

BN Bank ASA

Presentasjon 2. kvartal 2025



Privatmarked

Utlånsvekst 0,6 milliarder / 1,5%



Bedriftsmarked

Utlånsreduksjon 0,1 milliarder / 0,1%



Innskudd

Innskuddsvekst 1,0 milliarder / 3,7%

Hovedpunkter 2. kvartal 2025

(Tall i parentes gjelder 2. kvartal 2024)

- Banken fikk i 2. kvartal 2025 et resultat etter skatt på 254 millioner kroner (220 millioner kroner) som tilsvarer en egenkapitalavkastning etter skatt på 15,8 prosent (13,9 prosent).
- Personmarkedsvirksomheten til BN Bank er sentrert rundt hovedproduktene boliglån og innskudd. Totale utlån i personmarked økte med 0,6 milliarder kroner i 2. kvartal
- Innen bedriftsmarked er BN Bank en spesialist på utlån til næringseiendom med Oslo-regionen som markedsområde. Utlånsvolumet er tilnærmet uendret i 2. kvartal
- Innskudd er en viktig finansieringskilde for banken. Innskuddsvolumet har økt med 1,0 milliard kroner i 2. kvartal
- BN Bank har A- rating fra Scope Rating. Ratingen har «stable outlook» og ble bekreftet i primo august 2025



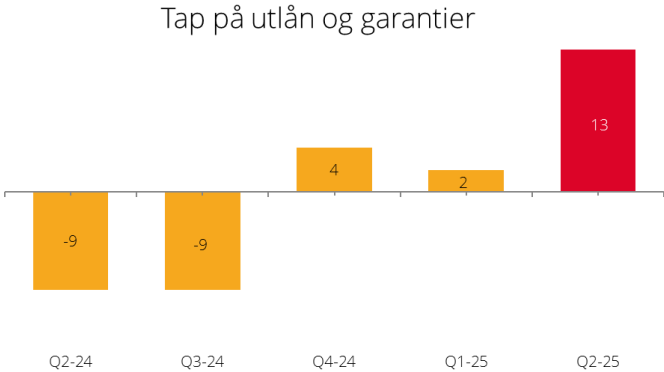
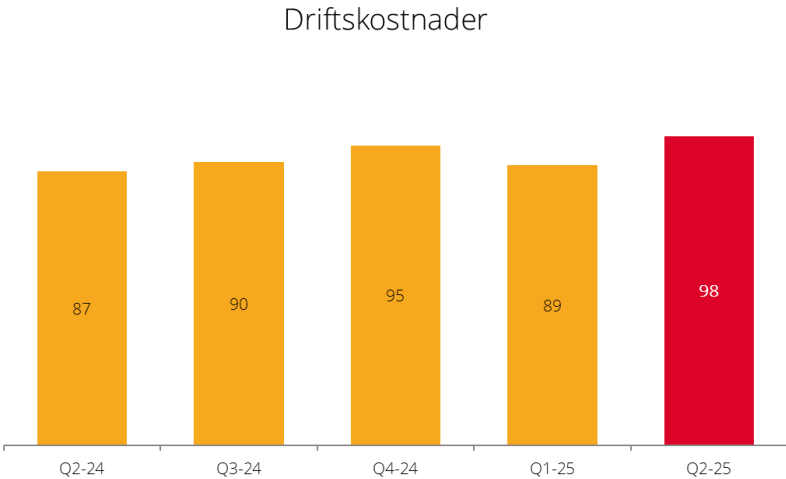
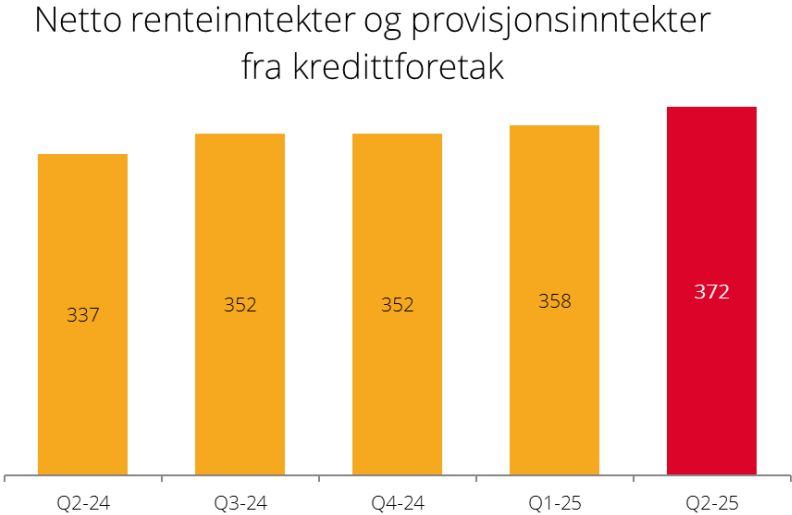
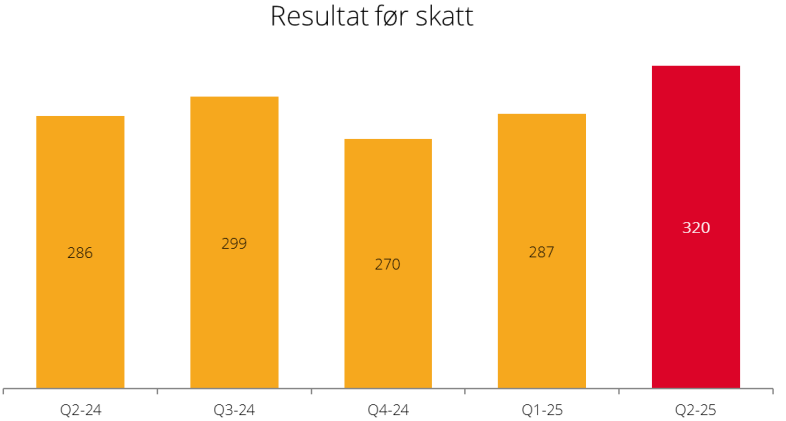
2.kvartal 2025

Finansiell informasjon

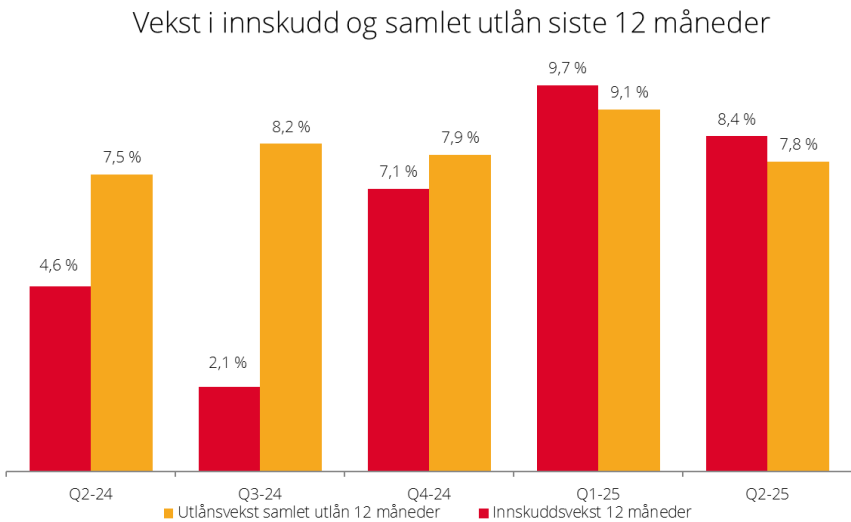
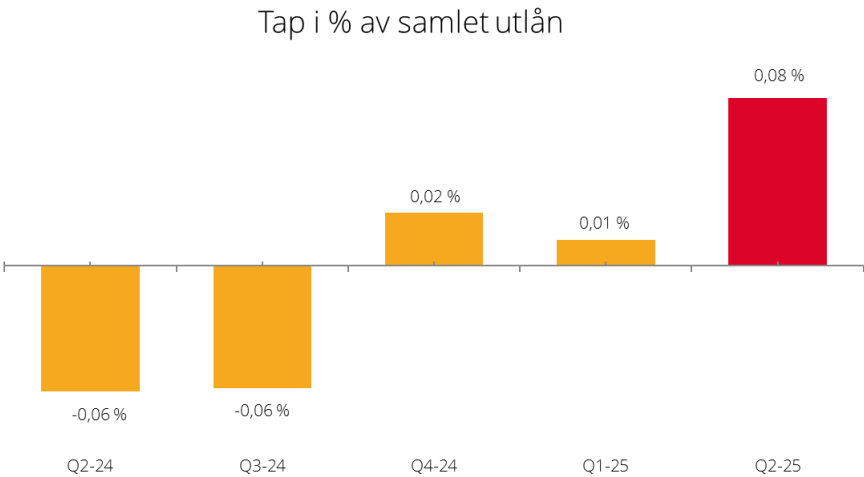
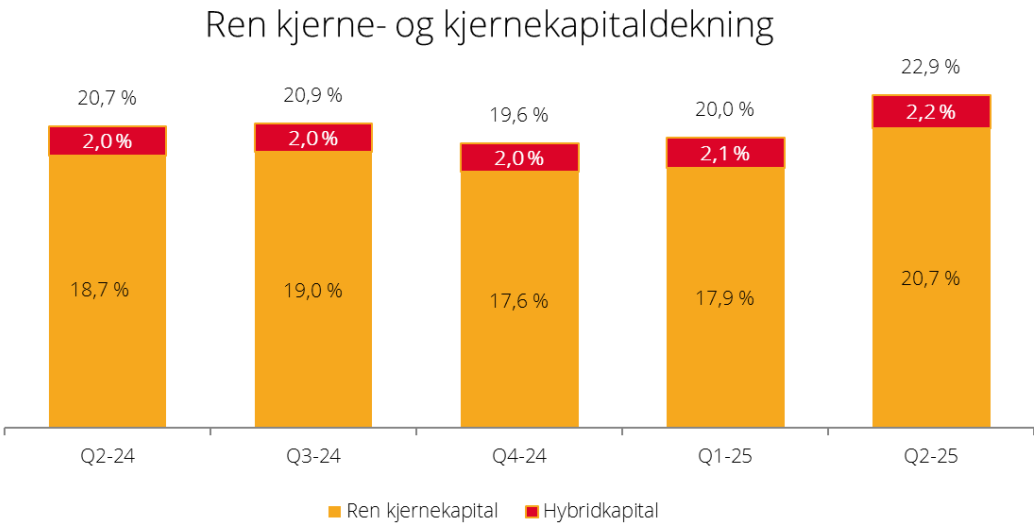
Andre kvartal 2025 oppsummert – (fjorårets periode i parentes)

Økt resultat	Resultat etter skatt i 2. kvartal 254 millioner kroner (220 millioner kroner)
Høy egenkapitalavkastning	Egenkapitalavkastning i 2. kvartal på 15,8% (13,9%)
Sterk soliditet	Ren kjernekapitaldekning i 2. kvartal på 20,7% (18,7%) Uvektet kjernekapitalandel på 7,5% (8,0%)
Fortsatt utlånsvekst	Utlånsvekst (samlet portefølje) i 2. kvartal isolert innen PM på 1,5% og BM på -0,1% (3,1% og 0,3%) Utlånsvekst (samlet portefølje) siste 12 måneder på PM 4,5% og BM 13,6% (10,0% og 3,2%)
Innskuddsvekst	Innskuddsvekst på 3,7% i 2. kvartal isolert (4,9%) Innskuddsvekst på 8,4% siste 12 måneder (4,6%)
Lave tap	Tap på 13 millioner kroner i 2.kvartal (inntektsføring 9 millioner kroner)

Resultattall – kvartalsvis (mill. NOK)



Nøkkeltall – kvartalsvis (mill. NOK)



Godt resultat



BN Bank oppnådde et resultat på 254 millioner kroner i 2. kvartal, opp fra 221 millioner kroner i 1. kvartal. Egenkapitalavkastning på 15,8 prosent mot 13,5 prosent i 1. kvartal.

