

# BN Bank ASA

Presentasjon 1. kvartal 2026



## Privatmarked

Utlånsvekst 0,4 milliarder / 1,0%



## Bedriftsmarked

Utlånsvekst 0,7 milliarder / 2,7%



## Innskudd

Innskuddsreduksjon 0,2 milliarder / 0,8%

# Hovedpunkter 1. kvartal 2026

*(Tall i parentes gjelder 1. kvartal 2025)*

- Banken fikk i 1. kvartal 2026 et resultat etter skatt på 163 millioner kroner (221 millioner kroner) som tilsvarer en egenkapitalavkastning etter skatt på 10,1 prosent (13,5 prosent).
- Personmarkedsvirksomheten til BN Bank er sentrert rundt hovedproduktene boliglån og innskudd. Totale utlån i personmarked økte med 0,4 milliarder kroner i 1. kvartal.
- Innen bedriftsmarked er BN Bank en spesialist på utlån til næringseiendom med Oslo-regionen som markedsområde. Utlånsvolumet økte med 0,7 milliarder kroner i 1. kvartal.
- Innskudd er en viktig finansieringskilde for banken. Innskuddsvolumet er redusert med 0,2 milliarder kroner i 1. kvartal.
- BN Bank har A- rating fra Scope Rating. Ratingen har «stable outlook» og ble bekreftet primo august 2025.



# 1.kvartal 2026

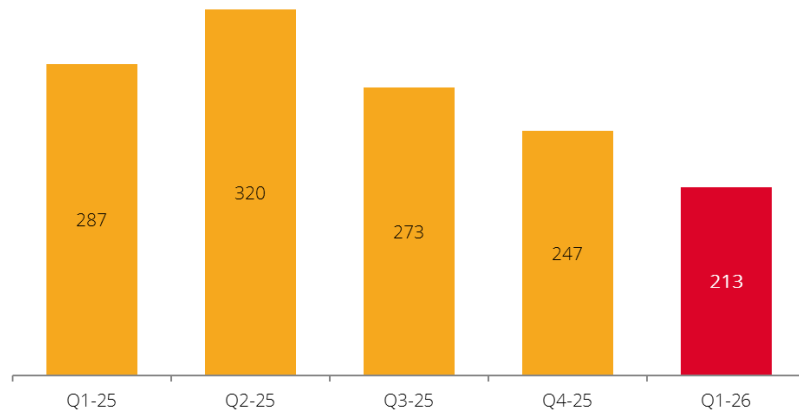
Finansiell informasjon

# Første kvartal 2026 oppsummert – (fjorårets periode i parentes)

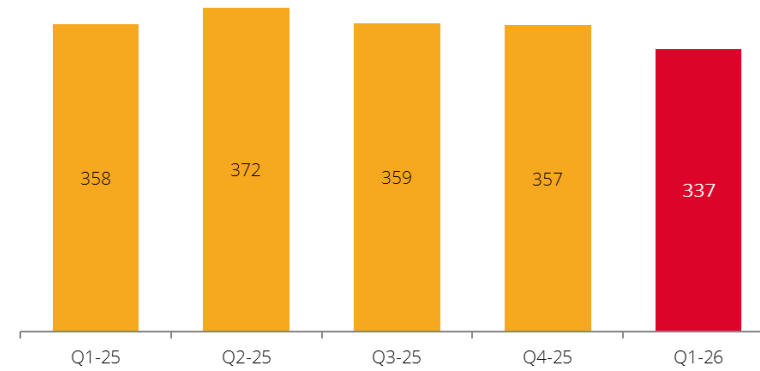
Resultat	Resultat etter skatt i 1.kvartal 163 millioner kroner (221 millioner kroner)
Egenkapitalavkastning	Egenkapitalavkastning i 1.kvartal på 10,1% (13,5%)
Soliditet	Ren kjernekapitaldekning i 1.kvartal på 18,6% (17,9%) Uvektet kjernekapitalandel på 7,1% (7,6%)
Utlånsvekst	Utlånsvekst (samlet portefølje) i 1. kvartal isolert innen PM på 1,0% og BM på 2,7% (0,3% og 7,3%) Utlånsvekst (samlet portefølje) siste 12 måneder på PM 4,2% og BM -3,6% (6,2% og 14,0%)
Innskuddsvekst	Innskuddsvekst på 0,8% i 1. kvartal isolert (2,0%) Innskuddsvekst på 3,8% siste 12 måneder (9,7%)
Tap på utlån	Tap på 40 millioner kroner i 1.kvartal (2 millioner kroner)

# Resultattall – kvartalsvis (mill. NOK)

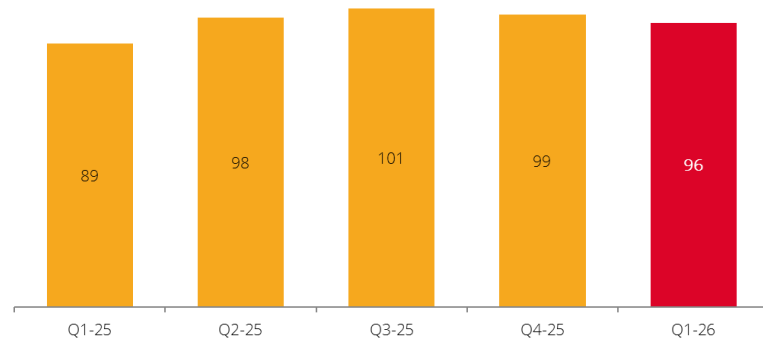
### Resultat før skatt



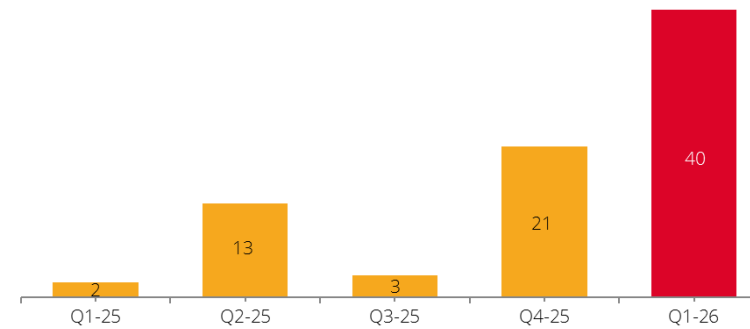
### Netto renteinntekter og provisjonsinntekter fra kredittforetak



### Driftskostnader

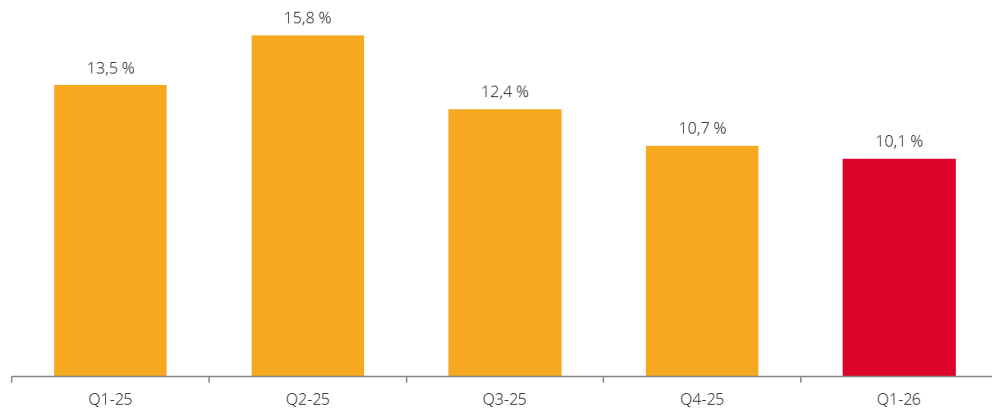


### Tap på utlån og garantier

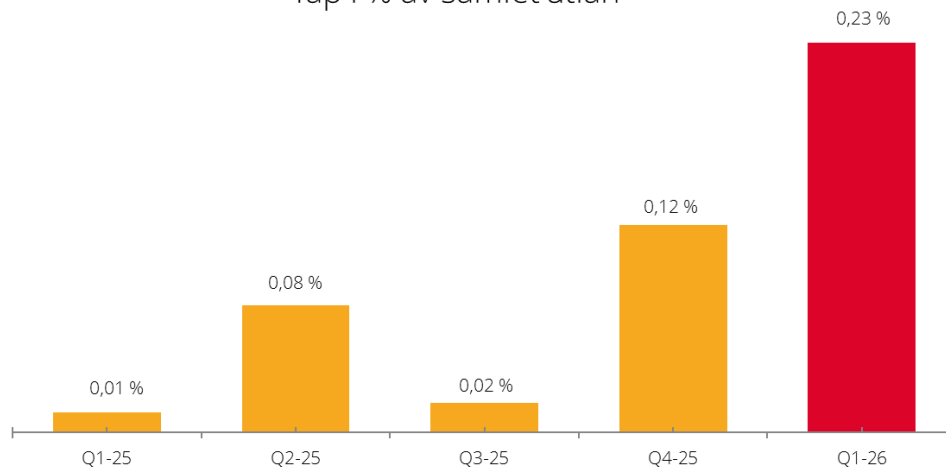


# Nøkkeltall – kvartalsvis (mill. NOK)

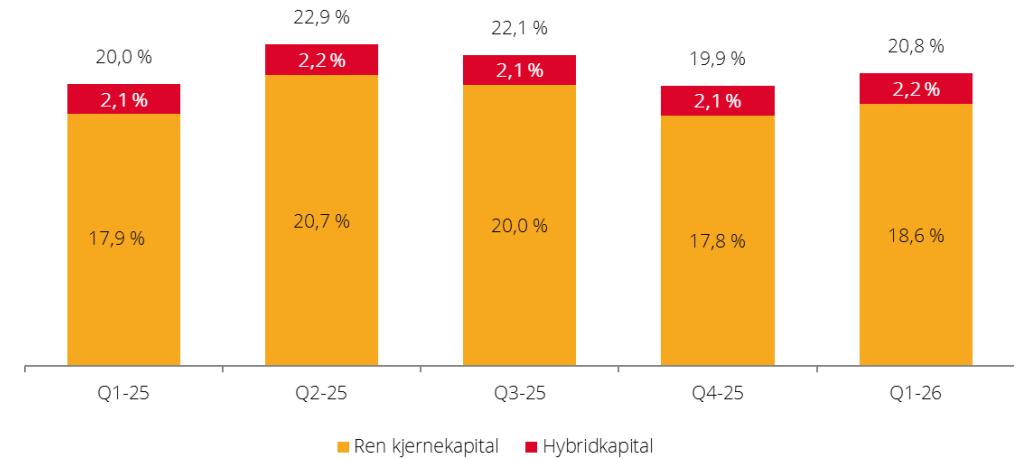
Avkastning på egenkapital



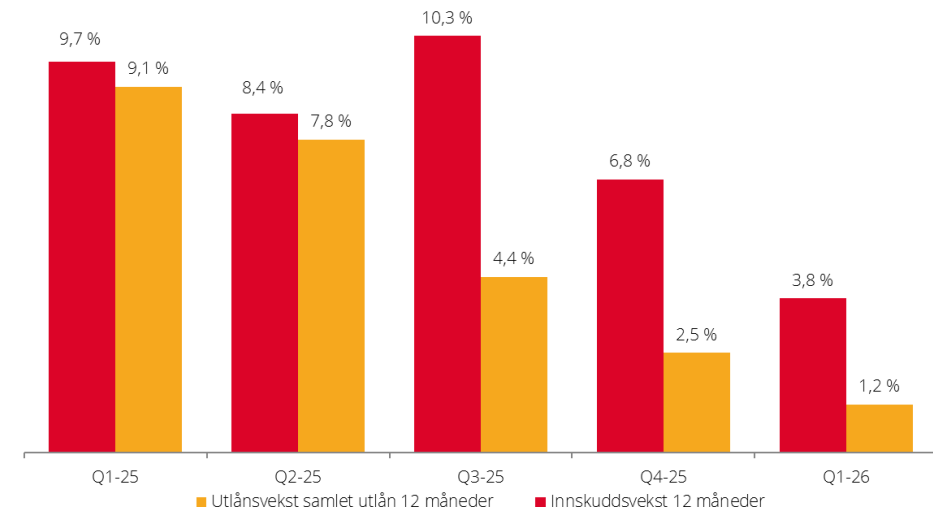
Tap i % av samlet utlån



Ren kjerne- og kjernekapitaldekning



Vekst i innskudd og samlet utlån siste 12 måneder



# Resultat

Resultatet for 1. kvartal viser en reduksjon sammenlignet med fjoråret som følge av lavere netto renteinntekter, høyere kostnader samt høyere tap.

