

BN Bank ASA

Presentasjon 3. kvartal 2025



Privatmarked

Utlånsvekst 0,5 milliarder / 1,1%



Bedriftsmarked

Utlånsreduksjon 1,1 milliard / 4,2%



Innskudd

Innskuddsvekst 0,5 milliarder / 1,7%

Hovedpunkter 3. kvartal 2025

(Tall i parentes gjelder 3. kvartal 2024)

- Banken fikk i 3. kvartal 2025 et resultat etter skatt på 210 millioner kroner (229 millioner kroner) som tilsvarer en egenkapitalavkastning etter skatt på 12,4 prosent (13,8 prosent).
- Personmarkedsvirksomheten til BN Bank er sentrert rundt hovedproduktene boliglån og innskudd. Totale utlån i personmarked økte med 0,5 milliarder kroner i 3. kvartal.
- Innen bedriftsmarked er BN Bank en spesialist på utlån til næringseiendom med Oslo-regionen som markedsområde. Utlånsvolumet er redusert med 1,1 milliard kroner i 3. kvartal.
- Innskudd er en viktig finansieringskilde for banken. Innskuddsvolumet har økt med 0,5 milliarder kroner i 3. kvartal.
- BN Bank har A- rating fra Scope Rating. Ratingen har «stable outlook» og ble bekreftet i primo august 2025.



3.kvartal 2025

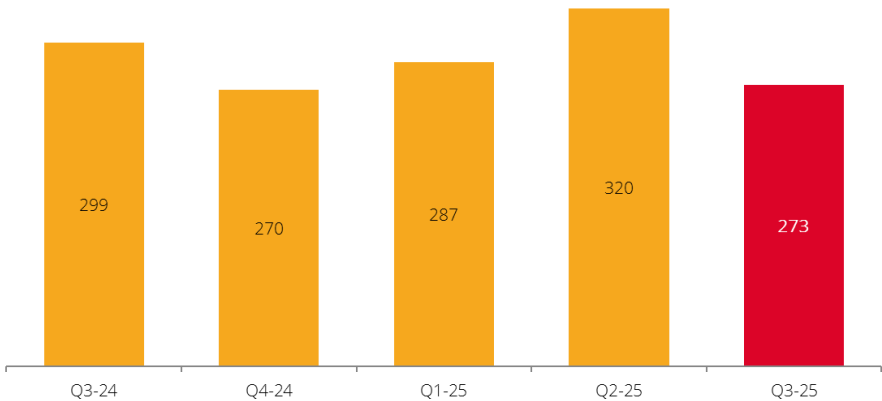
Finansiell informasjon

Tredje kvartal 2025 oppsummert – (fjorårets periode i parentes)

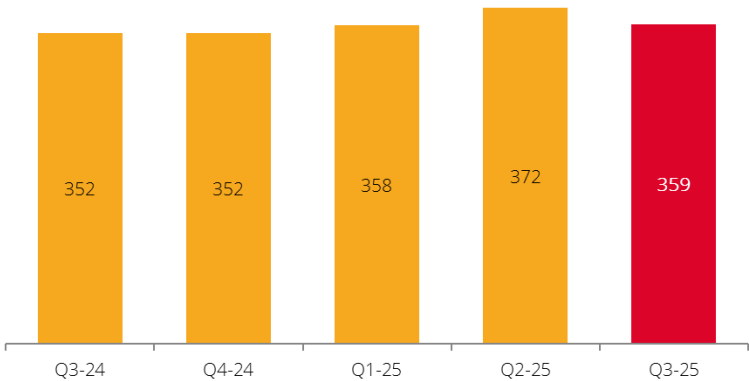
Resultat	Resultat etter skatt i 3. kvartal 210 millioner kroner (229 millioner kroner)
Egenkapitalavkastning	Egenkapitalavkastning i 3. kvartal på 12,4% (13,8%)
Soliditet	Ren kjernekapitaldekning i 3. kvartal på 20,0% (19,0%) Uvektet kjernekapitalandel på 7,6% (7,9%)
Utlånsvekst	Utlånsvekst (samlet portefølje) i 3. kvartal isolert innen PM på 1,1% og BM på -4,2% (1,5% og 3,8%) Utlånsvekst (samlet portefølje) siste 12 måneder på PM 4,1% og BM 4,8% (9,7% og 5,7%)
Innskuddsvekst	Innskuddsvekst på 1,7% i 3. kvartal isolert (0%) Innskuddsvekst på 10,3% siste 12 måneder (2,1%)
Tap	Tap på 3 millioner kroner i 3. kvartal (inntektsføring 9 millioner kroner)

Resultattall – kvartalsvis (mill. NOK)

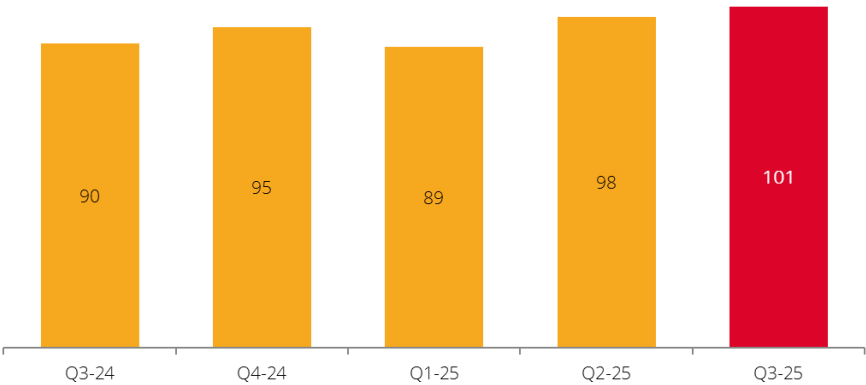
Resultat før skatt



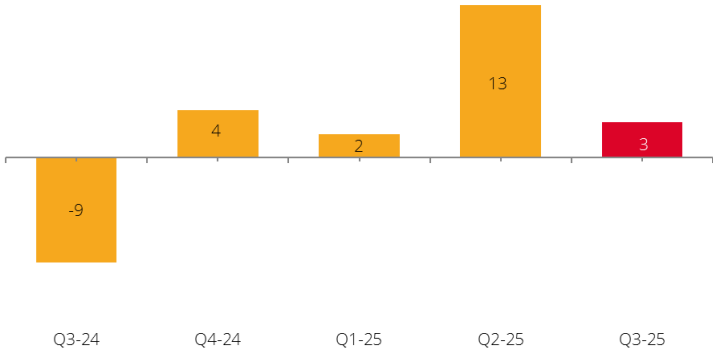
Netto renteinntekter og provisjonsinntekter fra kredittforetak



Driftskostnader

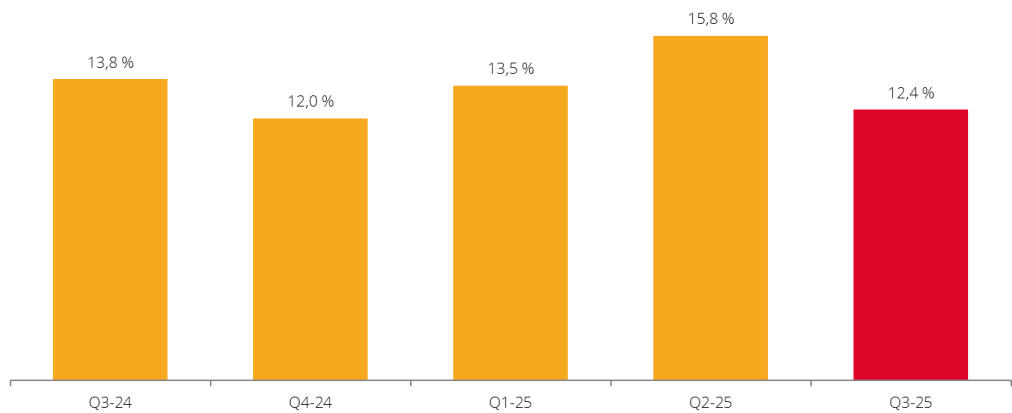


Tap på utlån og garantier

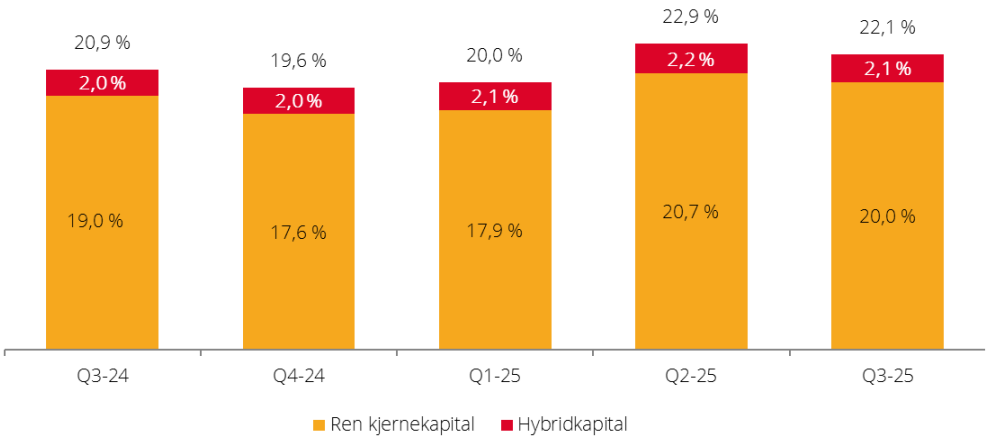


Nøkkeltall – kvartalsvis (mill. NOK)

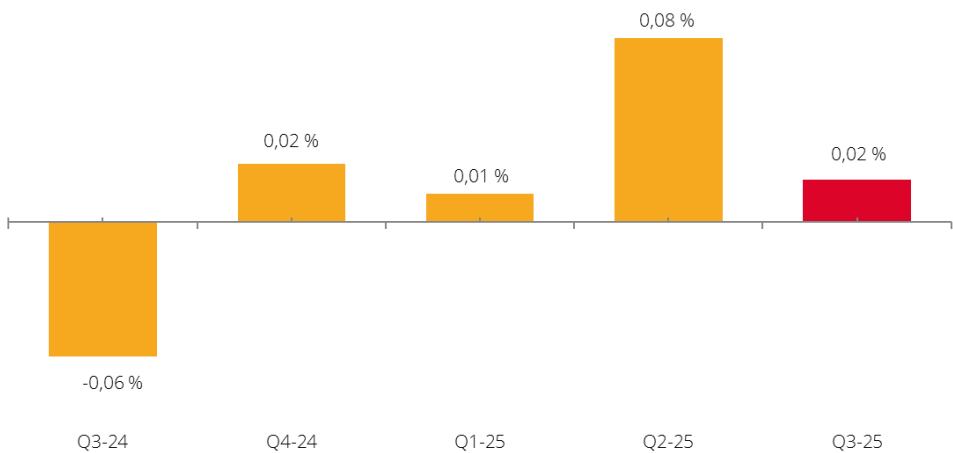
Avkastning på egenkapital



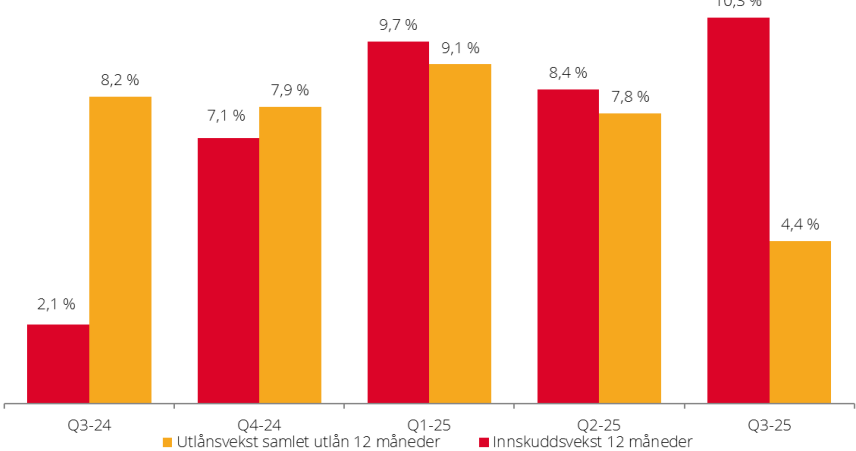
Ren kjerne- og kjernekapitaldekning



Tap i % av samlet utlån



Vekst i innskudd og samlet utlån siste 12 måneder



Godt resultat



BN Bank oppnådde et resultat på 210 millioner kroner i 3. kvartal, ned fra 254 millioner kroner i 2. kvartal. Egenkapitalavkastning på 12,4 prosent mot 15,8 prosent i 2. kvartal.

