

BN Bank ASA

Presentasjon 4. kvartal 2025



Privatmarked

Utlånsvekst 0,2 milliarder / 0,5%



Bedriftsmarked

Utlånsreduksjon 0,5 milliard / 1,9%



Innskudd

Innskuddsreduksjon 0,2 milliarder / 0,8%

Hovedpunkter 4. kvartal 2025

(Tall i parentes gjelder 4. kvartal 2024)

- Banken fikk i 4. kvartal 2025 et resultat etter skatt på 188 millioner kroner (206 millioner kroner) som tilsvarer en egenkapitalavkastning etter skatt på 10,7 prosent (12 prosent).
- Personmarkedsvirksomheten til BN Bank er sentrert rundt hovedproduktene boliglån og innskudd. Totale utlån i personmarked økte med 0,2 milliarder kroner i 4. kvartal.
- Innen bedriftsmarked er BN Bank en spesialist på utlån til næringseiendom med Oslo-regionen som markedsområde. Utlånsvolumet er redusert med 0,5 milliard kroner i 4. kvartal.
- Innskudd er en viktig finansieringskilde for banken. Innskuddsvolumet er redusert med 0,2 milliarder kroner i 4. kvartal.
- BN Bank har A- rating fra Scope Rating. Ratingen har «stable outlook» og ble bekreftet primo august 2025.



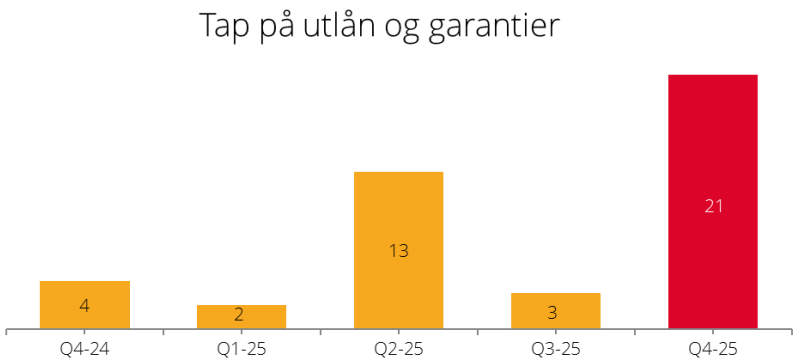
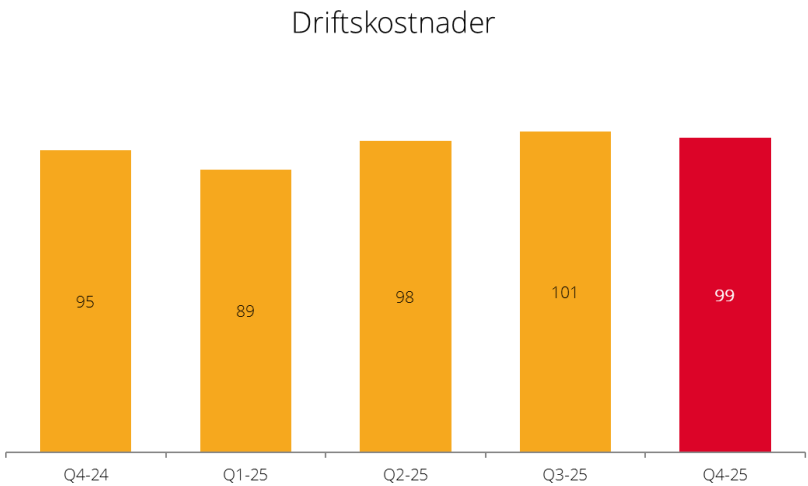
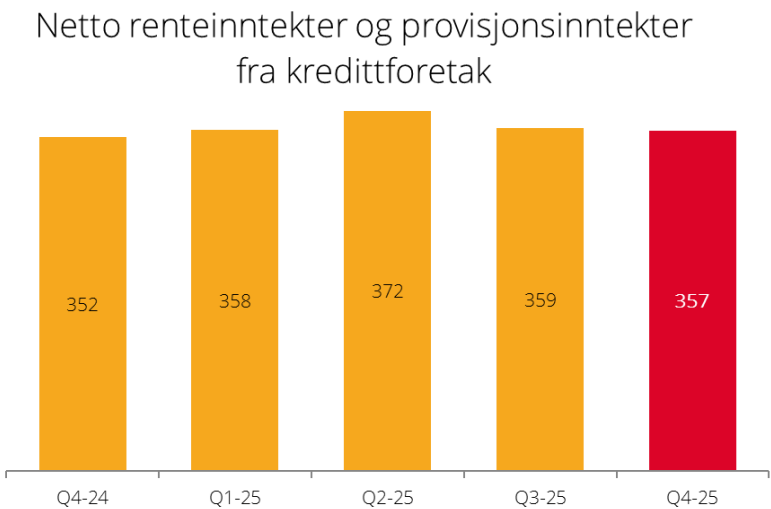
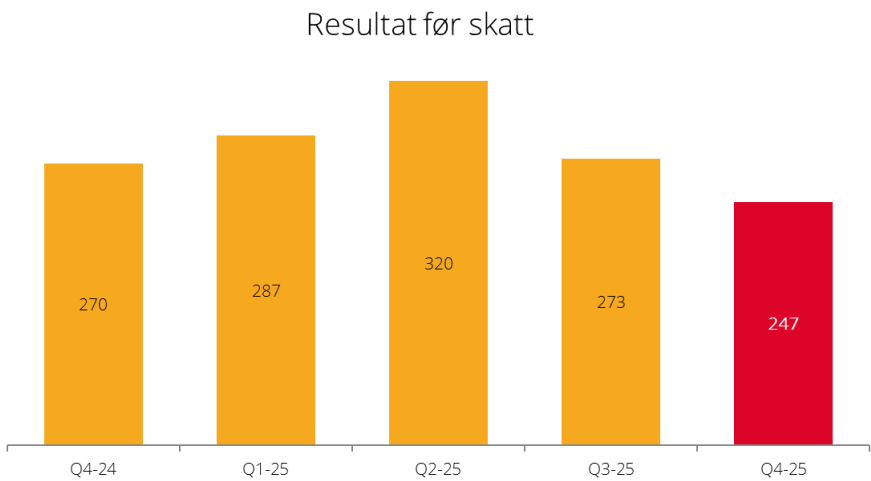
4.kvartal og året 2025

Finansiell informasjon

Fjerde kvartal og 2025 oppsummert – (fjorårets periode i parentes)

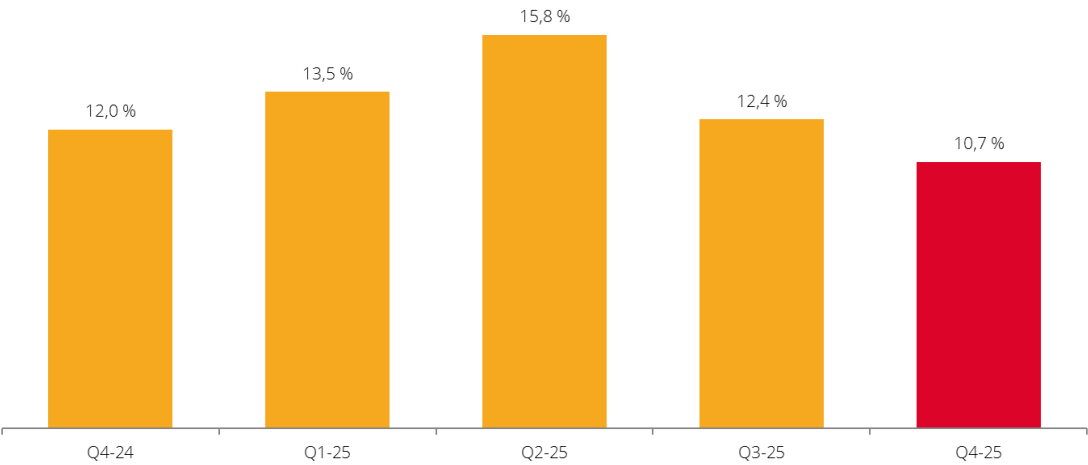
Resultat	Resultat etter skatt i 4. kvartal 188 millioner kroner (206 millioner kroner) Resultat etter skatt i 2025 ble 873 millioner kroner (902 millioner kroner)
Egenkapitalavkastning	Egenkapitalavkastning i 4. kvartal på 10,7% (12,0%) Egenkapitalavkastning i 2025 på 13,0% (14,0%)
Soliditet	Ren kjernekapitaldekning i 4. kvartal på 17,8% (17,6%) Uvektet kjernekapitalandel på 7,6% (7,5%)
Utlånsvekst	Utlånsvekst (samlet portefølje) i 4. kvartal isolert innen PM på 0,5% og BM på -1,9% (1,2% og 2,1%) Utlånsvekst (samlet portefølje) i 2025 på PM 3,4% og BM 0,7% (9,2% og 5,8%)
Innskuddsvekst	Reduksjon i innskudd på 0,8% i 4. kvartal isolert (vekst 2,5%) Innskuddsøkning på 6,8% i 2025 (7,1%)
Tap på utlån	Tap på utlån ble 21 millioner kroner i 4. kvartal (4 millioner kroner) Tap på utlån i 2025 på 39 millioner kroner (inntektsføring 19 millioner kroner)

Resultattall – kvartalsvis (mill. NOK)

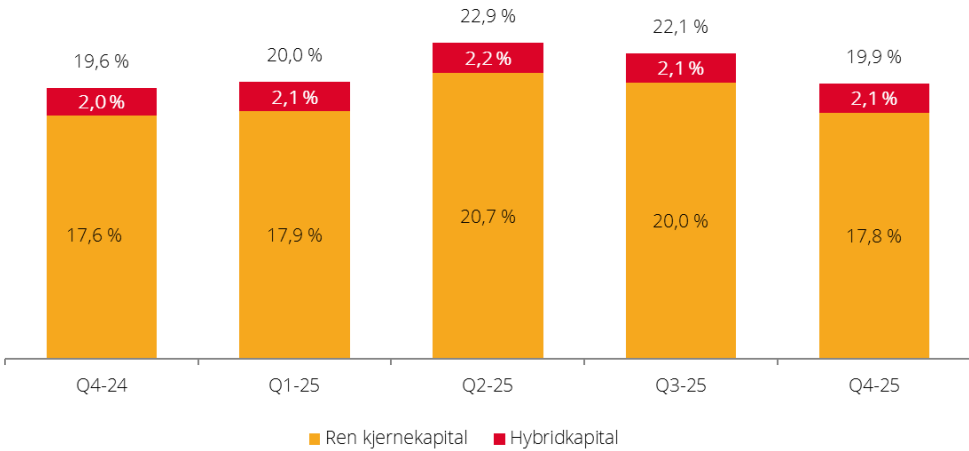


Nøkkeltall – kvartalsvis (mill. NOK)

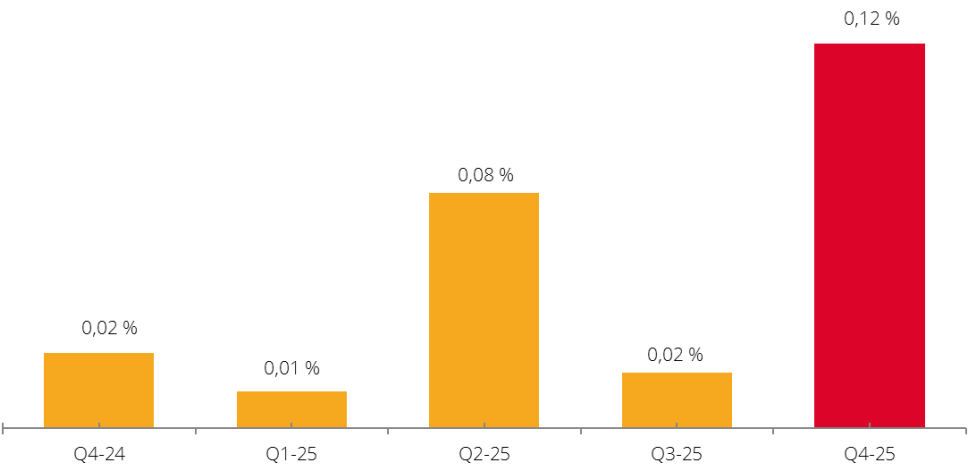
Avkastning på egenkapital



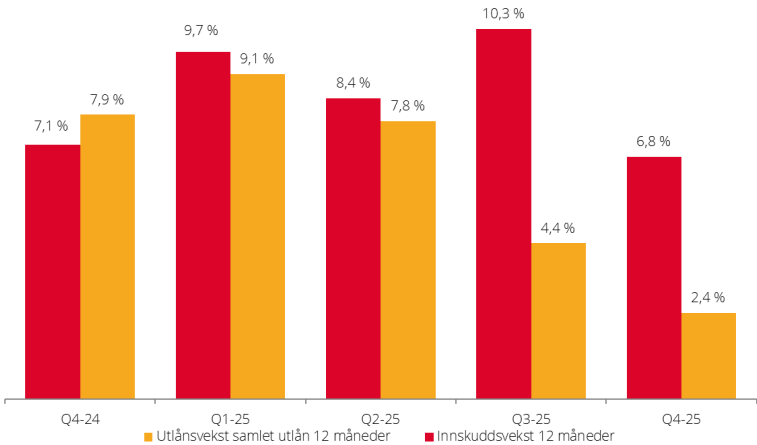
Ren kjerne- og kjernekapitaldekning



Tap i % av samlet utlån

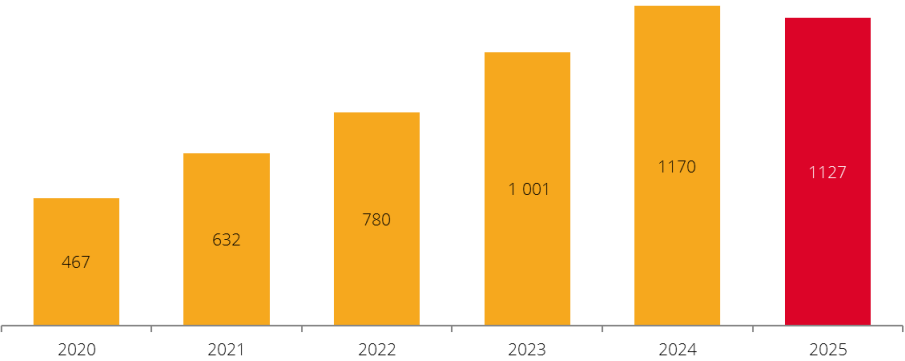


Vekst i innskudd og samlet utlån siste 12 måneder

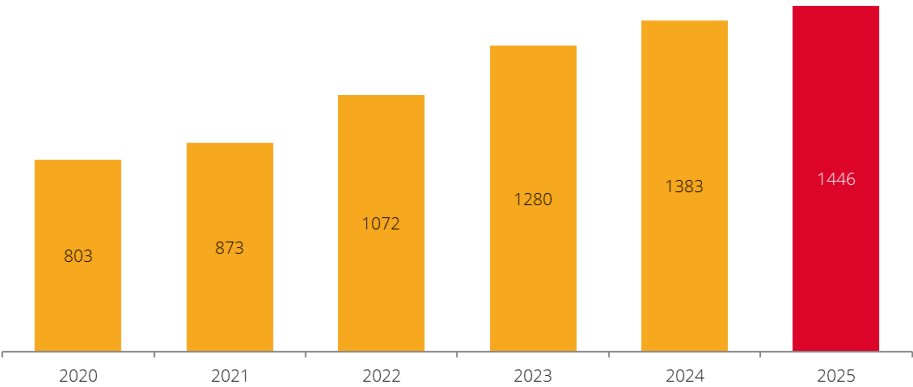


Resultattall – år (mill. NOK)

