

# BN Bank ASA

Presentasjon 2. kvartal 2024



## Privatmarked

Utlånsvekst 1,2 milliarder /3,1%



## Bedriftsmarked

Utlånsvekst 0,1 milliarder /0,3%



## Innskudd

Innskuddsvekst 1,2 milliarder /4,9%

# Hovedpunkter 2. kvartal 2024

*(Tall i parentes gjelder 2. kvartal 2023)*

- Banken fikk i 2. kvartal 2024 et resultat etter skatt på 220 millioner kroner (171 millioner kroner) som tilsvarer en egenkapitalavkastning etter skatt på 13,9 prosent (12,3 prosent)
- Personmarkedsvirksomheten til BN Bank er sentrert rundt hovedproduktene boliglån og innskudd. Totale utlån i personmarked økte med 1,2 milliarder kroner i 2. kvartal
- Innen bedriftsmarked er BN Bank en spesialist på utlån til næringseiendom med Oslo-regionen som markedsområde. Porteføljen økte med 0,1 milliarder kroner i 2. kvartal
- Innskudd er en viktig finansieringskilde for banken. Innskuddsvolumet økte med 4,9 prosent i 2. kvartal
- BN Bank har A- rating fra Scope Rating. Ratingen har «stable outlook»



# 2.kvartal 2024

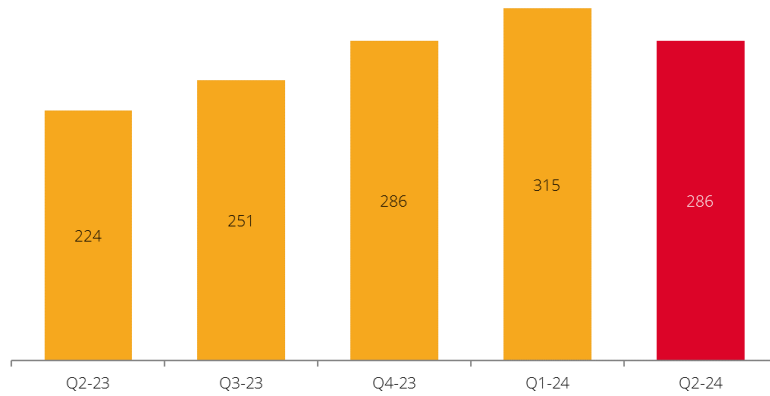
Finansiell informasjon

# Andre kvartal 2024 oppsummert – (fjorårets periode i parentes)

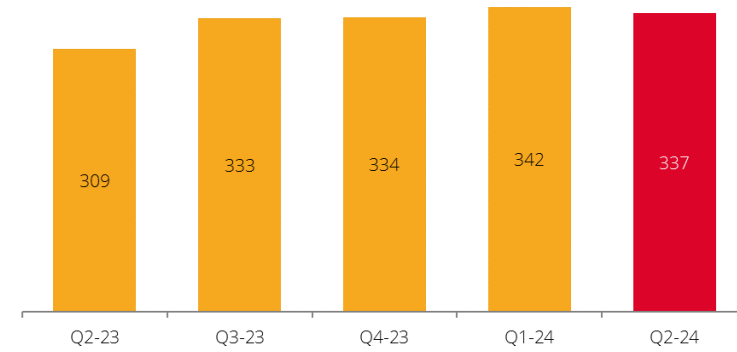
Sterk forbedring i resultat	Resultat etter skatt i 2. kvartal 220 millioner kroner (171 millioner kroner)
Høy egenkapitalavkastning	Egenkapitalavkastning i 2. kvartal på 13,9% (12,3%)
Sterk soliditet	Ren kjernekapitaldekning i 2. kvartal på 18,7% (18,7%) Uvektet kjernekapitalandel på 8,0% (7,6%)
Fortsatt utlånsvekst	Utlånsvekst (samlet portefølje) i 2. kvartal isolert innen PM på 3,1% og BM på 0,3% (1,2% og 5,0%) Utlånsvekst (samlet portefølje) siste 12 måneder på PM 10,0% og BM 3,2% (5,7% og 12,5%)
Innskuddsvekst	Innskuddsvekst på 4,9% i 2. kvartal isolert (7,3%) Innskuddsvekst på 4,6% siste 12 måneder (1,2%)
Inntektsføring på tap	Inntektsføring på tap på 9 millioner kroner i 2. kvartal (kostnadsføring 18 millioner kroner)