Resultatet i 2. kvartal inkluderte utbytte fra SpareBank 1 Boligkreditt for 2024 på 37 millioner kroner.

Kostnadsøkningen er økte personalkostnader, markedsføringskostnader og andre kostnader. IT-kostnadene er redusert sammenliknet med 2. kvartal. Som følge av dommen i tvisten mellom SpareBank 1 og TietoEvry ble det kostnadsført 7,7 millioner kroner i 2. kvartal. I tredje kvartal er det kostnadsført 0,8 millioner kroner knyttet til samme forhold.

Tap på utlån ble 3 millioner kroner i 3. kvartal. Tap på utlån i trinn 3 utgjorde 11 millioner kroner. Tap på utlån i trinn 1 og 2 ble en inntektsføring på 8 millioner kroner.

Resultatet per 3. kvartal viser økt rentenetto og økte andre inntekter, høyere driftskostnader og høyere tap.

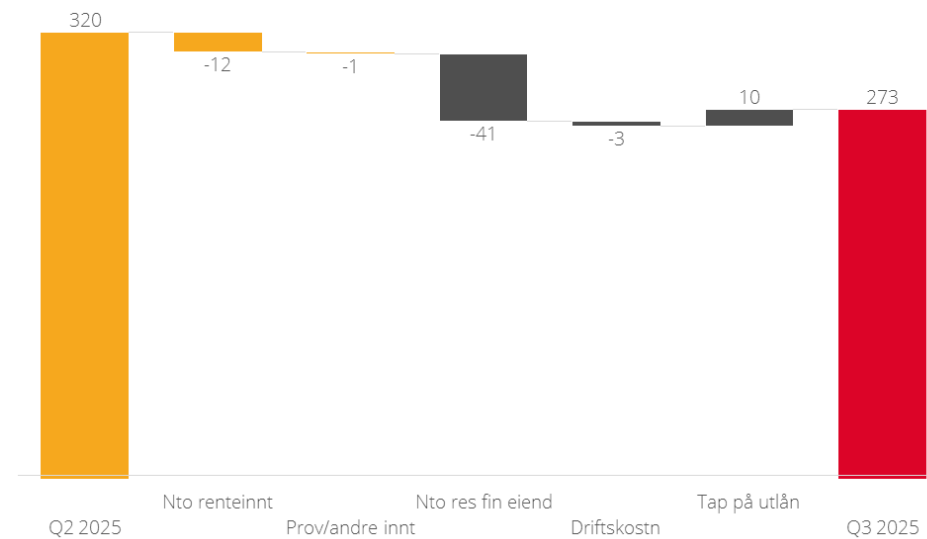
Driftskostnader har økt sammenlignet med tilsvarende periode i fjor, først og fremst som følge av høyere personalkostnader og IT-kostnader.

Egenkapitalavkastning på 13,8 prosent er godt over bankens avkastningsmål på 13,0 prosent.

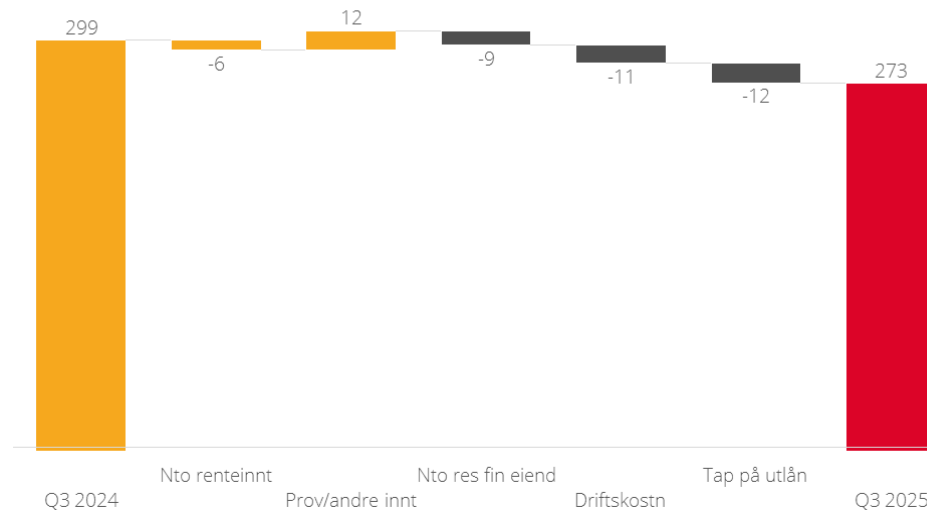
Mill NOK	30.09.25	30.09.24	Endring	3.kv 2025	2.kv 2025	1.kv 2025	4.kv 2024	3.kv 2024
Netto rente og kredittprovisjonsinntekter	955	930	25	313	325	317	320	319
Andre driftsinntekter eks verdiendringer	231	187	44	67	103	61	54	55
Verdiendringer, gevinst/tap	0	17	-17	-3	3	-	-5	6
Sum inntekter	1 186	1 134	52	377	431	378	369	380
Andre driftskostnader	288	257	31	101	98	89	95	90
Driftsresultat før tap på utlån	898	877	21	276	333	289	274	290
Tap på utlån	18	-23	41	3	13	2	4	-9
Driftsresultat etter tap på utlån	880	900	-20	273	320	287	270	299
Skattekostnad	195	204	-9	63	66	66	64	70
Resultat etter skatt	685	696	-11	210	254	221	206	229
Egenkapitalavkastning	13,8%	14,7%		12,4%	15,8%	13,5%	12,0%	13,8%

Endring i resultat før skatt

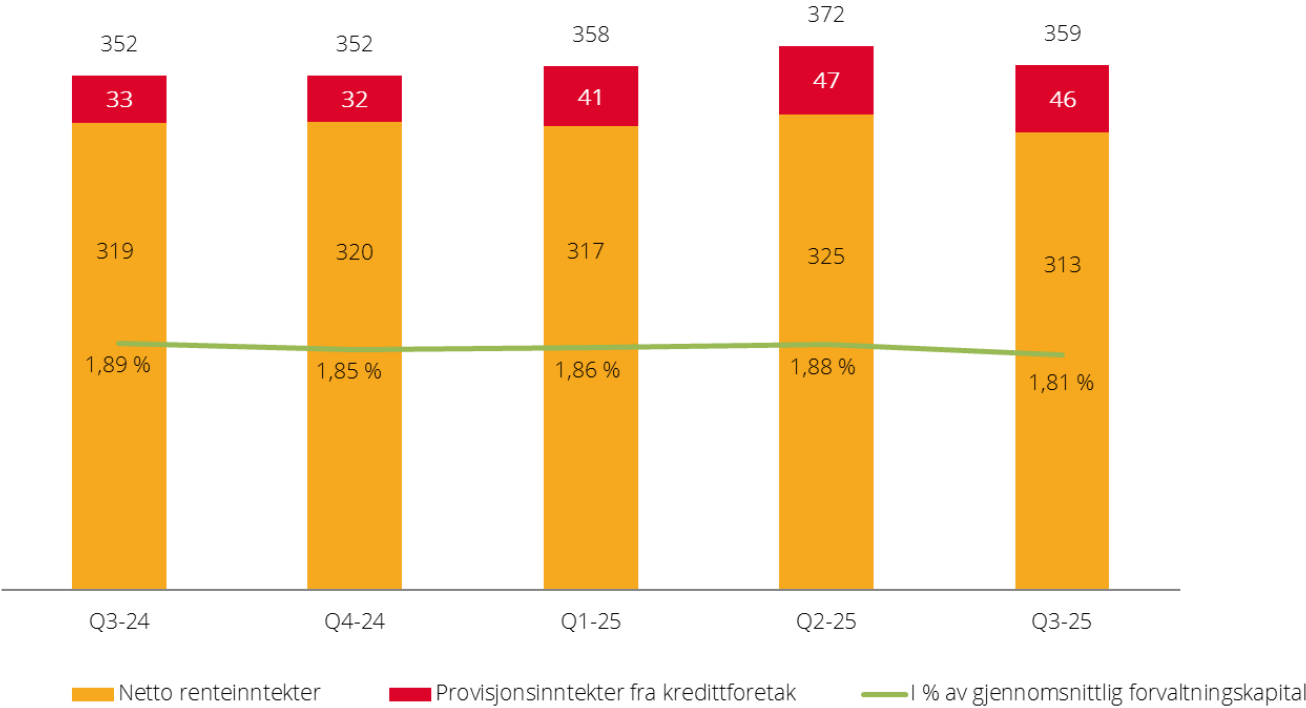
Endring i resultat før skatt fra forrige kvartal