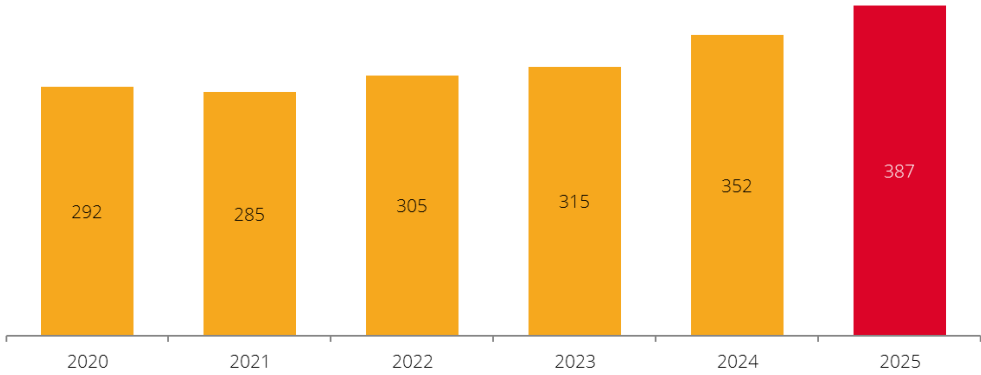
Resultat før skatt



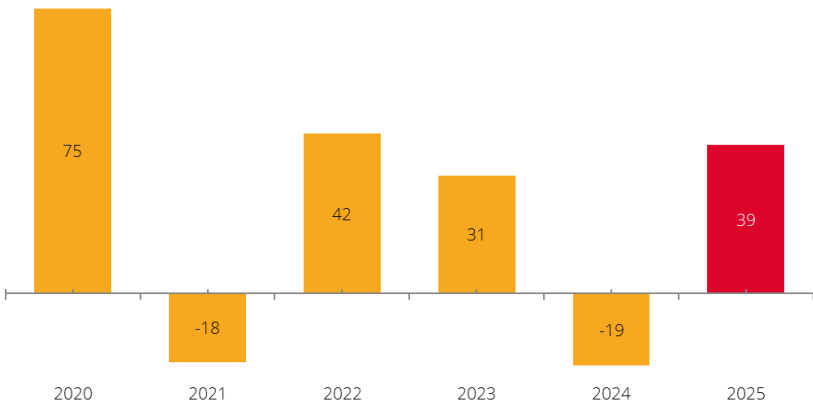
Netto renteinntekter og provisjonsinntekter fra kredittforetak



Driftskostnader

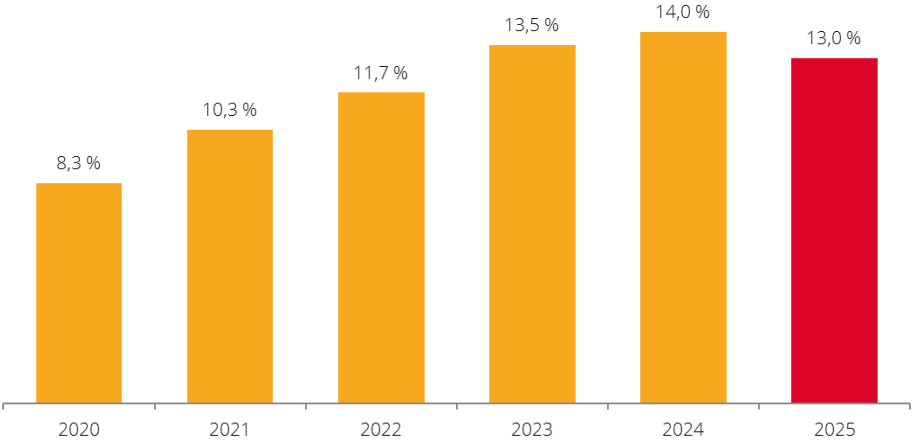


Tap på utlån og garantier

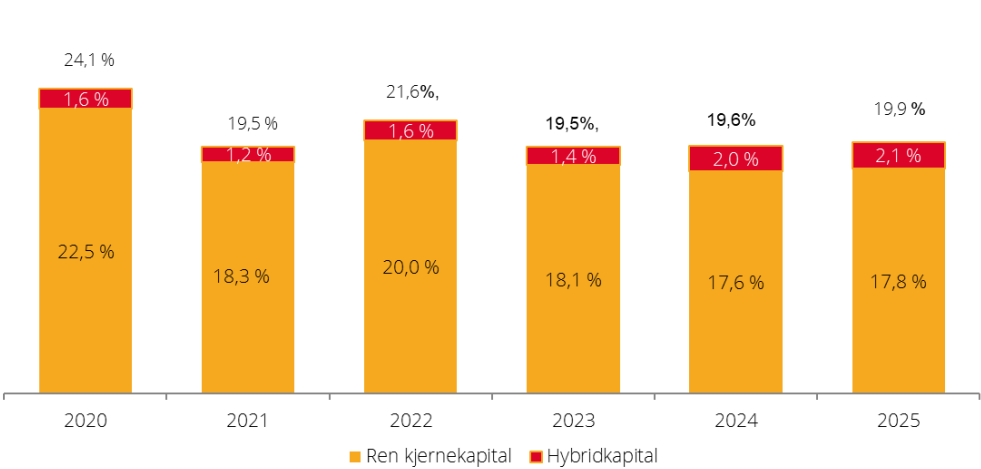


Nøkkeltall – år

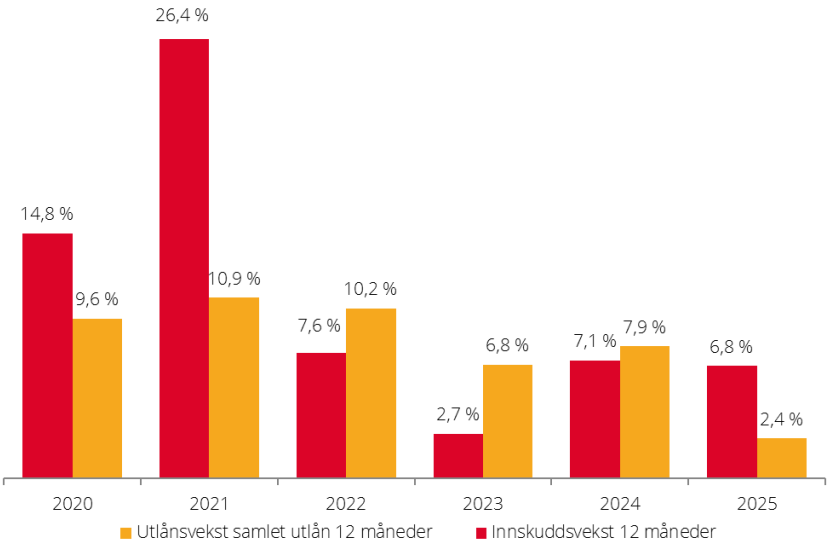
Avkastning på egenkapital



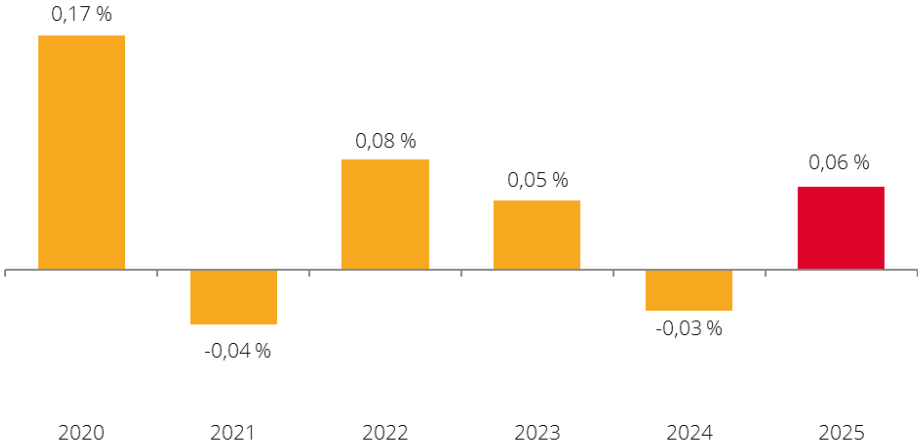
Ren kjerne- og kjernekapitaldekning



Vekst i innskudd og samlet utlån



Tap i % av samlet utlån



Godt resultat



Resultatet for 2025 viser en forbedret rentenetto samt økte provisjonsinntekter sammenlignet med fjoråret.

Kostnadsøkningen skyldes økte personalkostnader og IT kostnader. Som følge av dommen i tvisten mellom SpareBank 1 og TietoEvry er det kostnadsført 9,2 millioner kroner i 2025.

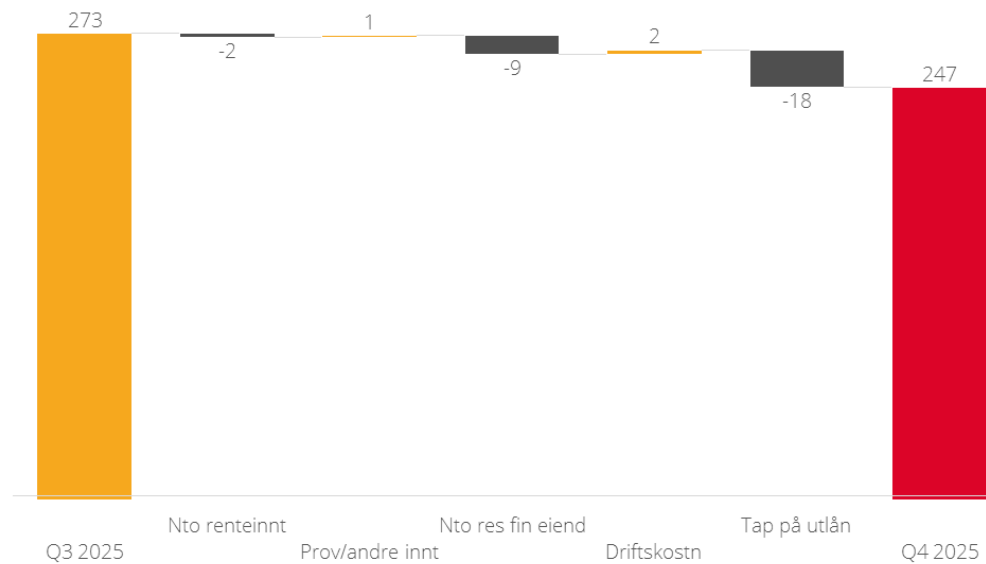
Tap på utlån ble 39 millioner kroner mot inntektsføring på 19 millioner kroner i 2024.

Egenkapitalavkastning på 13,0 prosent og dermed er bankens avkastningsmål på 13,0 prosent tilfredsstilt.