# Resultattall – kvartalsvis (mill. NOK)

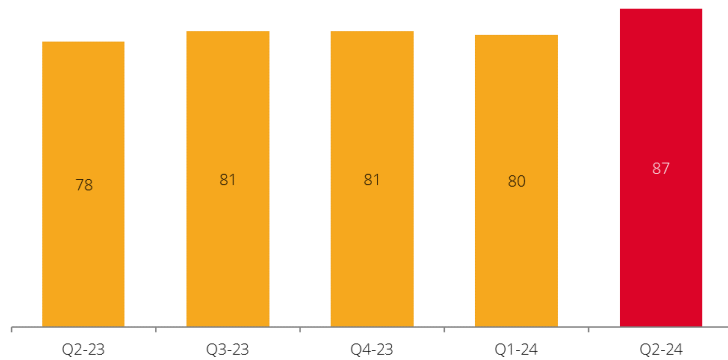
Resultat før skatt



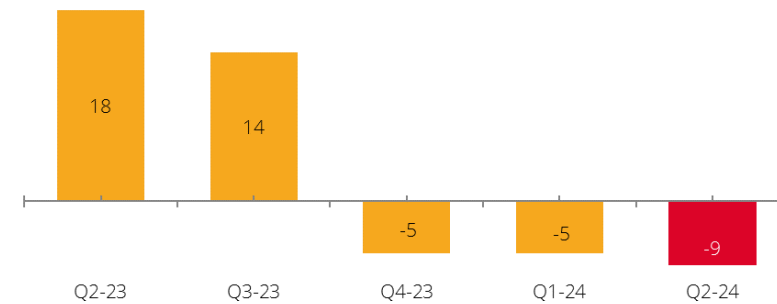
Netto renteinntekter og provisjonsinntekter fra kredittforetak