Endring i resultat før skatt fra samme periode i fjor

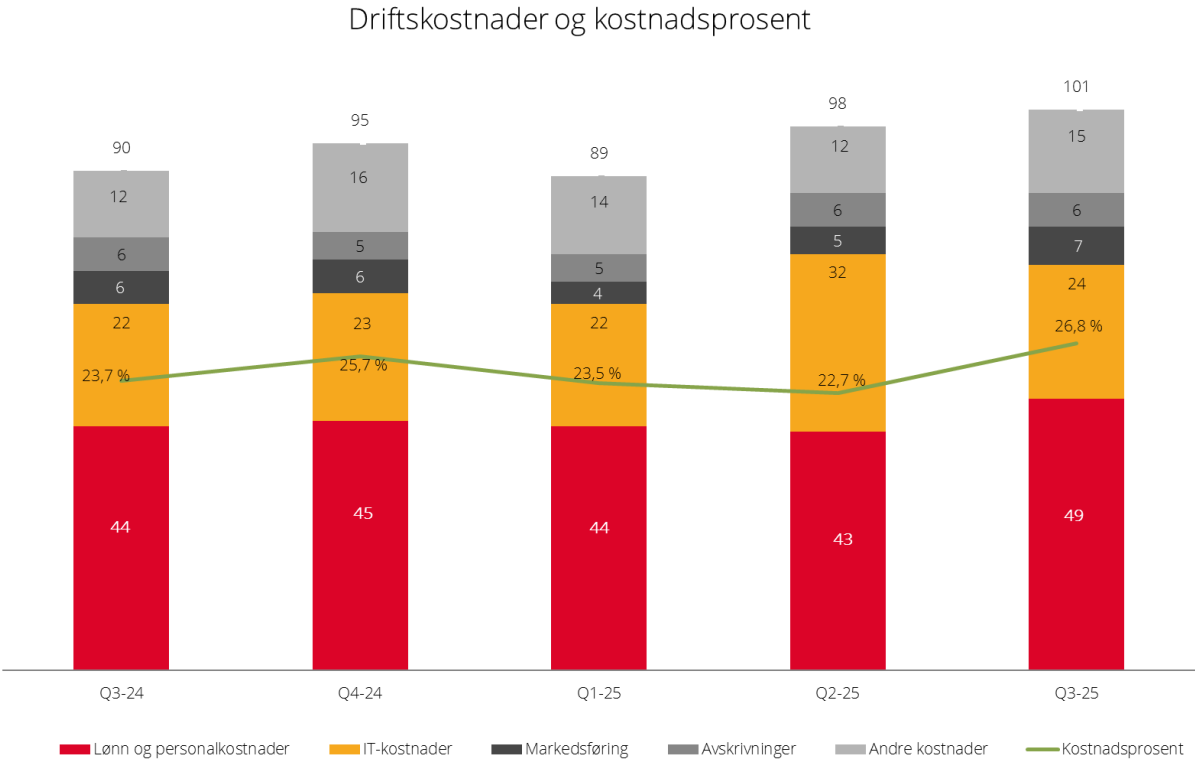


Rentenetto og provisjonsinntekter fra kredittforetak



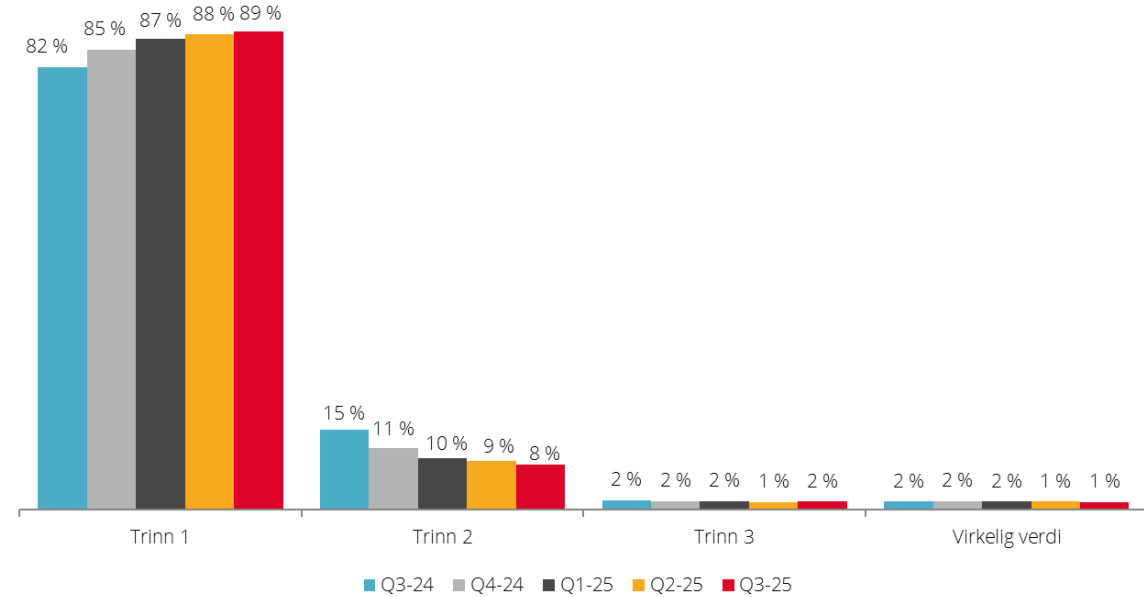
Kostnadseffektiv drift

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

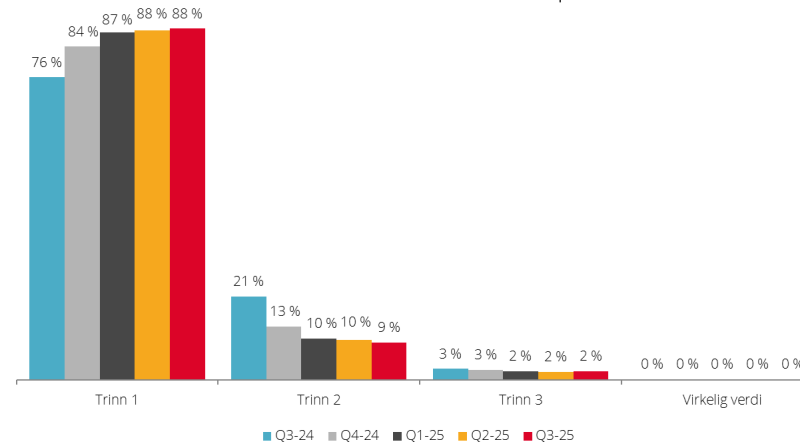


Brutto utlån fordelt på trinn

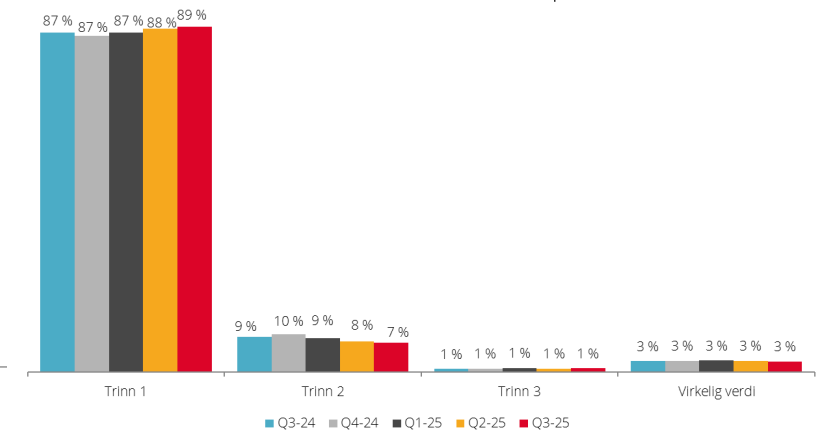
Brutto utlån fordelt på trinn



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 3. kvartal og ga en inntektsføring på 8 millioner kroner.

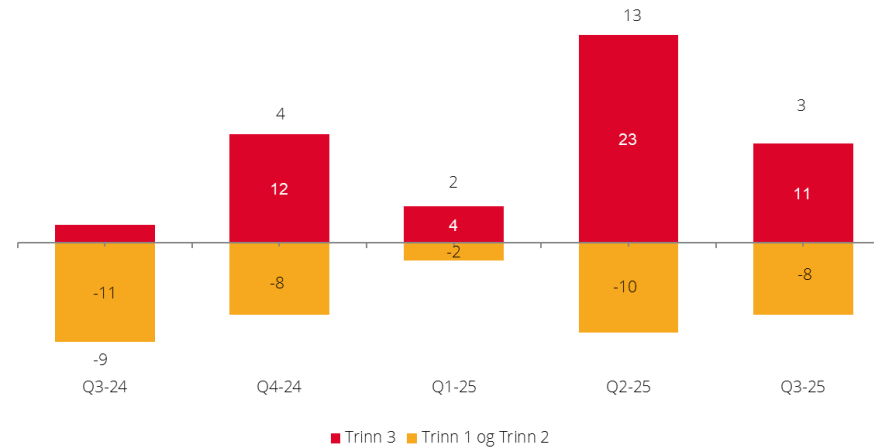
For utlån i trinn 3 ble det tap på 11 millioner kroner i 3. kvartal.

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

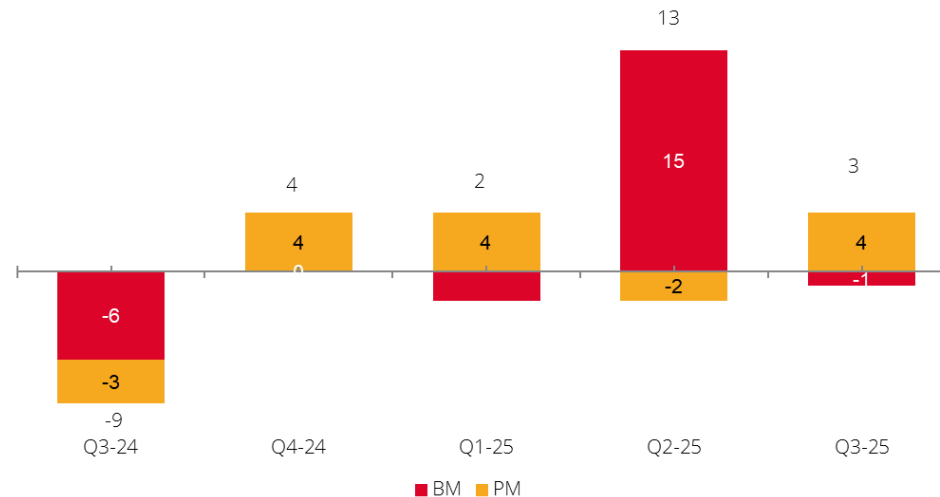
Trinn 2:
Utlån som har hatt en vesentlig økning i kredittrisiko og som det beregnes forventet tap over hele løpetiden

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



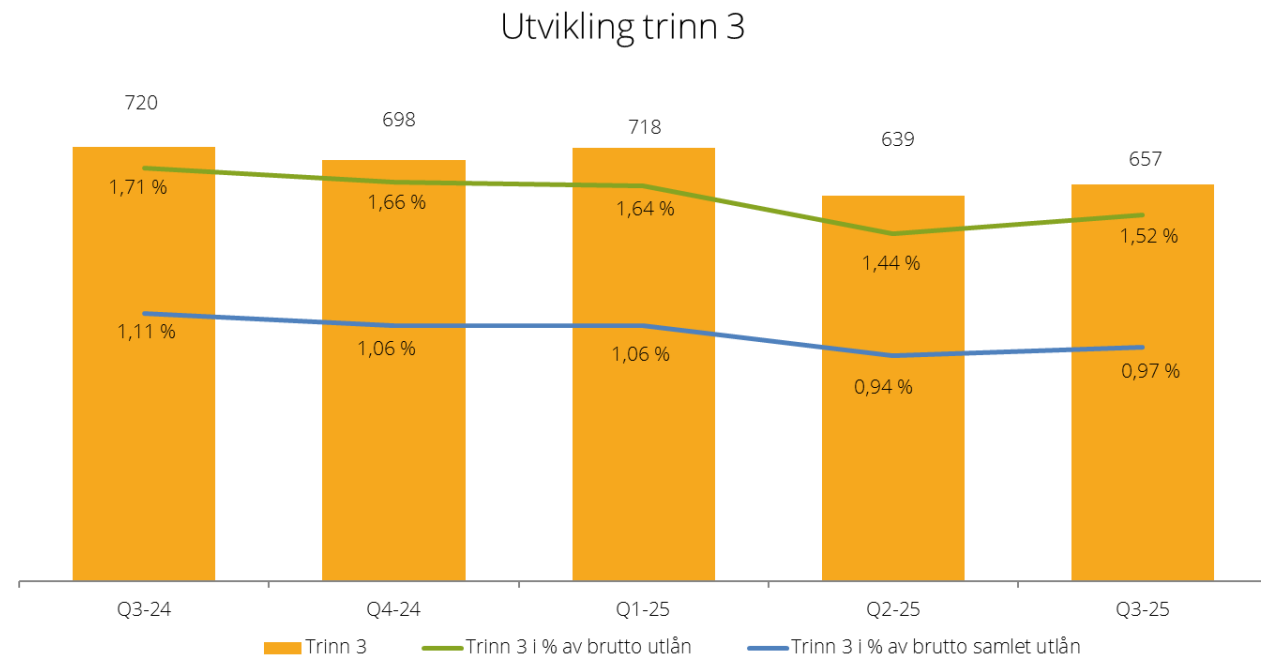
Utvikling lån i trinn 3

Kredittkvaliteten i bankens utlånsportefølje er god.

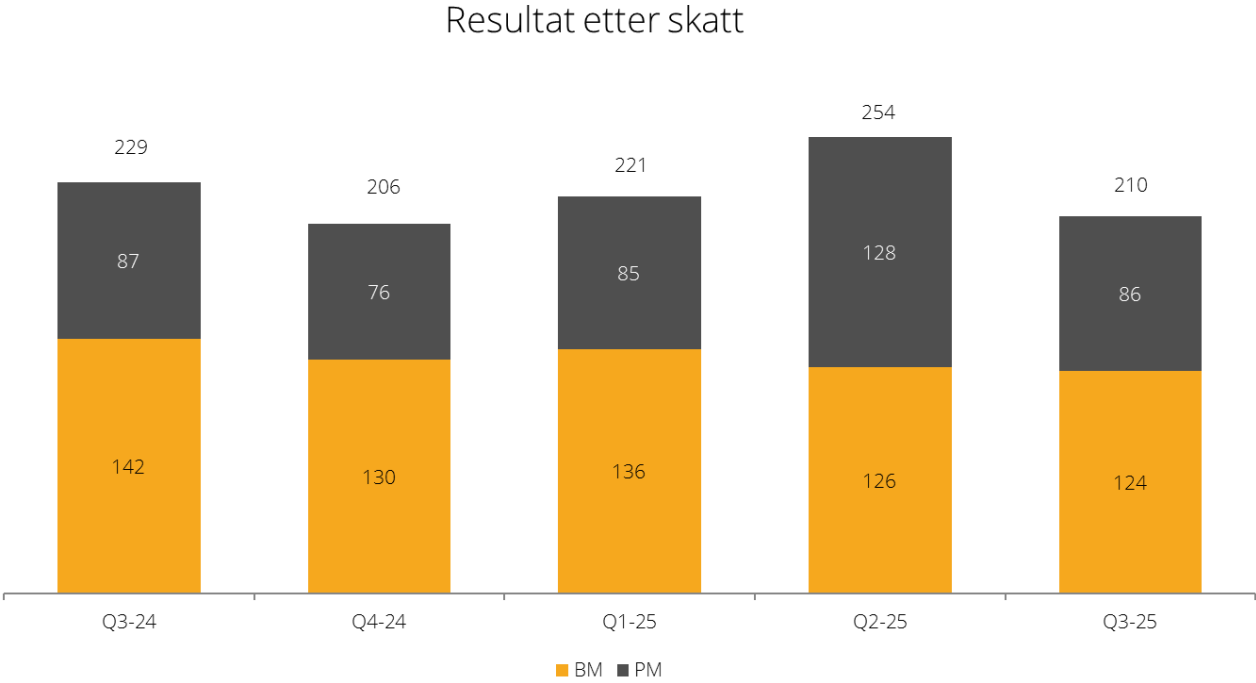
Volumet av utlån i trinn 3 er redusert siste år, og avsetningene er fortsatt på et lavt nivå. En stor del av volumet i trinn 3 er knyttet til ett større bedriftsengasjement.