Resultatet inkluderer utbytte fra SpareBank 1 Boligkreditt for 2024 på 37 millioner kroner.

Kostnadsøkningen er hovedsakelig økte IT-kostnader som følge av dommen i tvisten mellom SpareBank 1 og TietoEvry. Kostnadsføring knyttet til dommen utgjør 7,7 millioner kroner i 2. kvartal og gjelder for perioden 2023 til og med 2. kvartal 2025.

Tap på utlån ble 13 millioner kroner i 2. kvartal. Tap på utlån i trinn 3 utgjorde 23 millioner kroner, og er hovedsakelig knyttet til ett BM-engasjement. Tap på utlån i trinn 1 og 2 ble en inntektsføring på 10 millioner kroner.

Resultatet per 2. kvartal viser en forbedret rentenetto, økte provisjonsinntekter samt økt inntekt fra eierinteresser.

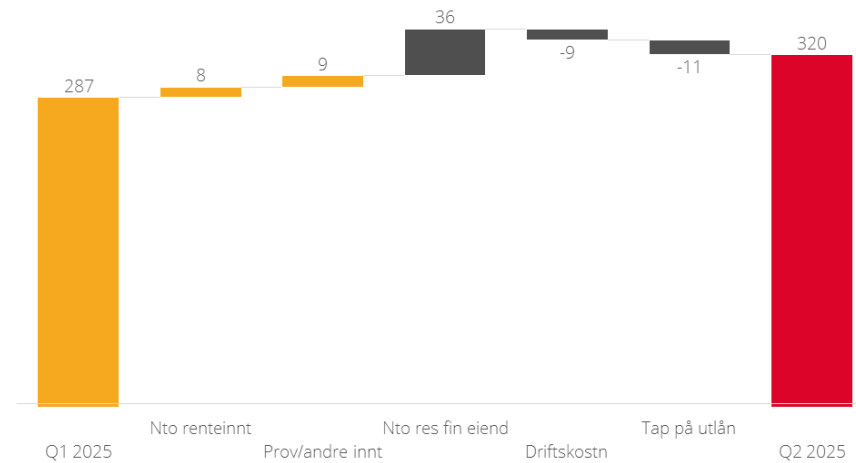
Driftskostnader har økt sammenlignet med tilsvarende periode i fjor, først og fremst som følge av høyere personalkostnader og IT-kostnader.

Egenkapitalavkastning på 14,5 prosent i 1. halvår er godt over bankens avkastningsmål på 13,0 prosent.

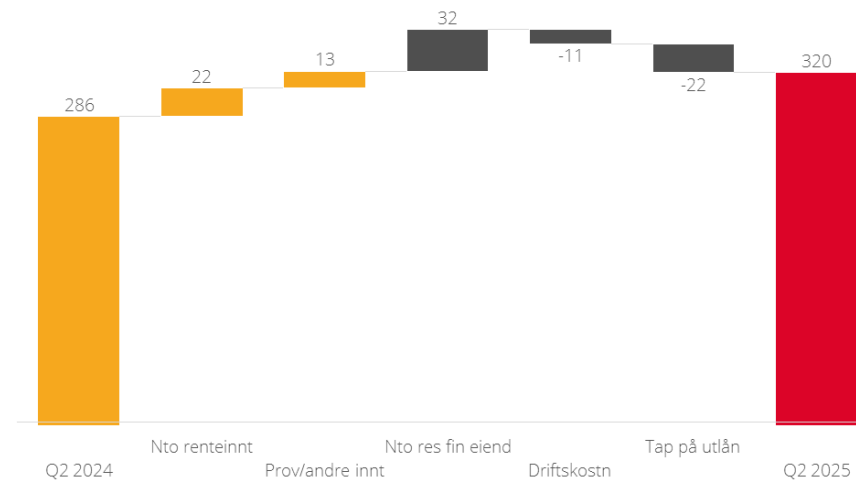
Mill NOK	30.06.25	30.06.24	Endring	2.kv 2025	1.kv 2025	4.kv 2024	3.kv 2024	2.kv 2024
Netto rente og kredittprovisjonsinntekter	642	611	31	325	317	320	319	303
Andre driftsinntekter eks verdiendringer	164	132	32	103	61	54	55	56
Verdiendringer, gevinst/tap	3	11	-8	3	-	-5	6	5
Sum inntekter	809	754	55	431	378	369	380	364
Andre driftskostnader	187	167	20	98	89	95	90	87
Driftsresultat før tap på utlån	622	587	35	333	289	274	290	277
Tap på utlån	15	-14	29	13	2	4	-9	-9
Driftsresultat etter tap på utlån	607	601	6	320	287	270	299	286
Skattekostnad	132	134	-2	66	66	64	70	66
Resultat etter skatt	475	467	8	254	221	206	229	220
Egenkapitalavkastning	14,5%	15,1%		15,8%	13,5%	12,0%	13,8%	13,9%

Endring i resultat før skatt

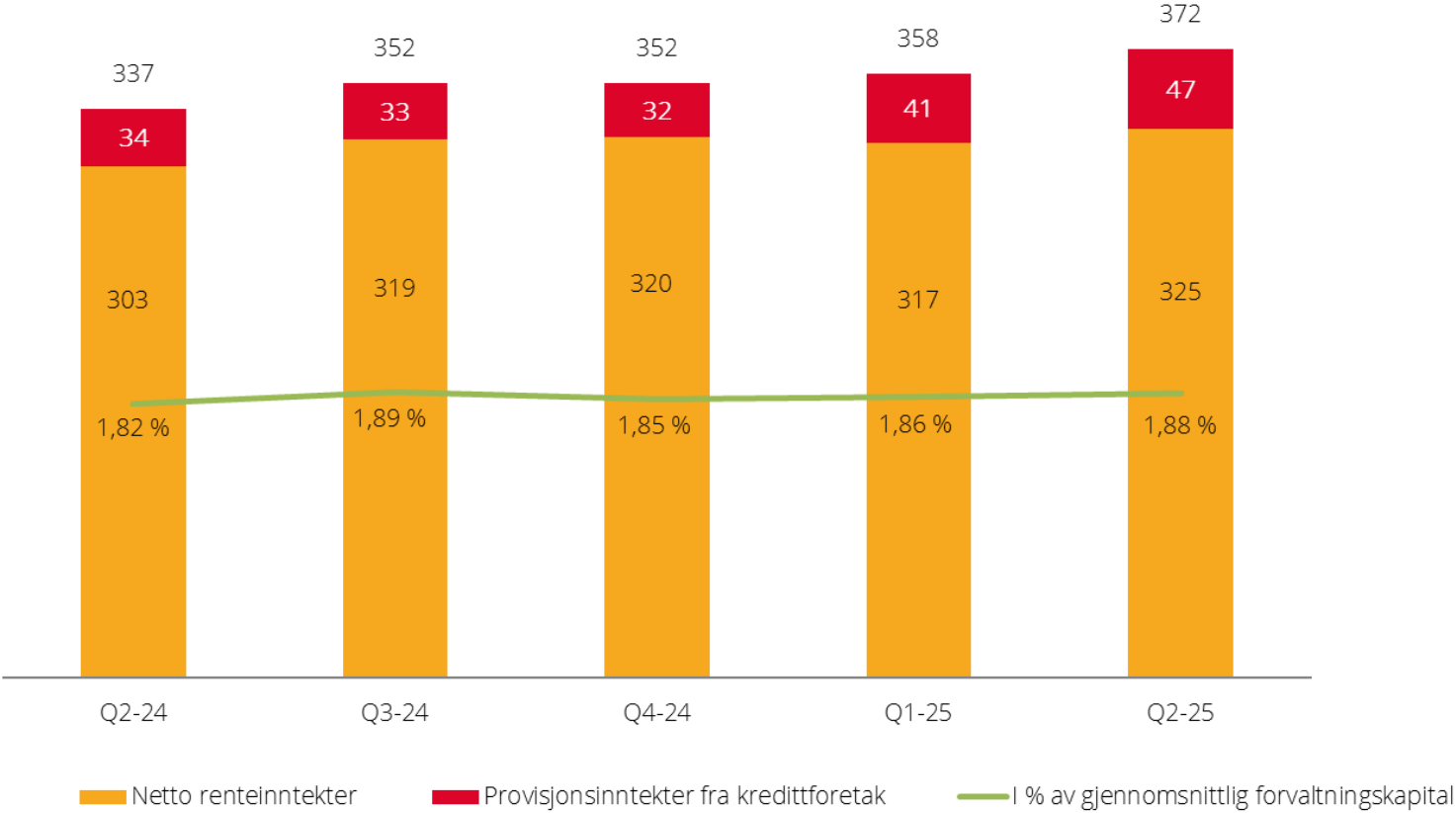
Endring i resultat før skatt fra forrige kvartal



Endring i resultat før skatt
fra samme kvartal ifjor



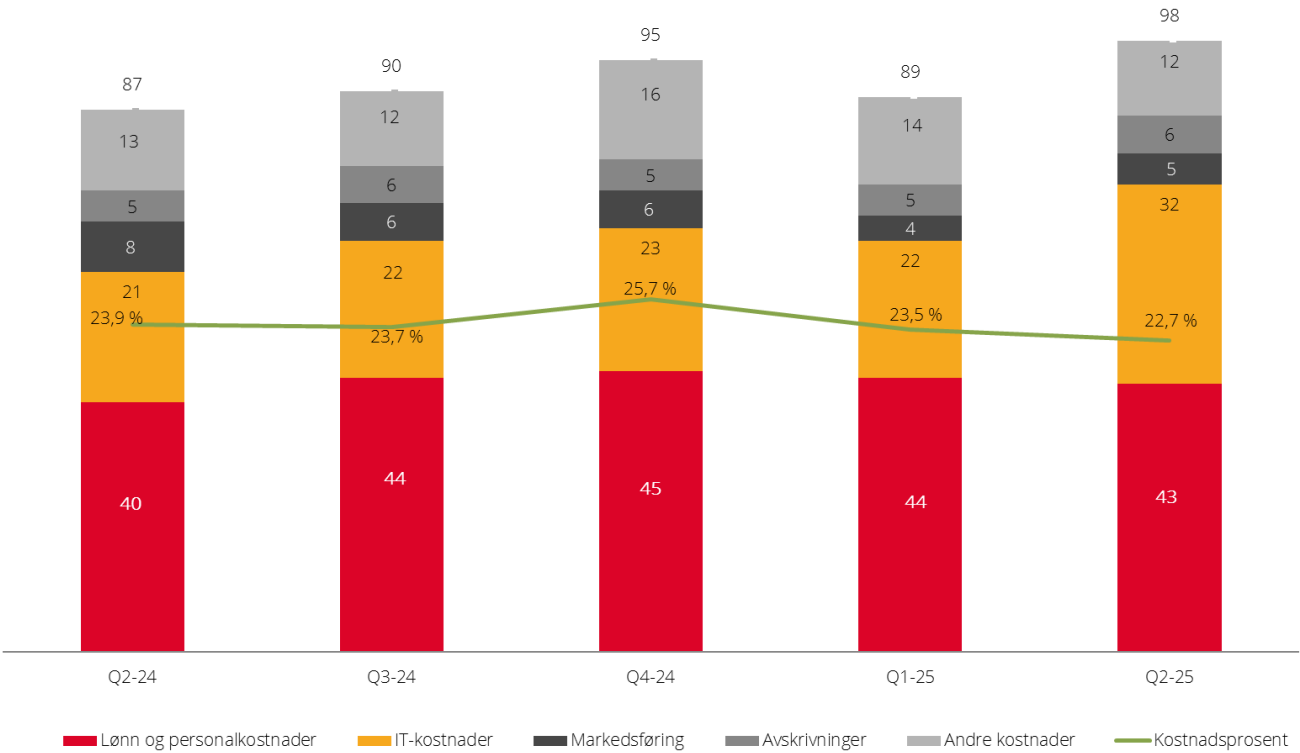
Rentenetto og provisjonsinntekter fra kredittforetak