Driftskostnader

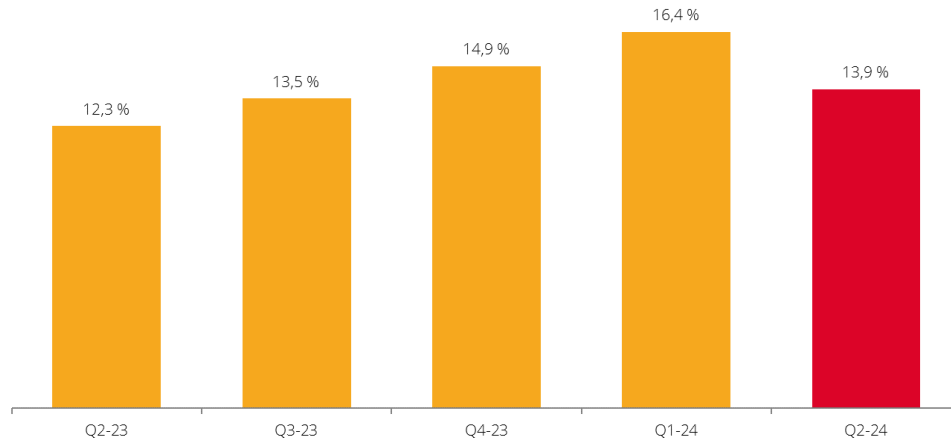


Tap på utlån og garantier

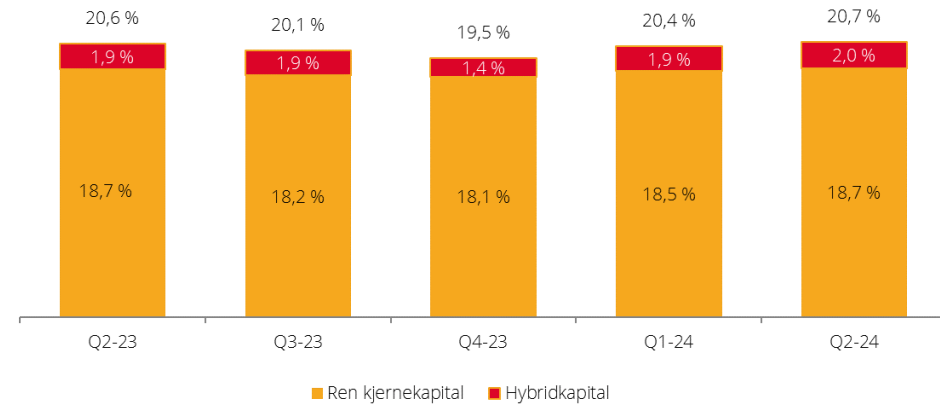


# Nøkkeltall – kvartalsvis (mill. NOK)

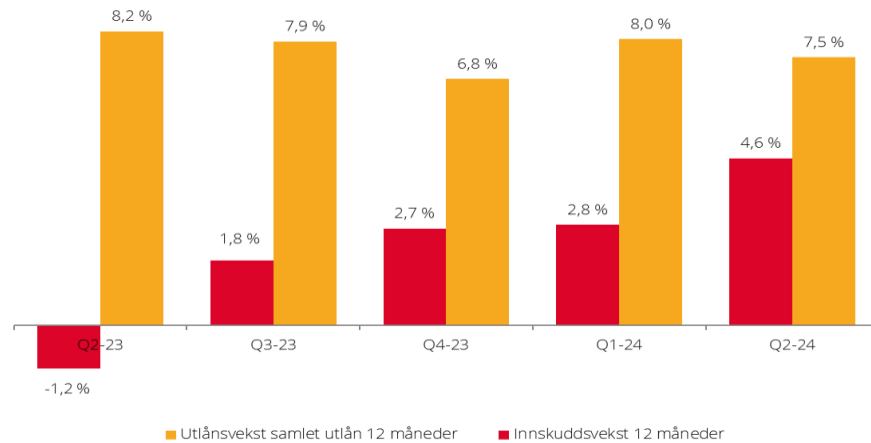
Avkastning på egenkapital



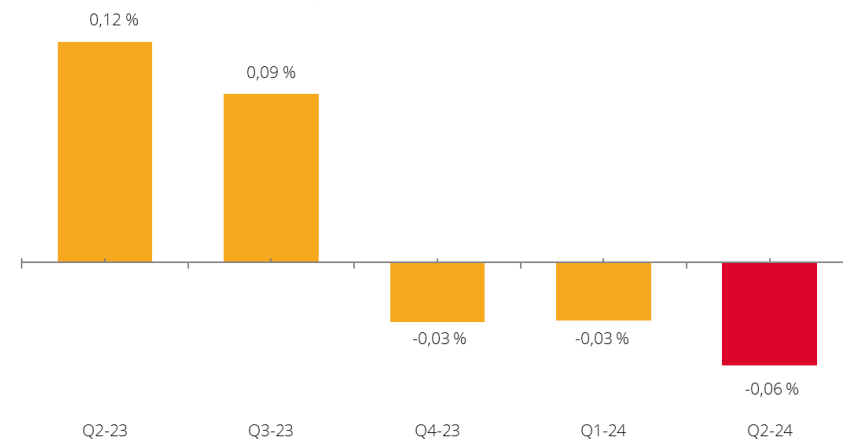
Ren kjerne- og kjernekapitaldekning



Vekst i innskudd og samlet utlån siste 12 måneder



Tap i % av samlet utlån



# Godt resultat

Resultatet i 1. halvår viser en forbedret rentenetto samt økte provisjonsinntekter og resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser sammenlignet med fjoråret. Resultatet inkluderer mottatt utbytte fra Sparebank1 Boligkreditt AS på 29 millioner kroner.

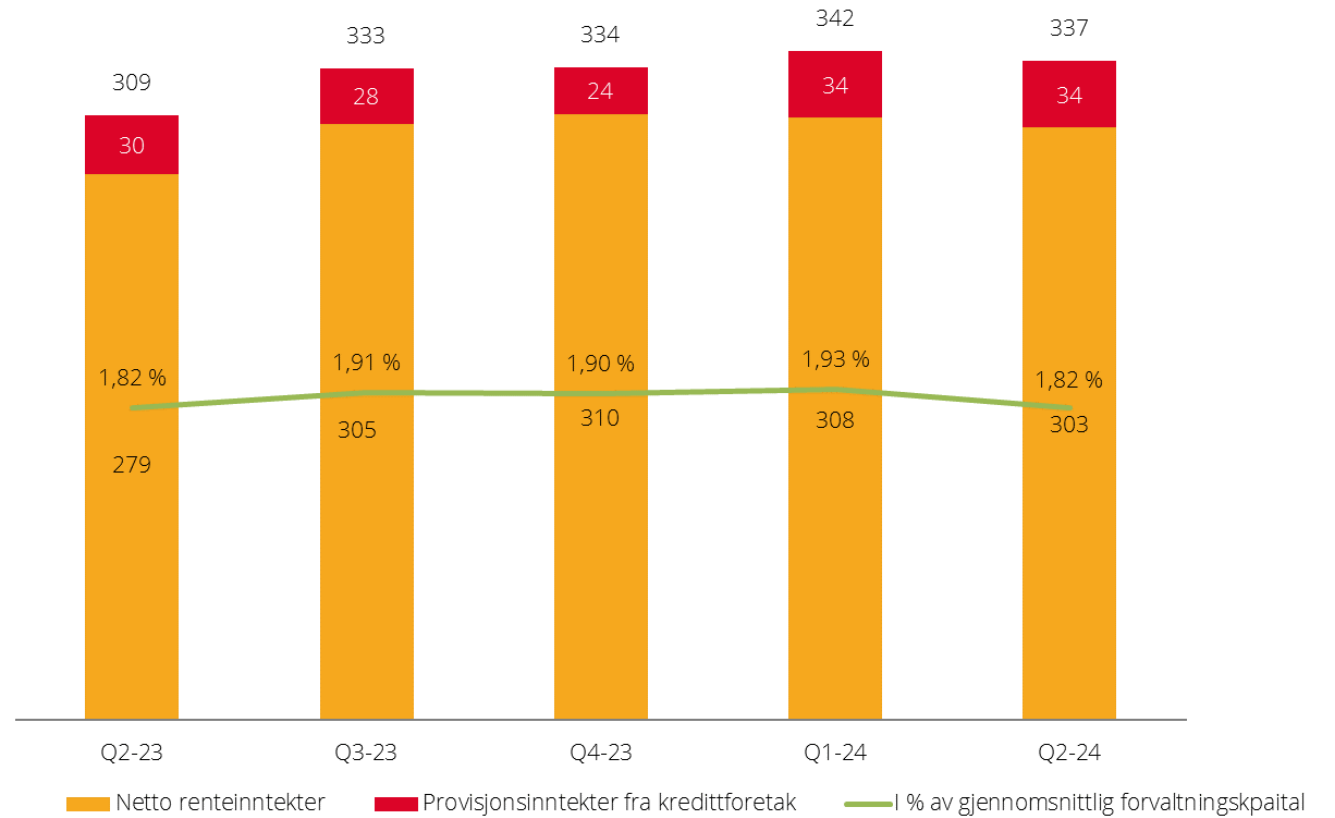
Driftskostnader har økt først og fremst som følge av høyere personalkostnader, avskrivninger og konsulentkostnader.