Avsetninger på utlån i trinn 3 var 49 millioner kroner ved utgangen av 3. kvartal, en økning på 21 millioner kroner siste 12 måneder.

Tap på utlån i trinn 3 ble 38 millioner kroner per 30. september.



Resultatutvikling per forretningsområde



Balanseutvikling

Bankens forvaltningskapital var 55,0 milliarder kroner per utgangen av 3. kvartal, en økning på 3,2 milliarder kroner fra samme periode i fjor.

Utlån på bankens balanse økte med 1,1 milliard kroner siste 12 måneder.

Samlede utlån (inkludert utlån overført til kredittforetakene Sparebank1 Boligkreditt og Sparebank1 Næringskreditt) var 67,7 milliarder kroner per utgangen av 3. kvartal. Samlede utlån økte med 2,8 milliarder kroner siste 12 måneder, tilsvarende en vekst på 4,3 prosent.

Innskuddsvolumet økte siste 12 måneder med 2,7 milliarder kroner. Innskuddsdekning på bankens balanse økte fra 61,3 prosent til 65,8 prosent siste 12 måneder.

Millioner kroner	30.09.2025	30.09.2024	30.09.2023
EIENDELER			
Utlån	43 149	41 962	37 913
Rentebærende verdipapirer	8 071	7 103	6 406
Øvrige eiendeler	3 776	2 716	3 540
Sum eiendeler	54 996	51 781	47 859
GJELD OG EGENKAPITAL			
Egenkapital	7 007	6 910	5 943
Gjeld til kredittinstitusjoner	38	43	359
Innskudd fra og gjeld til kunder	28 394	25 733	25 203
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapir	17 767	16 941	14 575
Øvrig gjeld	1 790	2 154	1 779
Sum gjeld	47 989	44 871	41 916
Sum gjeld og egenkapital	54 996	51 781	47 859

	30.09.2025	30.09.2024	30.09.2023
Totale utlån (mill. kroner)	67 696	64 871	59 942
Forvaltningskapital inkl. overført kredittforetak	79 421	74 565	69 702
Innskuddsdekning konsern (%)	65,8	61,3	66,5

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

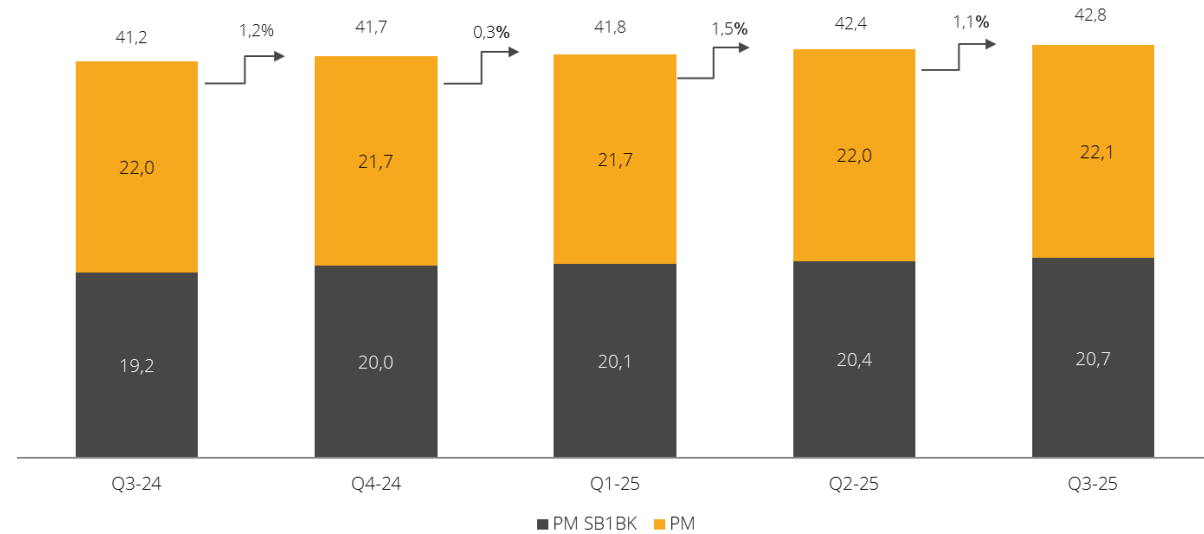
I personmarkedet tilbyr BN Bank ordinære boliglån og spesialproduktet Seniorlån

Boliglånsveksten fortsetter i 3. kvartal med en vekst på 4,1 prosent siste 12 måneder

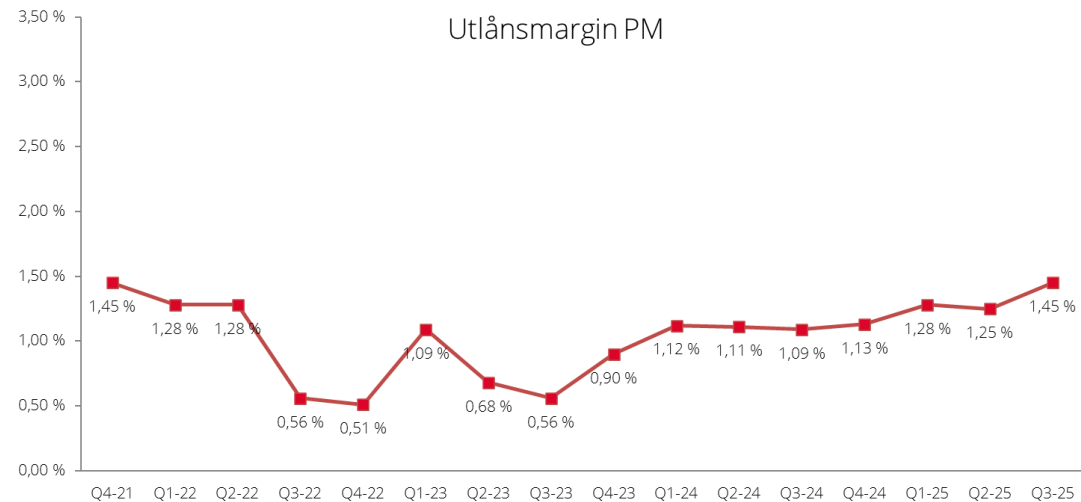
Økt margin på utlån målt mot 3 mnd Nibor i 3. kvartal

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

Utlån PM (mrd kr)



Utlånsmargin PM

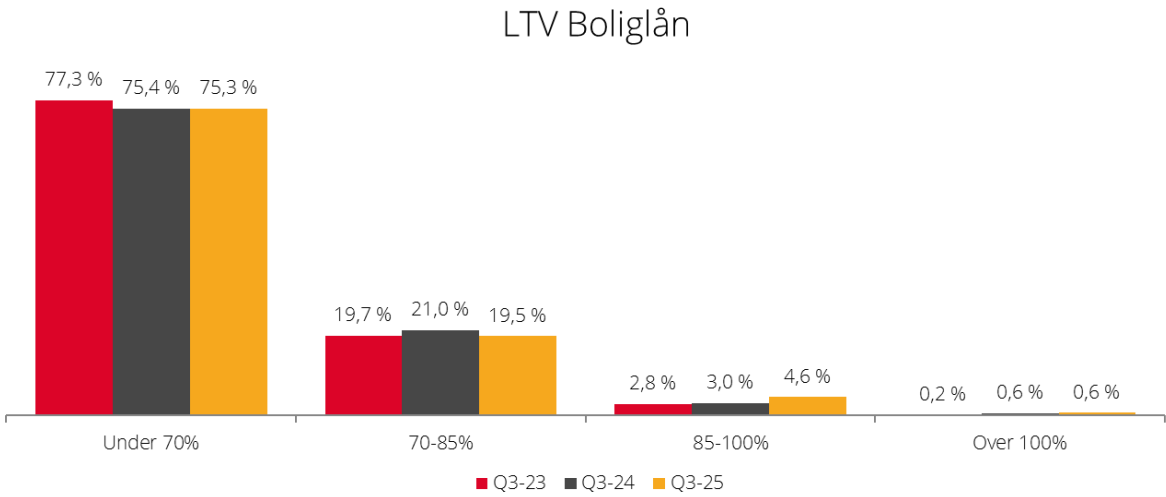
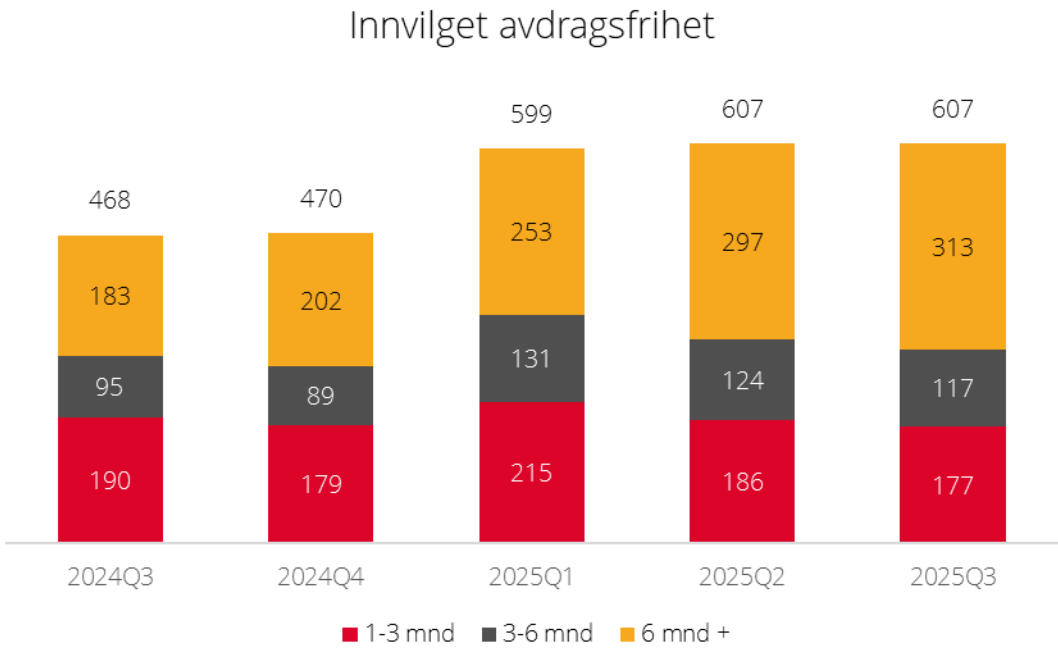


Godt sikret boliglånsportefølje i BN Bank

Det ble innvilget avdragsfrihet på 607 lån i 3. 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



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 4,8 prosent siste 12 måneder

Byggelånsporteføljen skal utgjøre en mindre del av totale utlån på bedriftsmarked og er redusert med 0,6 milliarder kroner siste 12 måneder