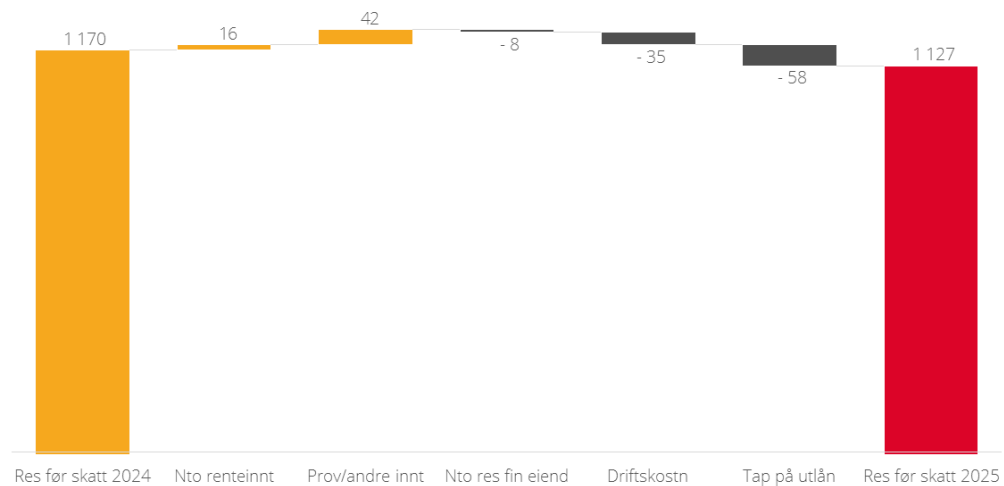
Mill NOK	2025	2024	Endring	4.kv 2025	3.kv 2025	2.kv 2025	1.kv 2025	4.kv 2024
Netto rente og kredittprovisjonsinntekter	1 266	1 250	16	311	313	325	317	320
Andre driftsinntekter eks verdiendringer	295	241	54	64	67	103	61	54
Verdiendringer, gevinst/tap	-8	12	-20	-8	-3	3	-	-5
Sum inntekter	1 553	1 503	50	372	377	431	378	369
Andre driftskostnader	387	352	35	99	101	98	89	95
Driftsresultat før tap på utlån	1 166	1 151	15	268	276	333	289	274
Tap på utlån	39	-19	58	21	3	13	2	4
Driftsresultat etter tap på utlån	1 127	1 170	-43	247	273	320	287	270
Skattekostnad	254	268	-14	59	63	66	66	64
Resultat etter skatt	873	902	-29	188	210	254	221	206
Egenkapitalavkastning	13,0%	14,0%		10,7%	12,4%	15,8%	13,5%	12,0%

Endring i resultat før skatt

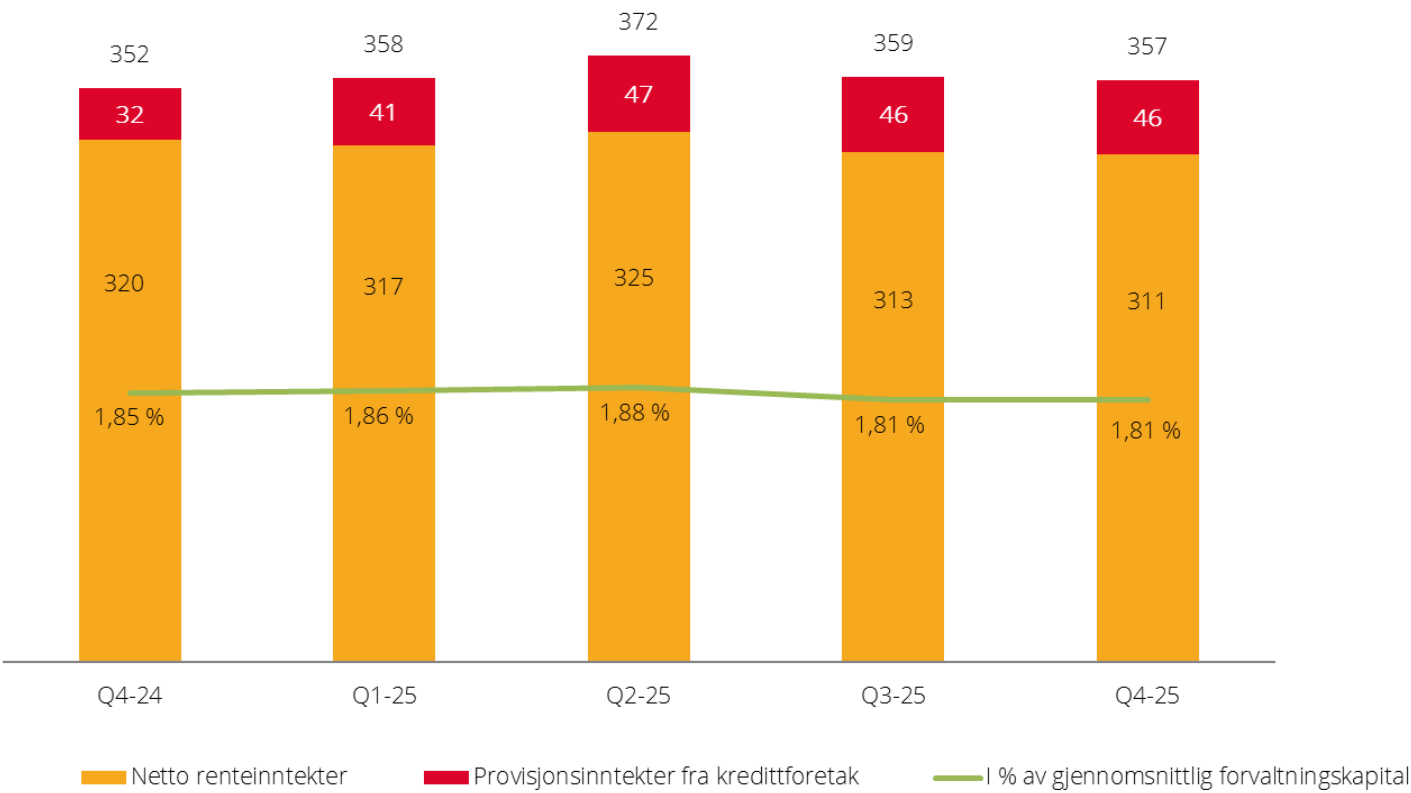
Endring i resultat før skatt fra forrige kvartal



Endring i resultat før skatt fra fjoråret

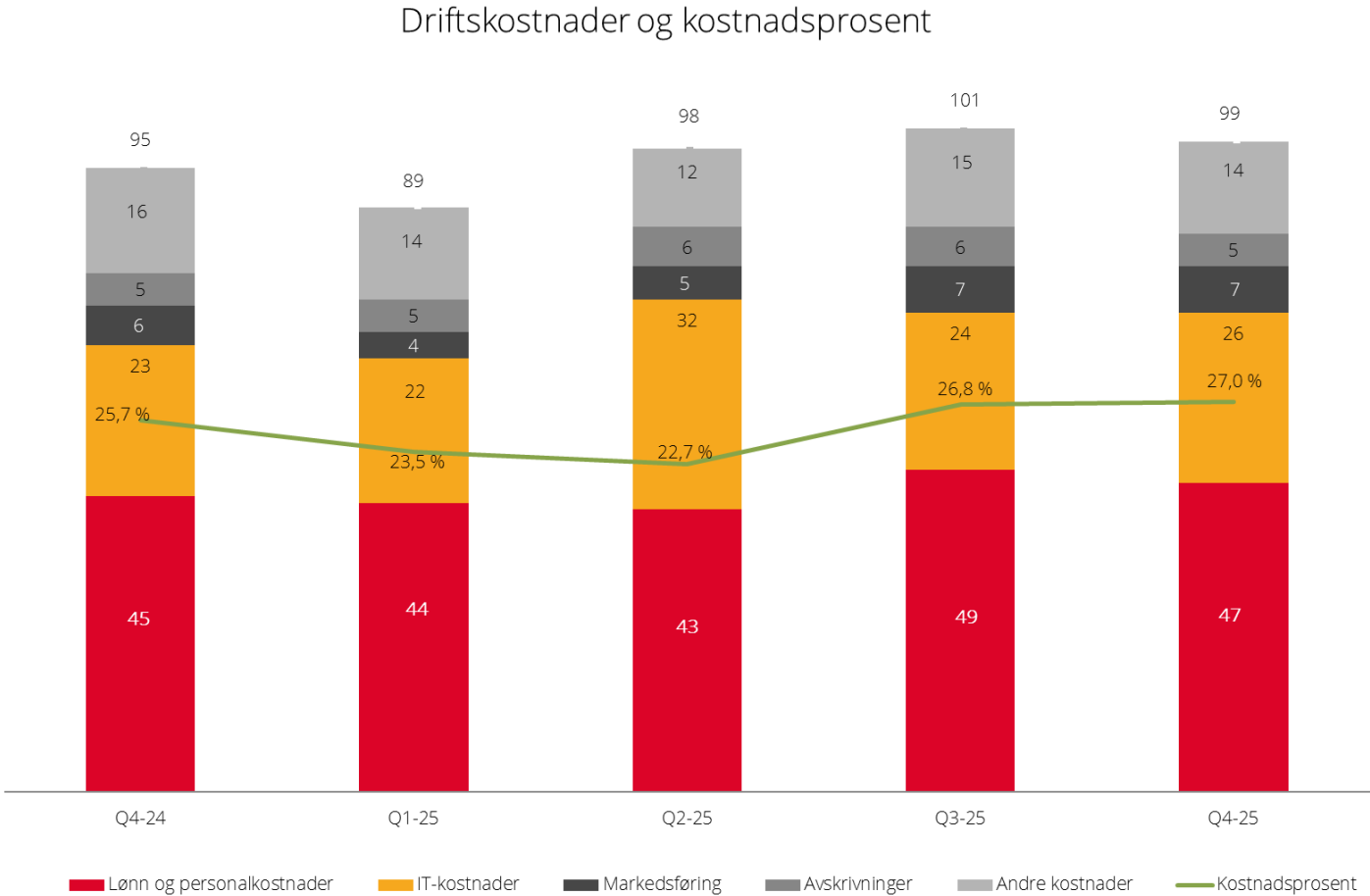


Rentenetto og provisjonsinntekter fra kredittforetak

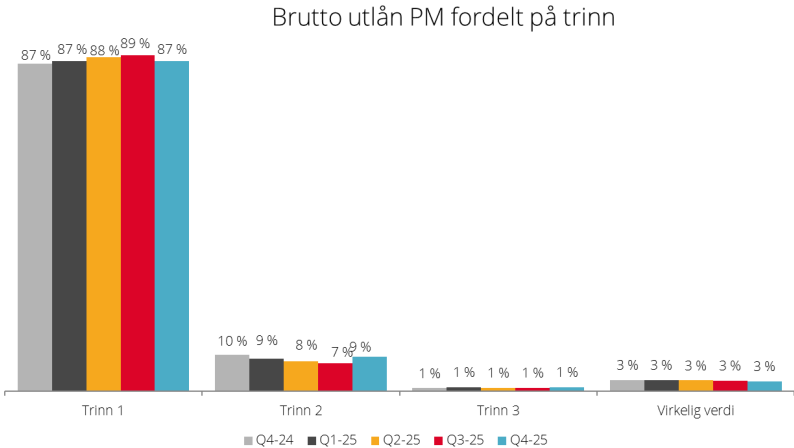
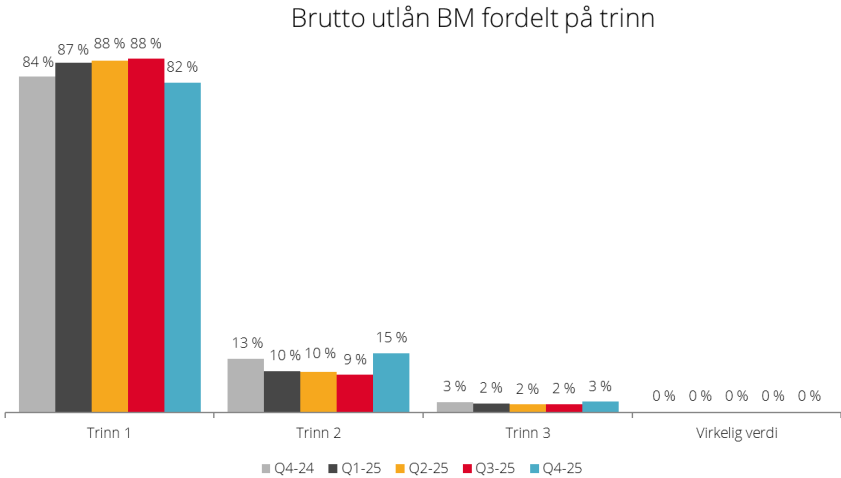
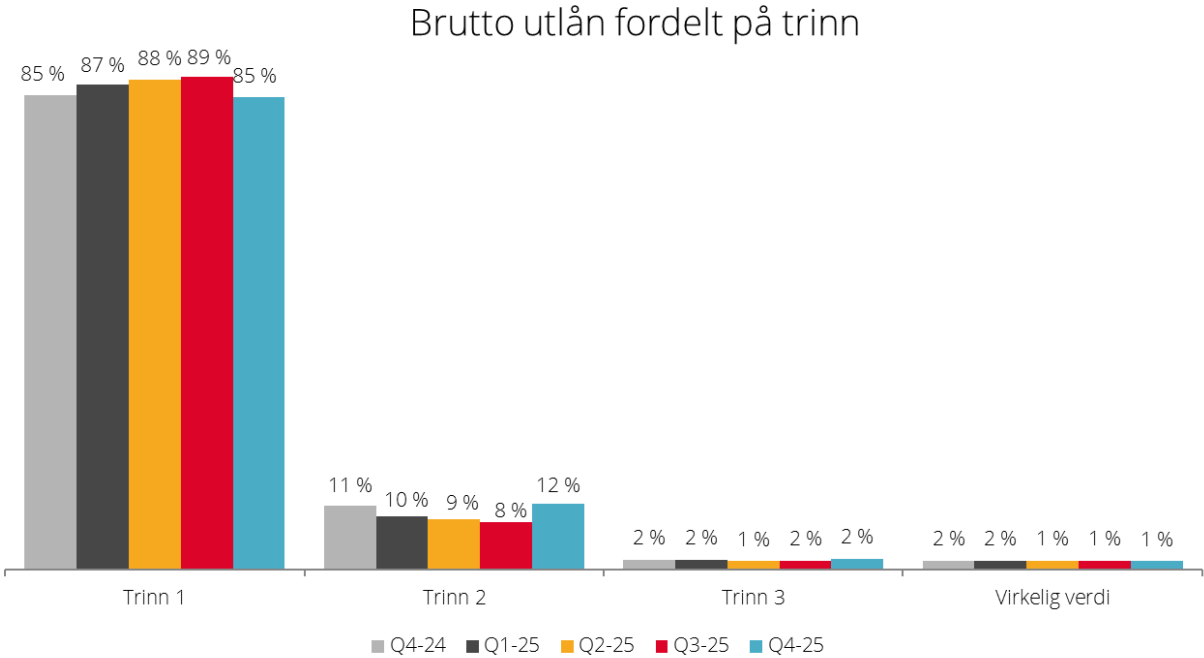


Kostnadseffektiv drift

BN Bank har en langsiktig målsetting om kostnadsprosent lavere enn 23 prosent.
I 2025 var kostnadsprosenten 25 prosent.