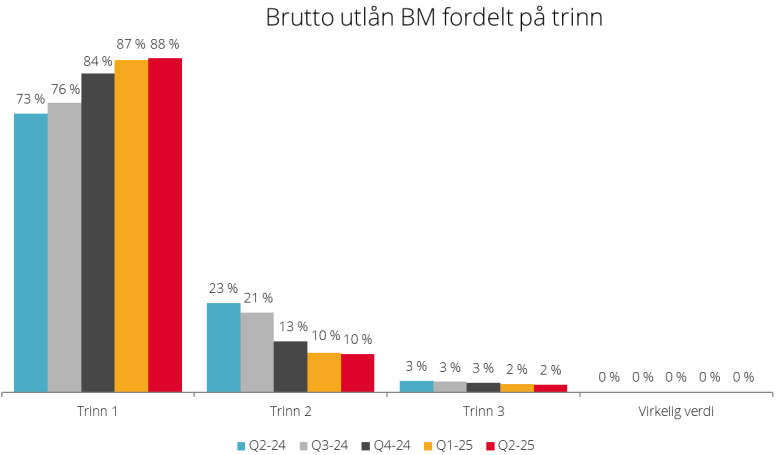
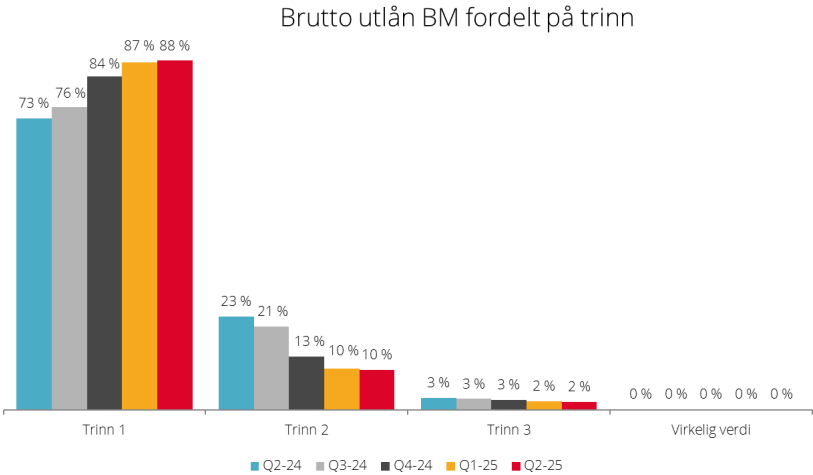
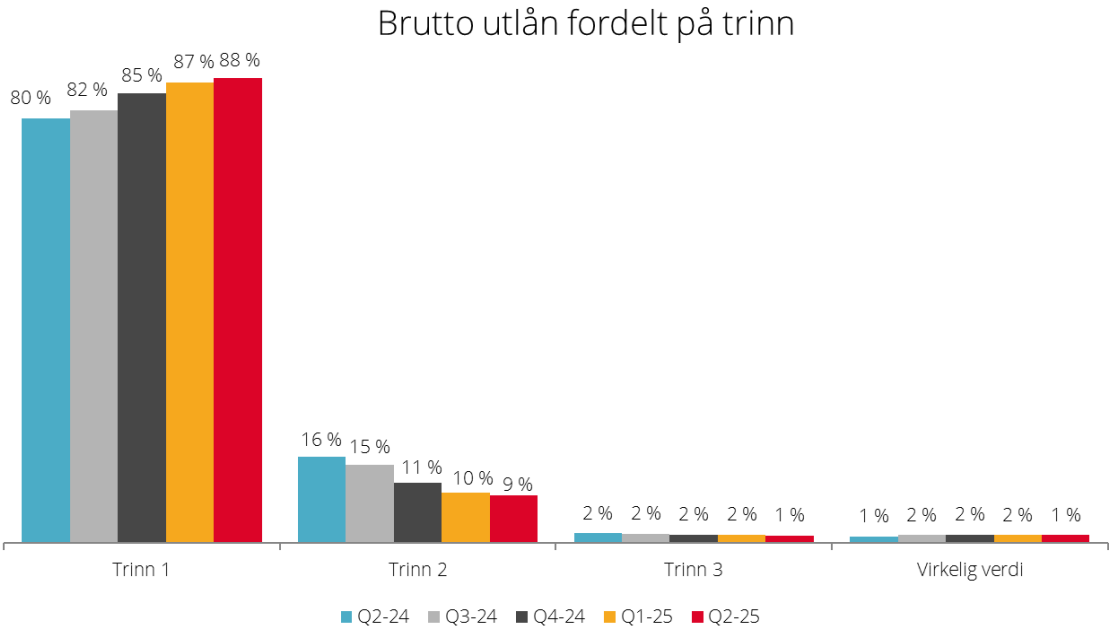
Kostnadseffektiv drift

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

Driftskostnader og kostnadsprosent



Brutto utlån fordelt på trinn



Tap på utlån

Avsetningene i trinn 1 og trinn 2 er redusert i 2. kvartal og ga en inntektsføring på 10 millioner kroner.

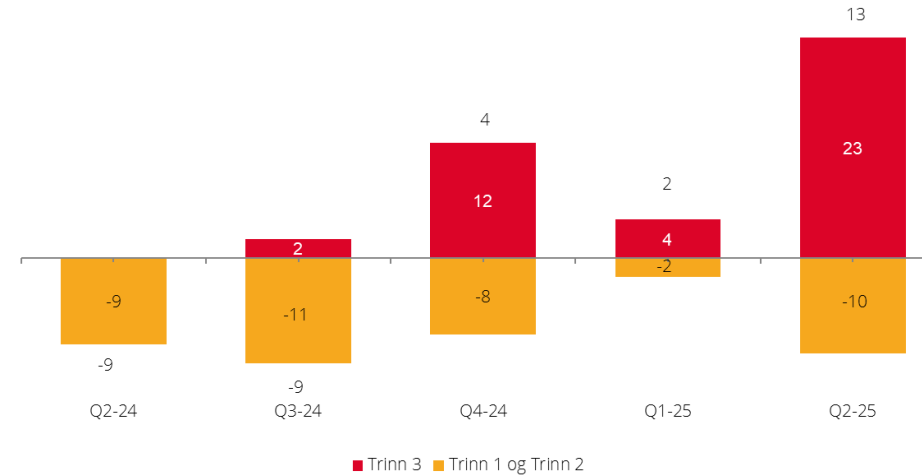
For utlån i trinn 3 ble det tap på 23 millioner kroner i 2. kvartal. Tap i trinn 3 er hovedsakelig knyttet til ett BM-engasjement.

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

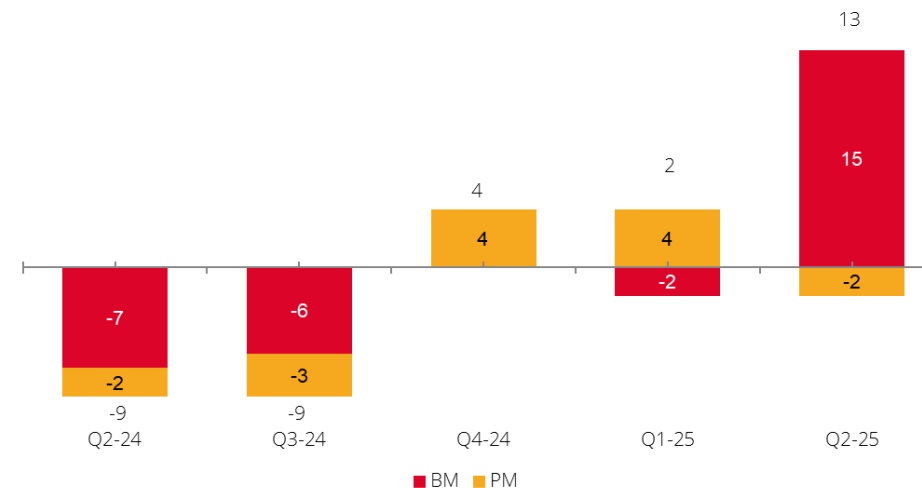
Trinn 2:
Utlån som har hatt en vesentlig økning i kredittrisiko og som det beregnes forventet tap over hele løpetiden

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



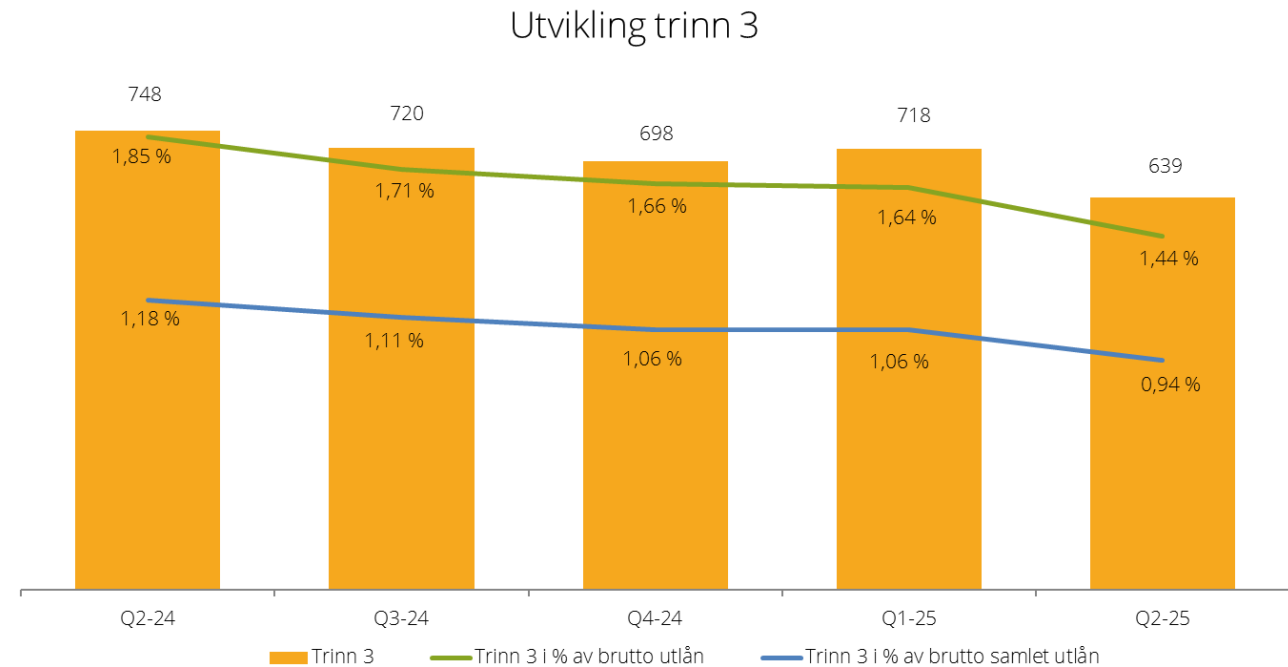
Utvikling lån i trinn 3

Kredittkvaliteten i bankens utlånsportefølje er god.

