7 milliarder kroner. 41,8 milliarder kroner i PM-porteføljen og 25,9 milliarder i BM-porteføljen
- 85.000 personkunder og 8.700 bedriftskunder

Geografisk fordeling av utlånsporteføljen



Innskudd

Geografisk fordeling av innskuddsporteføljen
på 26,9 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 medio august 2024.

Ratingrapport fra Scope Ratings er tilgjengelig på bankens hjemmeside:

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



📅 TUESDAY, 13/08/2024 - Scope Ratings UK Ltd

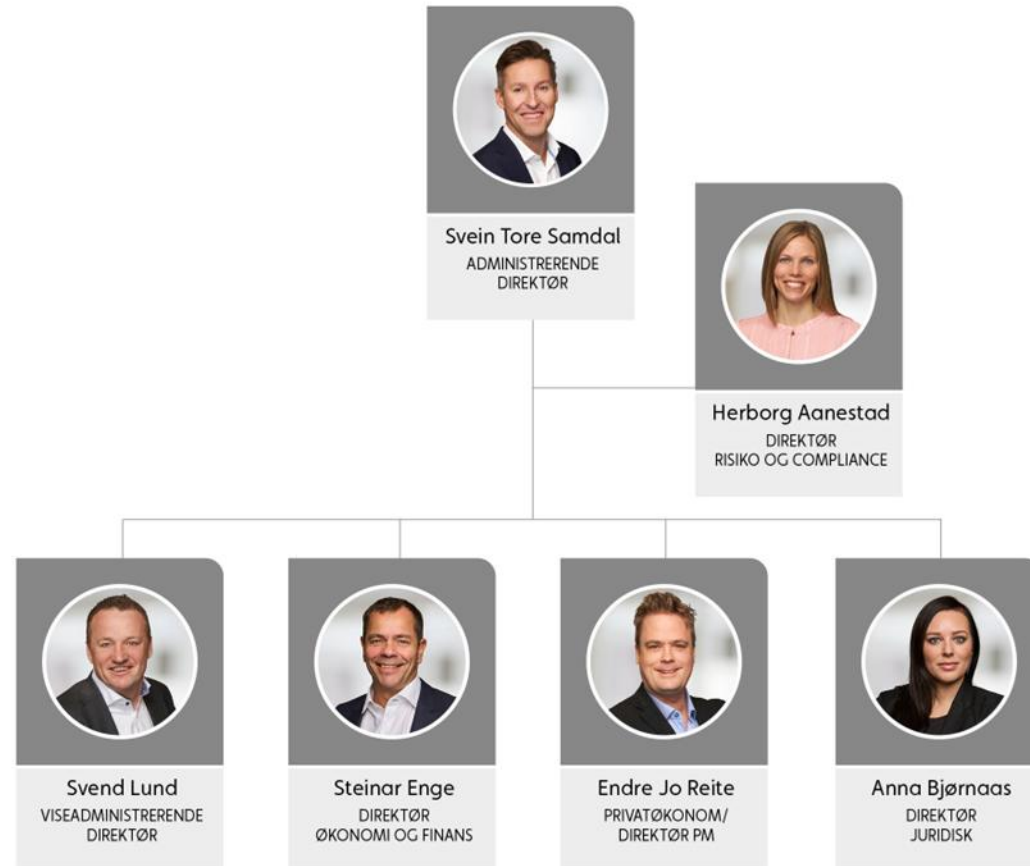
Scope affirms BN Bank's issuer rating at A- with Stable Outlook

Rating affirmation reflects the bank's continued solid operating performance, sound asset quality and stable capital position.

Rating action

Scope Ratings UK Limited (Scope) has affirmed BN Bank's issuer rating of A-, preferred senior unsecured debt rating of A- and non-preferred senior unsecured debt rating of BBB+, all with a Stable Outlook.

Ledelsen i BN Bank



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