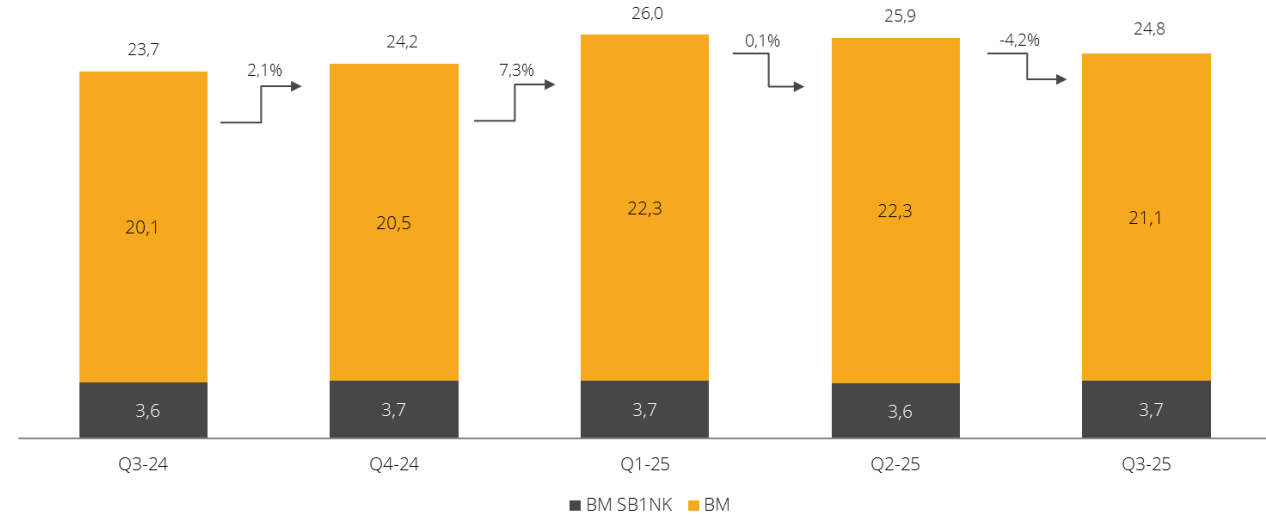
	Milliarder NOK
Byggelånsportefølje*	1,3
Eiendomsportefølje	23,5
Sum utlån BM	24,8

* Byggelånsportefølje består av byggelån og tilhørende tomtelån

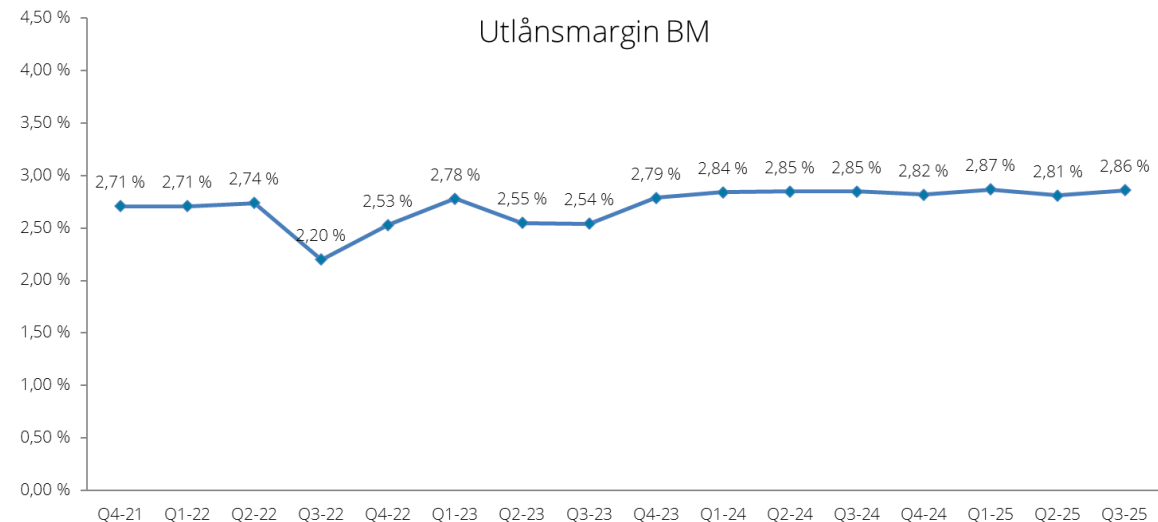
Rentene på utlån i bedriftsmarked er i hovedsak Nibor-basert, og variasjoner i marginen er først og fremst en følge av fluktuasjoner i 3 mnd Nibor-rente

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

Utlån BM (mrd kr)



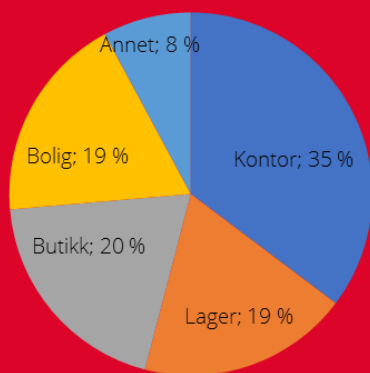
Utlånsmargin BM



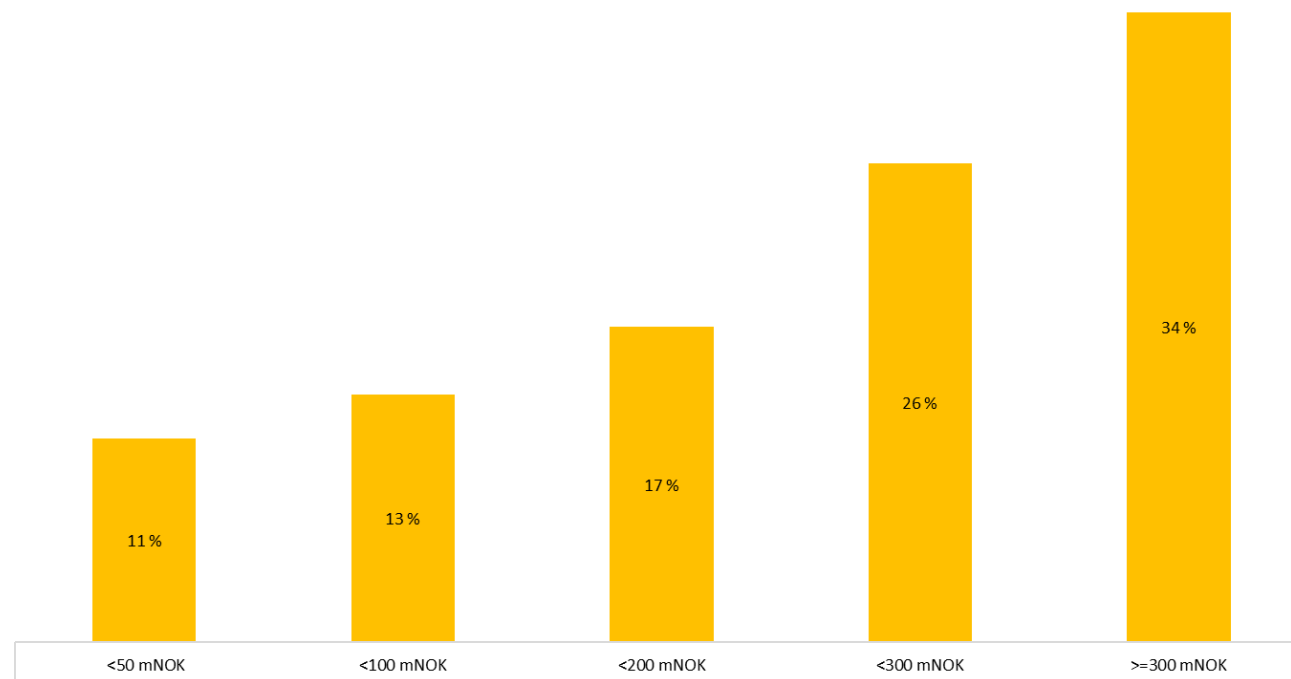
Utlånsportefølje Bedriftsmarked

Volum etter engasjementsstørrelse og
hovedsikkerhet (ekskludert byggelån)

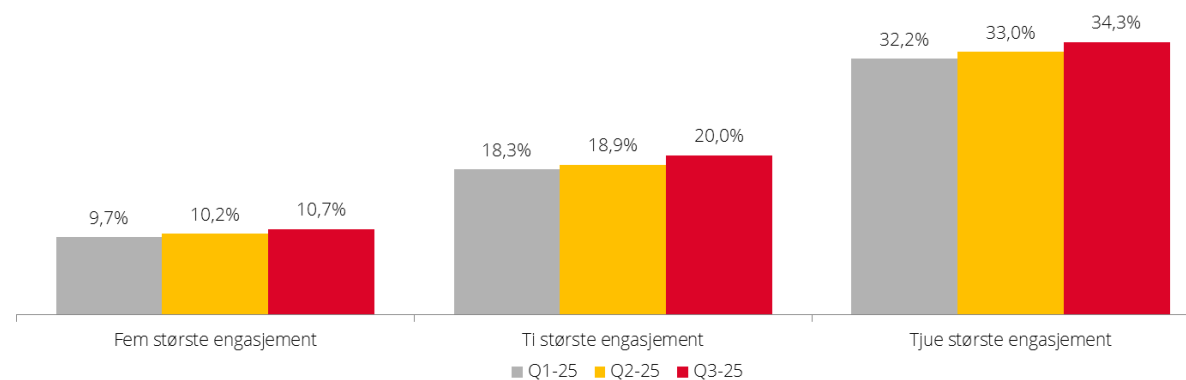
Volum fordelt etter hovedsikkerhet



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.

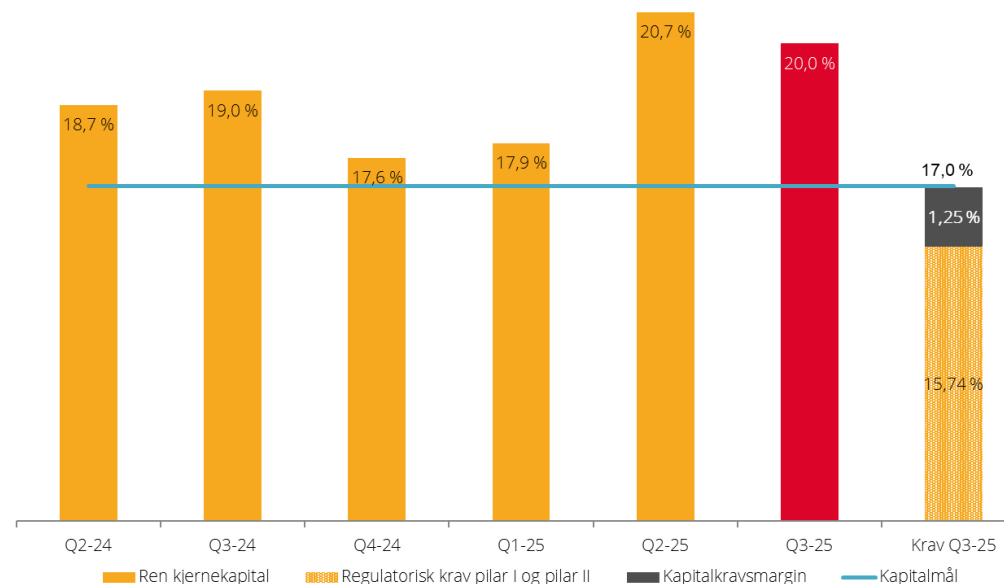
Banken fikk i 1. kvartal 2024 meddelt nytt Pilar 2-tillegg på 3,1 prosent mot tidligere 2,6 prosent.