Press på marginer i både personmarked og bedriftsmarked trekker ned rentenetto.

Økning i driftskostnader er i hovedsak knyttet til personalkostnader og IT-kostnader.

Tap på utlån ble 40 millioner og er hovedsakelig knyttet til bedriftsmarked.

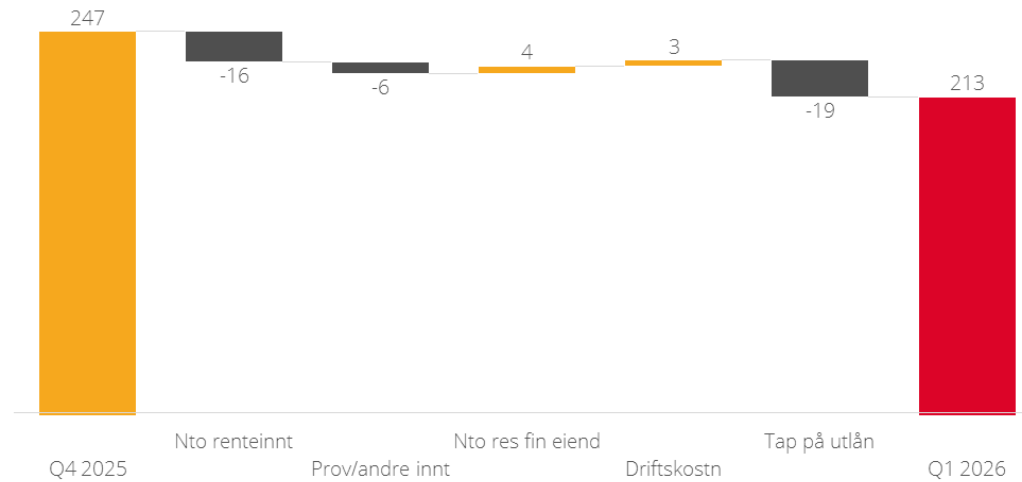
Egenkapitalavkastning på 10,1 prosent i 1. kvartal.

Egenkapitalen ble redusert i 1. kvartal som følge av utbetaling av utbytte på 1.179 millioner kroner.

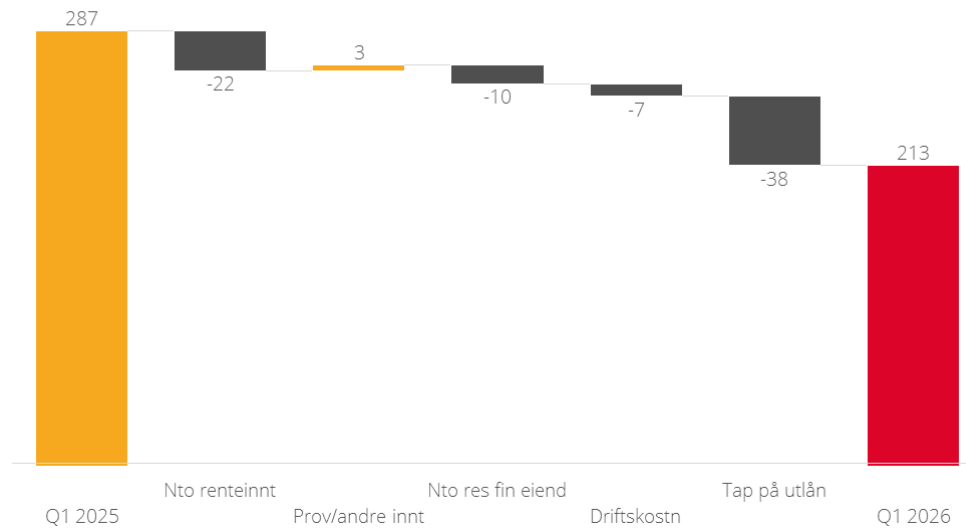
Mill NOK	31.03.26	31.03.25	Endring	1.kv 2026	4.kv 2025	3.kv 2025	2.kv 2025	1.kv 2025
Netto rente og kredittprovisjonsinntekter	295	317	-22	295	311	313	325	317
Andre driftsinntekter eks verdiendringer	56	61	-5	56	64	67	103	61
Verdiendringer, gevinst/tap	-3	-	-3	-3	-8	-3	3	-
<b>Sum inntekter</b>	<b>348</b>	<b>378</b>	<b>-30</b>	<b>348</b>	<b>372</b>	<b>377</b>	<b>431</b>	<b>378</b>
Andre driftskostnader	96	89	7	96	99	101	98	89
<b>Driftsresultat før tap på utlån</b>	<b>252</b>	<b>289</b>	<b>-37</b>	<b>252</b>	<b>268</b>	<b>276</b>	<b>333</b>	<b>289</b>
Tap på utlån	40	2	38	40	21	3	13	2
<b>Driftsresultat etter tap på utlån</b>	<b>213</b>	<b>287</b>	<b>-74</b>	<b>213</b>	<b>247</b>	<b>273</b>	<b>320</b>	<b>287</b>
Skattekostnad	50	66	-16	50	59	63	66	66
<b>Resultat etter skatt</b>	<b>163</b>	<b>221</b>	<b>-58</b>	<b>163</b>	<b>188</b>	<b>210</b>	<b>254</b>	<b>221</b>
<b>Egenkapitalavkastning</b>	<b>10,1%</b>	<b>13,5%</b>		<b>10,1%</b>	<b>10,7%</b>	<b>12,4%</b>	<b>15,8%</b>	<b>13,5%</b>

# Endring i resultat før skatt

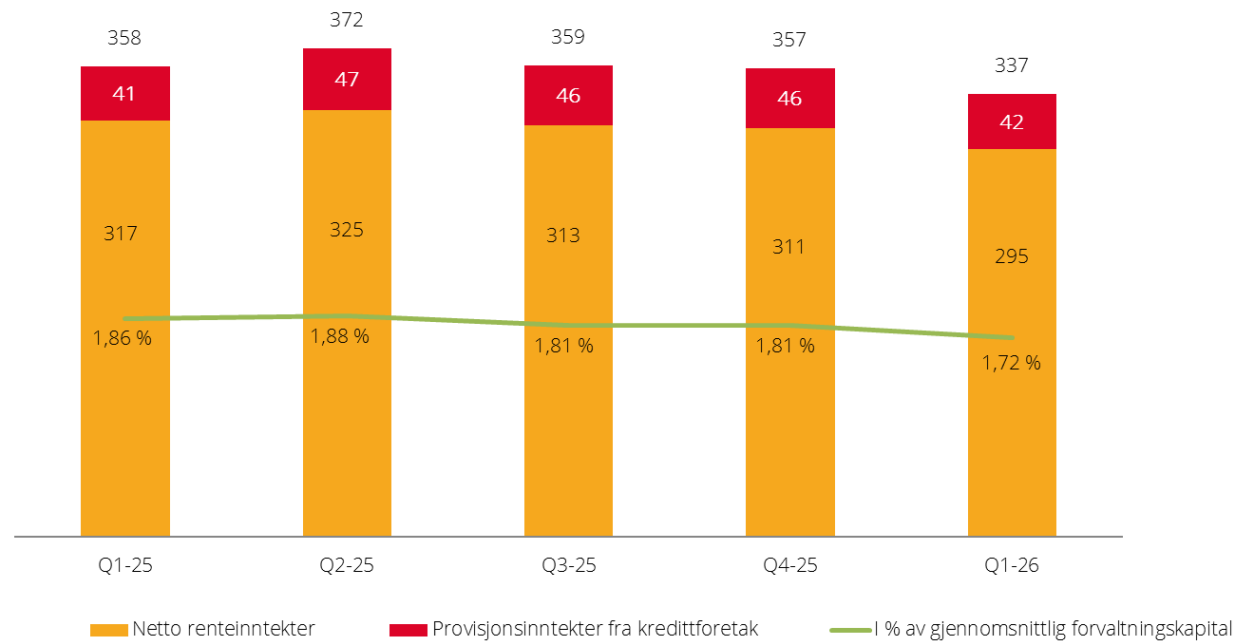
Endring i resultat før skatt fra forrige kvartal



Endring i resultat før skatt fra samme periode i fjor



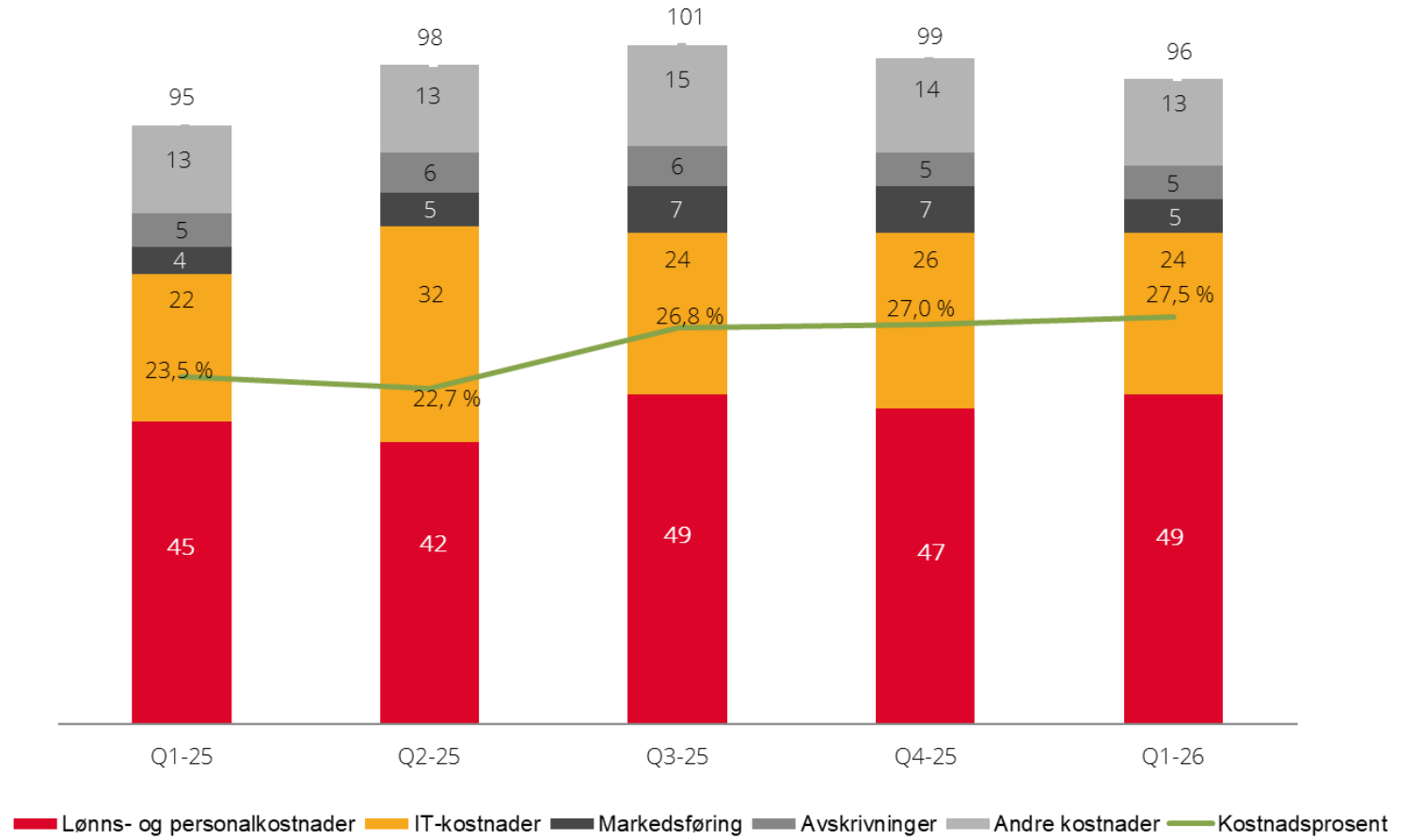
# Rentenetto og provisjonsinntekter fra kredittforetak