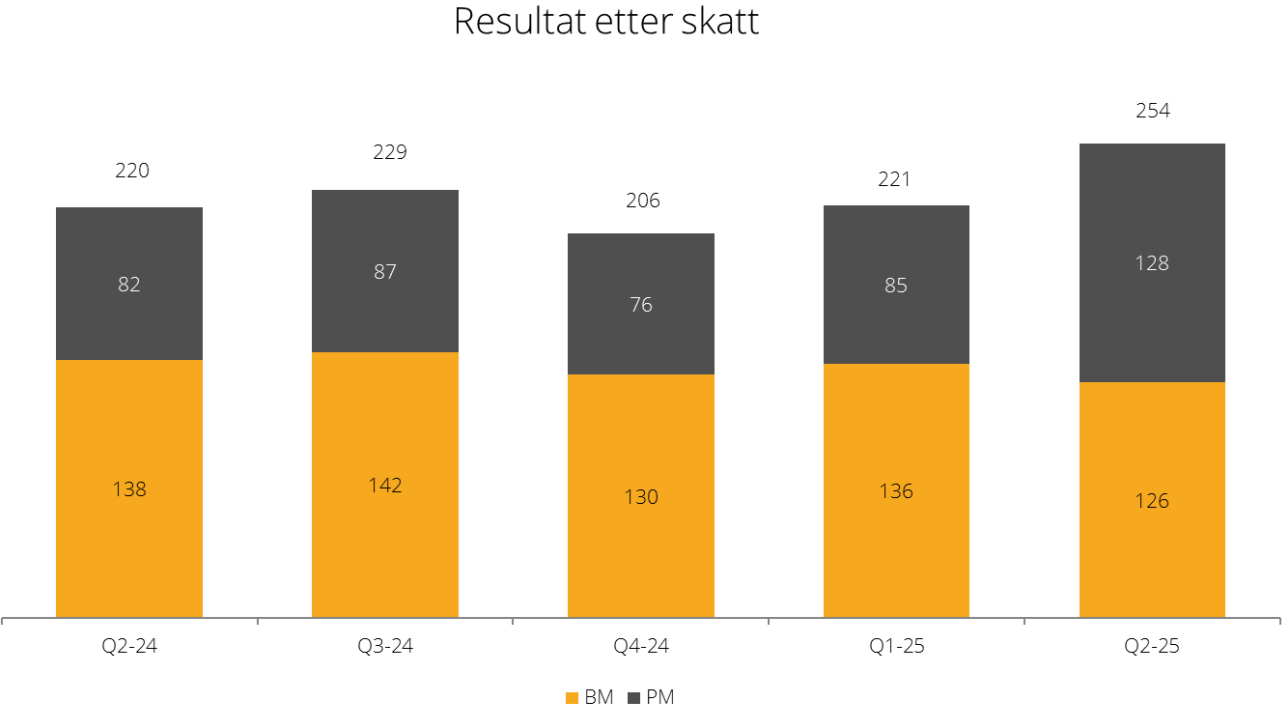
Volumet av utlån i trinn 3 er redusert siste år, og avsetningene er fortsatt på et lavt nivå. En stor del av volumet i trinn 3 er knyttet til ett større bedriftsengasjement

Avsetninger på utlån i trinn 3 var 49 millioner kroner ved utgangen av 2. kvartal, en økning på 19 millioner kroner siste 12 måneder

Tap på utlån i trinn 3 ble 27 millioner kroner i 1. halvår 2025



Resultatutvikling per forretningsområde



Balanseutvikling

Bankens forvaltningskapital var 55,1 milliarder kroner per utgangen av 2. kvartal, en økning på 4,1 milliarder kroner fra samme periode i fjor.

Utlån på bankens balanse økte med 3,9 milliarder kroner siste 12 måneder.

Samlede utlån (inkludert utlån overført til kredittforetakene Sparebank1 Boligkreditt og Sparebank1 Næringskreditt) var 68,3 milliarder kroner per utgangen av 2. kvartal. Samlede utlån økte med 4,9 milliarder kroner siste 12 måneder, tilsvarende en vekst på 7,8 prosent.

Innskuddsvolumet økte siste 12 måneder med 4,9 milliarder kroner. Innskuddsdekning på bankens balanse ble redusert fra 63,7 prosent til 63,1 prosent siste 12 måneder.

Millioner kroner	30.06.2025	30.06.2024	30.06.2023
EIENDELER			
Utlån	44 252	40 382	37 104
Rentebærende verdipapirer	6 325	6 865	5 898
Øvrige eiendeler		3 794	3 053
Sum eiendeler	55 140	51 041	46 055
GJELD OG EGENKAPITAL			
Egenkapital	6 819	6 684	5 758
Gjeld til kredittinstitusjoner	58	33	35
Innskudd fra og gjeld til kunder	27 907	25 741	24 607
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapir	18 643	16 587	14 144
Øvrig gjeld		1 996	1 511
Sum gjeld	48 321	44 357	40 297
Sum gjeld og egenkapital	55 140	51 041	46 055

	30.06.2025	30.06.2024	30.06.2023
Totale utlån (mill. kroner)	68 325	63 397	59 000
Forvaltningskapital inkl overført kredittforetak	79 095	73 914	67 777
Innskuddsdekning konsern (%)	63,1	63,7	66,3

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.



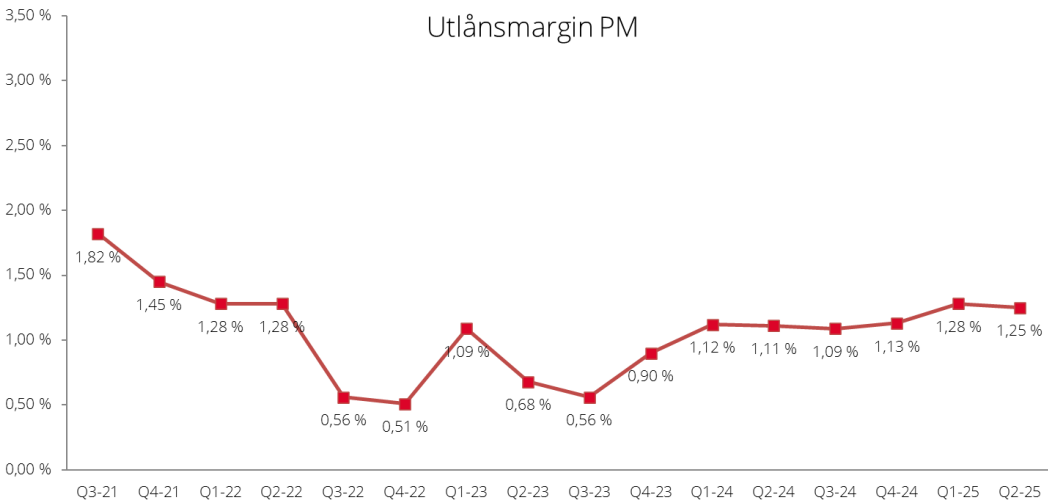
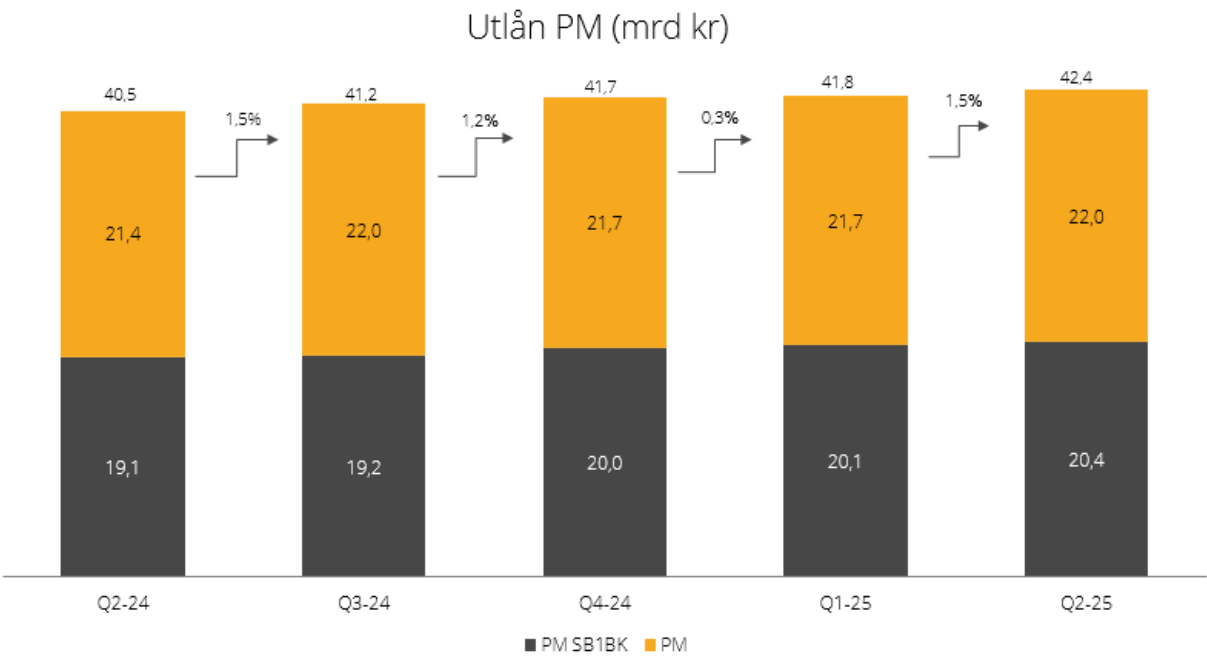
Utlånsportefølje Personmarked

I personmarkedet tilbyr BN Bank ordinære boliglån og spesialproduktet Seniorlån

Boliglånsveksten fortsetter i 2. kvartal. Vekst på 4,5 prosent siste 12 måneder

Stabil margin på utlån målt mot 3 mnd Nibor i 2.kvartal

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



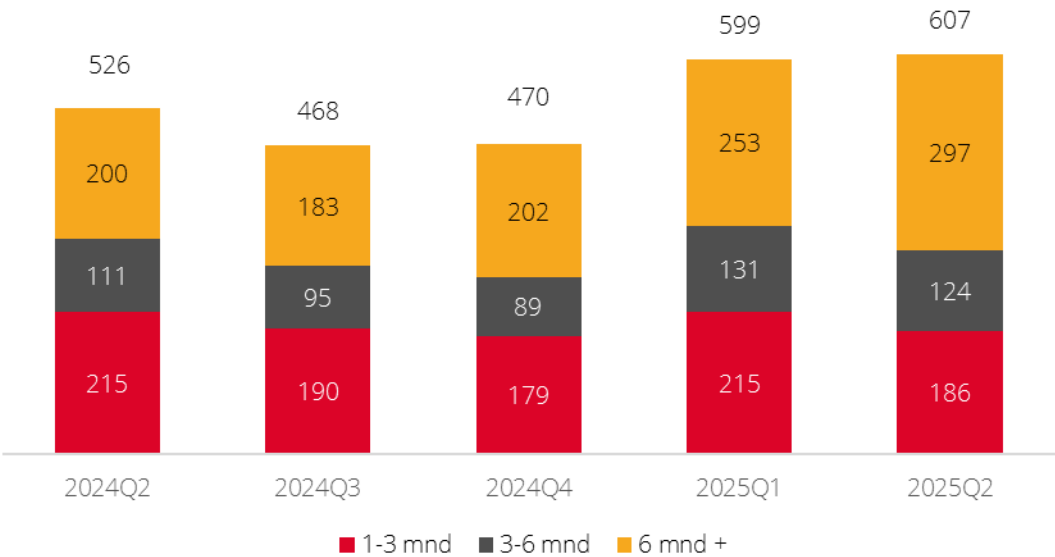
Godt sikret boliglånsportefølje i BN Bank

Det ble innvilget avdragsfrihet på 607 lån i 2. kvartal. Dette er høyere enn samme periode i fjor