Brutto utlån fordelt på trinn



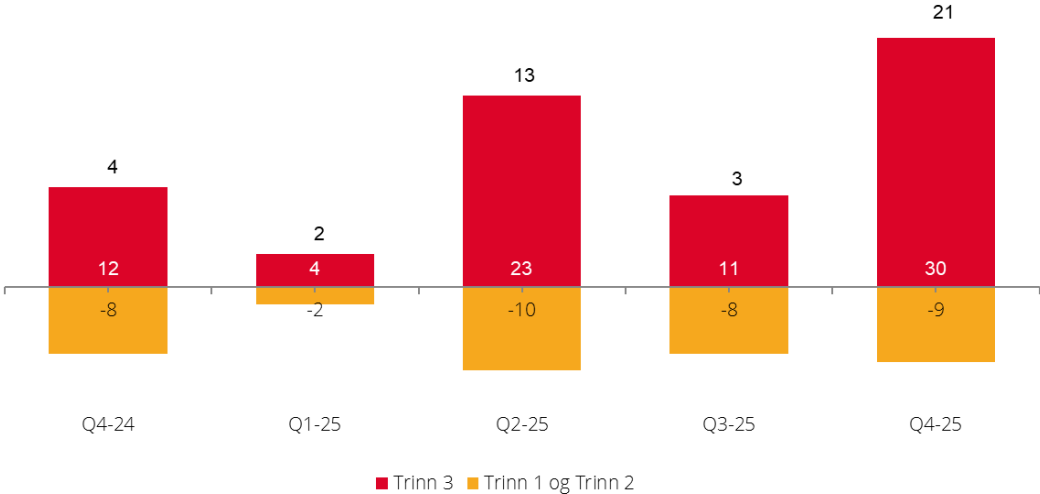
Tap på utlån

Avsetningene i trinn 1 og trinn 2 er redusert i 2025 og ga en inntektsføring på 29 millioner kroner.

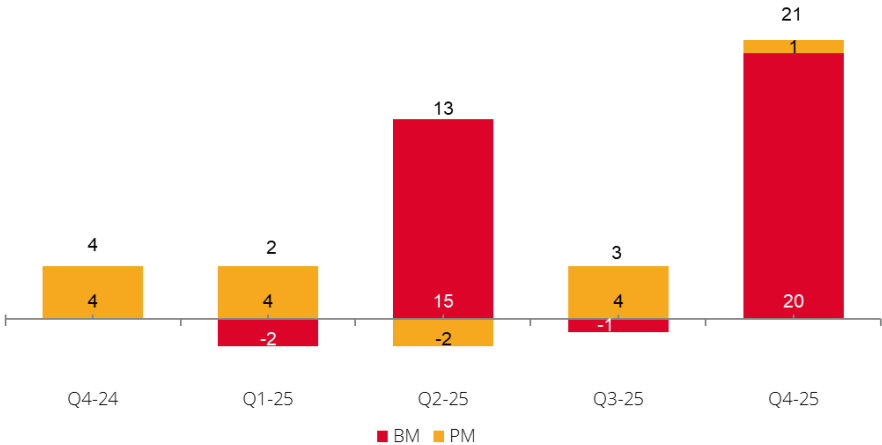
For utlån i trinn 3 ble det tap på 68 millioner kroner i 2025.

- 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



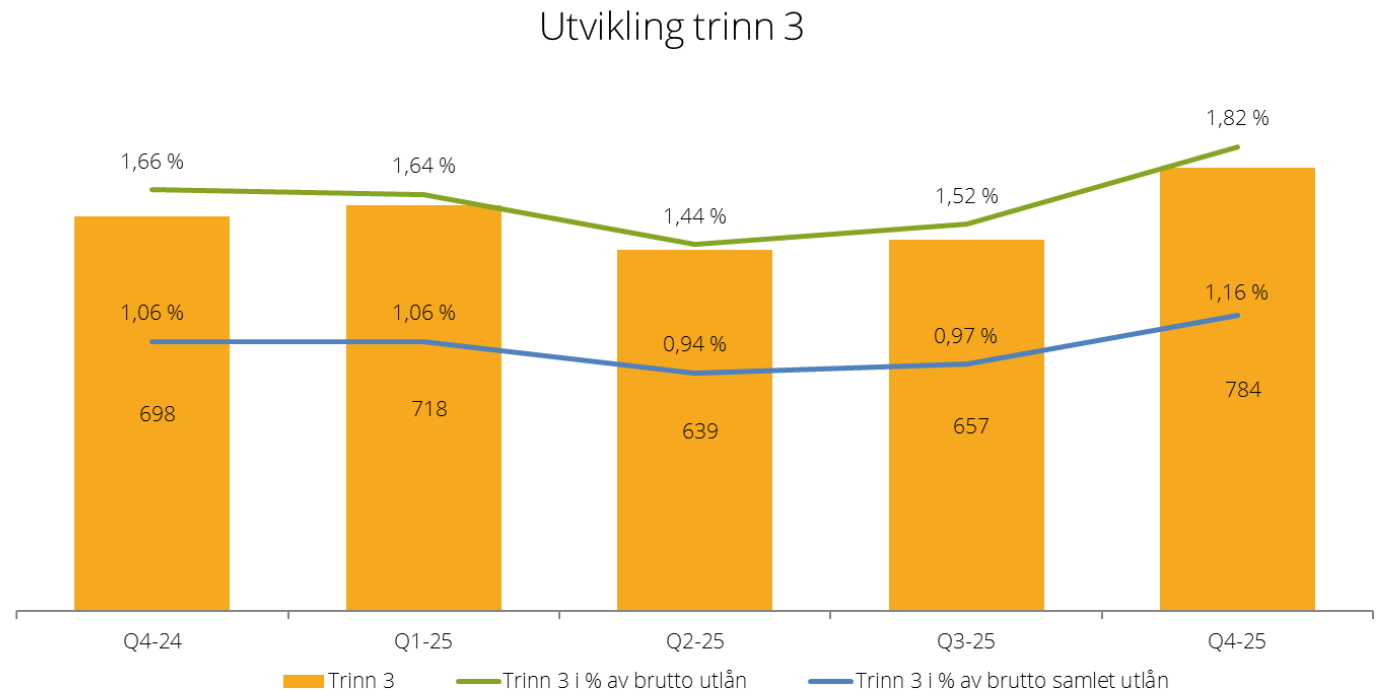
Utvikling lån i trinn 3

Kredittkvaliteten i bankens utlånsportefølje er god.

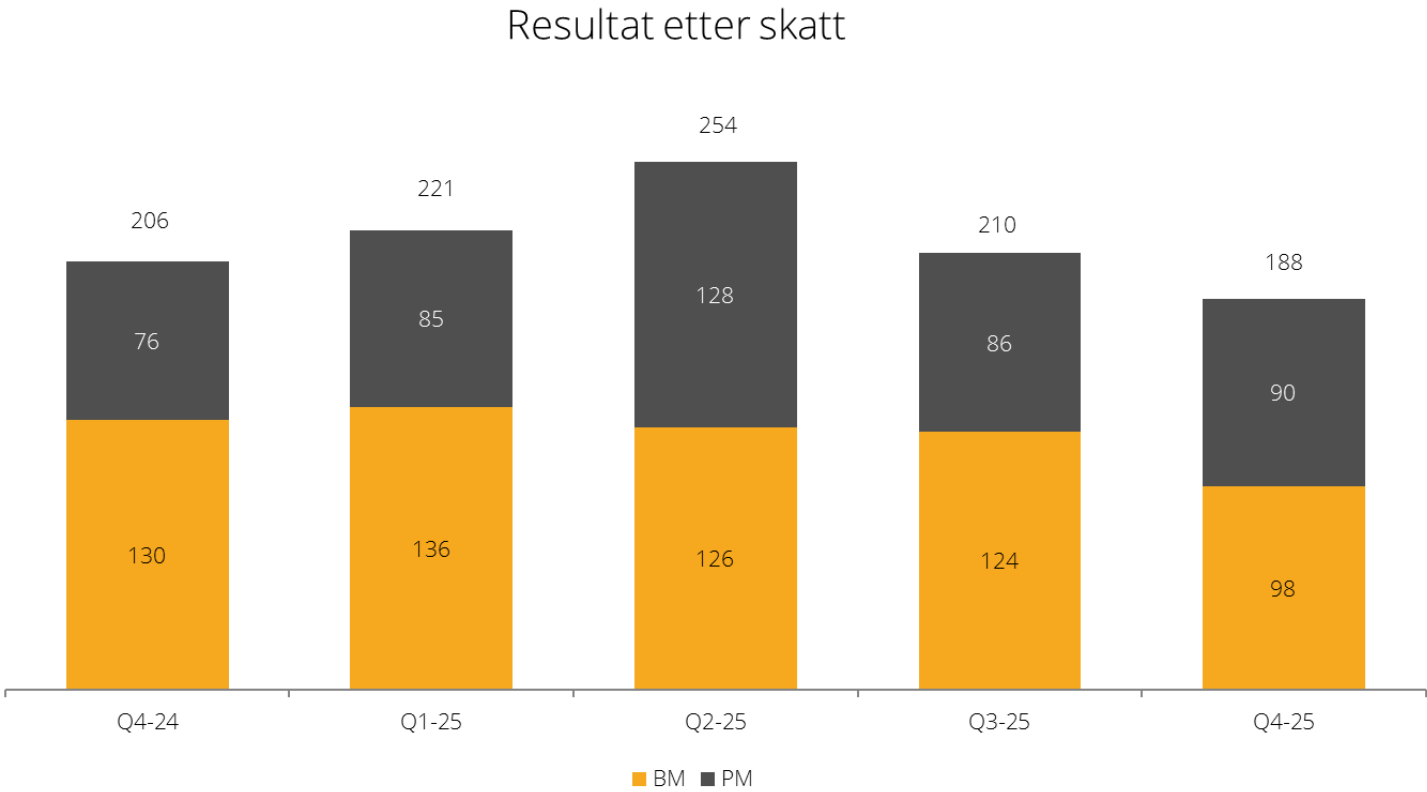
Volumet av utlån i trinn 3 er økt siste år, men avsetningene er fortsatt på et lavt nivå. En stor del av volumet i trinn 3 er knyttet til ett større bedriftsengasjement.

Avsetninger på utlån i trinn 3 var 63 millioner kroner ved utgangen av 2025, en økning på 25 millioner kroner siste 12 måneder.

Tap på utlån i trinn 3 ble 68 millioner kroner i 2025.



Resultatutvikling per forretningsområde



Balanseutvikling

Bankens forvaltningskapital var 54,4 milliarder kroner per utgangen av 2025, en økning på 1,9 milliarder kroner fra utgangen av 2024.

Utlån på bankens balanse økte med 0,8 milliarder kroner i 2025.

Samlede utlån (inkludert utlån overført til kredittforetakene Sparebank1 Boligkreditt og Sparebank1 Næringskreditt) var 67,4 milliarder kroner per utgangen av 2025. Samlede utlån økte med 1,6 milliarder kroner i 2025, tilsvarende en vekst på 2,4 prosent.

Innskuddsvolumet økte siste 12 måneder med 1,8 milliarder kroner, tilsvarende en vekst på 6,8 prosent. Innskuddsdekning på bankens balanse økte fra 62,7 prosent til 65,7 prosent i 2025.

Millioner kroner	2025	2024	2023
EIENDELER			
Utlån	42 855	42 053	38 658
Rentebærende verdipapirer	8 441	6 382	6 199
Øvrige eiendeler	3 096	4 083	3 104
Sum eiendeler	54 392	52 518	47 961
GJELD OG EGENKAPITAL			
Egenkapital	7 185	7 110	6 028
Gjeld til kredittinstitusjoner	4	11	11
Innskudd fra og gjeld til kunder	28 154	26 368	24 620
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapir	17 225	16 967	15 440
Øvrig gjeld	1 824	2 062	1.862
Sum gjeld	47 207	45 408	41 933
Sum gjeld og egenkapital	54 392	52 518	47 961

	2025	2024	2023
Totale utlån (mill. kroner)	67 441	65 858	61 011
Forvaltningskapital inkl. overført kredittforetak	78 850	76 203	70 141
Innskuddsdekning konsern (%)	65,7	62,7	63,7

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

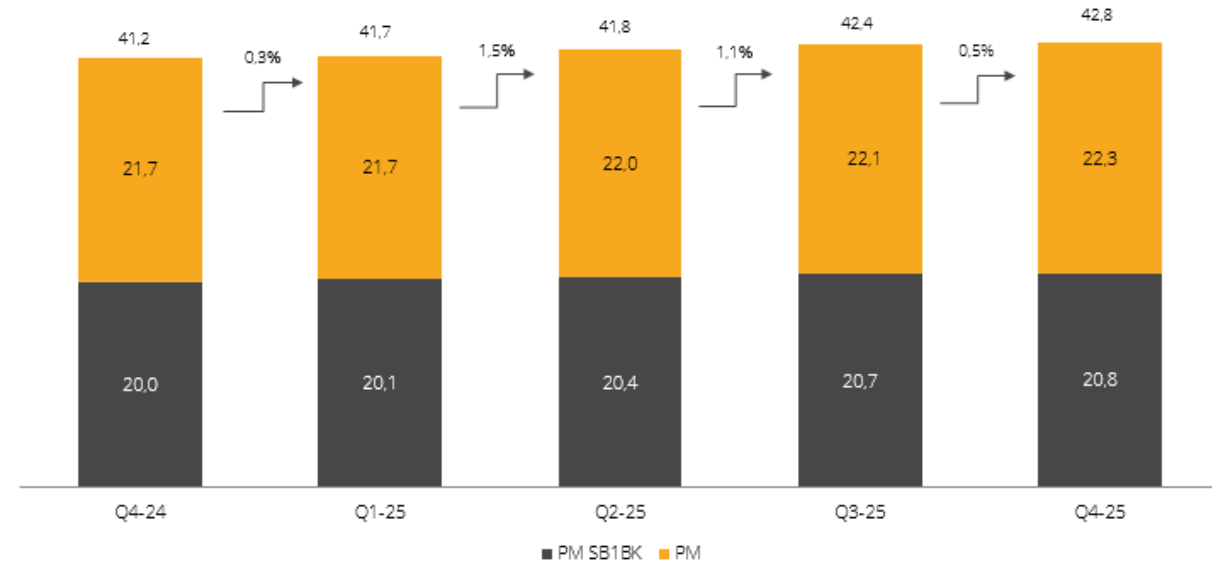
I personmarkedet tilbyr BN Bank ordinære boliglån og spesialproduktet Seniorlån

Boliglånsveksten fortsetter i 2025 med en vekst på 3,4 prosent

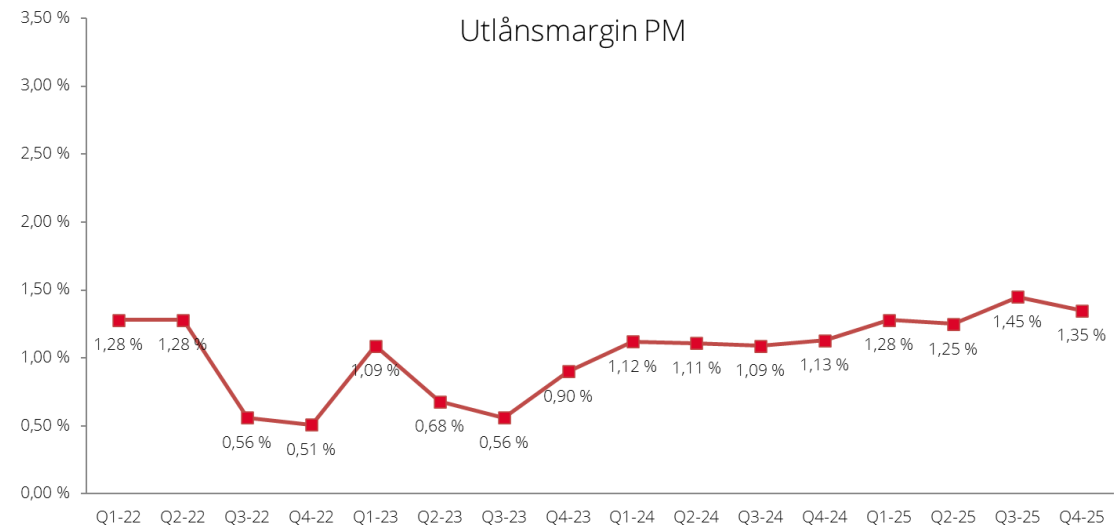
Økt utlånsmargin i 2025 sammenlignet med 2024.