# Kostnadseffektiv drift

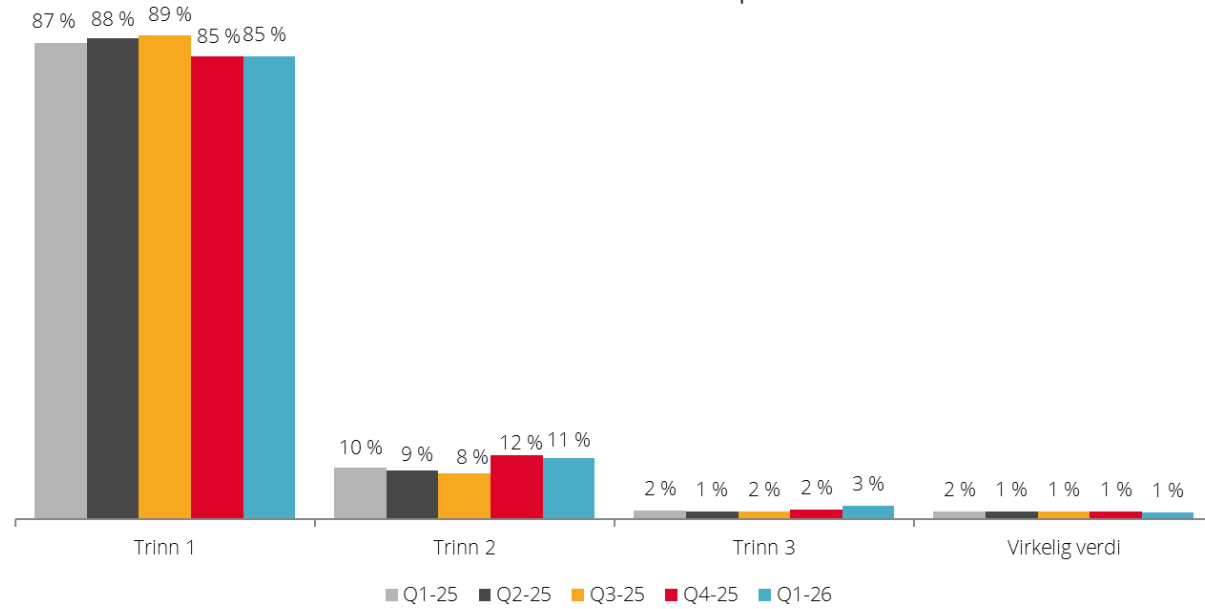
BN Bank har en langsiktig målsetting om kostnadsprosent lavere enn 23 prosent.

## Driftskostnader og kostnadsprosent

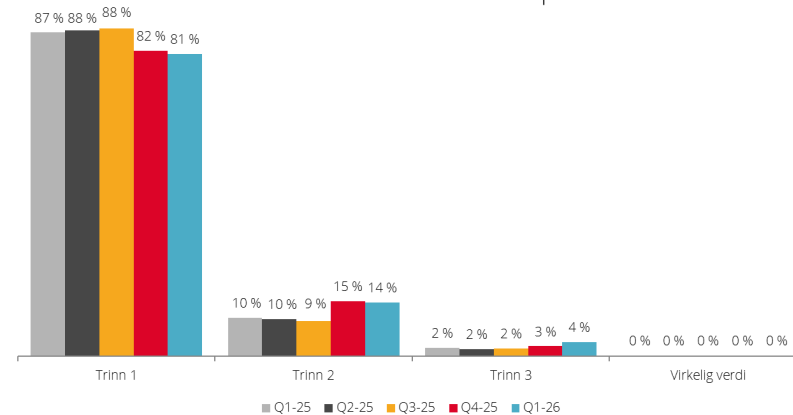


# Brutto utlån fordelt på trinn

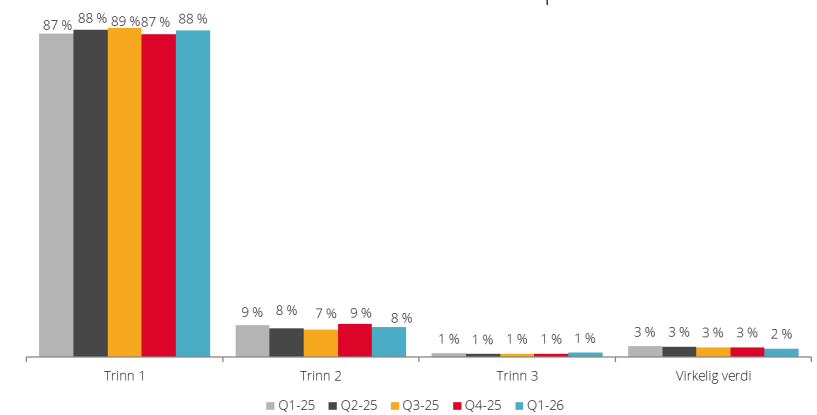
Brutto utlån fordelt på trinn



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.

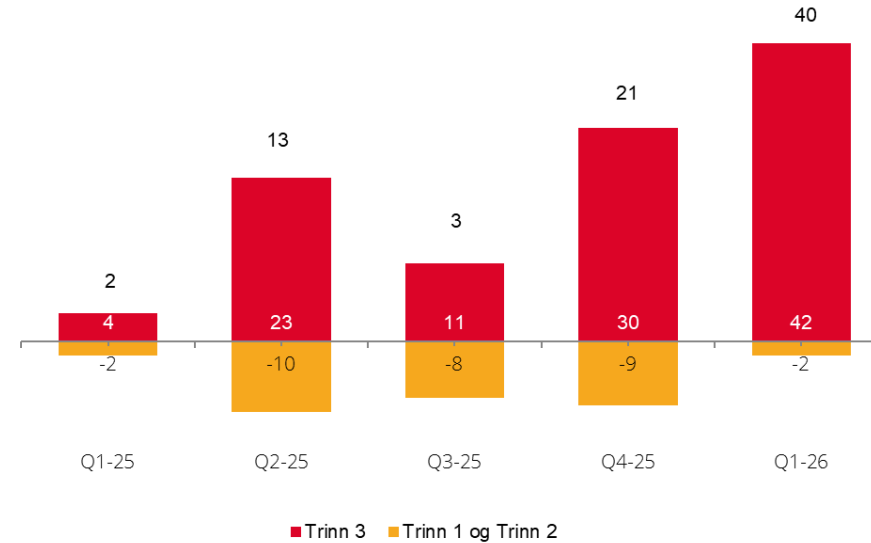
For utlån i trinn 3 ble det tap på 42 millioner kroner i 1.kvartal.

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

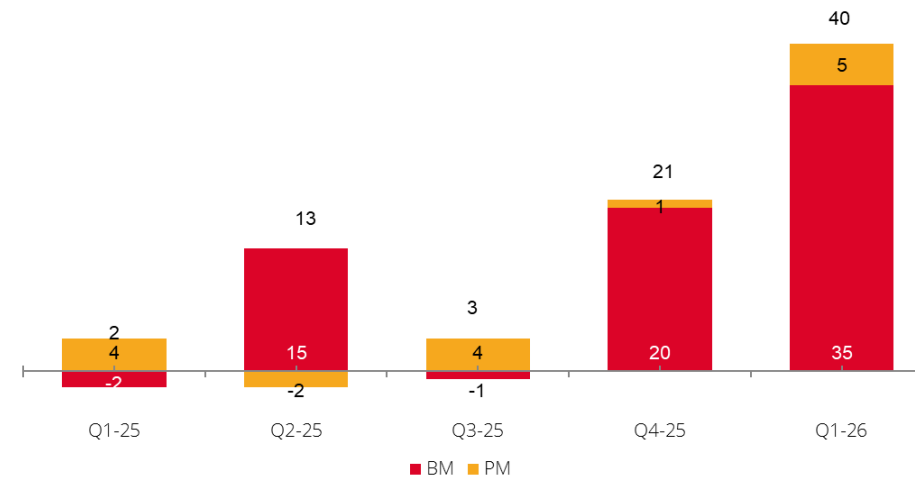
Trinn 2:  
Utlån som har hatt en vesentlig økning i kredittrisiko og som det beregnes forventet tap over hele løpetiden

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

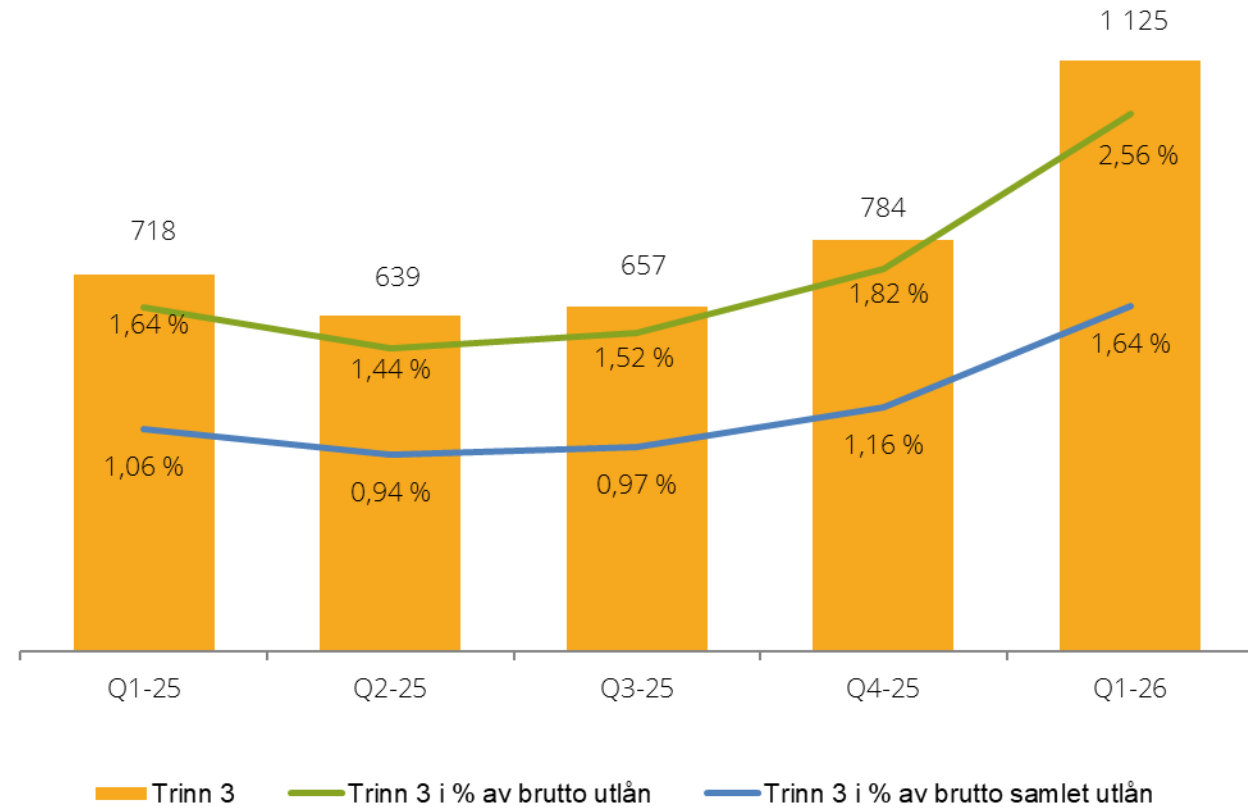
Kredittkvaliteten i bankens utlånsportefølje er god.

Volumet av utlån i trinn 3 er økt siste år. En vesentlig del av volumet i trinn 3 er knyttet til to bedriftsengasjement.

Avsetninger på utlån i trinn 3 var 97 millioner kroner ved utgangen av 1. kvartal, en økning på 63 millioner kroner siste 12 måneder.