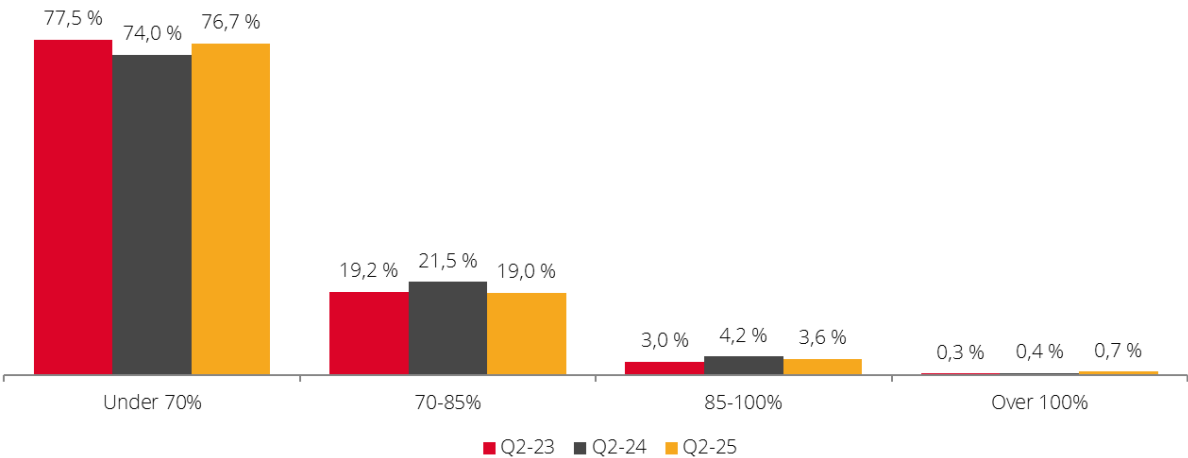
Høy andel av lån med belåningsgrad lavere en 70 prosent

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 13,6 prosent siste 12 måneder

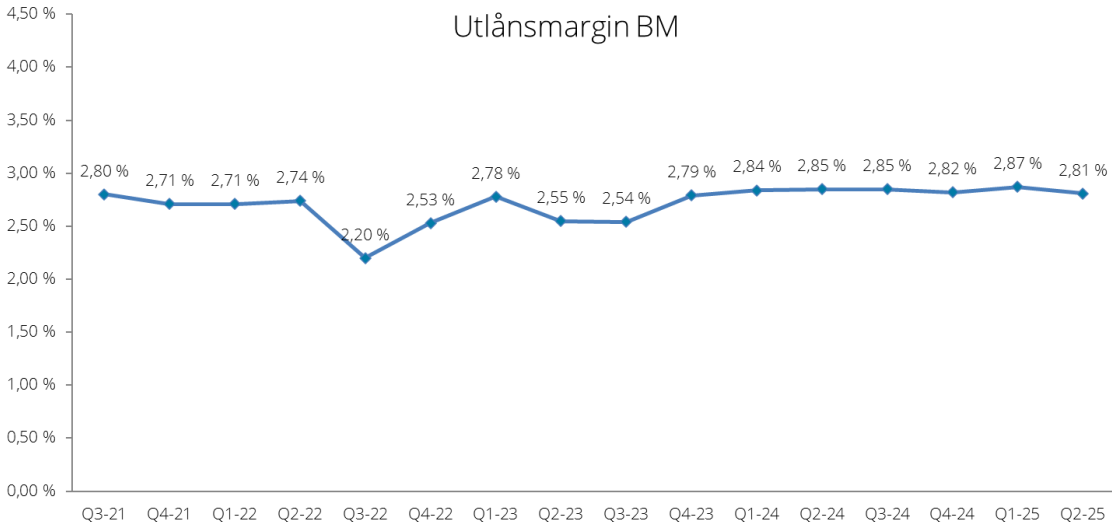
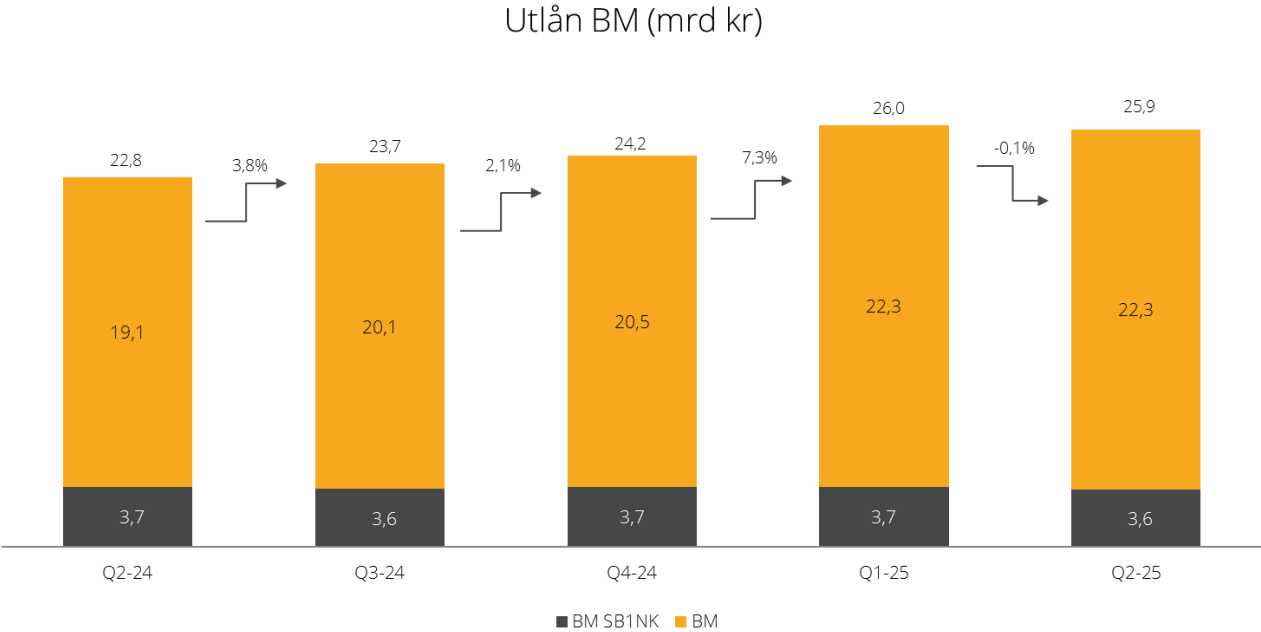
Byggelånsporteføljen skal utgjøre en mindre del av totale utlån på bedriftsmarked og er økt med 0,1 milliarder kroner siste 12 måneder

	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

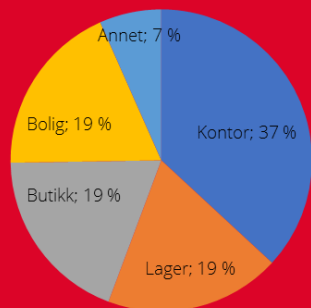
*Utlånsmargin er definert som forskjellen mellom gjennomsnittlig utlånsrente og gjennomsnittlig 3 mnd Nibor i kvartalet



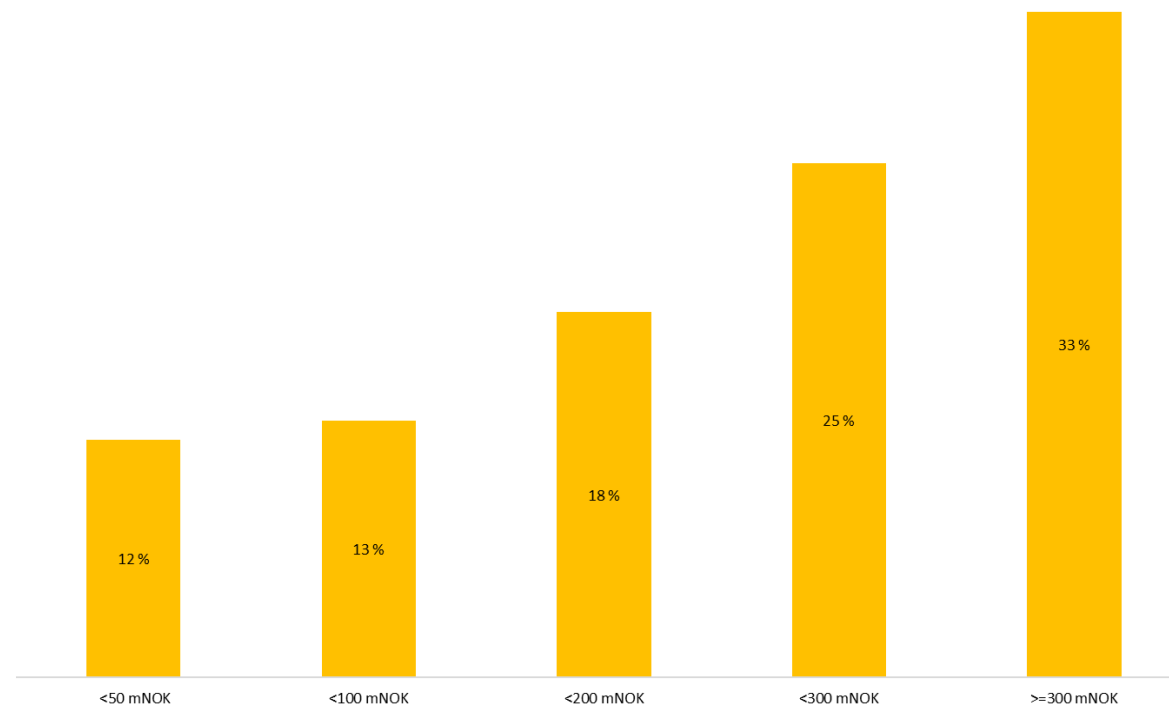
Utlånsportefølje Bedriftsmarked

Volum etter engasjementsstørrelse og
hovedsikkerhet på
næringslivsporteføljen ekskludert
byggelån

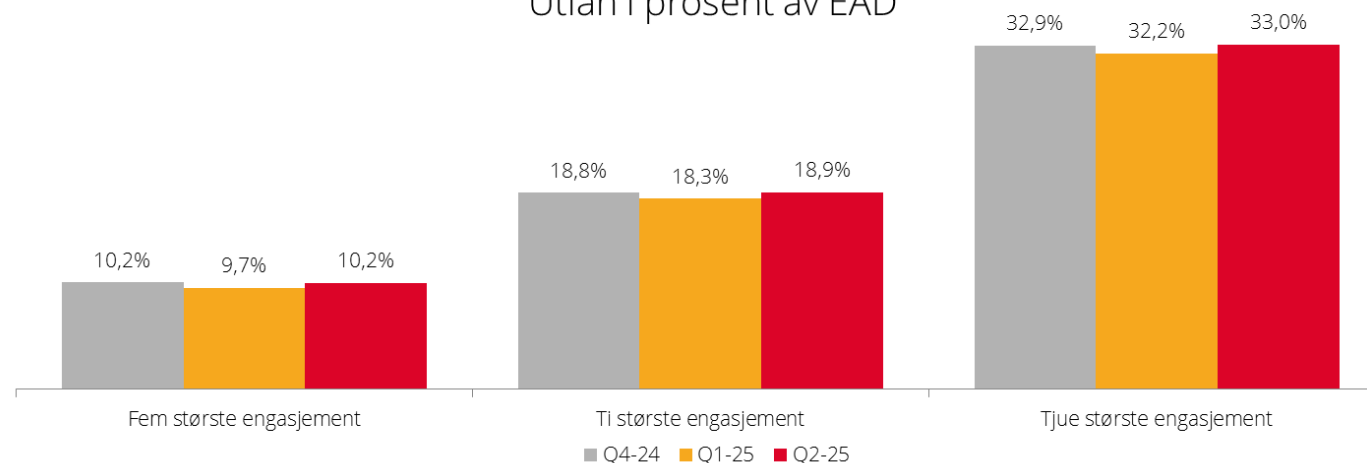
Volum fordelt etter hovedsikkerhet



BN Bank



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

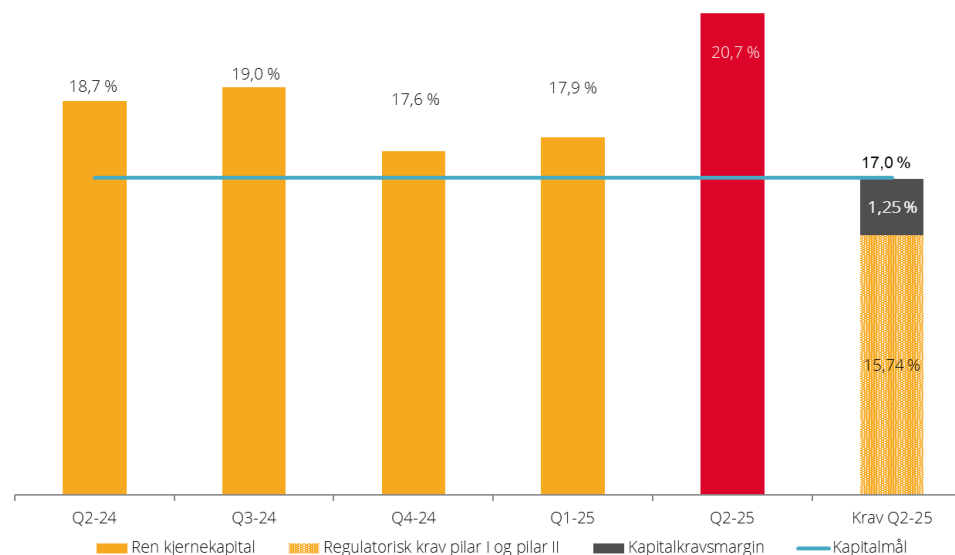
Banken fikk i 1. kvartal 2024 meddelt nytt Pilar 2- tillegg på 3,1 prosent mot tidligere 2,6 prosent.