Det er inntektsføring på tap på utlån for både BM og PM 1. halvår.

Egenkapitalavkastning har økt fra 12,9 prosent til 15,1 prosent.

Mill NOK	30.06.24	30.06.23	Endring	2.kv 2024	1.kv 2024	4.kv 2023	3.kv 2023	2.kv 2023
Netto rente og kredittprovisjonsinntekter	611	551	60	303	308	310	305	279
Andre driftsinntekter eks verdiendringer	132	85	47	56	76	42	43	42
Verdiendringer, gevinst/tap	11	3	8	5	6	10	-2	-1
<b>Sum inntekter</b>	<b>754</b>	<b>639</b>	<b>115</b>	<b>364</b>	<b>390</b>	<b>362</b>	<b>346</b>	<b>320</b>
Andre driftskostnader	167	153	14	87	80	81	81	78
<b>Driftsresultat før tap på utlån</b>	<b>587</b>	<b>486</b>	<b>101</b>	<b>277</b>	<b>310</b>	<b>281</b>	<b>265</b>	<b>242</b>
Tap på utlån	-14	22	-36	-9	-5	-5	14	18
<b>Driftsresultat etter tap på utlån</b>	<b>601</b>	<b>464</b>	<b>137</b>	<b>286</b>	<b>315</b>	<b>286</b>	<b>251</b>	<b>224</b>
Skattekostnad	134	110	24	66	68	68	59	53
<b>Resultat etter skatt</b>	<b>467</b>	<b>354</b>	<b>113</b>	<b>220</b>	<b>247</b>	<b>218</b>	<b>192</b>	<b>171</b>
<b>Egenkapitalavkastning</b>	<b>15,1%</b>	<b>12,9%</b>		<b>13,9%</b>	<b>16,4%</b>	<b>14,9%</b>	<b>13,5%</b>	<b>12,3%</b>