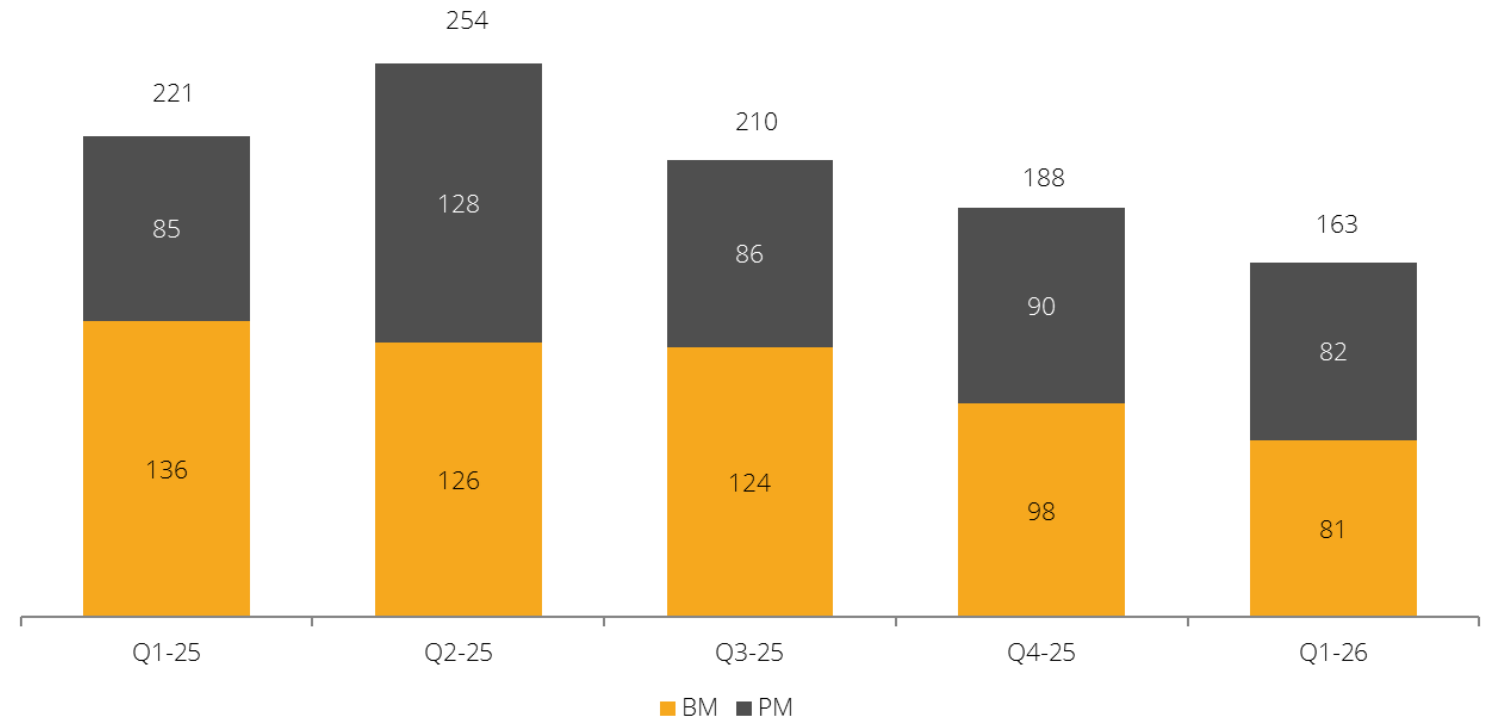
Tap på utlån i trinn 3 ble 42 millioner kroner i 1. kvartal.

### Utvikling trinn 3



# Resultatutvikling per forretningsområde

Resultat etter skatt



# Balanseutvikling

Bankens forvaltningskapital var 53,9 milliarder kroner per utgangen av 1.kvartal, en økning på 0,8 milliarder kroner siste 12 måneder.

Utlån på bankens balanse er uendret siste 12 måneder.

Samlede utlån (inkludert utlån overført til kredittforetakene Sparebank1 Boligkreditt og Sparebank1 Næringskreditt) var 68,5 milliarder kroner per utgangen av 1. kvartal. Samlede utlån økte med 0,8 milliarder kroner siste 12 måneder, tilsvarende en vekst på 1,2 prosent.

Innskuddsvolumet økte siste 12 måneder med 1,0 milliard kroner, tilsvarende en vekst på 3,8 prosent. Innskuddsdekning på bankens balanse økte fra 61,5 prosent til 63,8 prosent i samme periode.

Millioner kroner	31.03.2026	31.03.2025	31.03.2024
<b>EIENDELER</b>			
Utlån	43 799	43 758	39 310
Rentebærende verdipapirer	6 493	5 743	6 065
Øvrige eiendeler	3 623	3 634	3 113
<b>Sum eiendeler</b>	<b>53 915</b>	<b>53 135</b>	<b>48 488</b>
<b>GJELD OG EGENKAPITAL</b>			
<b>Egenkapital</b>	<b>6 163</b>	<b>6 577</b>	<b>6 473</b>
Gjeld til kredittinstitusjoner	39	39	3
Innskudd fra og gjeld til kunder	27 935	26 906	24 528
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapir	17 936	17 706	15 643
Øvrig gjeld	1 842	1 907	1 841
<b>Sum gjeld</b>	<b>47 752</b>	<b>46 558</b>	<b>42 015</b>
<b>Sum gjeld og egenkapital</b>	<b>53 915</b>	<b>53 135</b>	<b>48 488</b>

	31.03.2026	31.03.2025	31.03.2024
Totale utlån (mill. kroner)	68 537	67 734	62 094
Forvaltningskapital inkl. overført kredittforetak	78 498	76 999	71 111
Innskuddsdekning konsern (%)	63,8	61,5	62,4

## 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 Personmarkedet

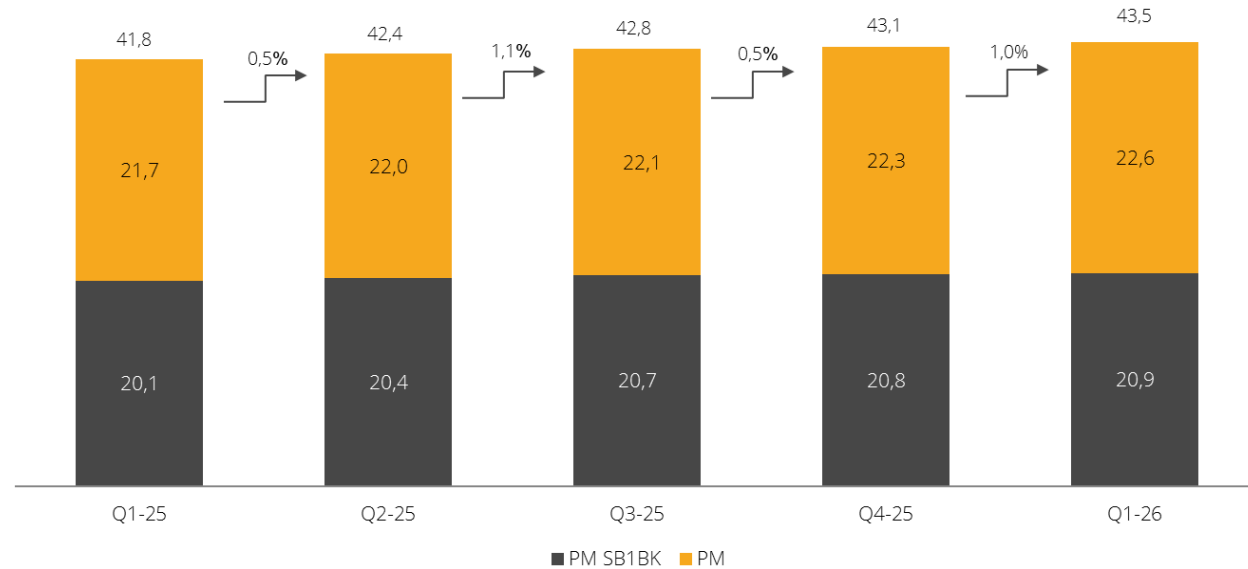
I personmarkedet tilbyr BN Bank ordinære boliglån og spesialproduktet Seniorlån

Boliglånsveksten fortsetter i 1. kvartal med en vekst på 1,0 prosent

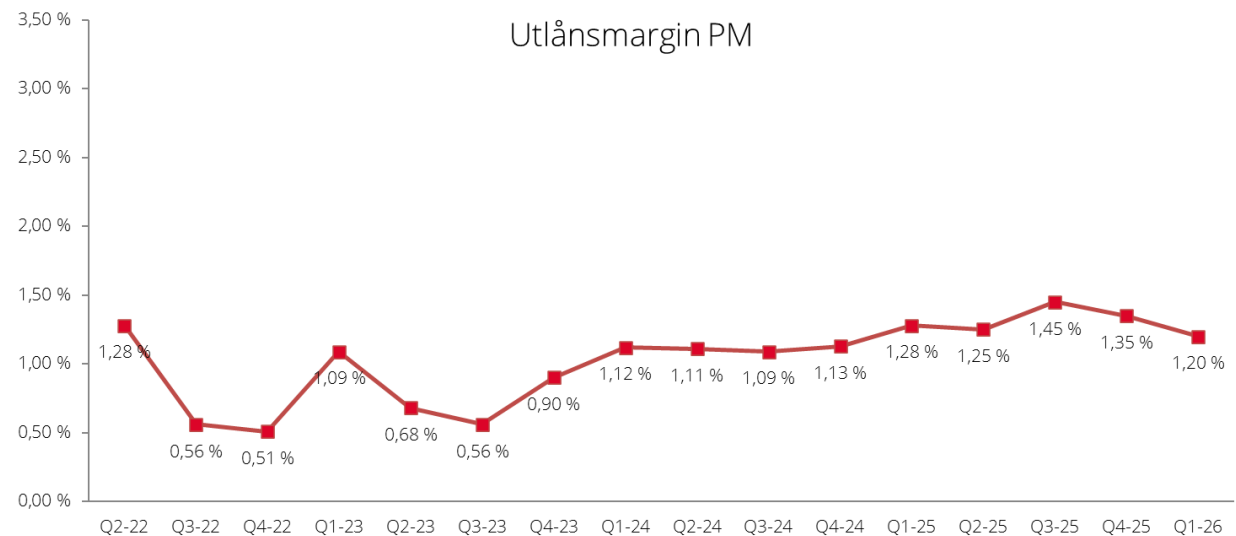
Fallende utlånsmargin i 1. kvartal

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

Utlån PM (mrd kr)



Utlånsmargin PM

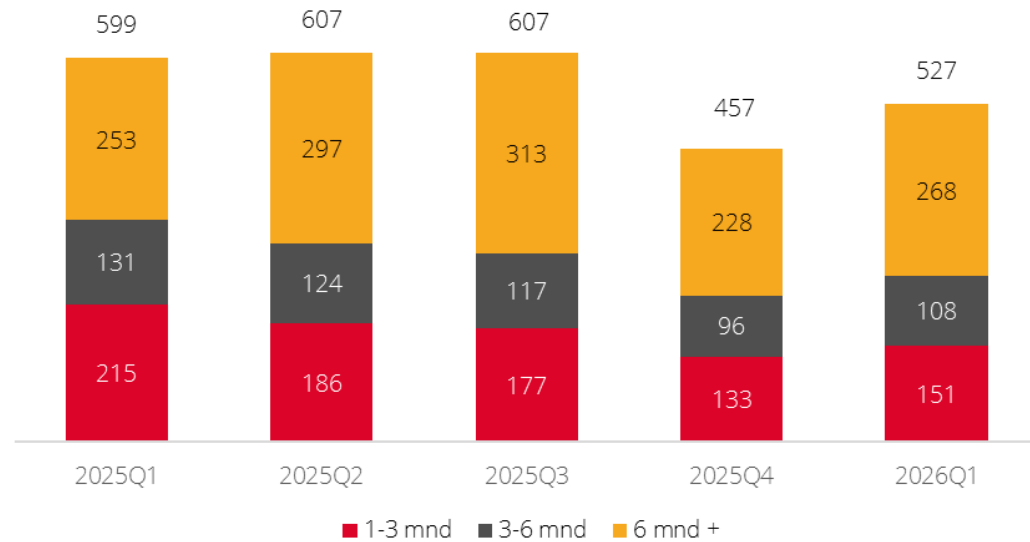


# Godt sikret boliglånsportefølje i BN Bank

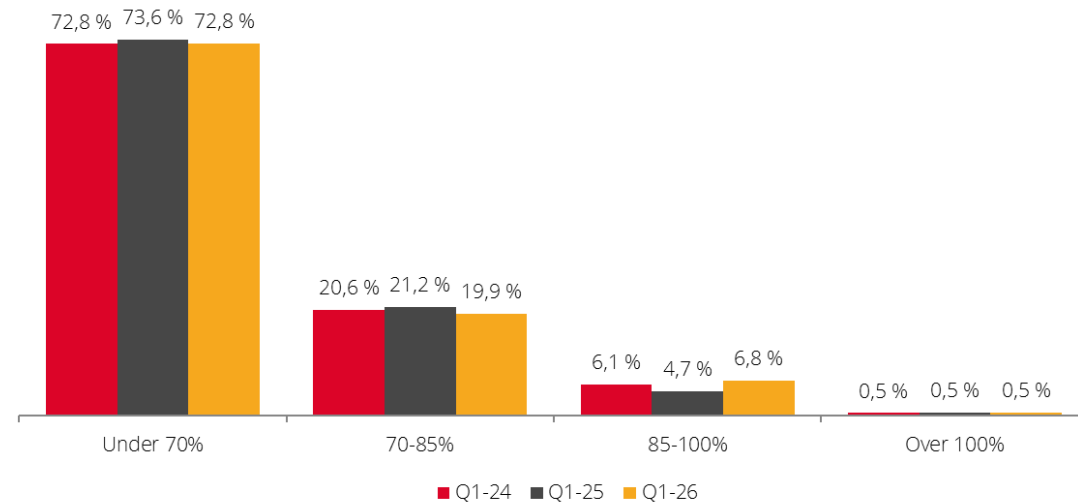
Noe økning i innvilget avdragsfrihet i 1. kvartal

Høy andel av lån med belåningsgrad lavere en 70 prosent

### 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 2,7 prosent i 1.kvartal.

Byggelånsporteføljen skal utgjøre en mindre del av totale utlån på bedriftsmarked og har økt med 0,3 milliarder kroner i 1. kvartal.