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 2.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



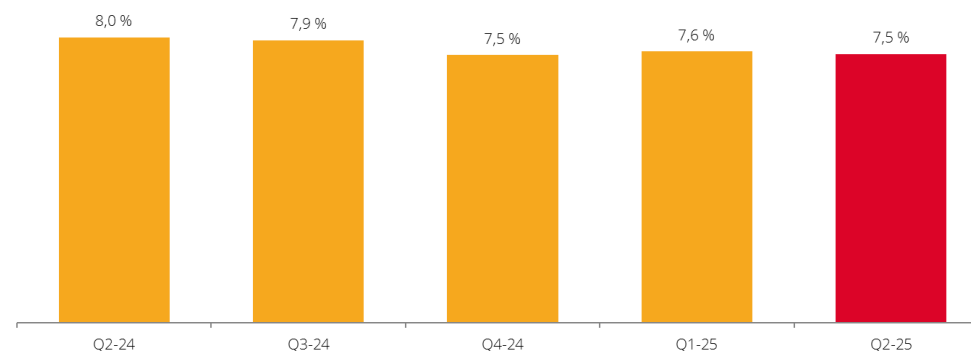
Endringer i kapitaldekningsregulverket som følge av CRR3 vil redusere bankens konsoliderte beregningsgrunnlag

- 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





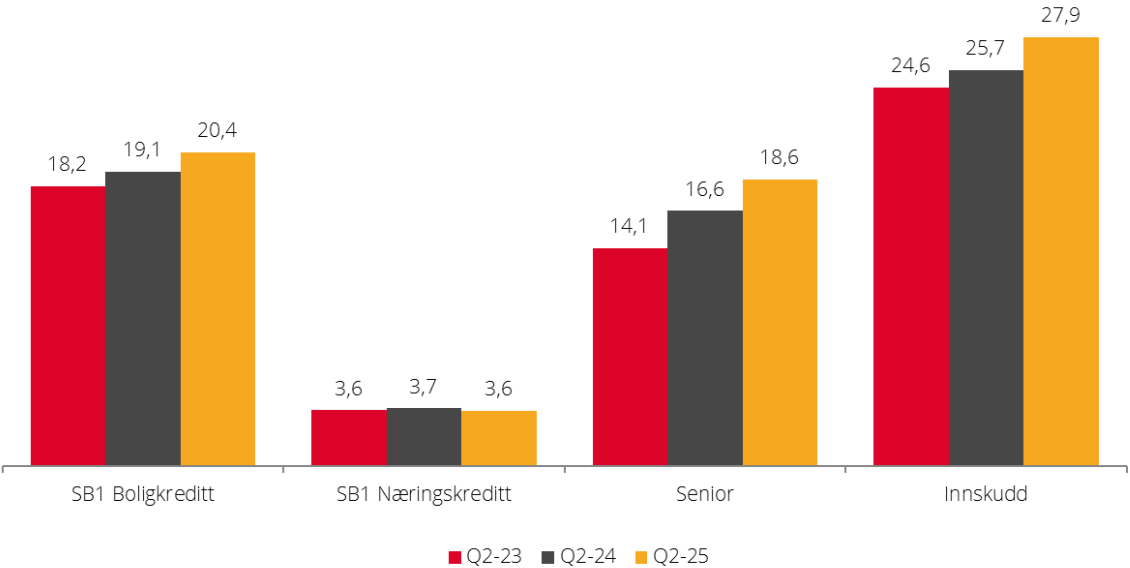
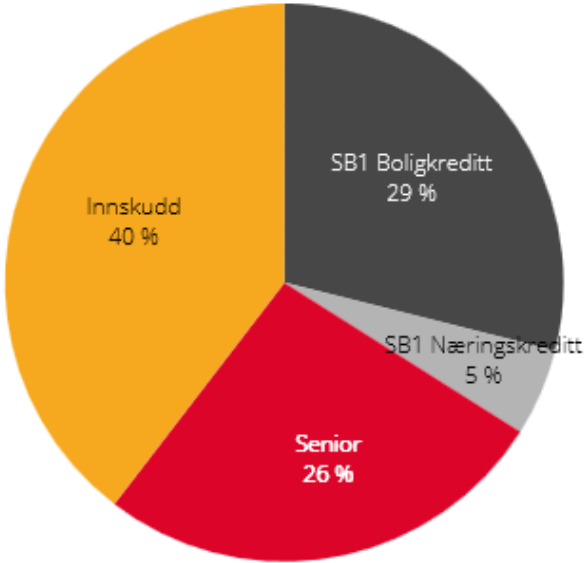
Finansiering/likviditet

Finansieringskilder

SpareBank1 Boligkreditt AS og SpareBank1 Næringskreditt AS er viktige finansieringskilder

Per utgangen av 2. 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

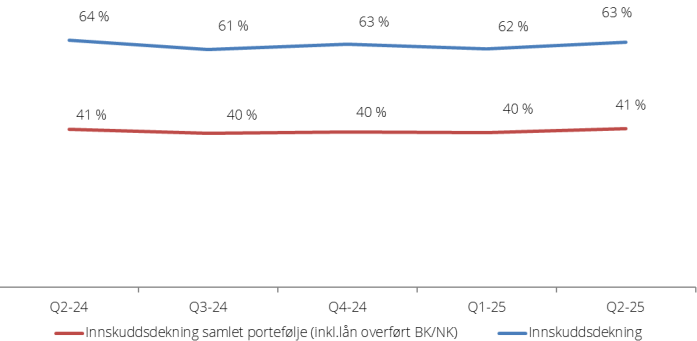


Innskuddsutvikling

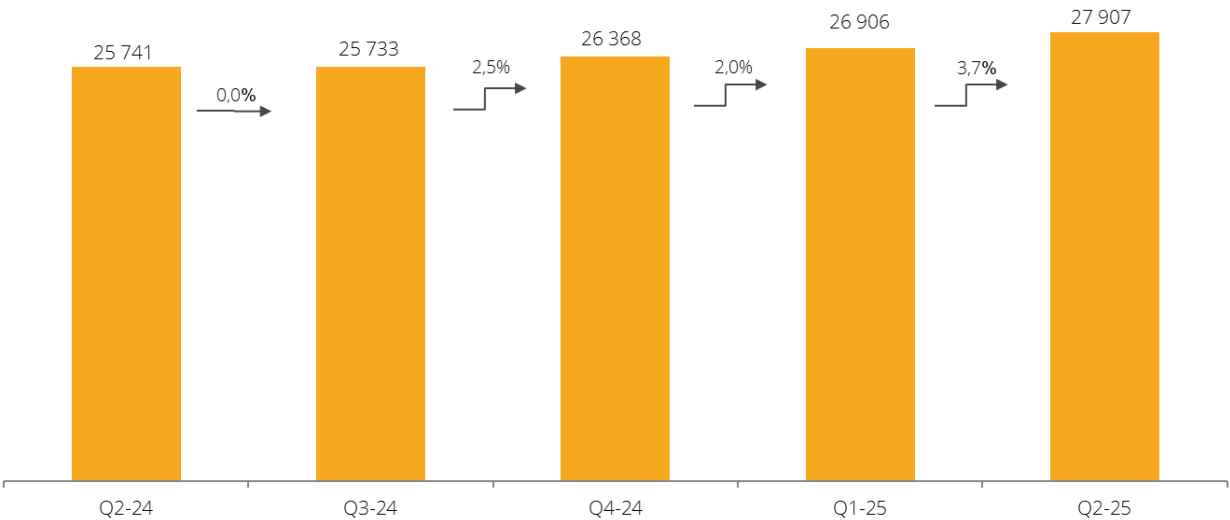
Innskuddsvolumet har økt med 2,2 milliarder kroner siste 12 måneder