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 3. 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



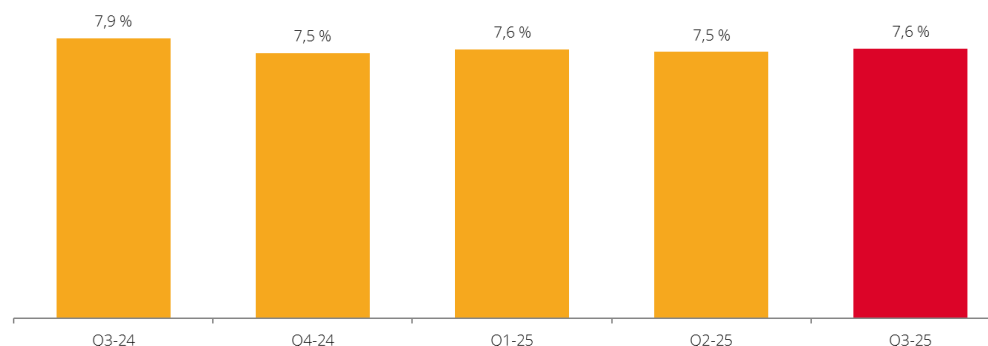
Endringer i kapitaldekningsregulverket som følge av CRR3 har redusert bankens konsoliderte beregningsgrunnlag

- 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 har økt beregningsgrunnlaget

Samlet effekt av CRR3 og økt risikovektgulv utgjør omtrent 1,0 prosentpoeng på ren kjernekapitaldekning

Uvektet kjernekapitalandel





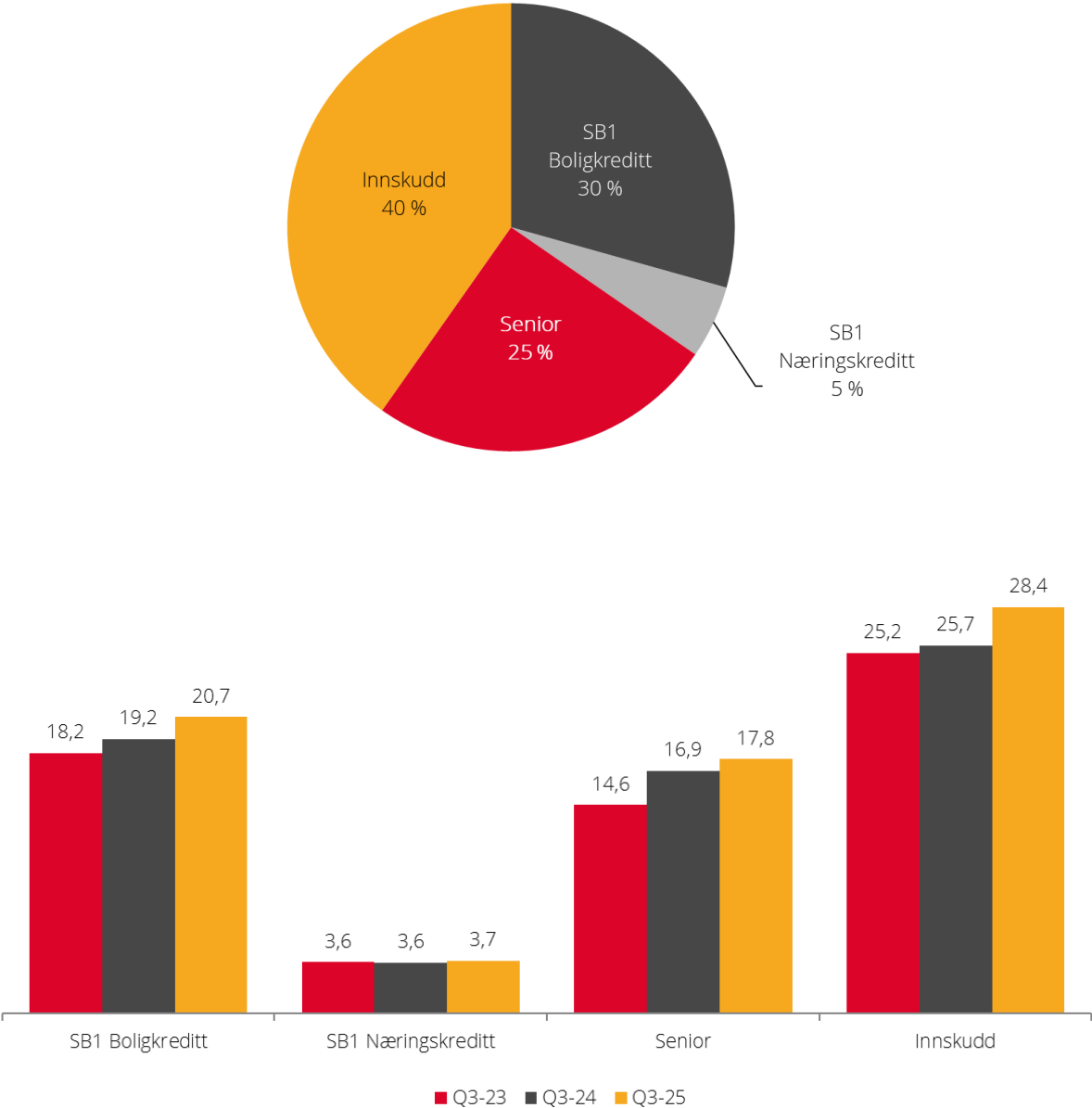
Finansiering/likviditet

Finansieringskilder

SpareBank1 Boligkreditt AS og SpareBank1 Næringskreditt AS er viktige finansieringskilder.

Per utgangen av 3. kvartal er det overført lån for 24,4 milliarder kroner til disse to selskapene. Samlet har banken overført 15 prosent av næringslånene og 48 prosent av boliglånene til kredittforetakene.

Innskuddsdekningen er 65,8 prosent per utgangen 3. kvartal. Medregnet utlån i kredittforetakene er innskuddsdekningen 42,0 prosent.

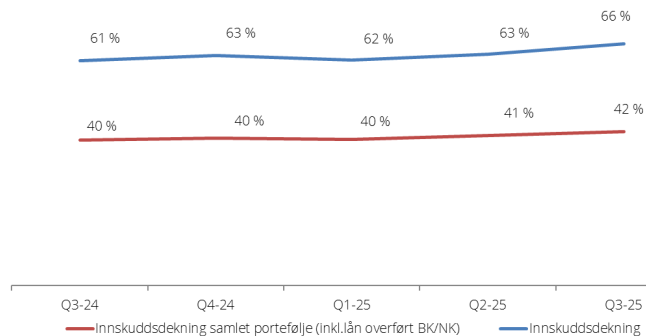


Innskuddsutvikling

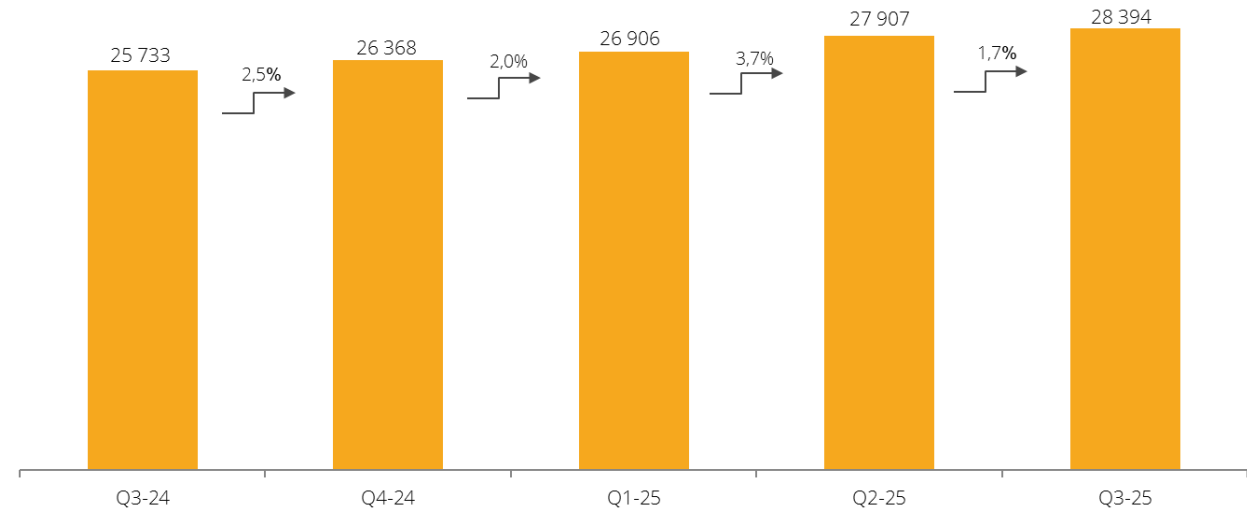
Innskuddsvolumet har økt med 2,7 milliarder kroner siste 12 måneder

73,0 prosent av innskuddene er innenfor innskuddsgarantiordningen

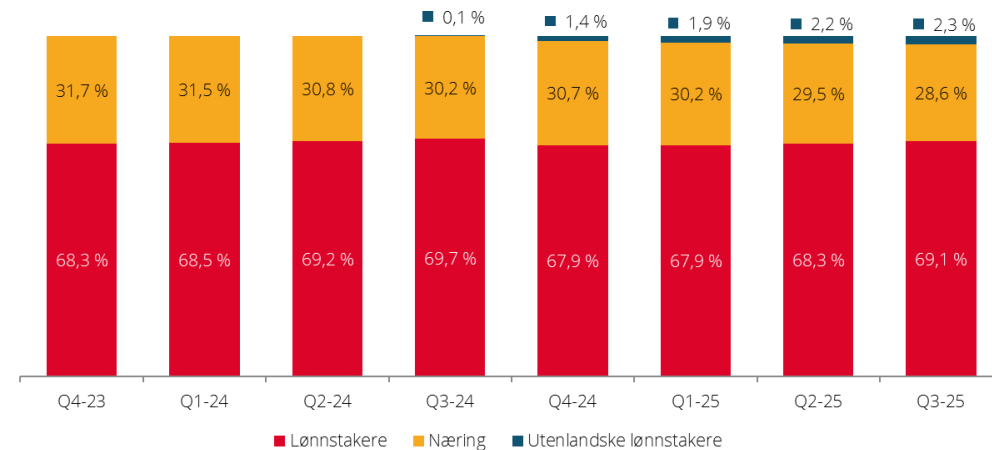
Innskuddsdekning



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.

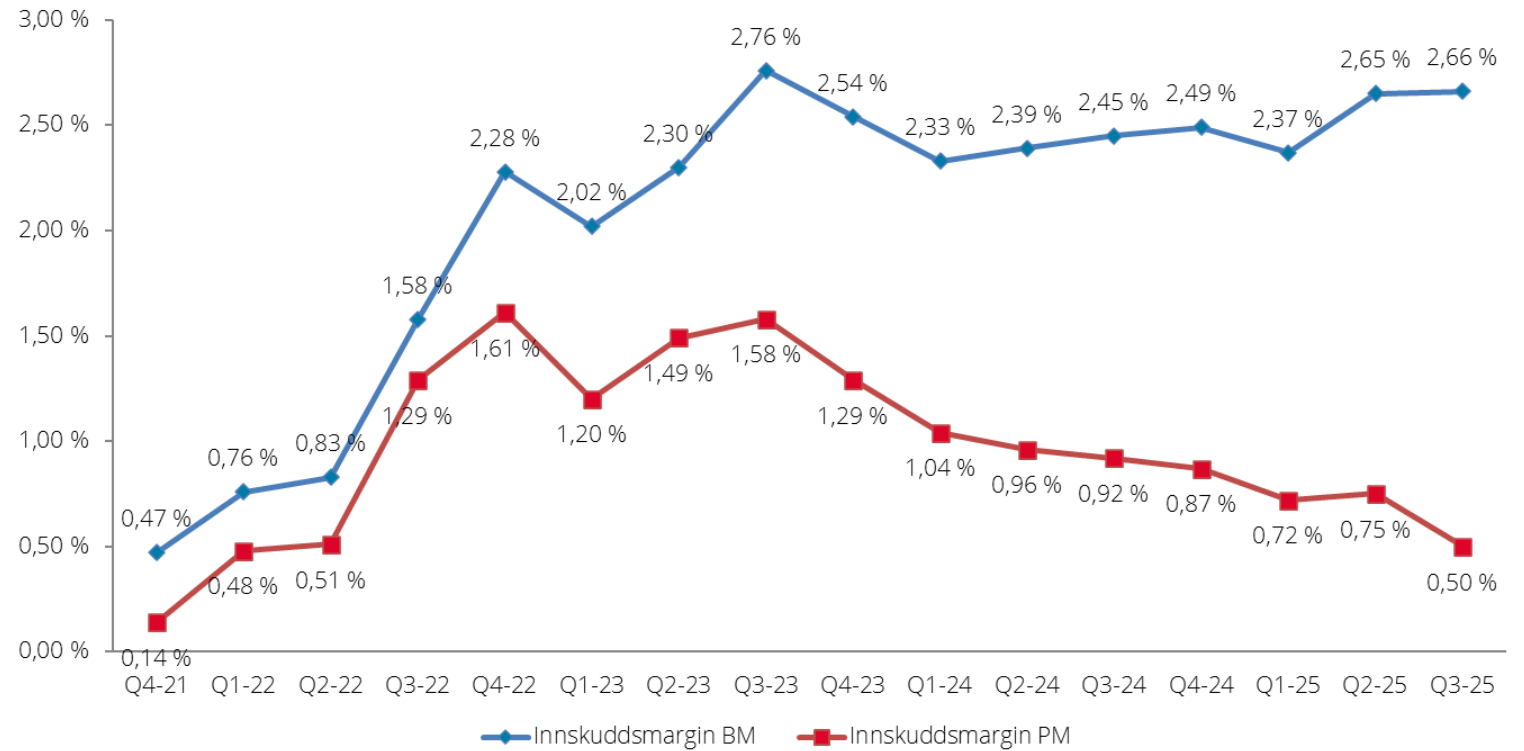
Innskuddsmargin PM er innskudd fra øvrige kunder.