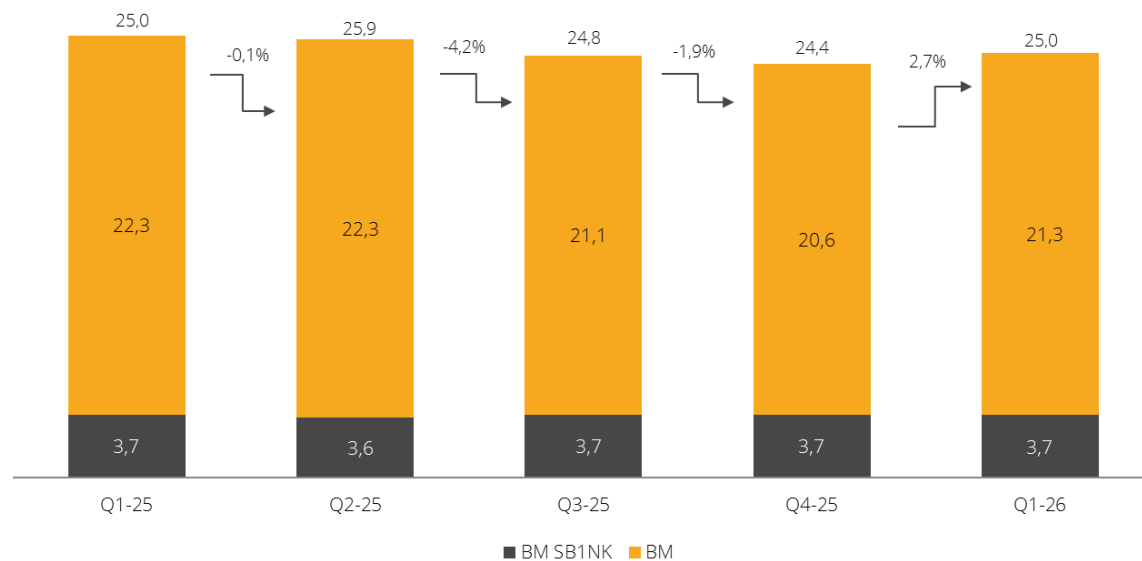
	Milliarder NOK
Byggelånsportefølje*	1,5
Eiendomsportefølje	23,5
Sum utlån BM	25,0

\* Byggelånsportefølje består av byggelån og tilhørende tomtelån

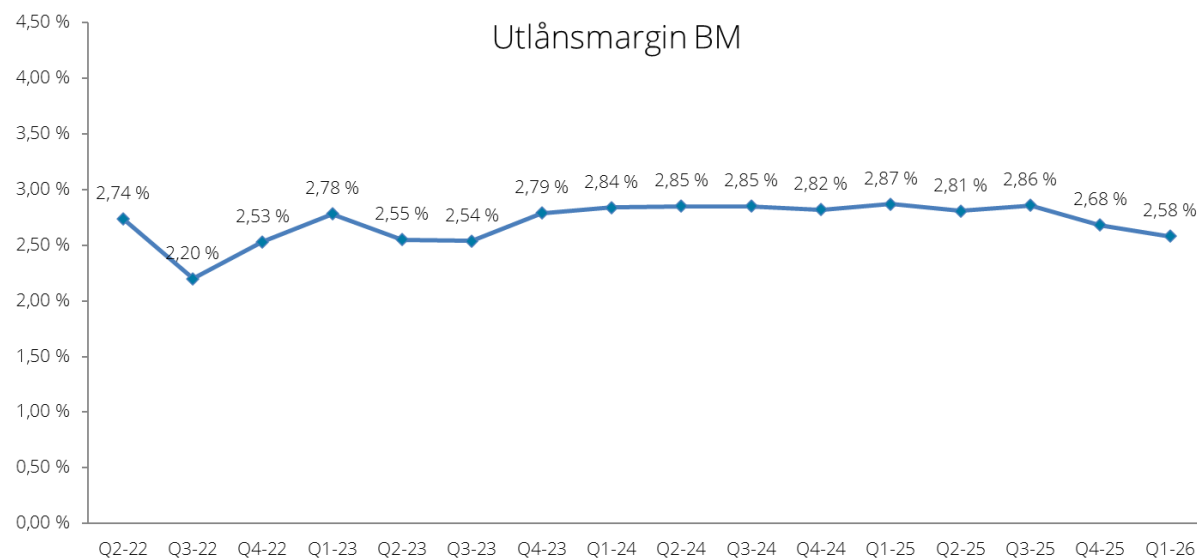
Rentene på utlån i bedriftsmarked er i hovedsak Nibor-basert, og variasjoner i marginen er først og fremst en følge av fluktuasjoner i 3 mnd Nibor-rente

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

Utlån BM (mrd kr)



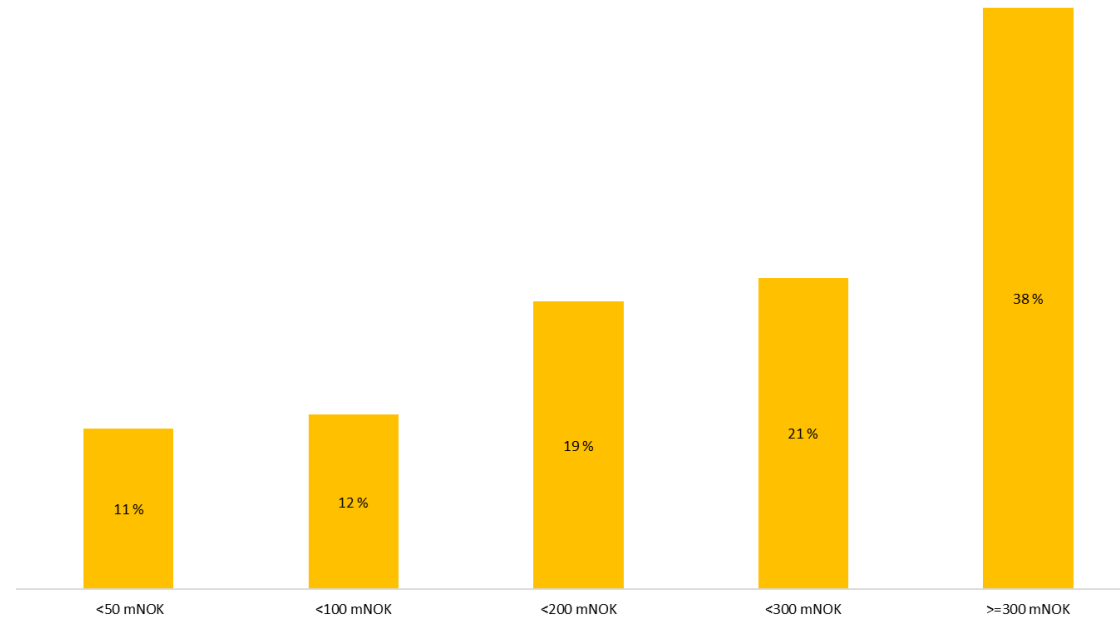
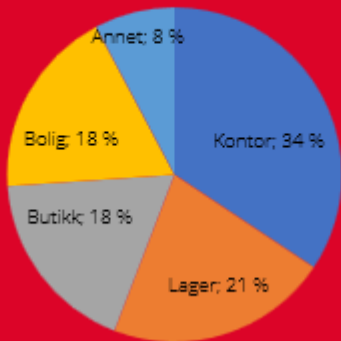
Utlånsmargin BM



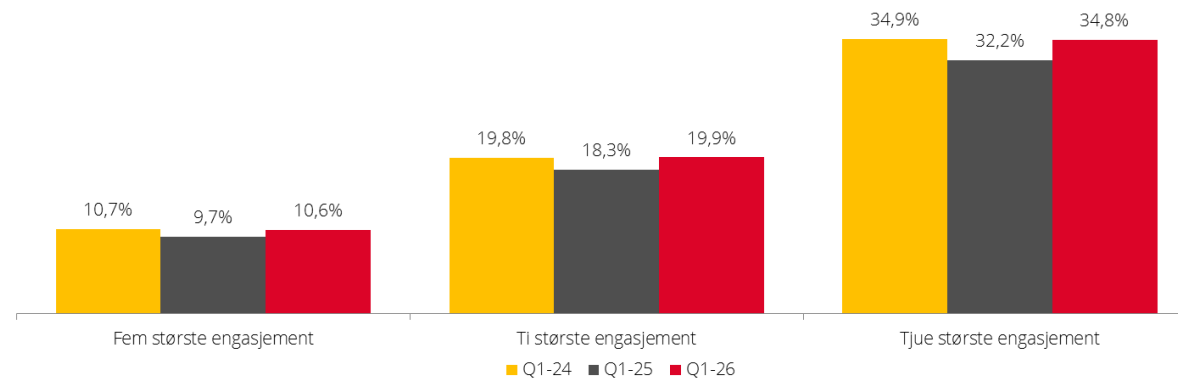
# Utlånsportefølje Bedriftsmarked

Volum etter engasjementsstørrelse og hovedsikkerhet (ekskludert byggelån)

Volum fordelt etter hovedsikkerhet



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.

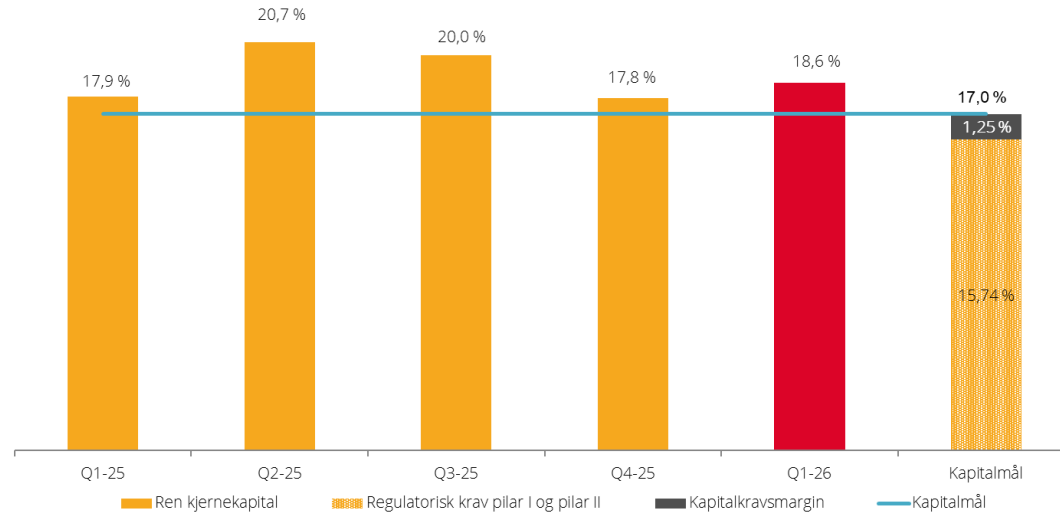
Bankens Pilar 2-tillegg utgjør 3,1 prosent.

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 1.kvartal utgjør dette 17,0 prosent.

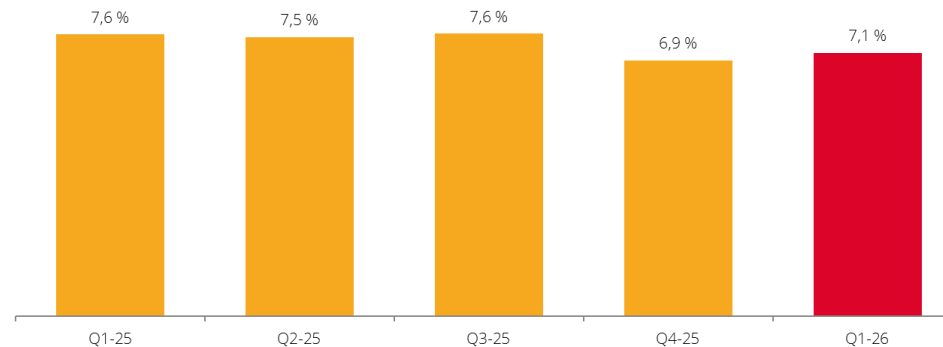
BN Bank fikk i 1. kvartal 2023 pålegg fra Finanstilsynet om å utvikle nye modeller for utlån til foretak, eller tilpasse gjeldende modeller til bankens nåværende portefølje. I påvente av modellendringer fikk banken et påslag på beregningsgrunnlaget for foretaksengasjement. Påslaget utgjorde omtrent 0,7 prosentpoeng på ren kjernekapitaldekning. Banken har fått godkjent modellendringer med en midlertidig sikkerhetsmargin på LGD frem til banken har videreutviklet modellen for LGD. Endret modell er tatt i bruk fra og med 1.kvartal 2026 og dette har gitt en moderat økning i bankens kapitaldekning.