72,7 prosent av innskuddene er innenfor innskuddsgarantiordningen

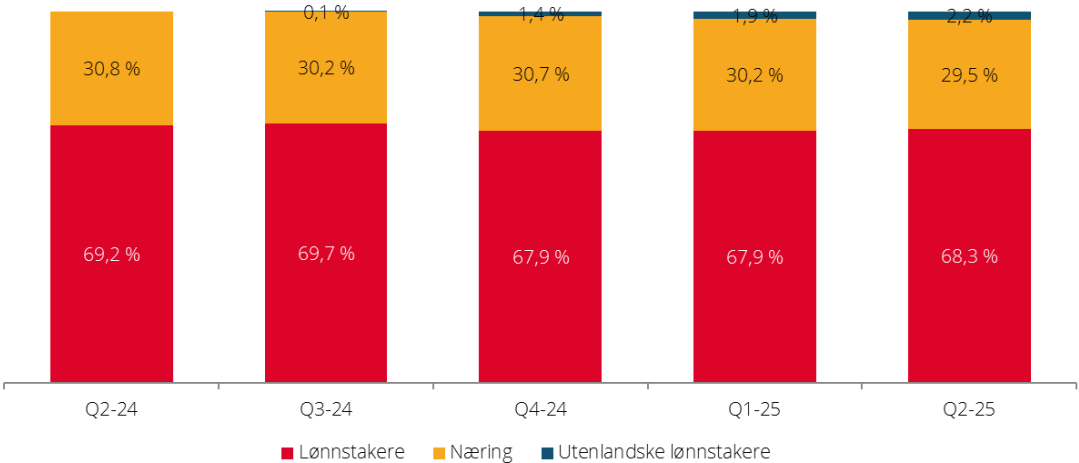
Innskuddsdekning



Innskuddsvolum



Innskuddsportefølje



Marginer innskudd

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

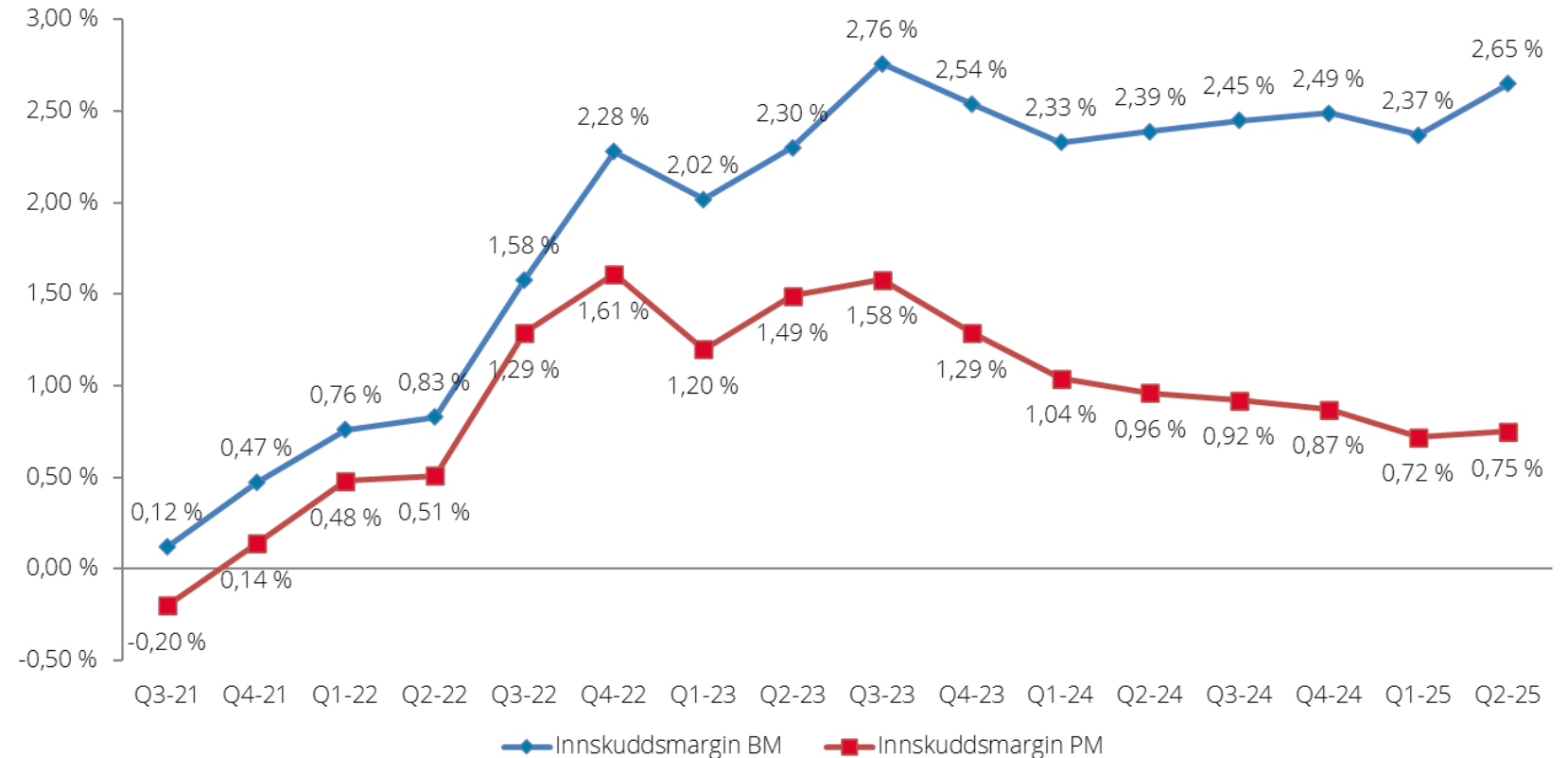
Inndelingen her følger bankens interne forretningsområder. Dette innebærer at «Innskuddsmargin BM» er margin på innskudd fra bankens utlånskunder innenfor bedriftsmarked. Innskuddsmargin PM er innskudd fra øvrige kunder.

En inndeling basert på kundens sektortilhørighet gir følgende marginer i 2 kvartal:

Husholdninger: 0,61 prosent

Foretak: 1,45 prosent

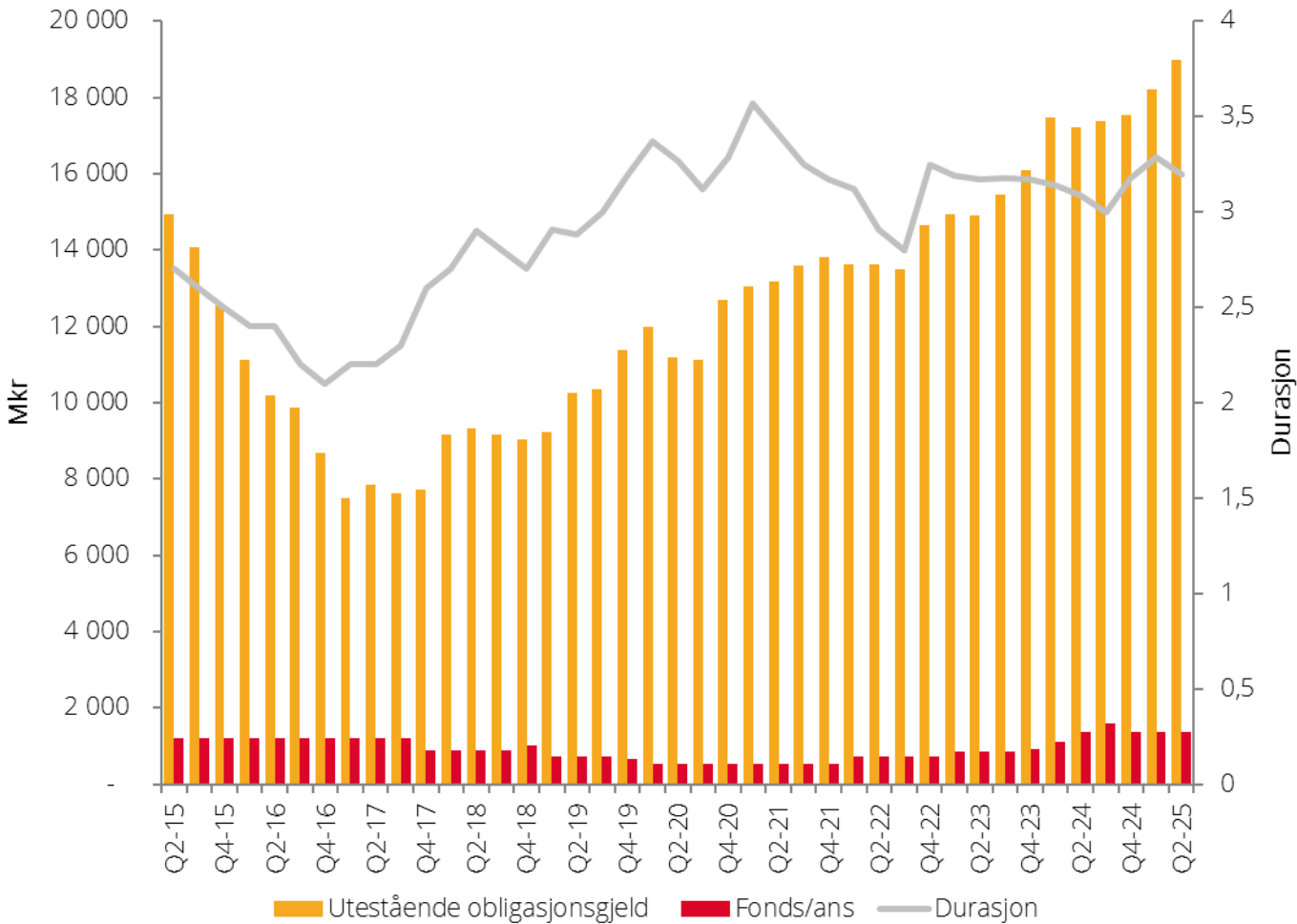
**Innskuddsmargin er definert som forskjellen mellom gjennomsnittlig innskuddsrente og gjennomsnittlig 3 mnd Nibor i kvartalet*



Utvikling utestående verdipapirgjeld

Banken har i 2. kvartal utstedt sertifikater og obligasjoner for 2 milliarder kroner i det norske obligasjonsmarkedet.

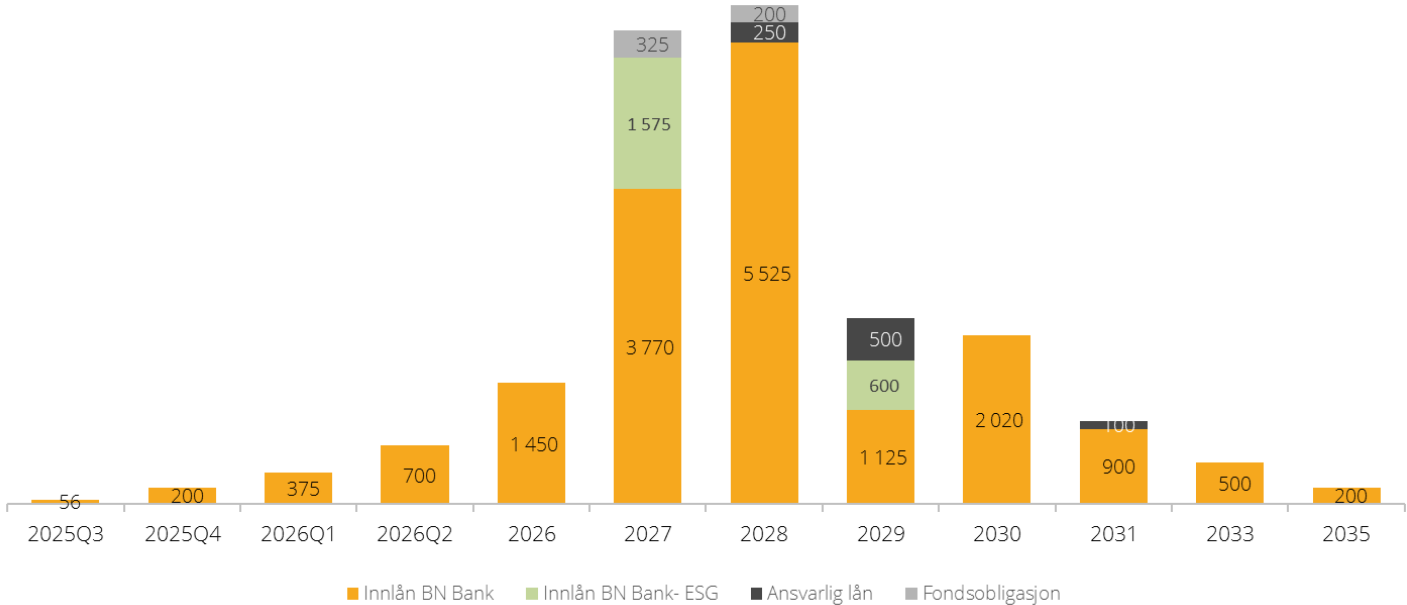
Dette er en økning på 0,5 milliarder sammenlignet med samme periode ifjor



Forfallstruktur verdipapirgjeld

Forfall kapitalmarkedsfinansering de neste 12 måneder er 1,3 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

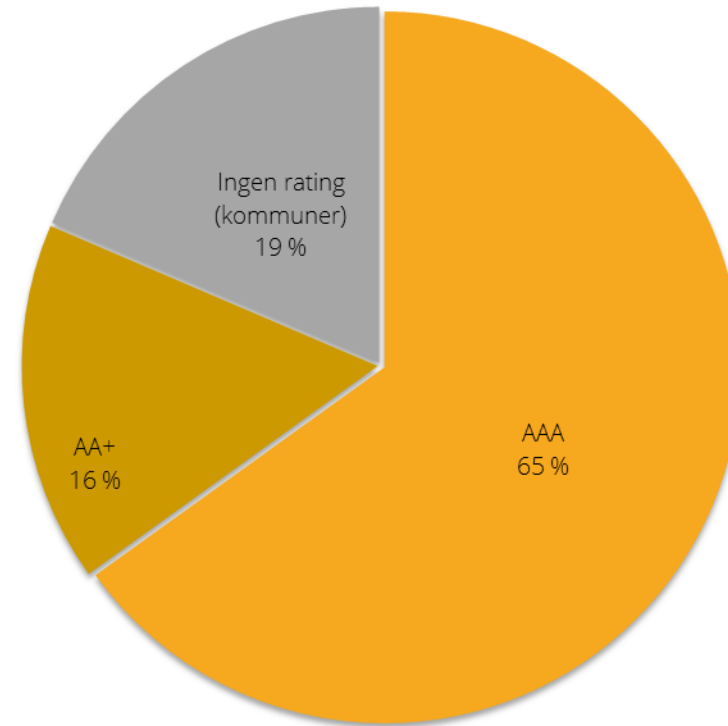
Banken har en målsetting om at 25 prosent av obligasjoner utstedt av norske kredittforetak skal være grønne. Andelen ved utgangen av 2.kvartal var 20 prosent.