# Rentenetto og provisjonsinntekter fra kredittforetak





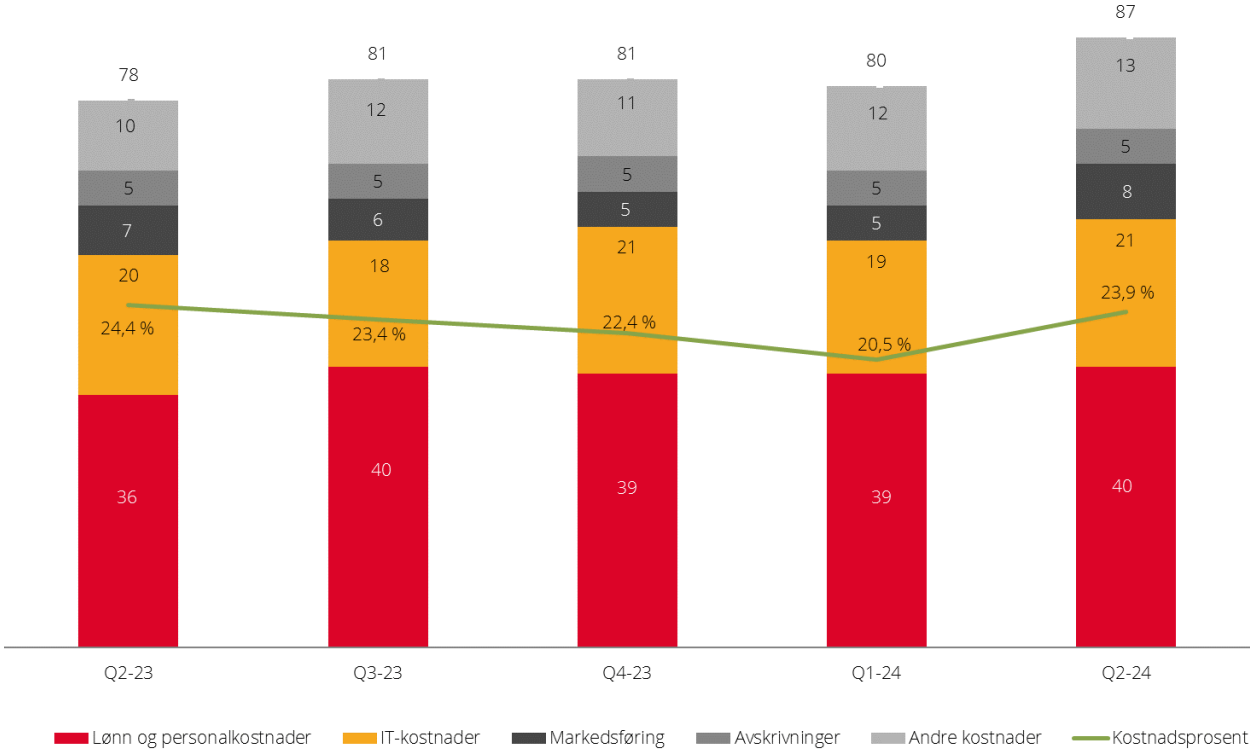
# Fortsatt forbedret kostnadseffektivitet

BN Bank har en langsiktig målsetting om kostnadsprosent lavere enn 25 prosent

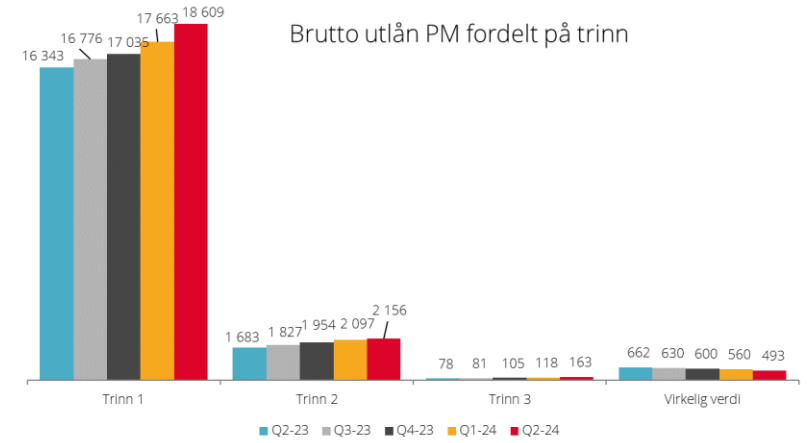
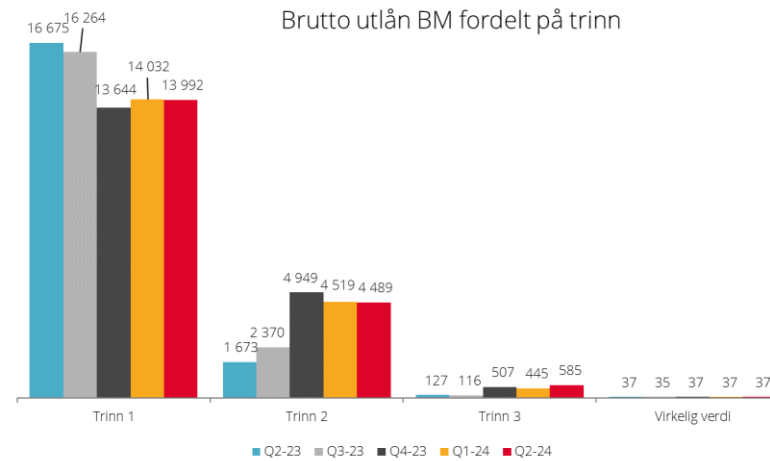
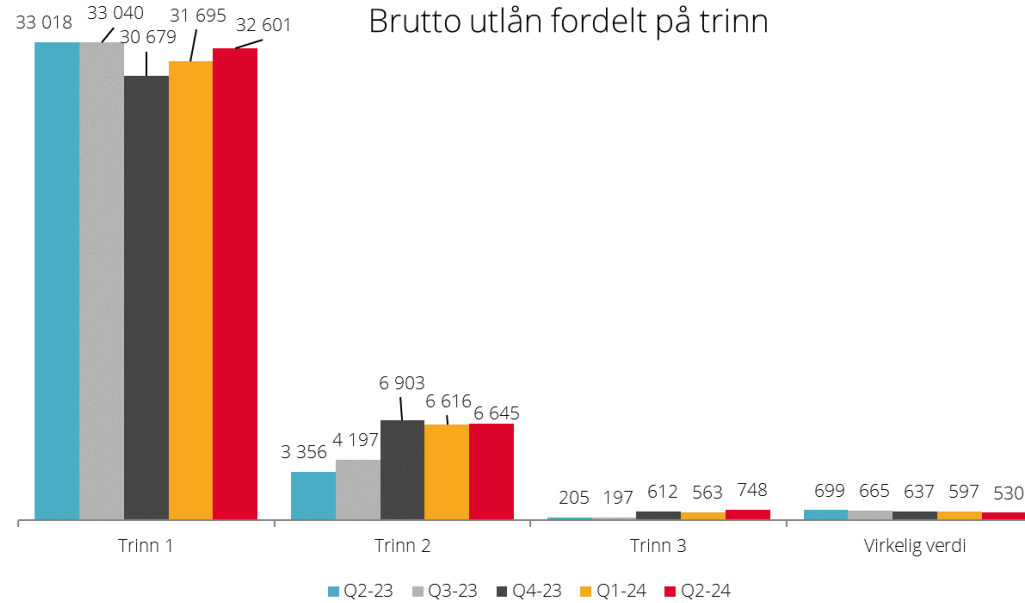
I 2. kvartal 2024 var kostnadsprosenten på 23,9 prosent mot 24,4 prosent samme periode i fjor