### Ren kjernekapital



### Uvektet kjernekapitalandel



Endringer i kapitaldekningsregulverket som følge av CRR3 reduserte bankens konsoliderte beregningsgrunnlag i 2025

- 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 økte beregningsgrunnlaget i 2025

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



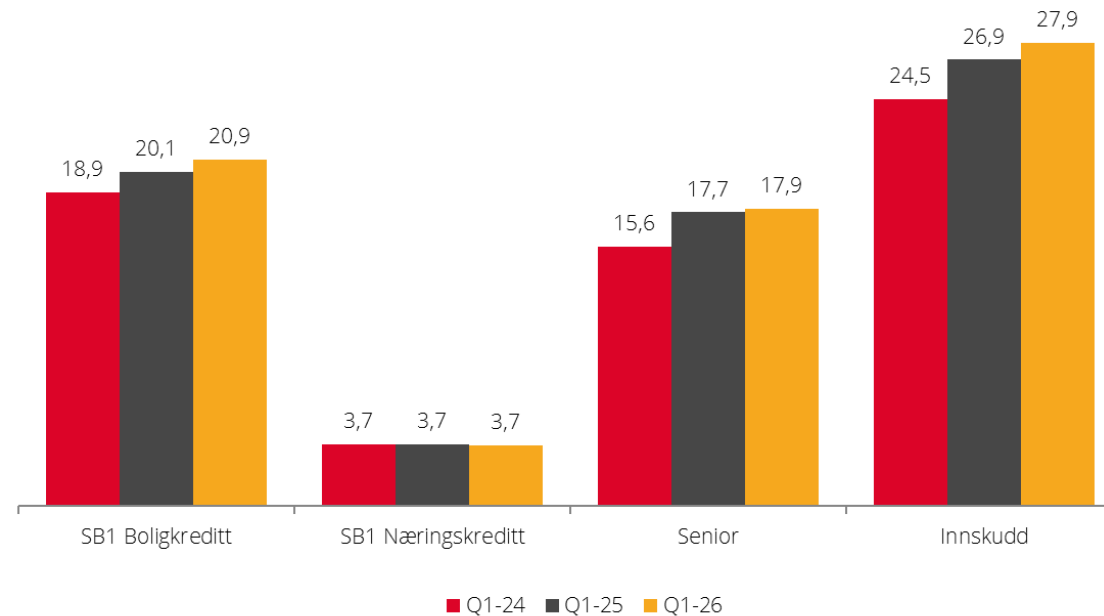
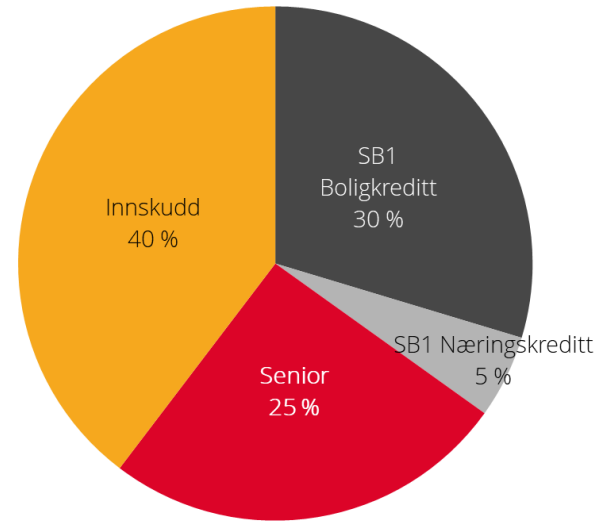
# Finansiering/likviditet

# Finansieringskilder

SpareBank1 Boligkreditt AS og SpareBank1 Næringskreditt AS er viktige finansieringskilder.

Per utgangen av 1.kvartal er det overført lån for 24,6 milliarder kroner til disse to selskapene. Samlet har banken overført 15 prosent av næringslånene og 48 prosent av boliglånene til kredittforetakene.

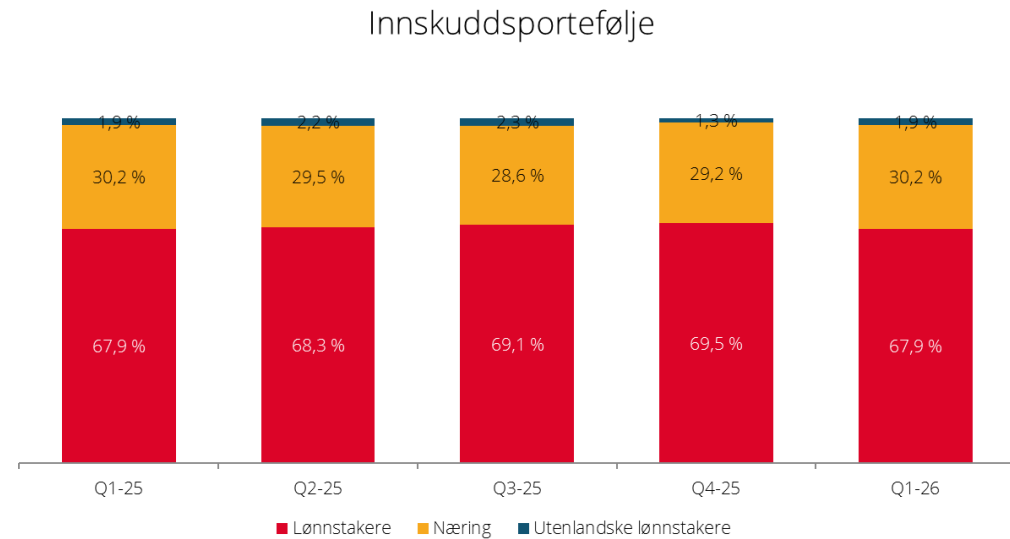
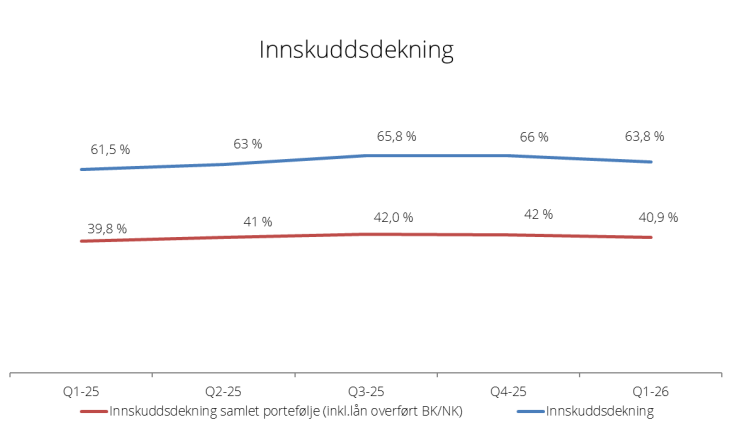
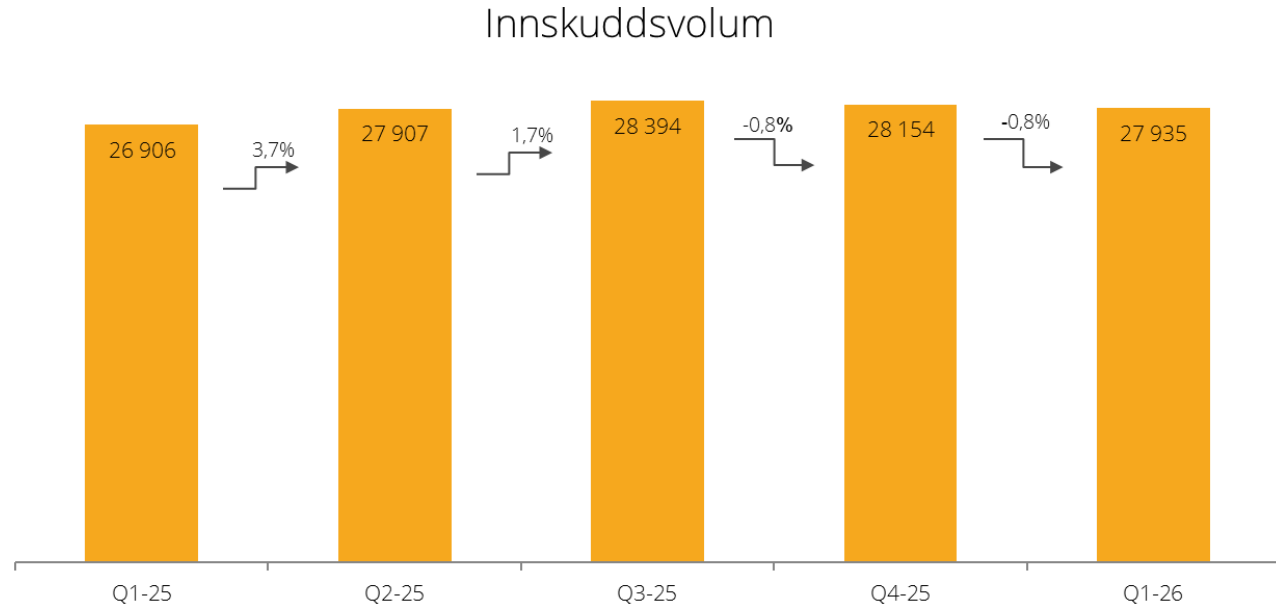
Innskuddsdekningen er 63,8 prosent per utgangen av 1. kvartal. Medregnet utlån i kredittforetakene er innskuddsdekningen 40,9 prosent.



# Innskuddsutvikling

Innskuddsvolumet har økt med 1 milliard kroner siste 12 måneder

73 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.

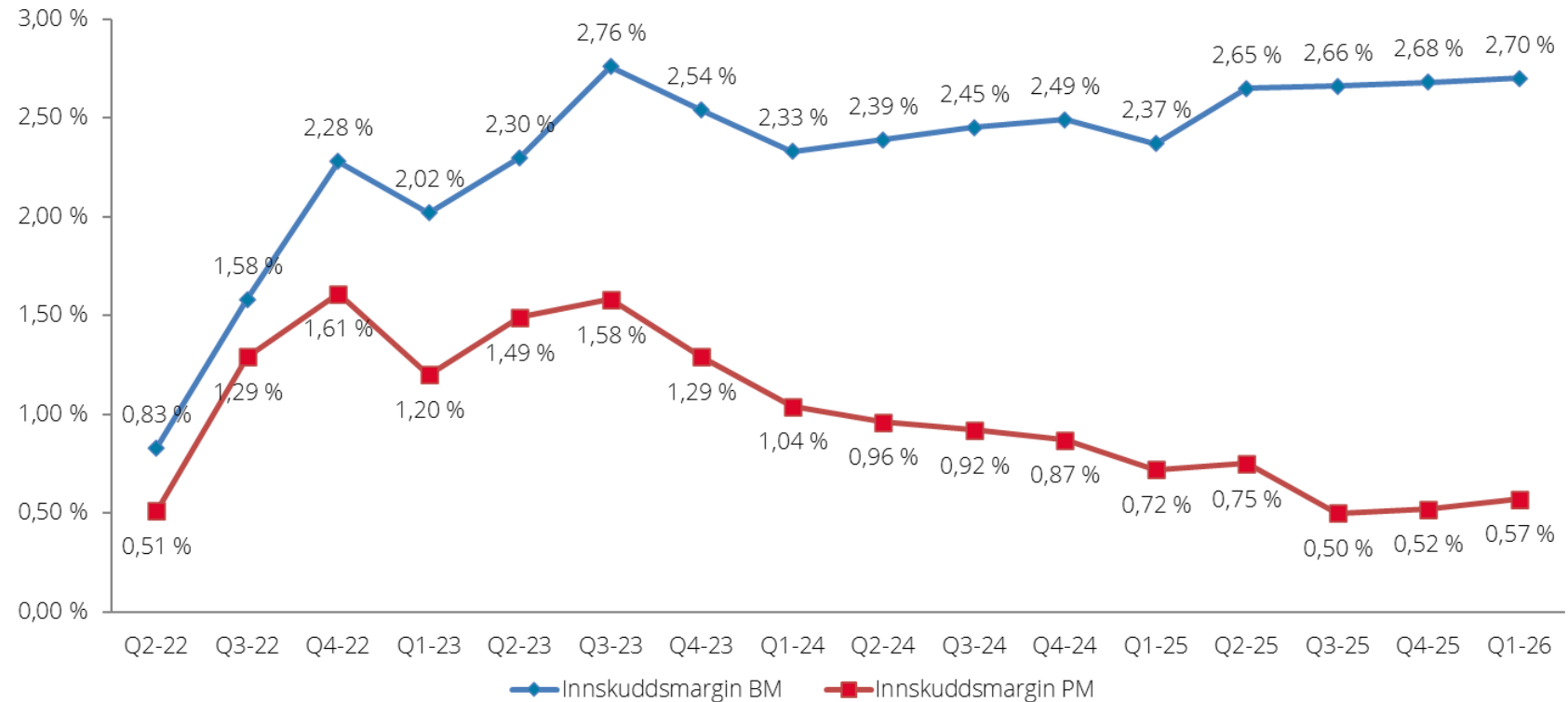
Innskuddsmargin PM er innskudd fra øvrige kunder.