En inndeling basert på kundens sektortilhørighet gir følgende marginer i 3 kvartal:

Husholdninger: 0,33 prosent

Foretak: 1,33 prosent

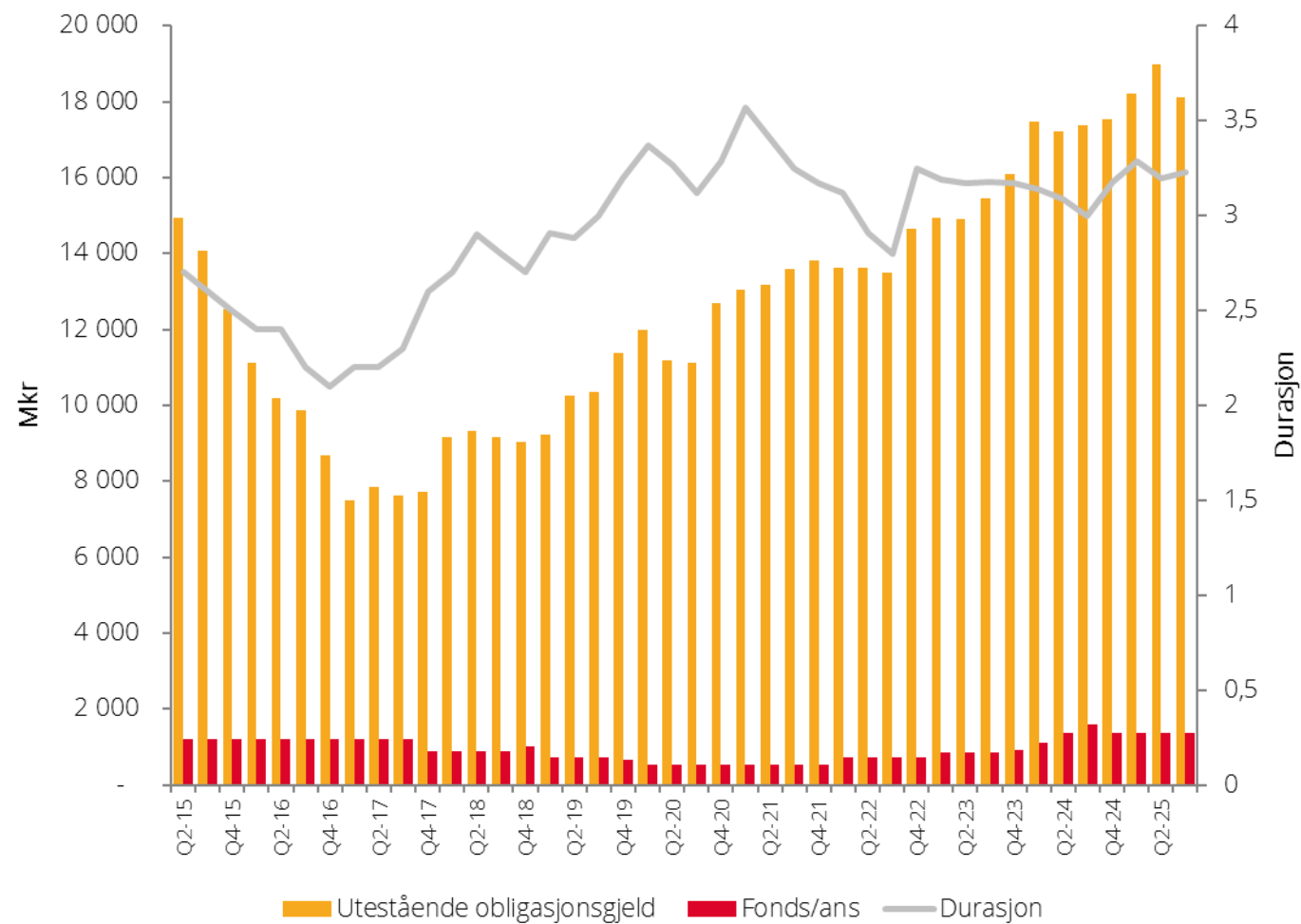
**Innskuddsmargin er definert som forskjellen mellom gjennomsnittlig innskuddsrente og gjennomsnittlig 3 mnd Nibor i kvartalet*



Utvikling utestående verdipapirgjeld

Banken har i 3. kvartal utstedt sertifikater og obligasjoner for 1 milliard kroner i det norske obligasjonsmarkedet.

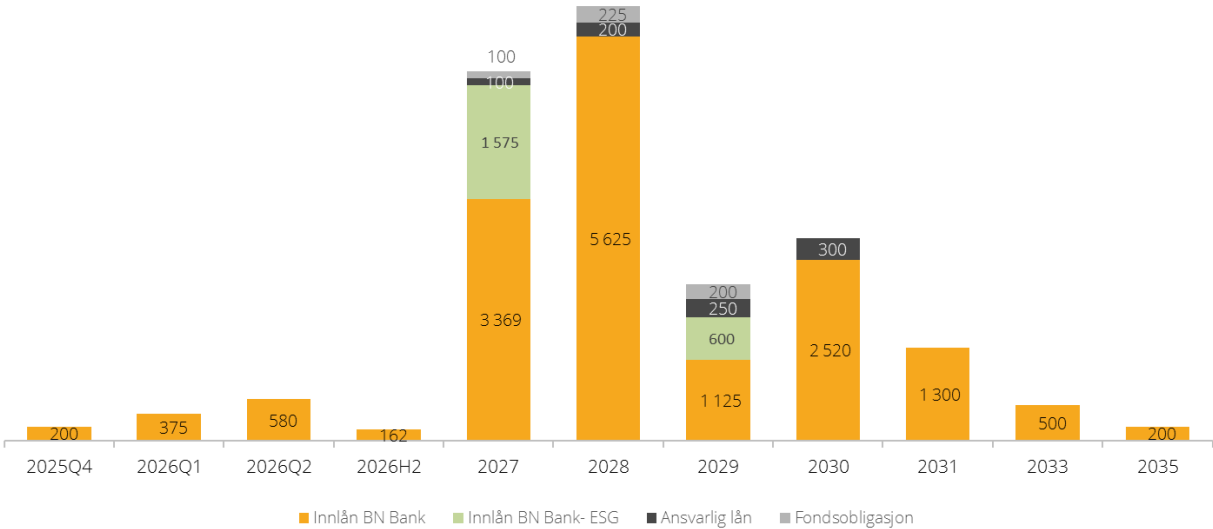
Dette er en økning på 0,4 milliarder sammenlignet med samme periode i fjor.



Forfallstruktur verdipapirgjeld

Forfall kapitalmarkedsfinansering de neste 12 måneder er 1,2 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

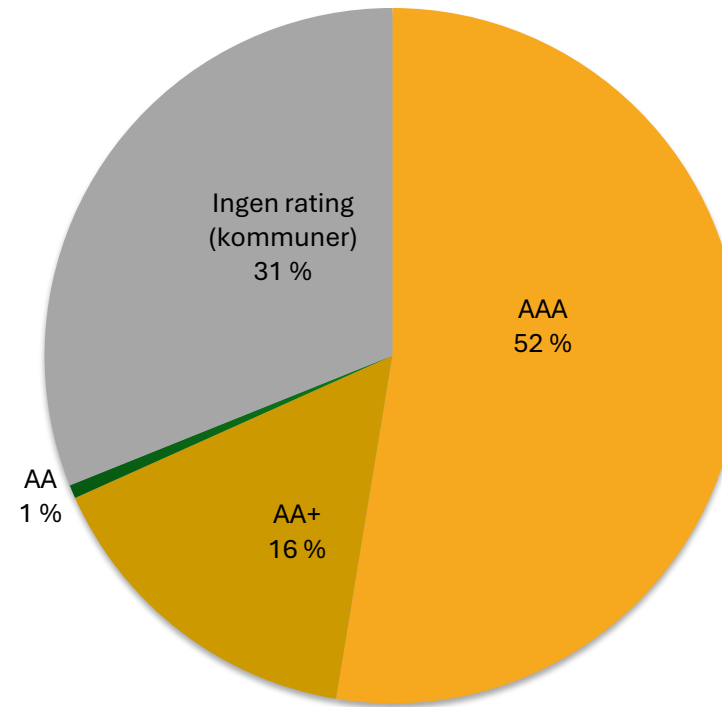
Banken har en målsetting om at 25 prosent av obligasjoner utstedt av norske kredittforetak skal være grønne. Andelen ved utgangen av 3. kvartal var 21 prosent.

Banken har som mål å kunne klare seg i 12 måneder uten tilgang på ekstern finansiering. Per utgangen av 3. kvartal tilfredsstiller banken målet med god margin

LCR* i 3. kvartal 2025 er 403

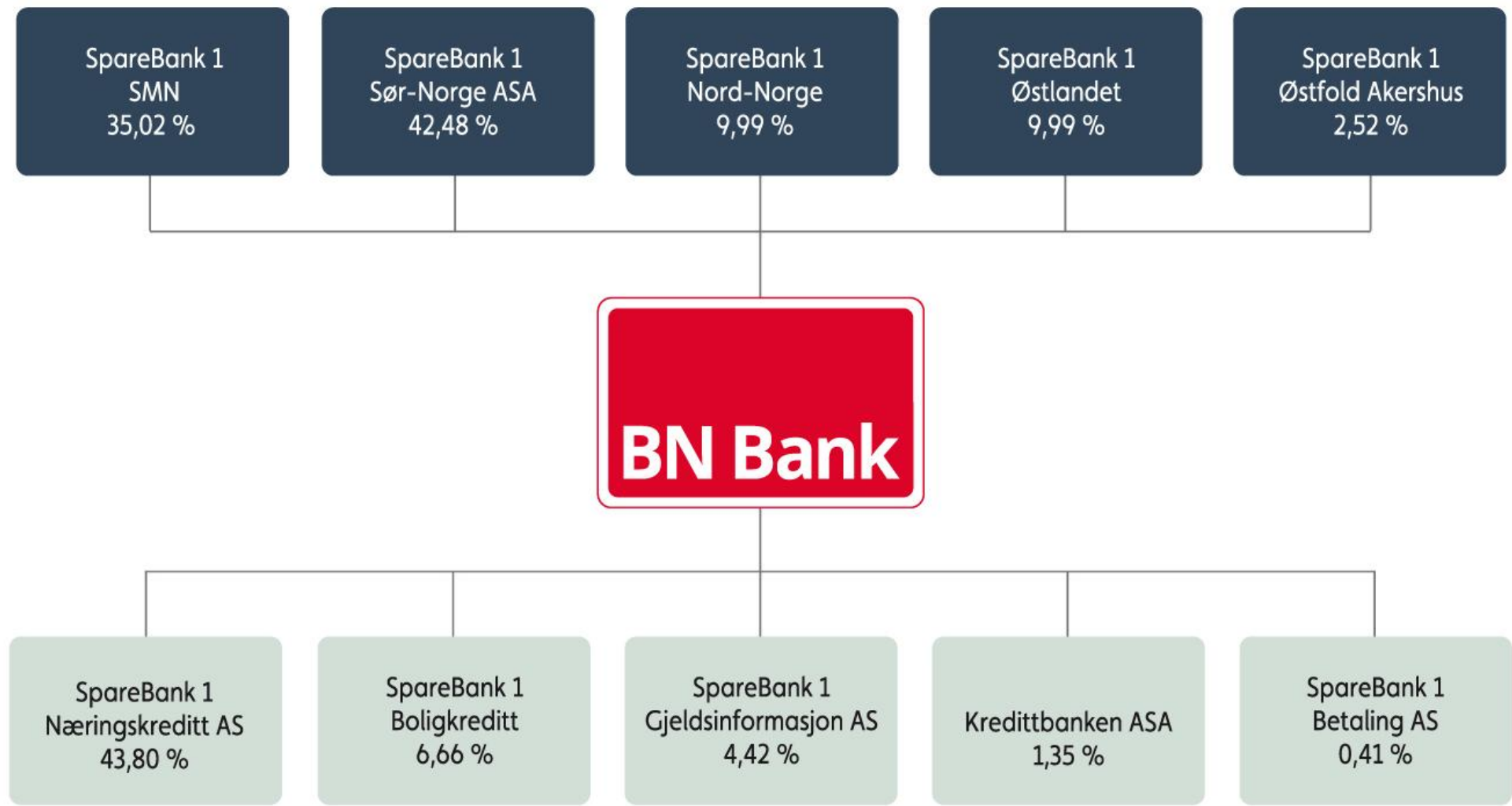
*Beregnes basert på gjennomsnittet av observasjoner ved utgangen av månedene i kvartalet i henhold til anbefaling av Finanstilsynet