Sett opp mot bankens utlåns- og innskuddsvekst reflekterer dette forbedret effektivitet i bankens drift

Driftskostnader og kostnadsprosent



# Brutto utlån fordelt på trinn



# Tap på utlån

Avsetningene i trinn 1 og trinn 2 er redusert i første halvår og ga en inntektsføring på 20 millioner kroner. Reduserte avsetninger skyldes først og fremst endringer i risikoklassifisering på utlånene.

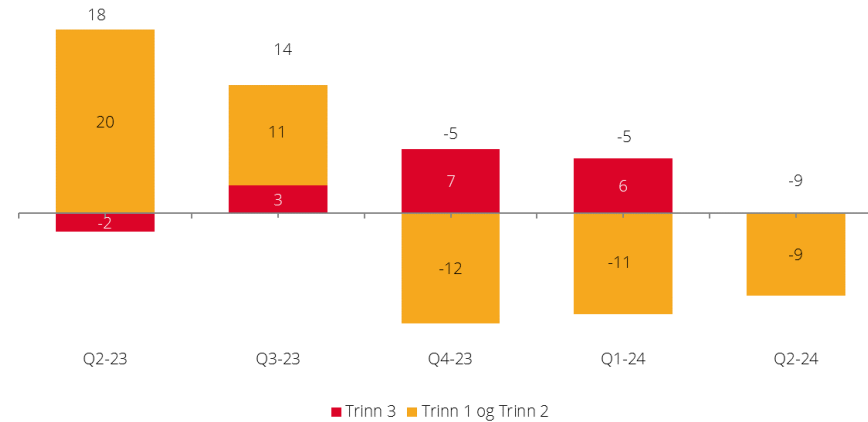
For utlån i trinn 3 ble tapene 6 millioner kroner i første halvår

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

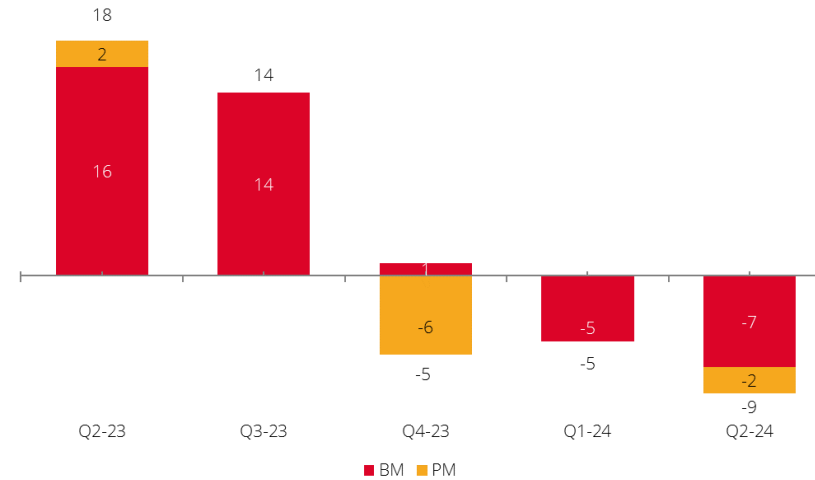
Trinn 2:  
Utlån som har hatt en vesentlig økning i kredittrisiko og som det beregnes forventet tap over hele løpetiden