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

Husholdninger: 0,33 prosent

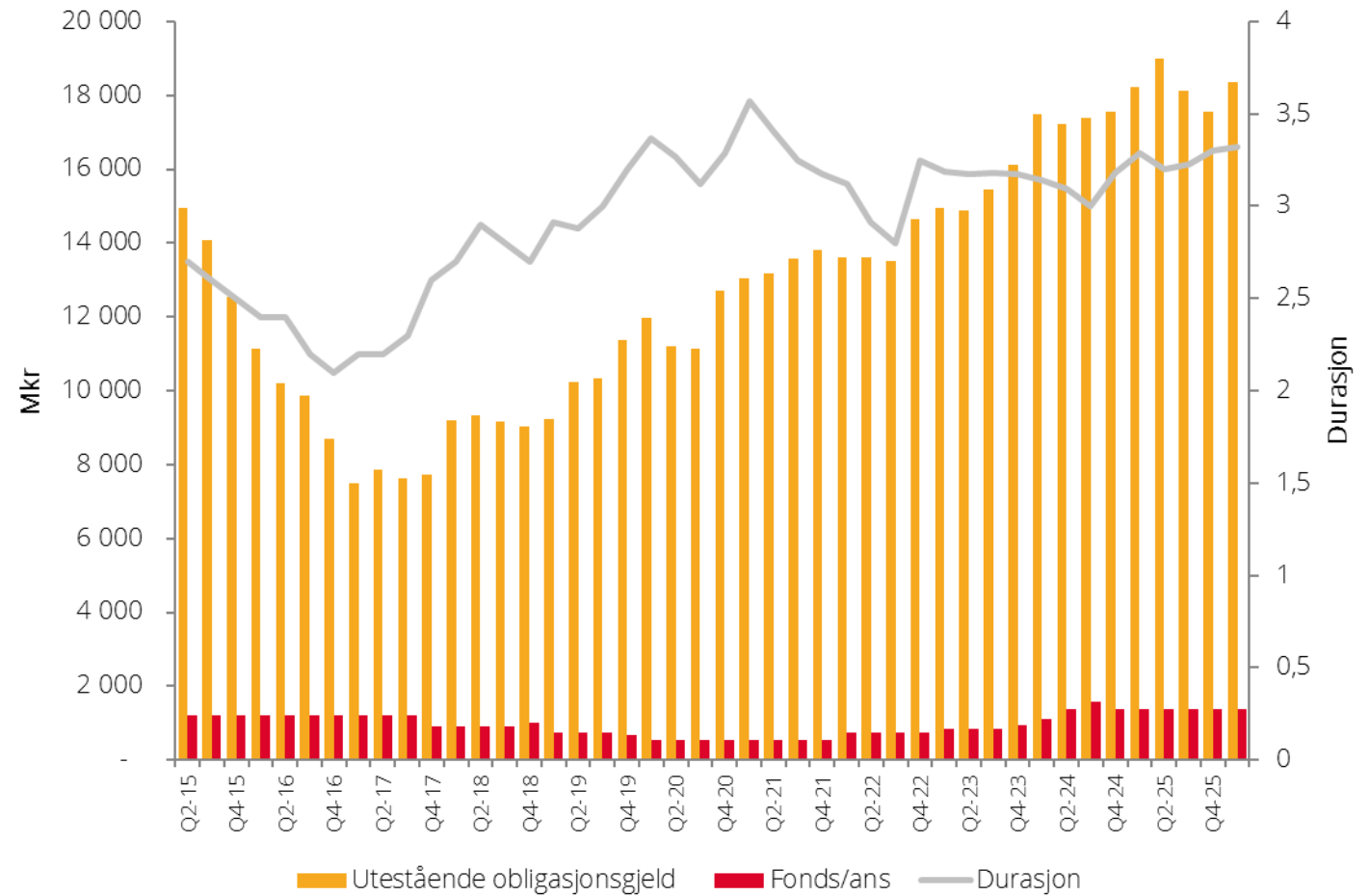
Foretak: 1,32 prosent

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



# Utvikling utestående verdipapirgjeld

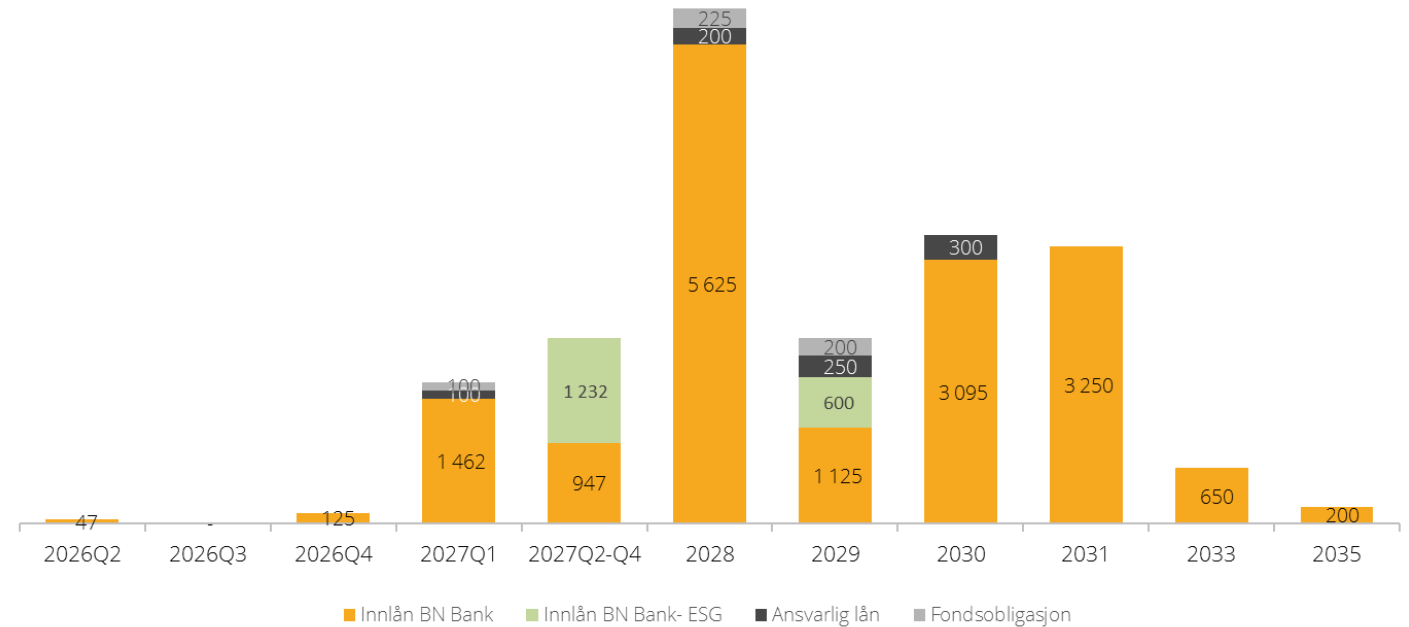
Banken har i 1. kvartal utstedt sertifikater og obligasjoner for 2,2 milliarder kroner i det norske obligasjonsmarkedet.



# Forfallstruktur verdipapirgjeld

Forfall på kapitalmarkedsfinansering neste 12 måneder er 1,8 milliarder kroner

Banken har to grønne obligasjonslån, totalt utestående i disse er 1,8 milliarder kroner



# Solid likviditetsportefølje og sterke nøkkeltall på likviditet

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

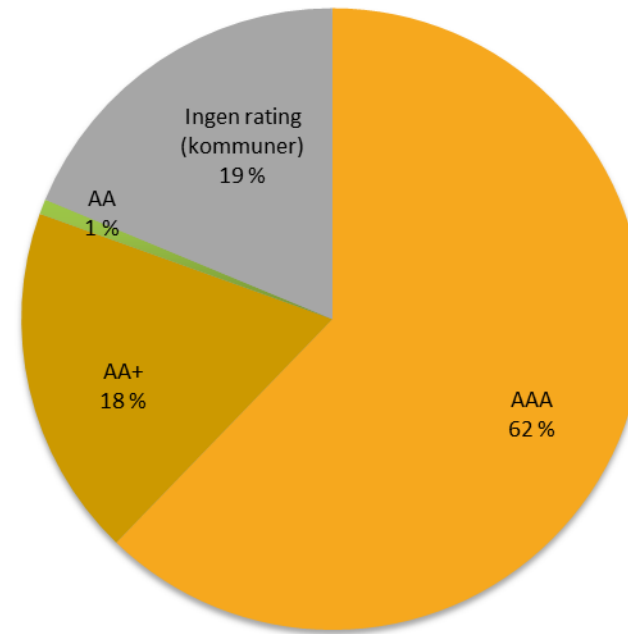
Banken har en målsetting om at 25 prosent av obligasjoner utstedt av norske kredittforetak skal være grønne. Andelen ved utgangen av 1.kvartal var 33 prosent.

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 er 252

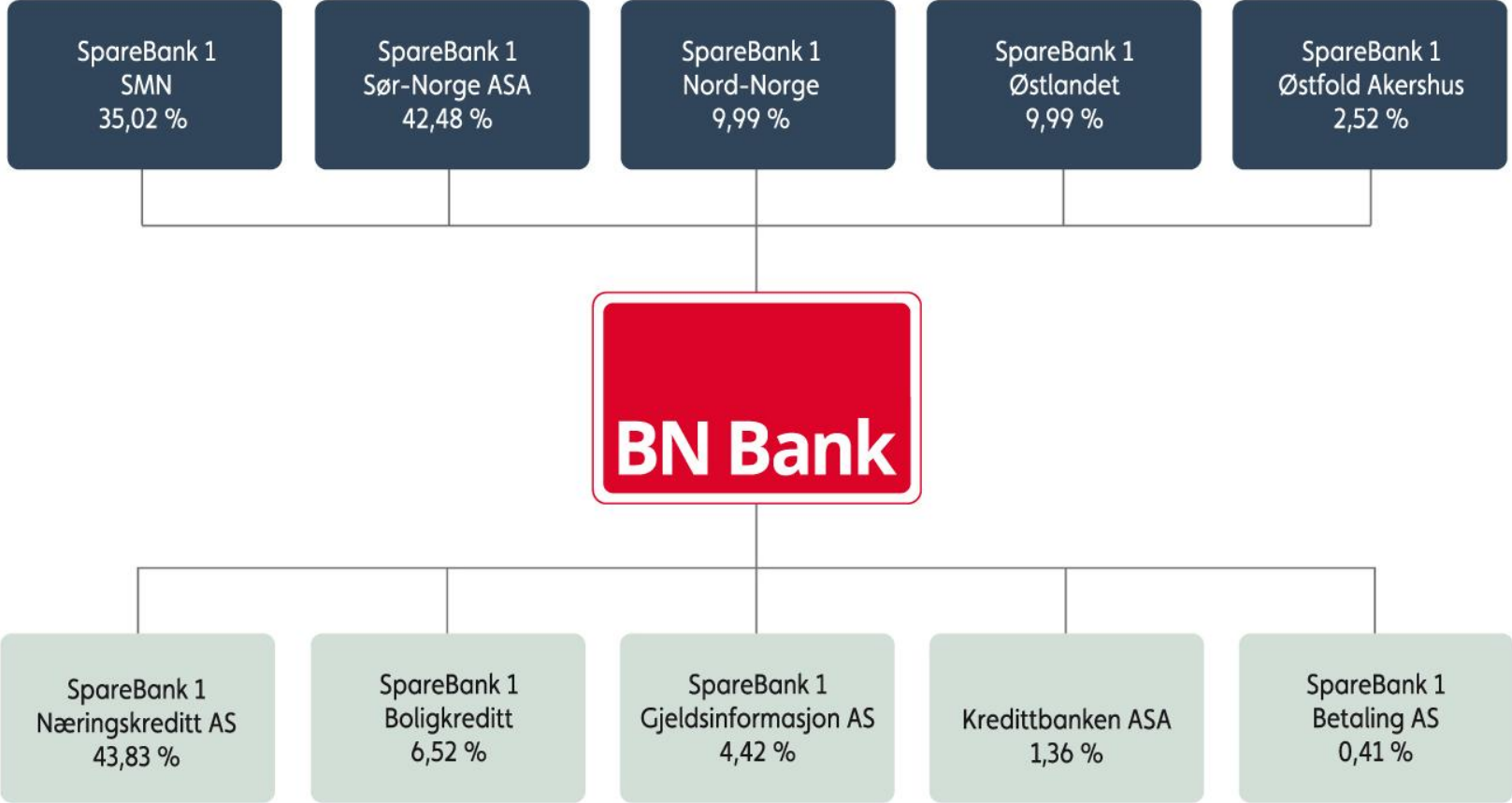
\*Beregnes basert på gjennomsnittet av observasjoner ved utgangen av månedene i kvartalet i henhold til anbefaling av Finanstilsynet