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

Utlån PM (mrd kr)



Utlånsmargin PM

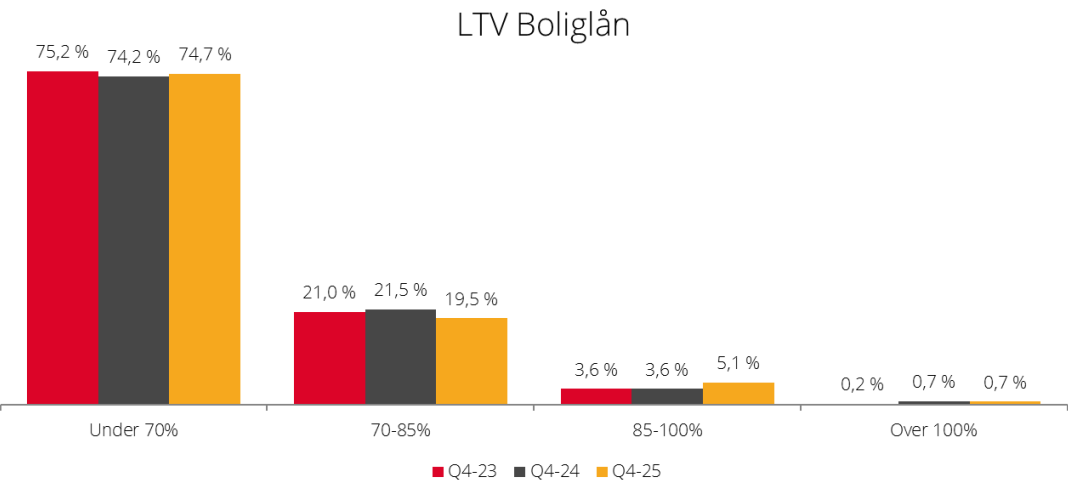
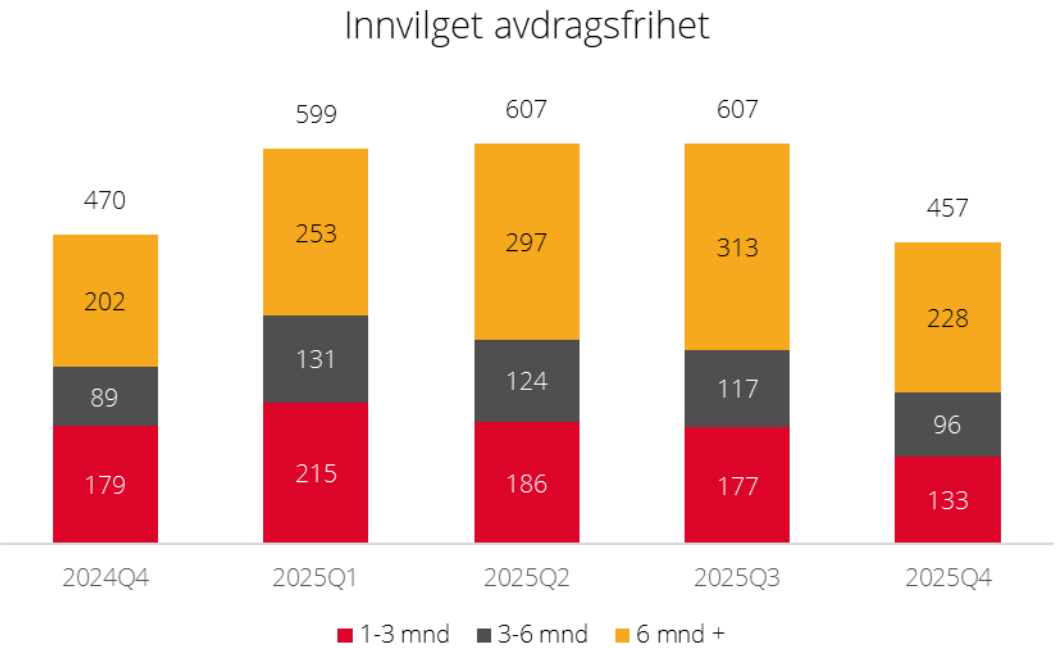


Godt sikret boliglånsportefølje i BN Bank

Det er nedgang i innvilget avdragsfrihet i 4. kvartal

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 0,7 prosent i 2025

Byggelånsporteføljen skal utgjøre en mindre del av totale utlån på bedriftsmarked og er redusert med 0,8 milliarder kroner i 2025.

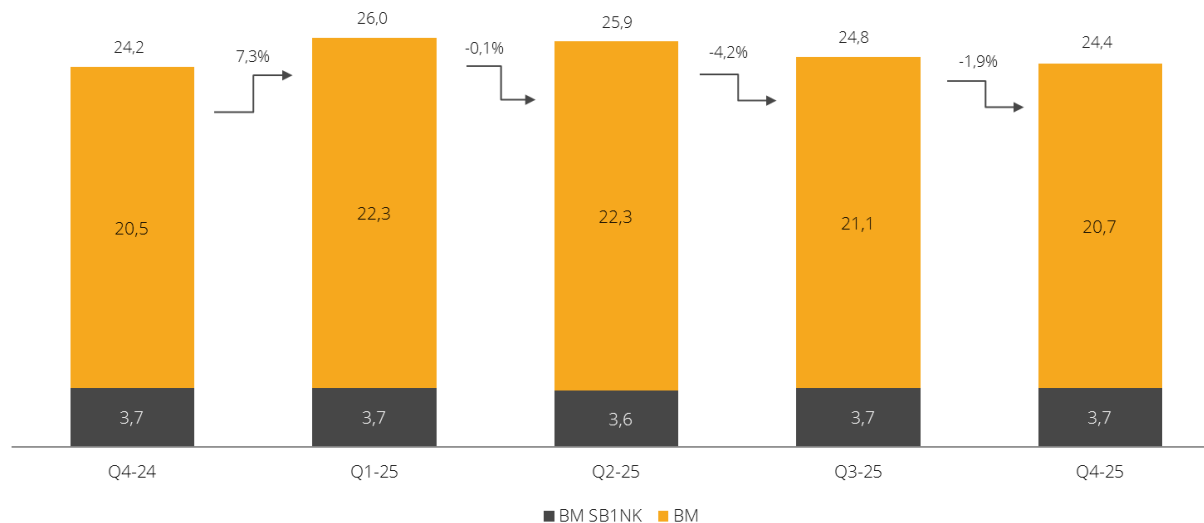
	Milliarder NOK
Byggelånsportefølje*	1,3
Eiendomsportefølje	22,9
Sum utlån BM	24,4

* Byggelånsportefølje består av byggelån og tilhørende tomtelån

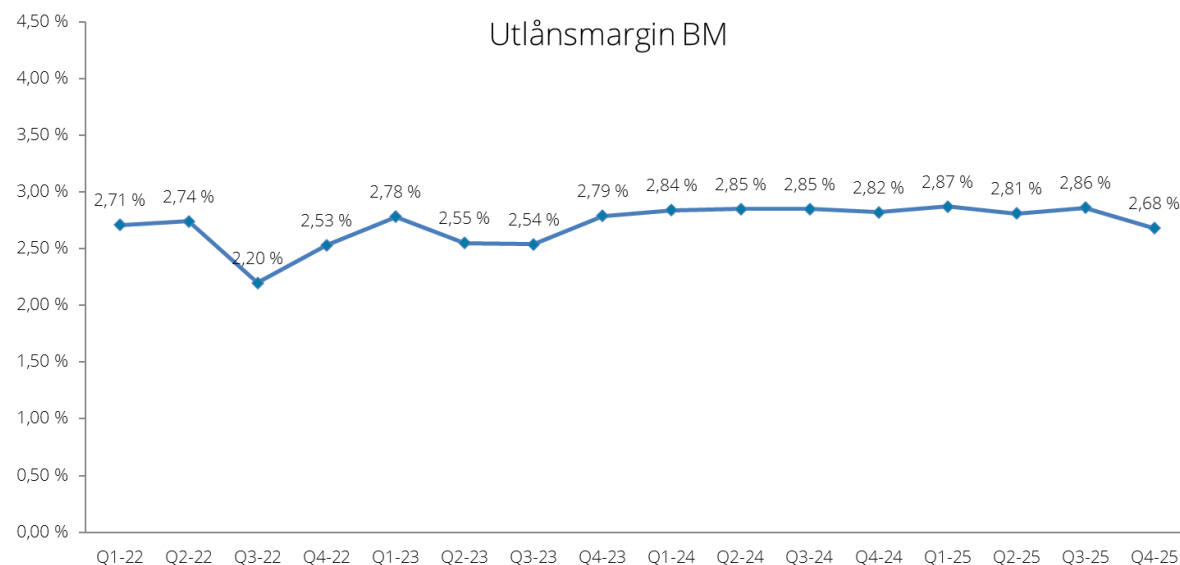
Rentene på utlån i bedriftsmarked er i hovedsak Nibor-basert, og variasjoner i marginen er først og fremst en følge av fluktuasjoner i 3 mnd Nibor-rente

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

Utlån BM (mrd kr)



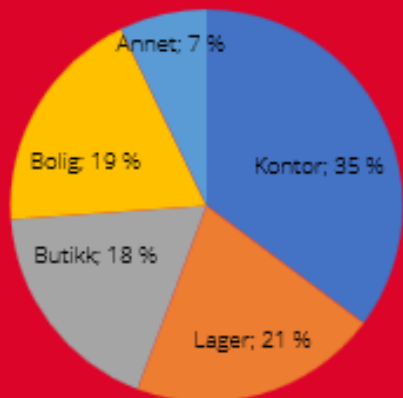
Utlånsmargin BM



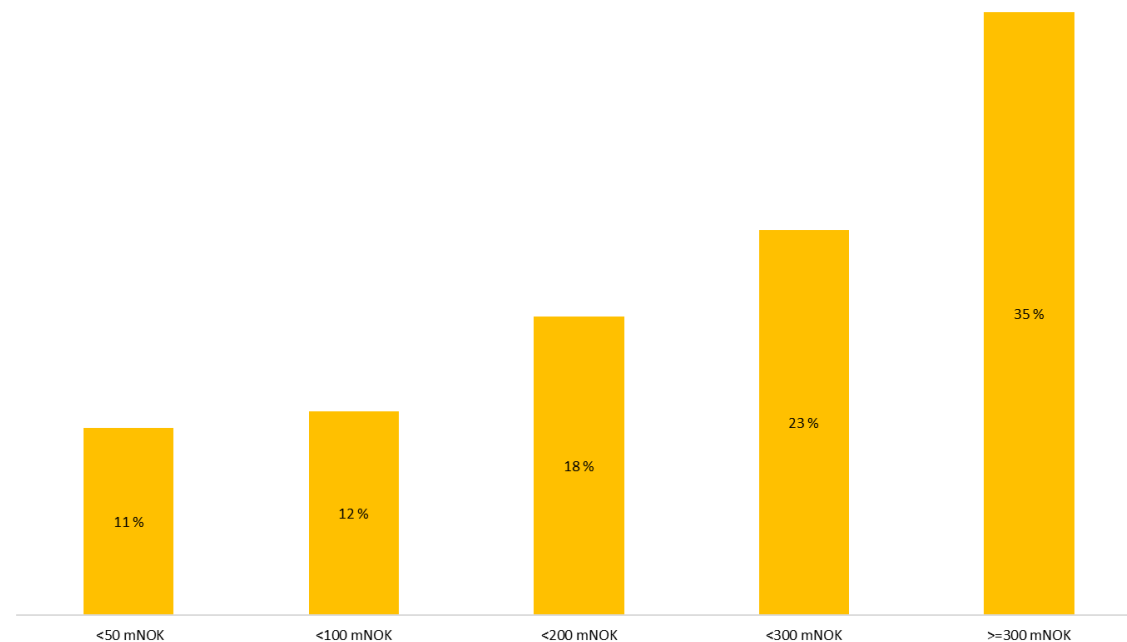
Utlånsportefølje Bedriftsmarked

Volum etter engasjementsstørrelse og
hovedsikkerhet (ekskludert byggelån)

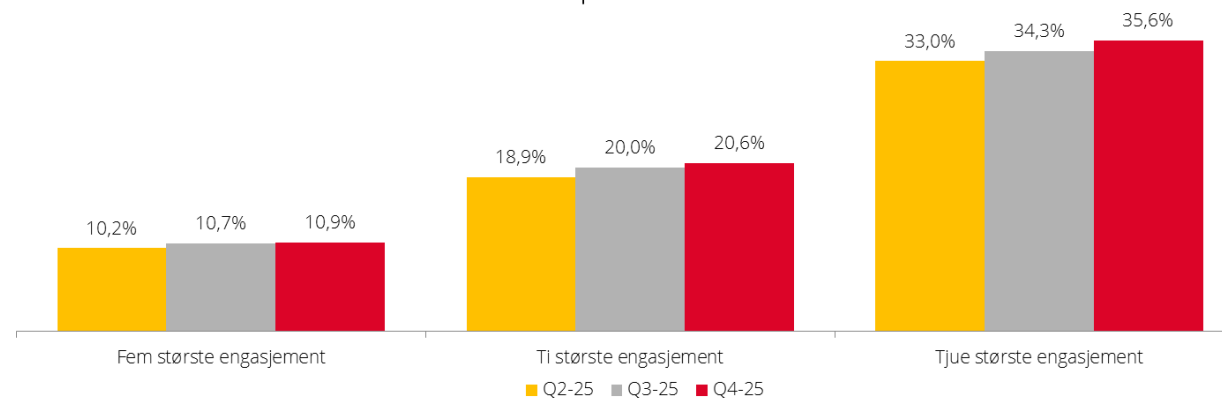
Volum fordelt etter hovedsikkerhet



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.