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



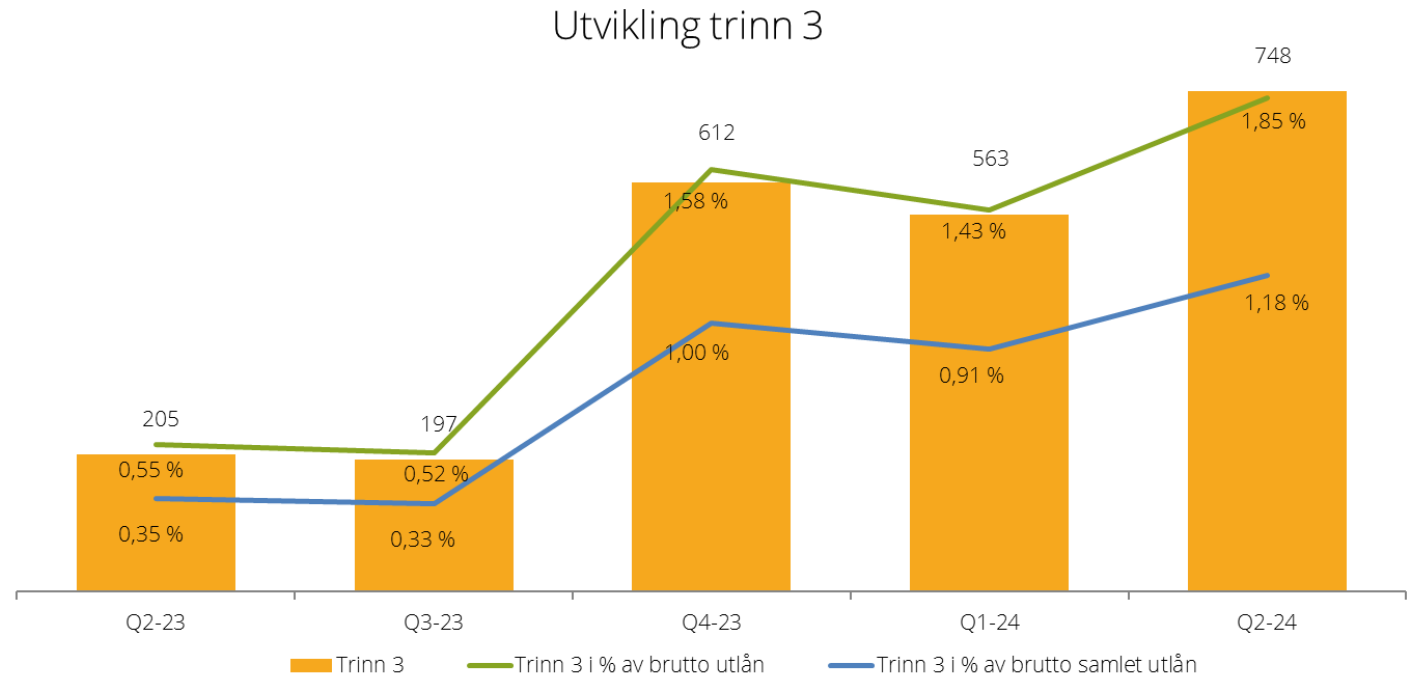
## Utvikling lån i trinn 3

Kredittkvaliteten i bankens utlånsportefølje er god.

Volumet av utlån i trinn 3 er økt siste år, men avsetningene er fortsatt på et lavt nivå. Tap på misligholdte lån er i hovedsak knyttet til boliglån.