### Likviditetsportefølje - fordeling rating



# Vedlegg

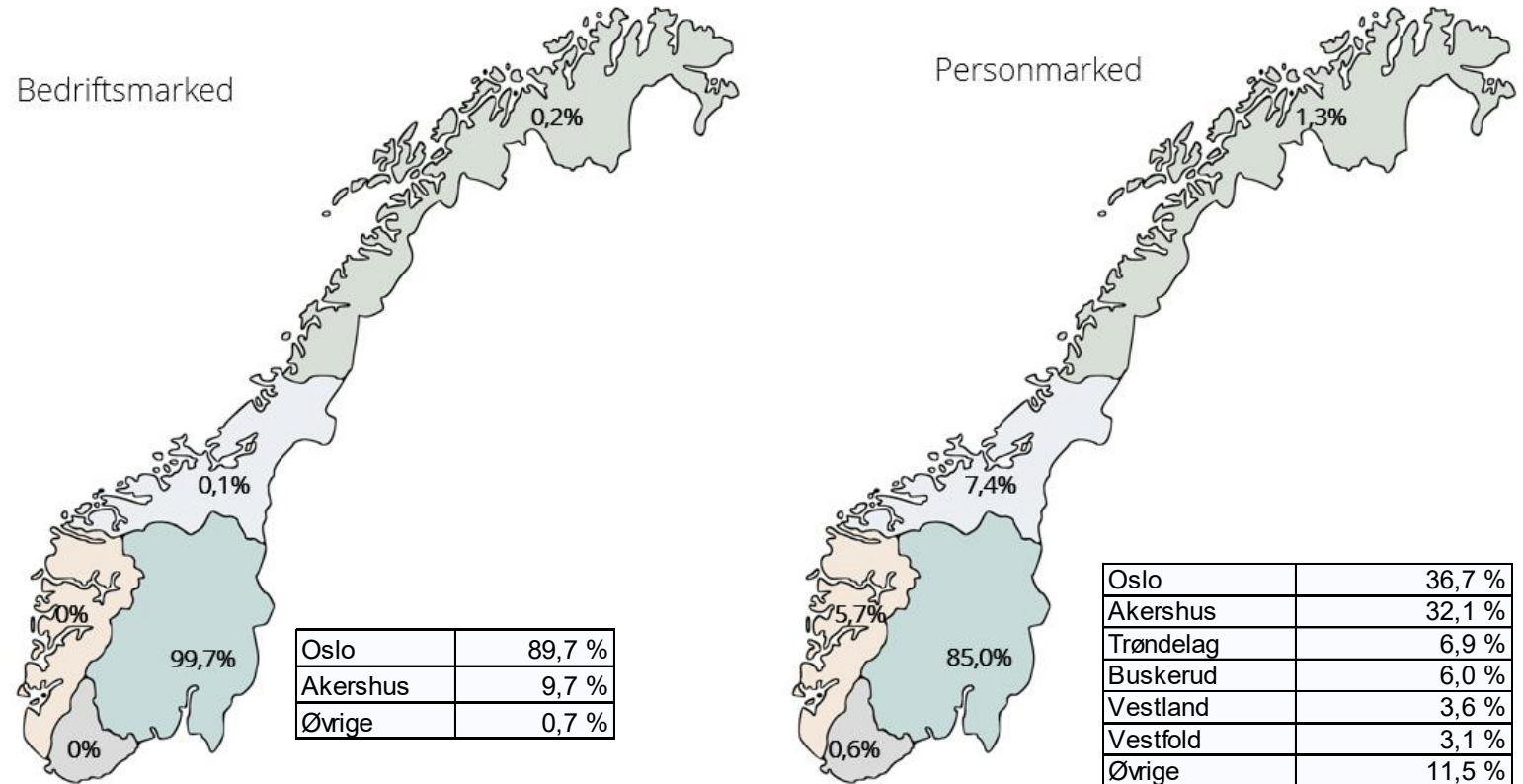
# Eierstruktur



# BN Bank – en helt enkelt bank

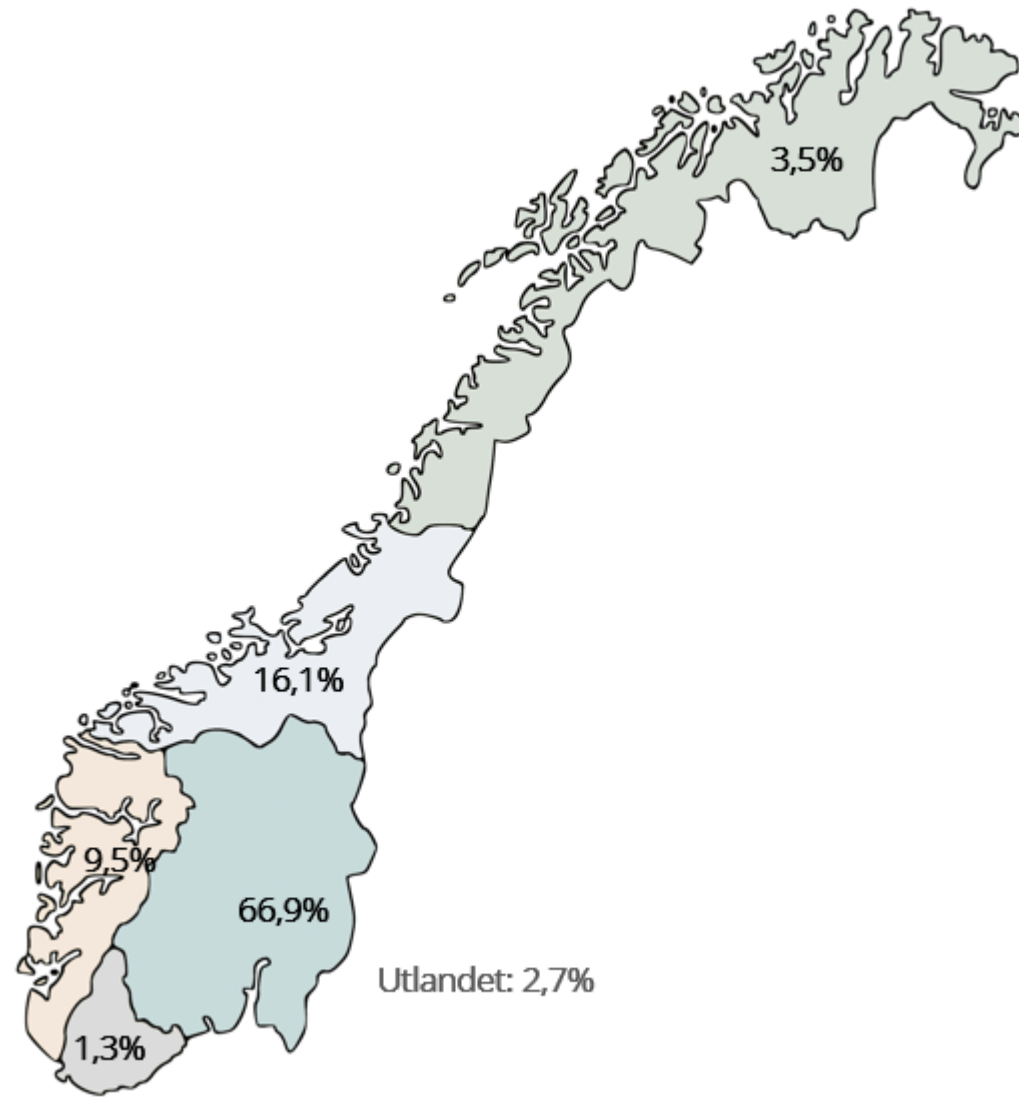
- Forretningsbank konsentrert om forretningsområdene person- og bedriftsmarked. Banken har hovedkontor i Trondheim og avdelingskontor i Oslo
- Landsdekkende innenfor PM-segmentet og velkjent merkenavn innen BM-segmentet i Oslo og det sentrale østlandsområdet
- Kun eiendomsfinansiering
- Samlet utlånsvolum 68,5 milliarder kroner, 43,5 milliarder kroner i PM-porteføljen og 25 milliarder i BM-porteføljen
- 76.100 personkunder og 8.500 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

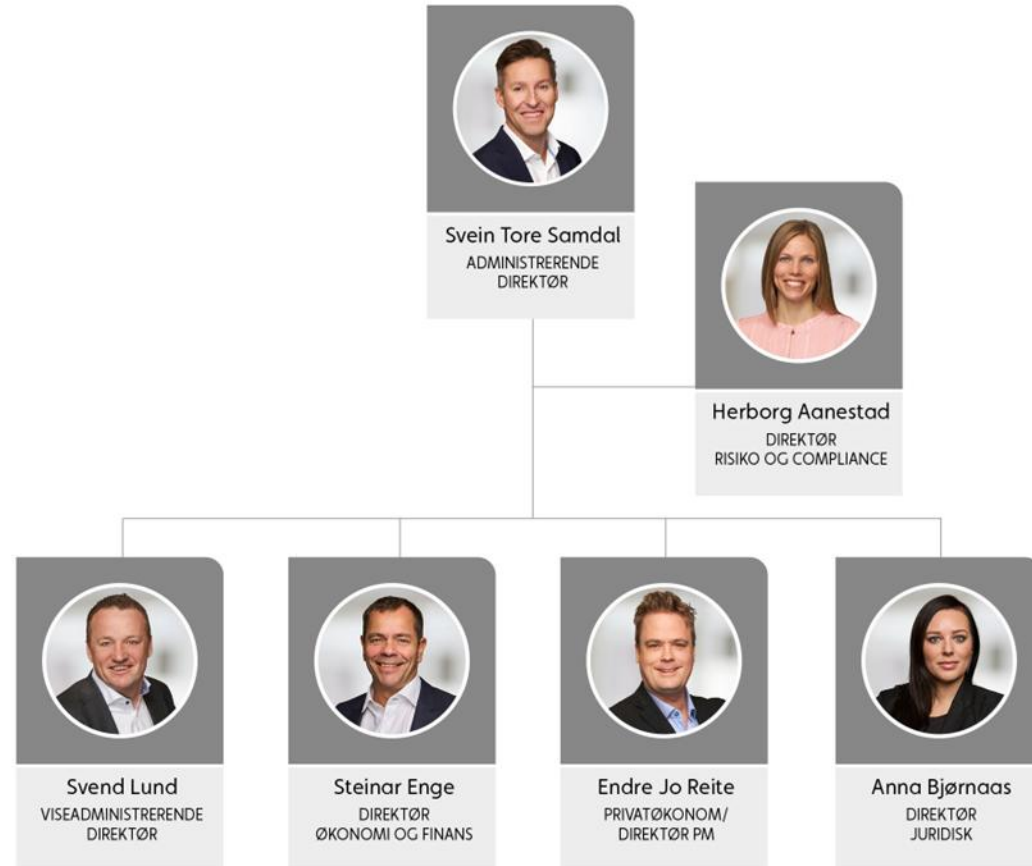
## Scope affirms BN Bank's issuer rating at A- with Stable Outlook

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