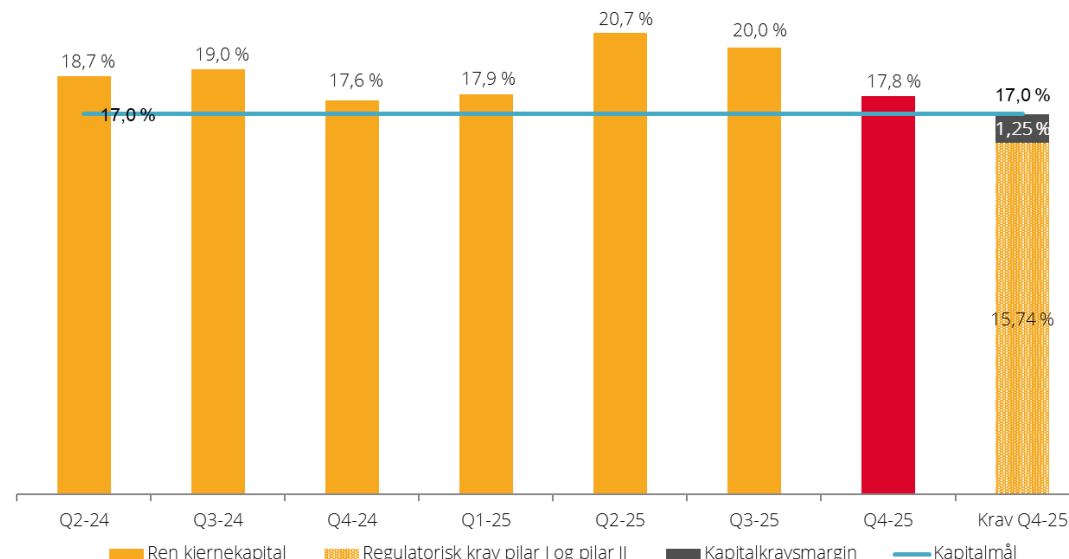
Bankens Pilar 2-tillegg utgjør 3,1 prosent.

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 2025 utgjør dette 17,0 prosent.

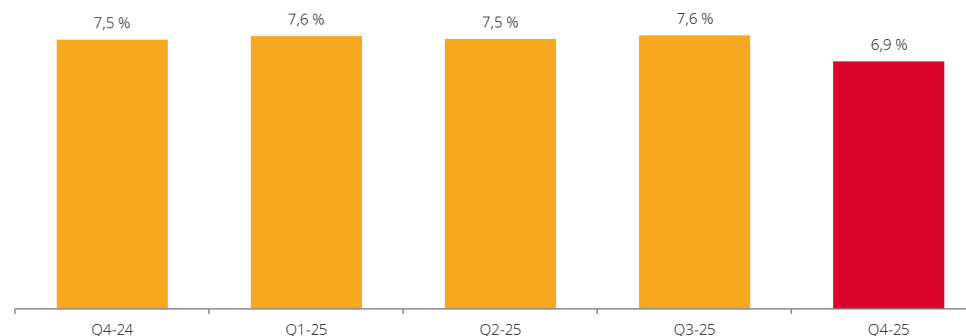
BN Bank fikk i første kvartal 2023 pålegg fra Finanstilsynet om å utvikle nye modeller for utlån til foretak, eller tilpasse gjeldende modeller til bankens nåværende portefølje. I påvente av modellendringer fikk banken et påslag på beregningsgrunnlaget for foretaksengasjement. Påslaget utgjør omtrent 0,7 prosentpoeng på ren kjernekapitaldekning. Banken har søkt og fått godkjent modellendringer med en midlertidig sikkerhetsmargin på LGD frem til banken har videreutviklet modellen for LGD. Endret modell blir tatt i bruk fra og med første kvartal 2026 og dette vil gi en moderat økning i bankens kapitaldekning.

BN Bank

Ren kjernekapital



Uvektet kjernekapitalandel



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 risikovektgulf for boliglån fra 20 til 25 prosent har økt beregningsgrunnlaget

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

I kapitaldekningsberegningen per utgangen av 2025 er det forutsatt et utbytte på 1.179 millioner kroner



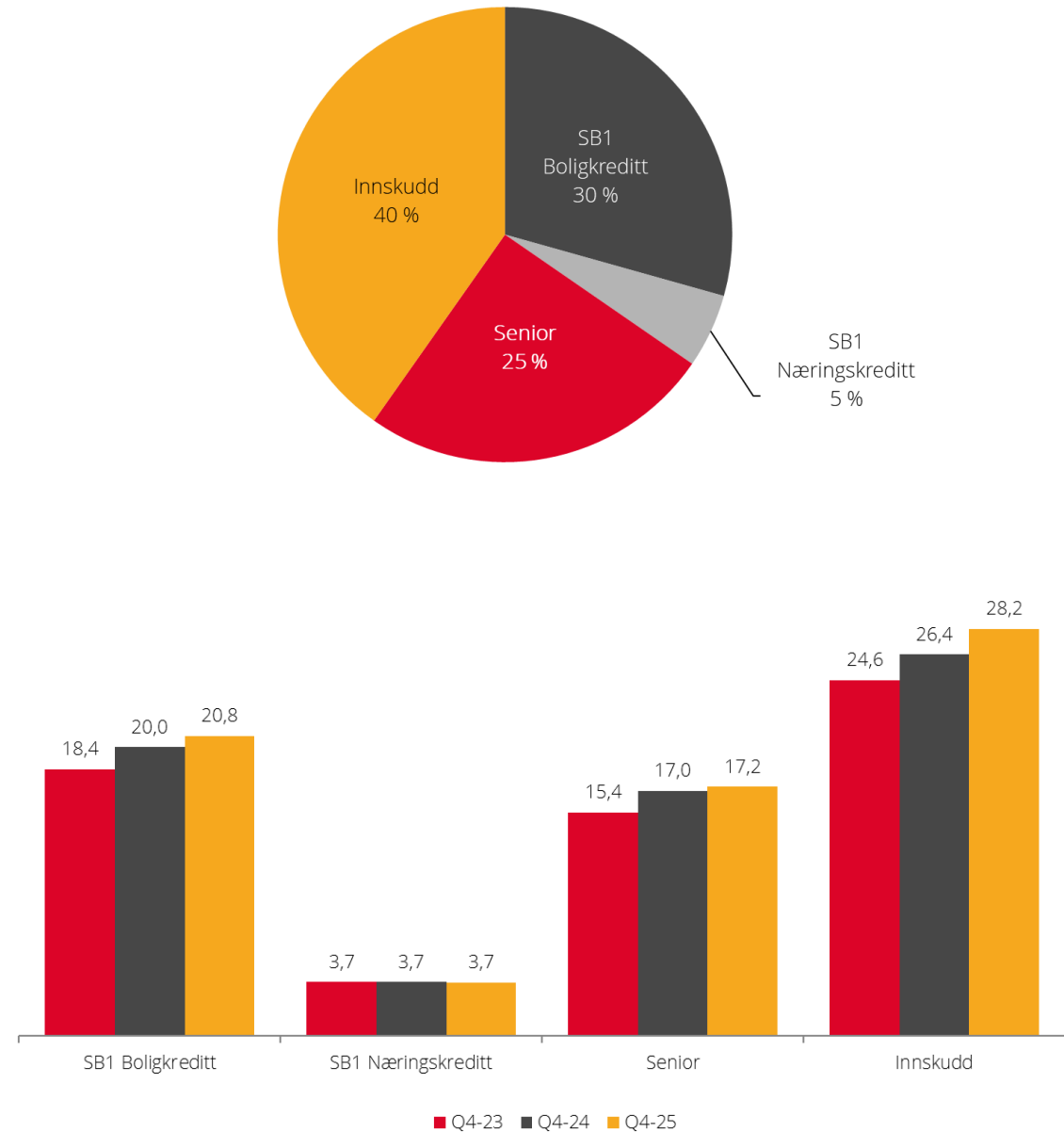
Finansiering/likviditet

Finansieringskilder

SpareBank1 Boligkreditt AS og SpareBank1 Næringskreditt AS er viktige finansieringskilder.

Per utgangen av 2025 er det overført lån for 24,5 milliarder kroner til disse to selskapene. Samlet har banken overført 15 prosent av næringslånene og 48 prosent av boliglånene til kredittforetakene.

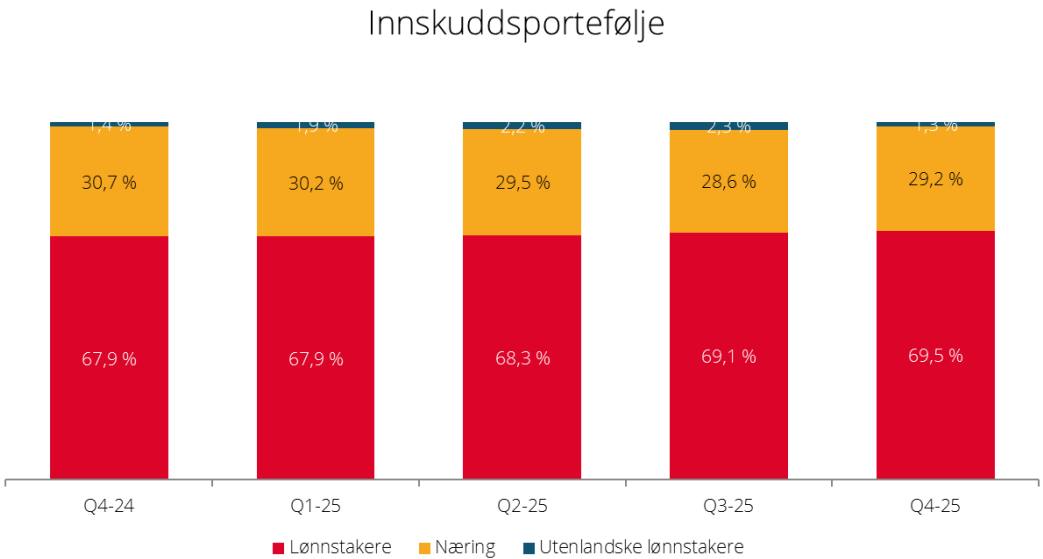
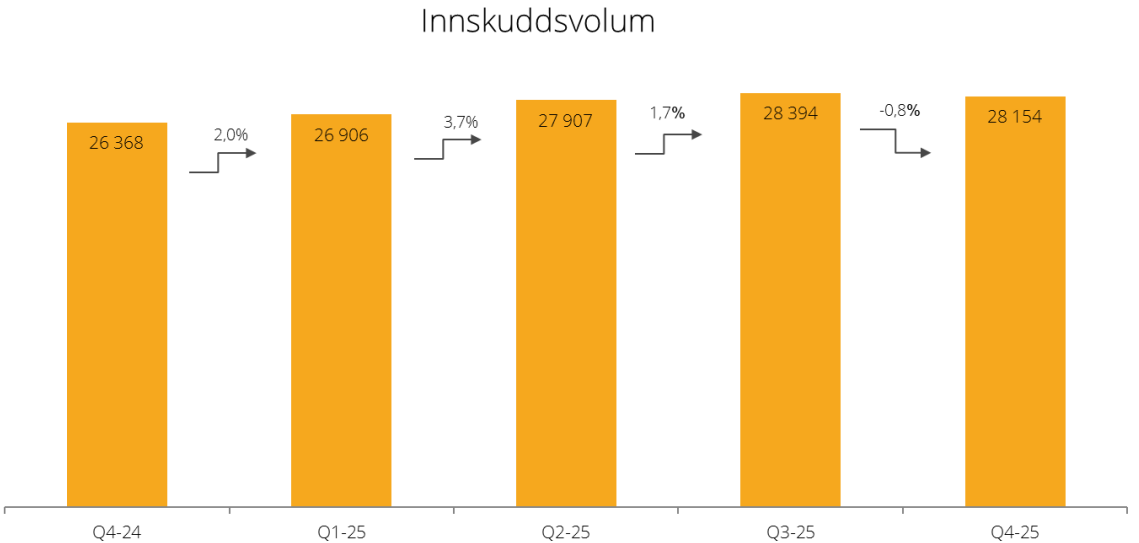
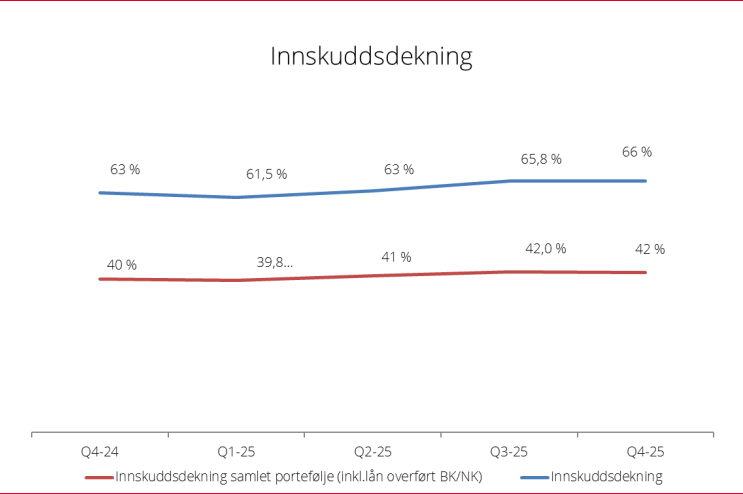
Innskuddsdekningen er 65,7 prosent per utgangen av 2025. Medregnet utlån i kredittforetakene er innskuddsdekningen 41,8 prosent.