Banken har som mål å kunne klare seg i 12 måneder uten tilgang på ekstern finansiering. Per utgangen av 2.kvartal tilfredsstiller banken målet med god margin

LCR* i 2. kvartal 2025 er 272

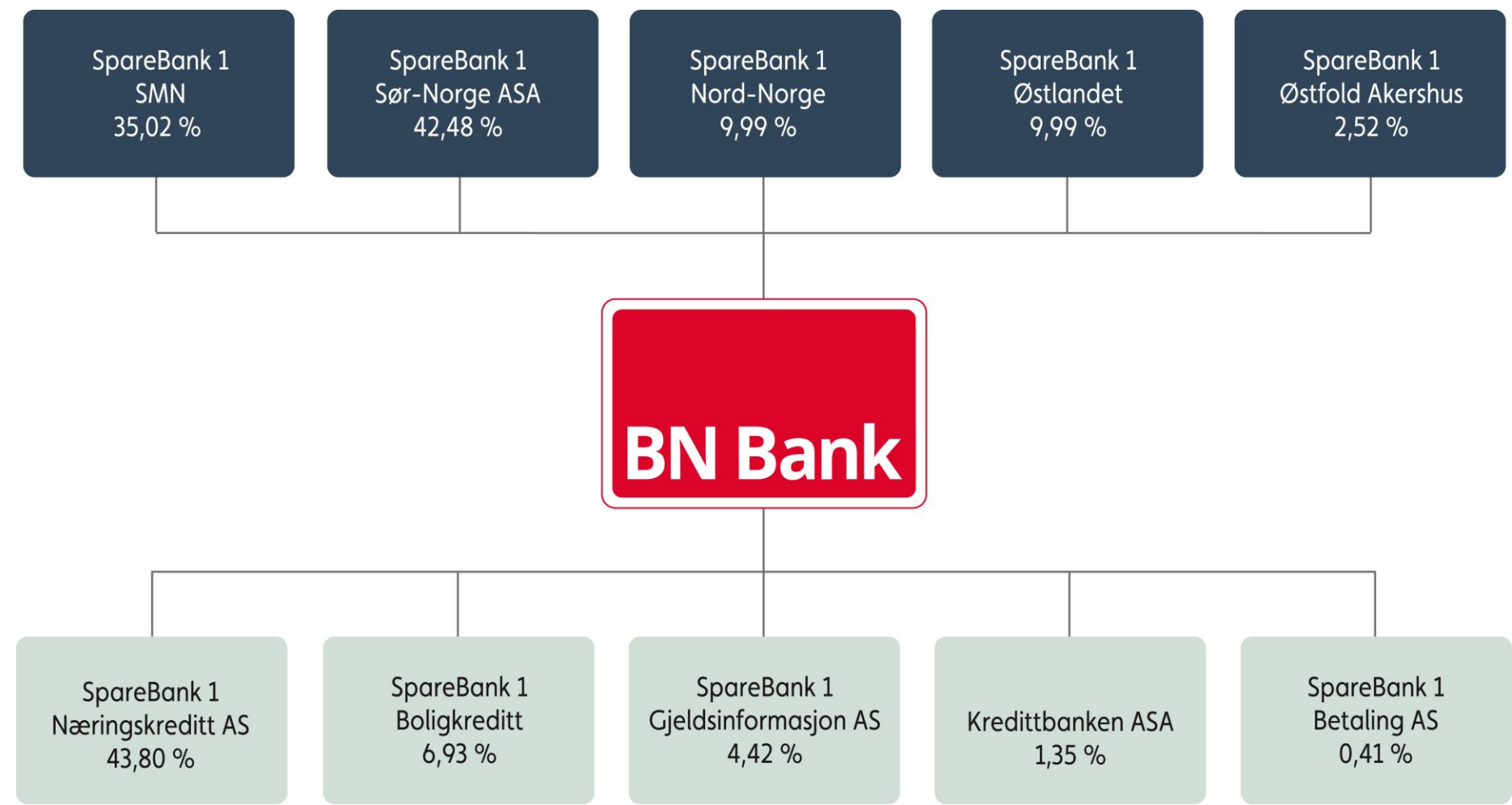
*Beregnes basert på gjennomsnittet av observasjoner ved utgangen av månedene i kvartalet i henhold til anbefaling av Finanstilsynet

Likviditetsportefølje - fordeling rating



Vedlegg

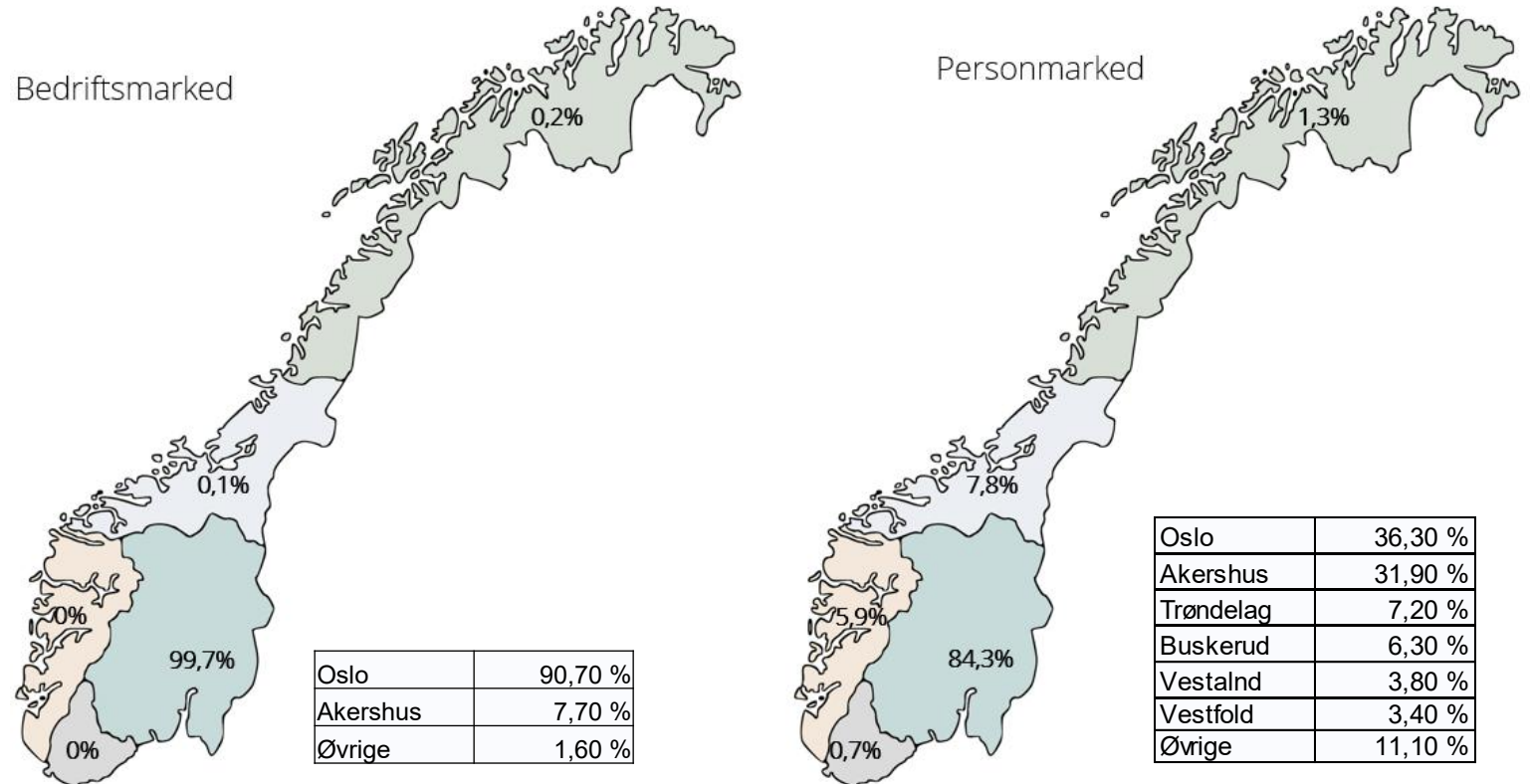
Eierstruktur



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 68,3 milliarder kroner. 42,4 milliarder kroner i PM-porteføljen og 25,9 milliarder i BM-porteføljen
- 80.500 personkunder og 8.800 bedriftskunder

Geografisk fordeling av utlånsporteføljen



Innskudd

Geografisk fordeling av innskuddsporteføljen
på 27,9 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 primo august 2025

Ratingrapport fra Scope Ratings er tilgjengelig på bankens hjemmeside:

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



📅 MONDAY, 04/08/2025 - Scope Ratings UK Ltd

📄 Download PDF

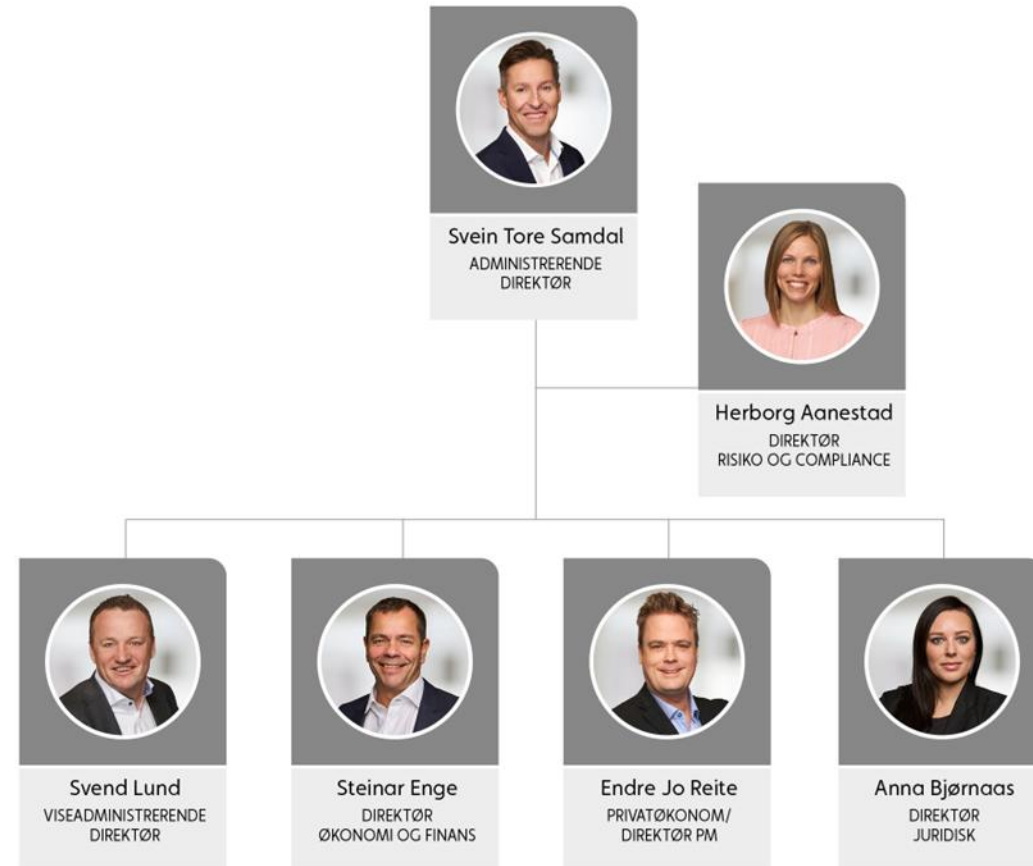
Scope affirms BN Bank's issuer rating at A- with Stable Outlook

The rating affirmation reflects the bank's continued solid operating performance.

Rating action

Scope Ratings UK Limited (Scope) has affirmed and published BN Bank's issuer rating of A-, senior unsecured preferred debt rating of A- and senior unsecured non-preferred 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