Likviditetsportefølje - fordeling rating



Vedlegg

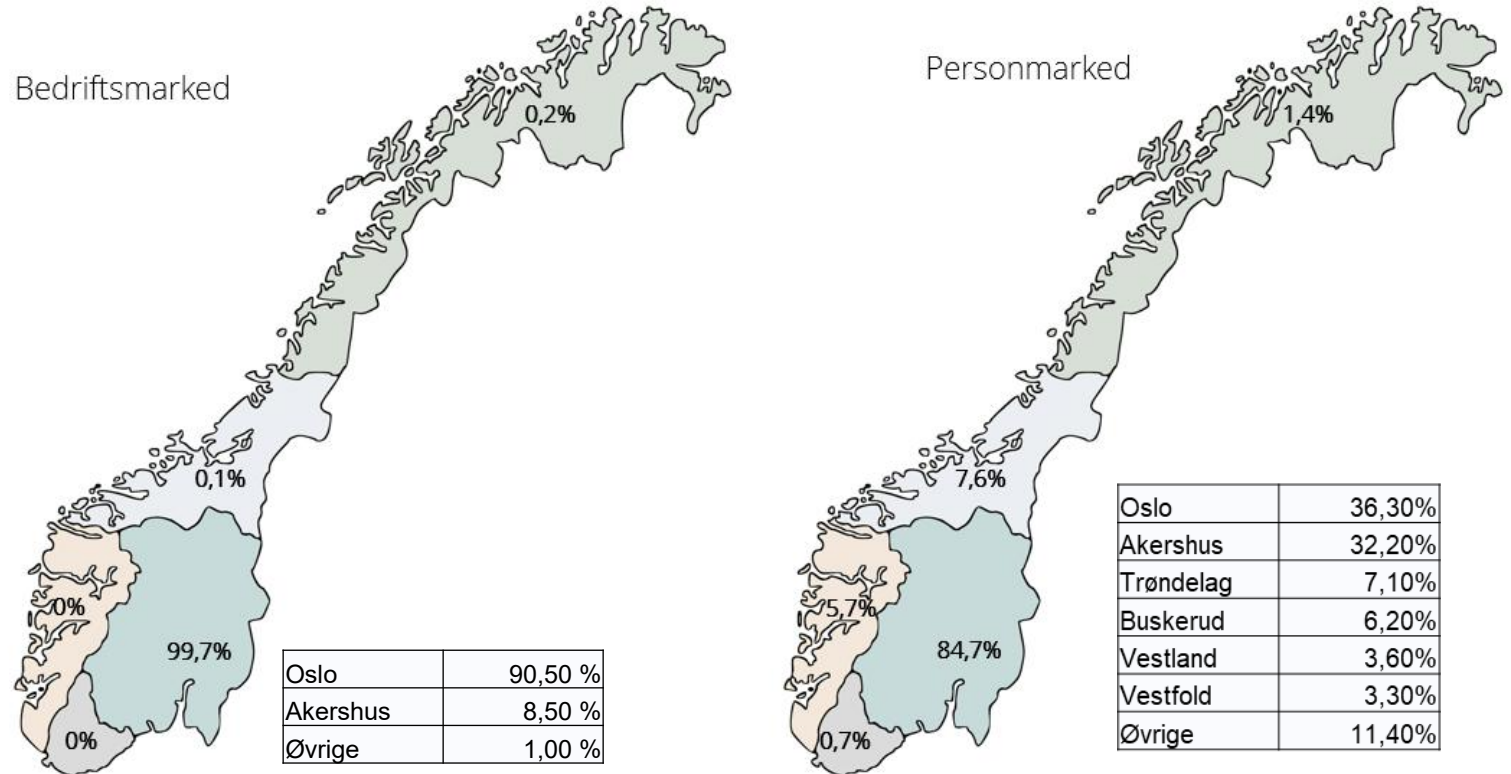
Eierstruktur



BN Bank – en helt enkelt bank

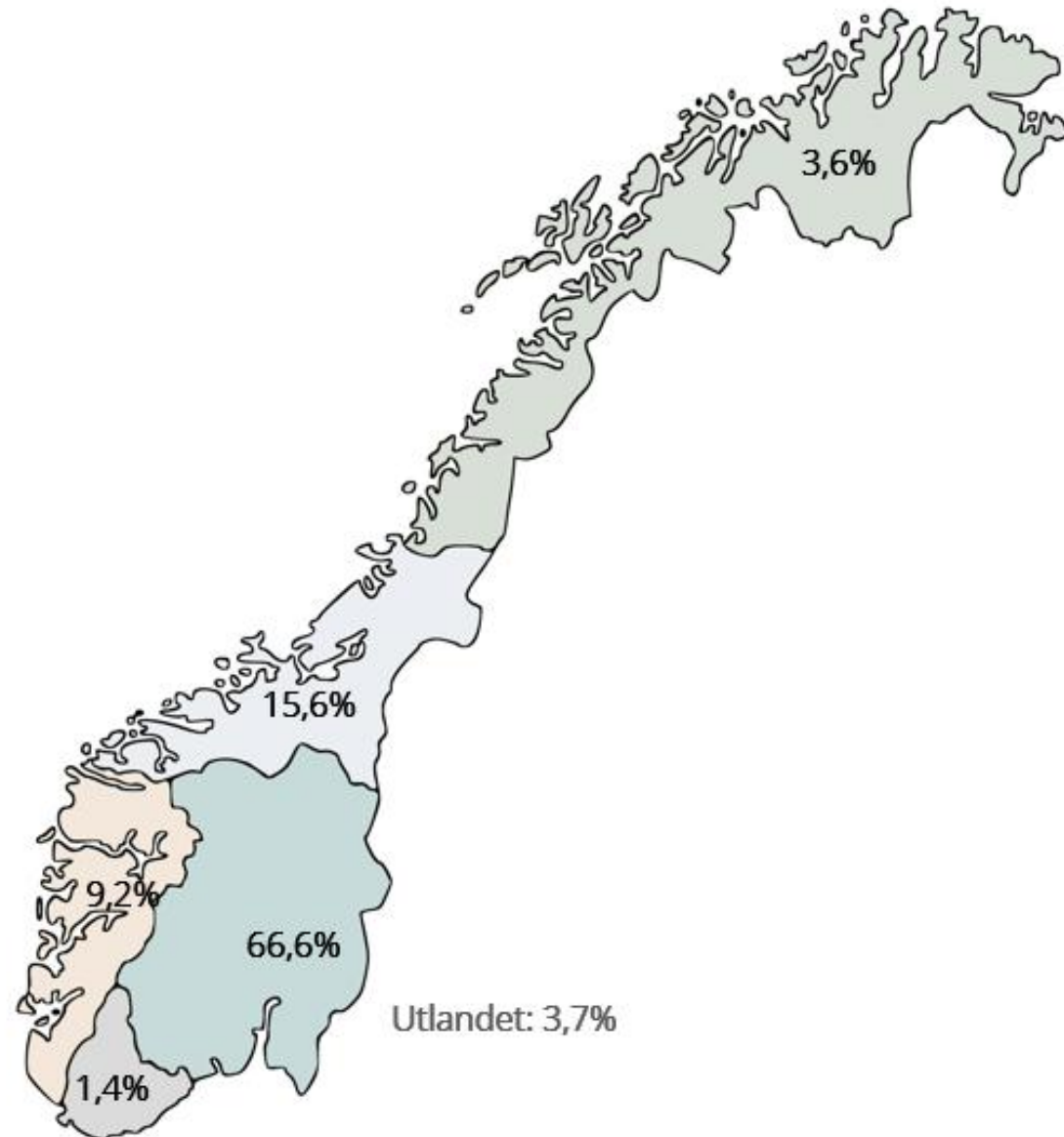
- Forretningsbank konsentrert om forretningsområdene person- og bedriftsmarked. Banken har hovedkontor i Trondheim og avdelingskontor i Oslo
- Landsdekkende innenfor PM-segmentet og velkjent merkenavn innen BM-segmentet i Oslo og det sentrale østlandsområdet
- Kun eiendomsfinansiering
- Samlet utlånsvolum 67,4 milliarder kroner. 42,8 milliarder kroner i PM-porteføljen og 24,6 milliarder i BM-porteføljen
- 81.600 personkunder og 8.800 bedriftskunder

Geografisk fordeling av utlånsporteføljen



Innskudd

Geografisk fordeling av innskuddsporteføljen
på 27,7 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

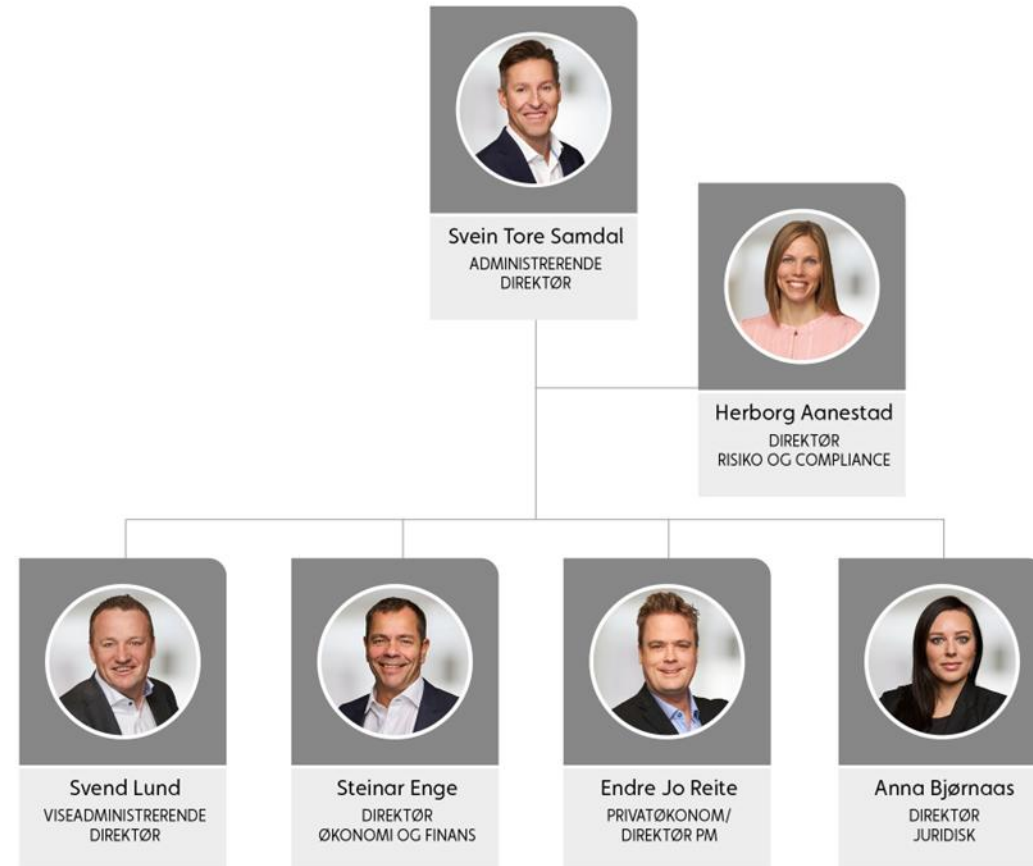
Scope affirms BN Bank's issuer rating at A- with Stable Outlook

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