Innskuddsutvikling

Innskuddsvolumet har økt med 1,8 milliarder kroner siste 12 måneder

71 prosent av innskuddene er innenfor innskuddsgarantiordningen



Marginer innskudd

Økt konkurranse har medført lavere margin på innskudd målt mot 3 mnd Nibor i 2025.

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

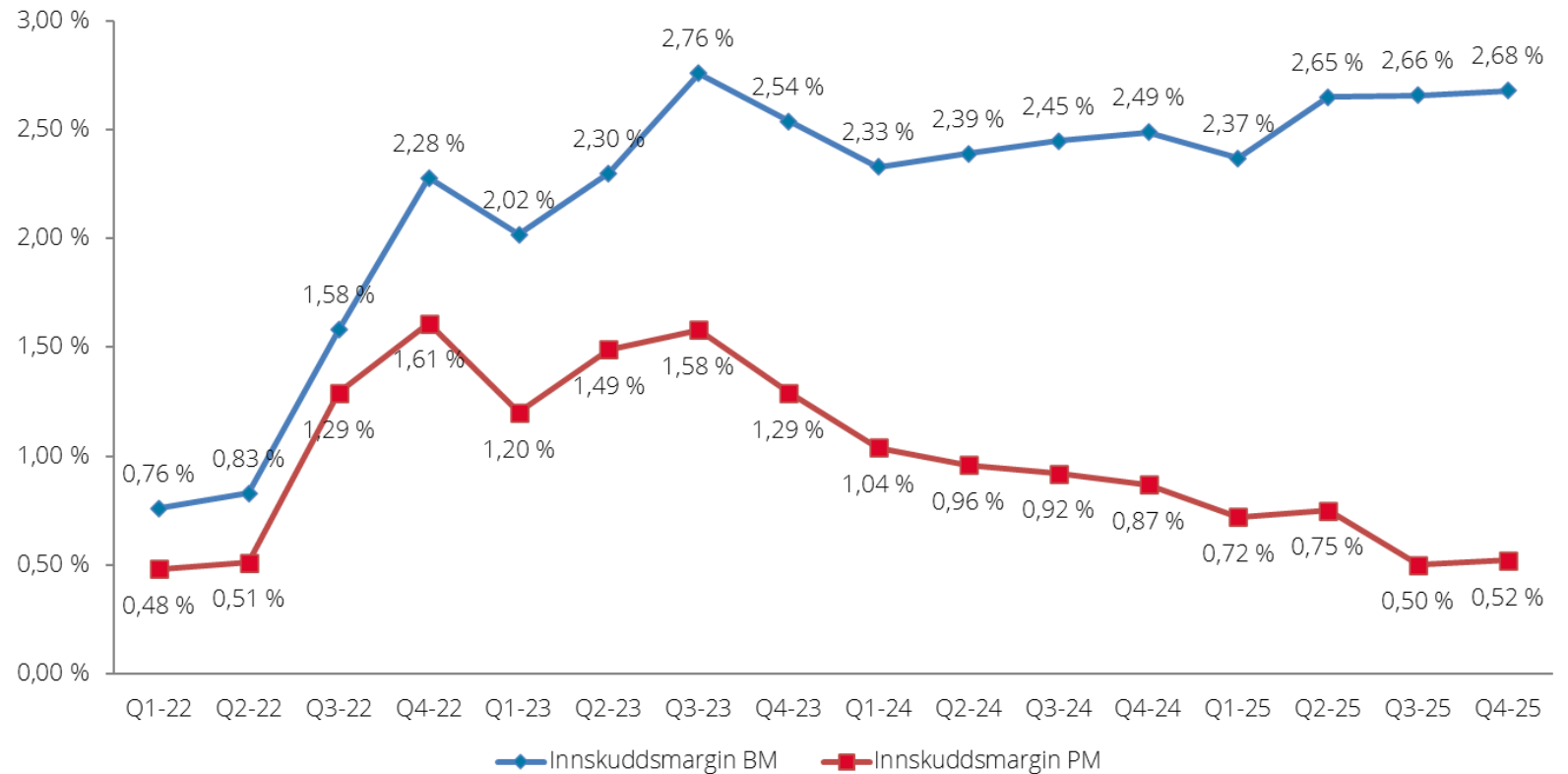
Innskuddsmargin PM er innskudd fra øvrige kunder.

En inndeling basert på kundens sektortilhørighet gir følgende marginer i 4. kvartal:

Husholdninger: 0,37 prosent

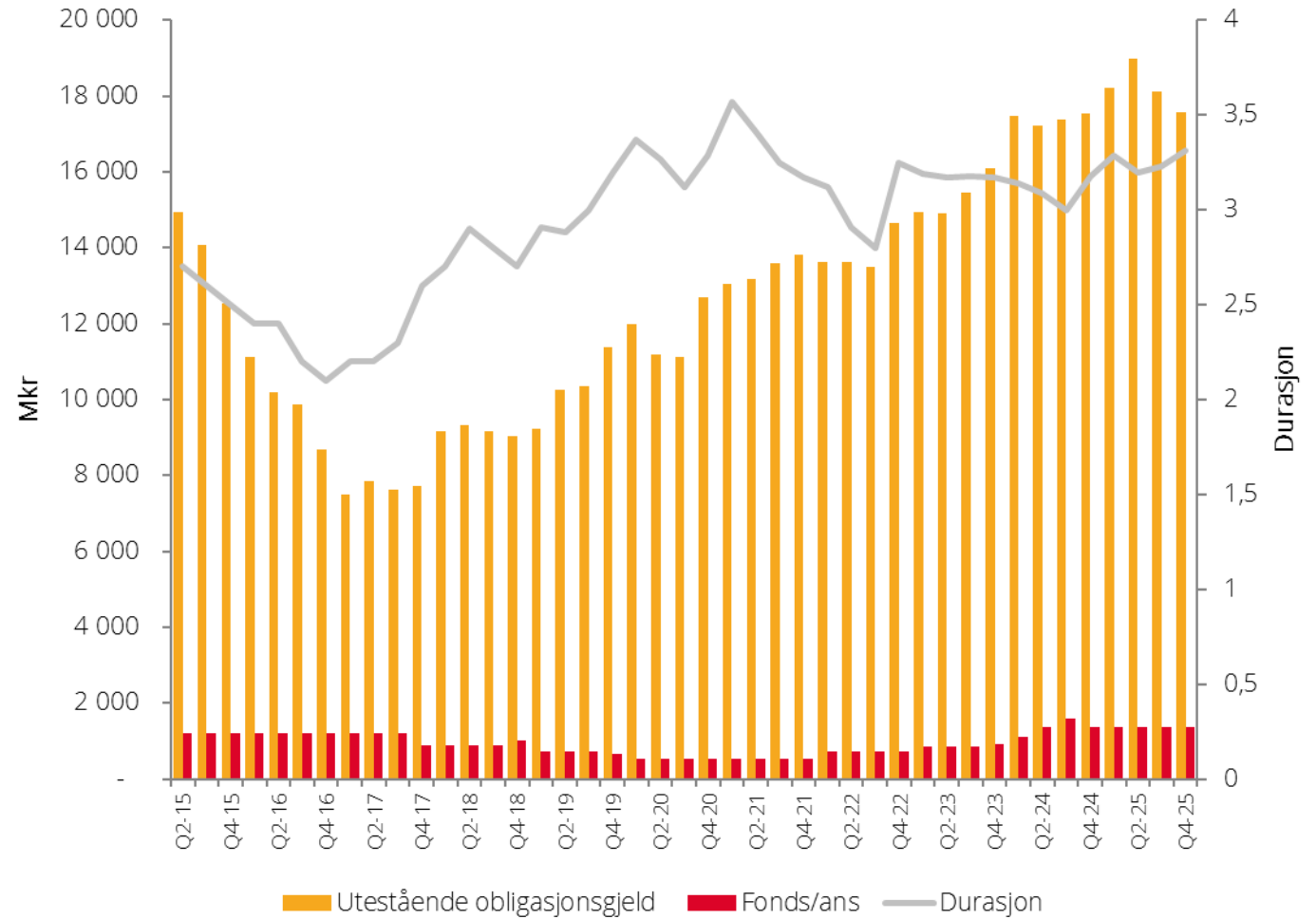
Foretak: 1,32 prosent

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



Utvikling utestående verdipapirgjeld

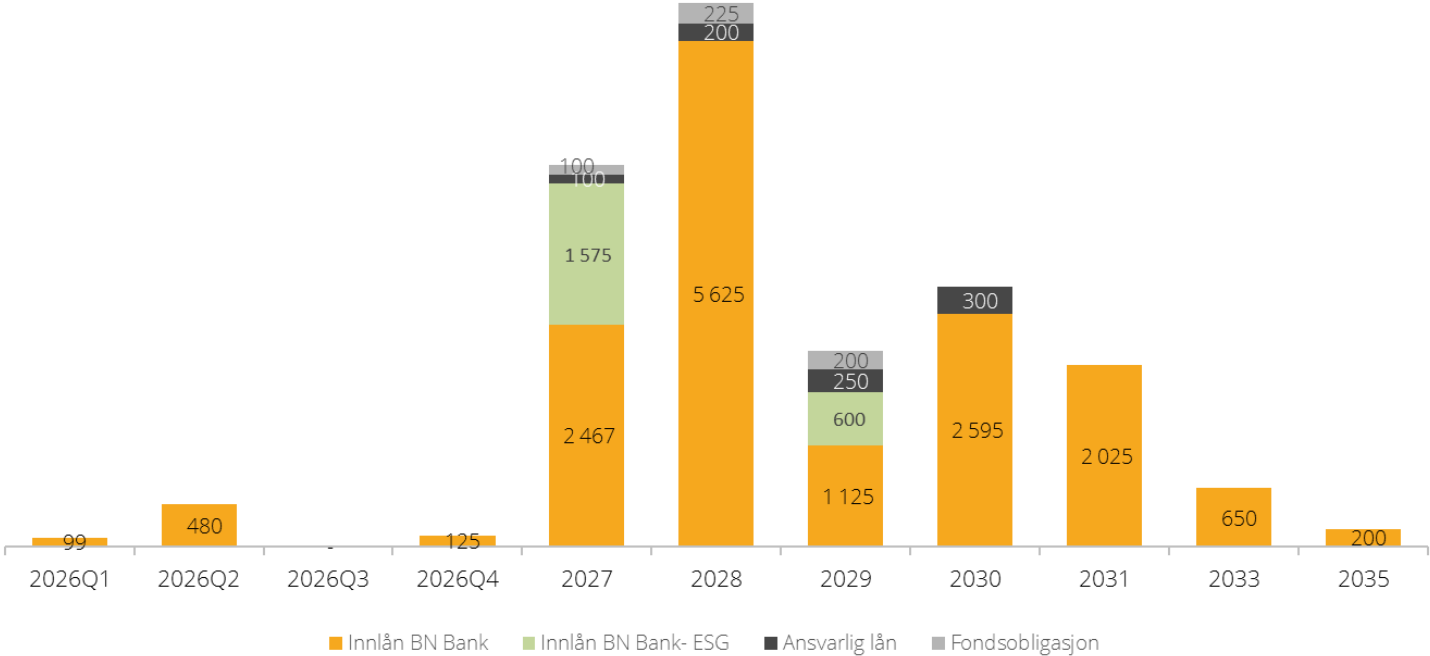
Banken har i 2025 utstedt sertifikater og obligasjoner for 5,8 milliarder kroner i det norske obligasjonsmarkedet.



Forfallstruktur verdipapirgjeld

Forfall kapitalmarkedsfinansering de neste 12 måneder er 0,7 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

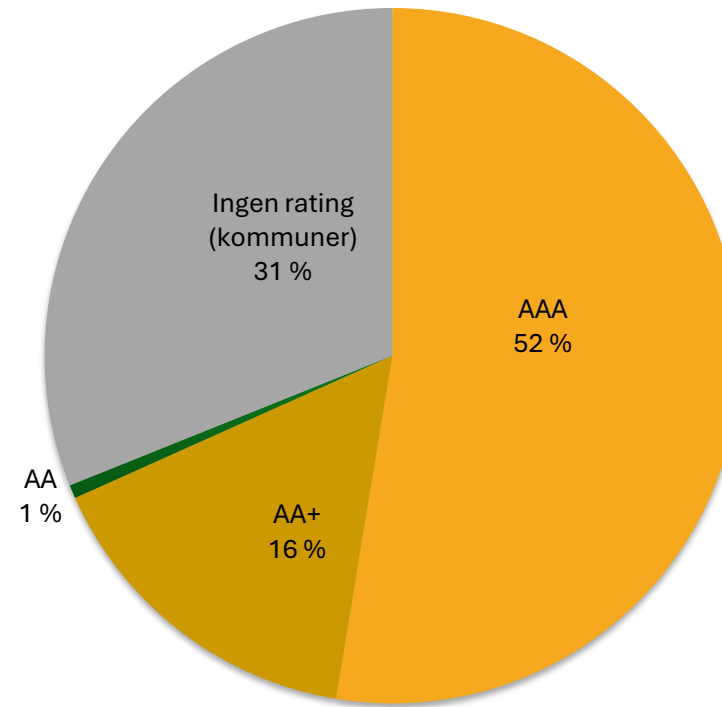
Banken har en målsetting om at 25 prosent av obligasjoner utstedt av norske kredittforetak skal være grønne. Andelen ved utgangen av 2025 var 20 prosent.

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 4. kvartal 2025 er 270

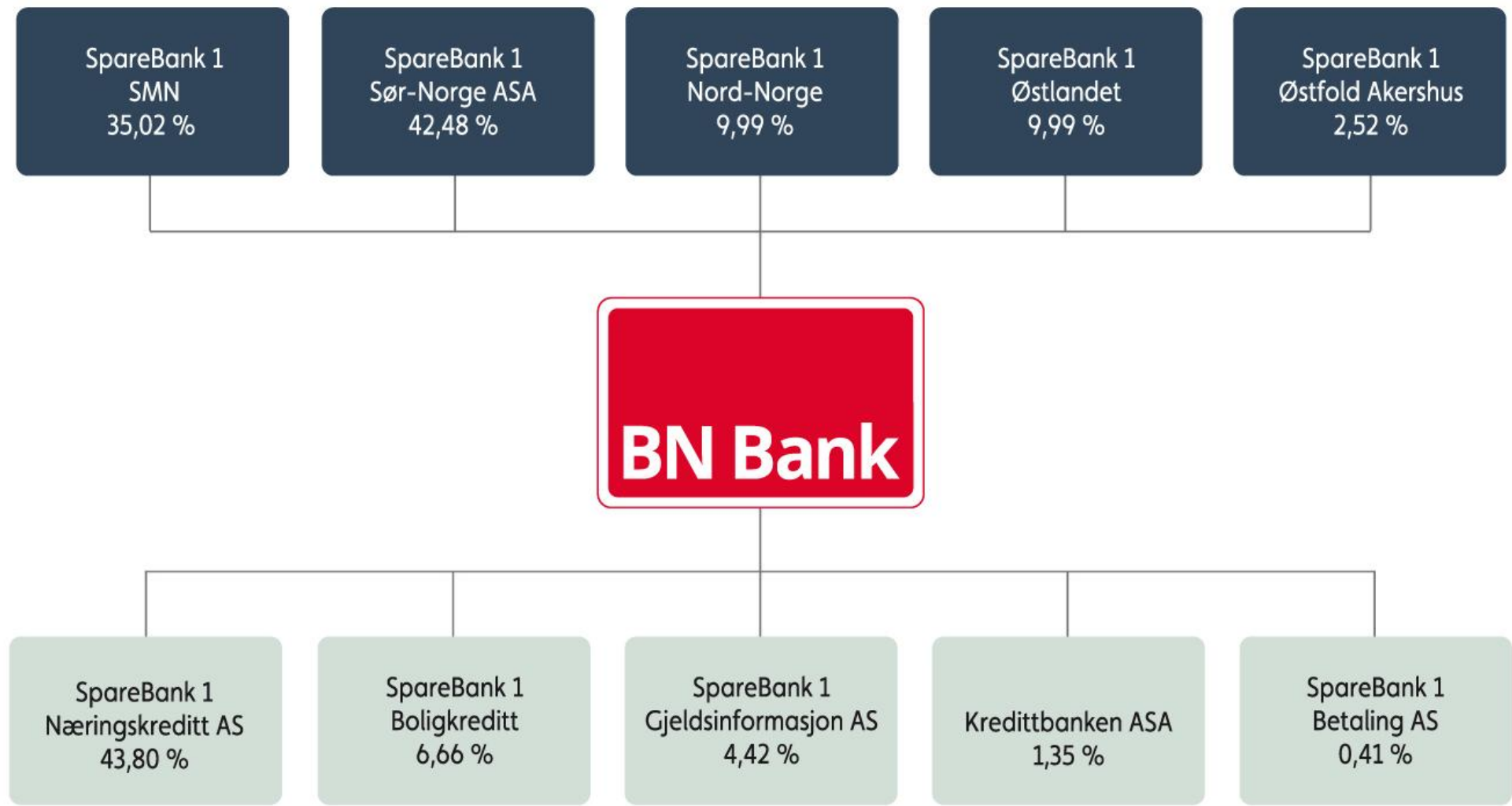
*Beregnes basert på gjennomsnittet av observasjoner ved utgangen av månedene i kvartalet i henhold til anbefaling av Finanstilsynet

Likviditetsportefølje - fordeling rating



Vedlegg

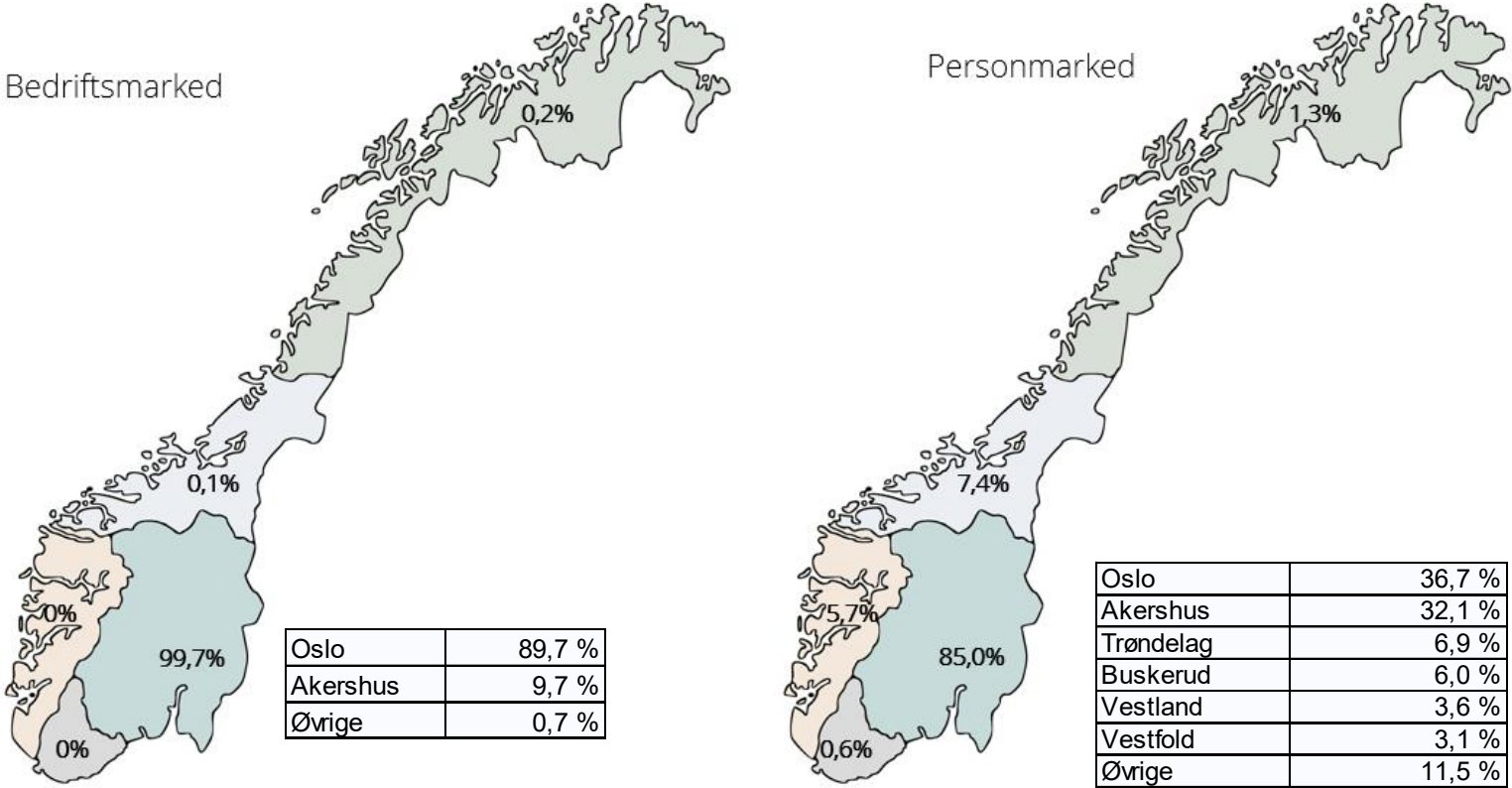
Eierstruktur



BN Bank – en helt enkelt bank

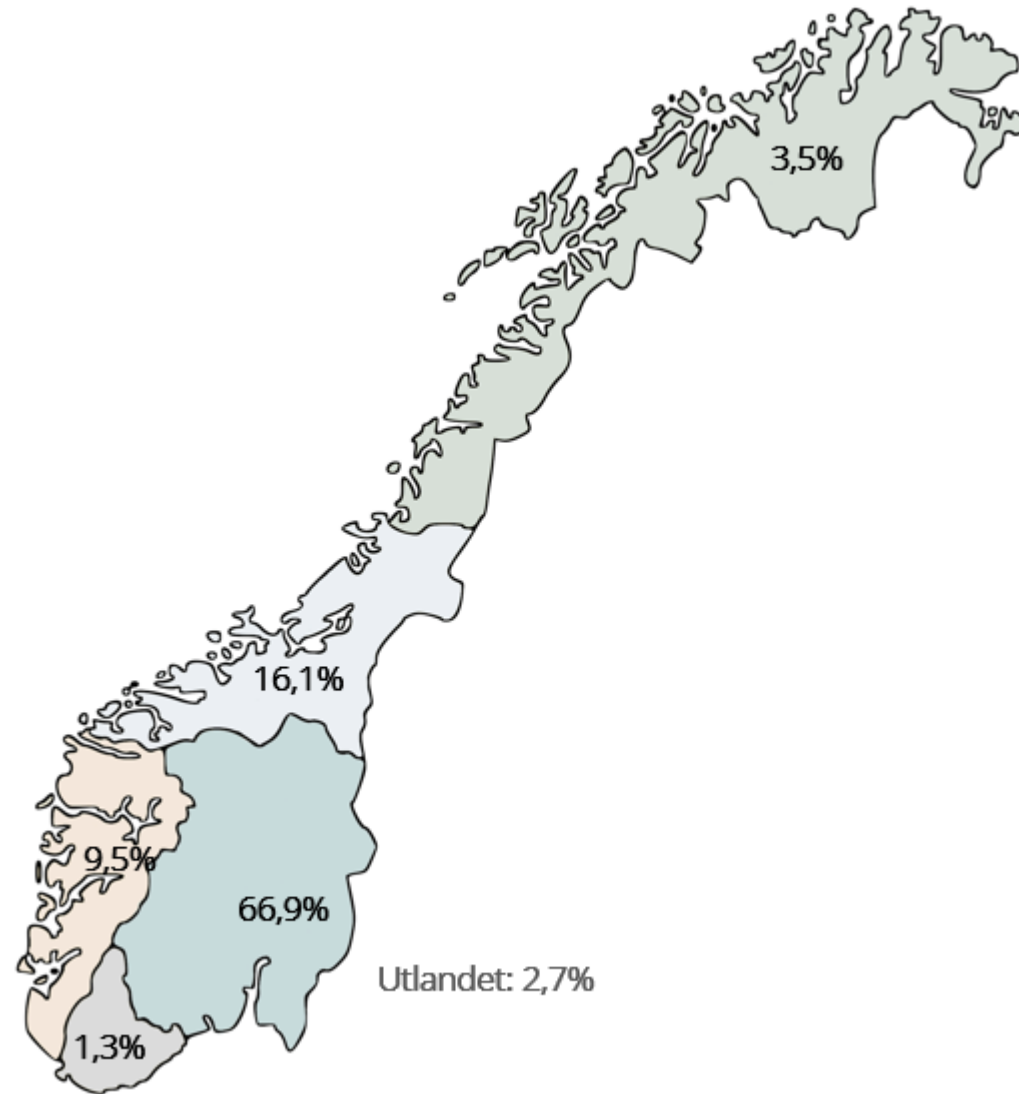
- Forretningsbank konsentrert om forretningsområdene person- og bedriftsmarked. Banken har hovedkontor i Trondheim og avdelingskontor i Oslo
- Landsdekkende innenfor PM-segmentet og velkjent merkenavn innen BM-segmentet i Oslo og det sentrale østlandsområdet
- Kun eiendomsfinansiering
- Samlet utlånsvolum 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

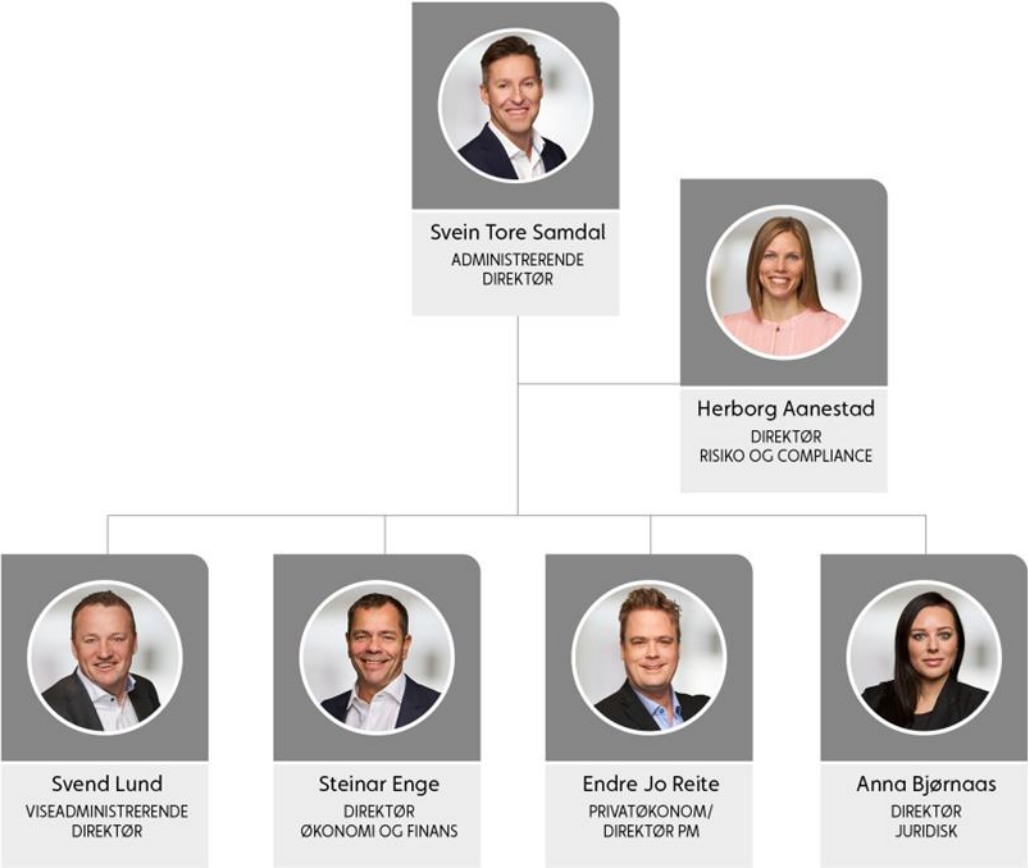
Scope affirms BN Bank's issuer rating at A- with Stable Outlook

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