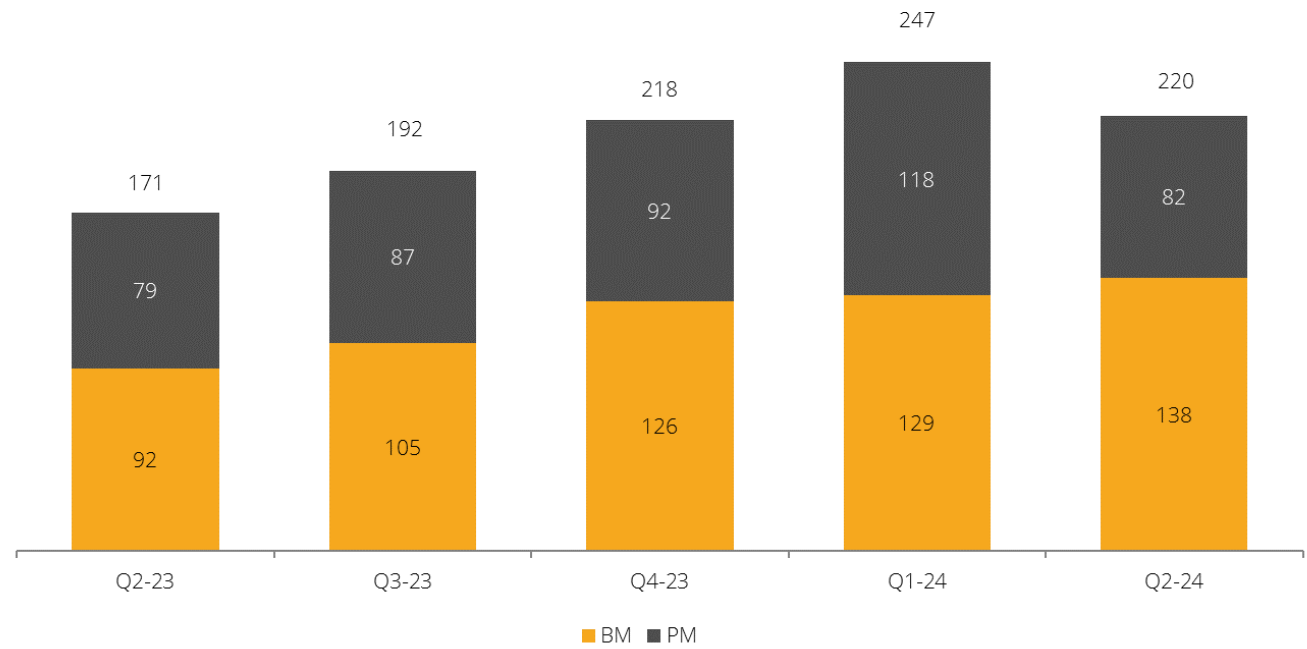
Avsetninger på utlån i trinn 3 var 30 millioner kroner ved utgangen av 2. kvartal, en økning på 8 millioner kroner siste 12 måneder

Tap i trinn 3 ga ingen kostnadsføring i 2. kvartal



# Resultatutvikling per forretningsområde

Resultat etter skatt



# Balanseutvikling

Bankens forvaltningskapital var 51 milliarder kroner per utgangen av 2. kvartal, en økning på 5 milliarder kroner fra samme periode i fjor.

Utlån på bankens balanse økte med 3,2 milliarder kroner siste 12 måneder.

Samlede utlån (inkludert utlån overført til kredittforetakene Sparebank1 Boligkreditt og Sparebank1 Næringskreditt) var 63,4 milliarder kroner per utgangen av 2.kvartal. Samlede utlån økte med 4,4 milliarder kroner siste 12 måneder, tilsvarende en vekst på 7,5 prosent.

Innskuddsvolumet økte siste 12 måneder med 1,1 milliarder kroner. Innskuddsdekning på bankens balanse ble redusert fra 66,3 prosent til 63,7 prosent siste 12 måneder.

Millioner kroner	30.06.2024	30.06.2023	30.06.2022
<b>EIENDELER</b>			
Utlån	40 382	37 104	34 833
Rentebærende verdipapirer	6 865	5 898	6 919
Øvrige eiendeler	3 794	3 053	2 858
<b>Sum eiendeler</b>	<b>51 041</b>	<b>46 055</b>	<b>44 610</b>
<b>GJELD OG EGENKAPITAL</b>			
<b>Egenkapital</b>	<b>6 684</b>	<b>5 758</b>	<b>5 188</b>
Gjeld til kredittinstitusjoner	33	35	164
Innskudd fra og gjeld til kunder	25 741	24 607	24 912
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapir	16 587	14 144	13 326
Øvrig gjeld	1 996	1 511	1 020
<b>Sum gjeld</b>	<b>44 357</b>	<b>40 297</b>	<b>39 422</b>
<b>Sum gjeld og egenkapital</b>	<b>51 041</b>	<b>46 055</b>	<b>44 610</b>

	30.06.2024	30.06.2023	30.06.2022
Totale utlån (mill. kroner)	63 397	59 000	54 542
Forvaltningskapital inkl overført kredittforetak	73 914	67 777	64 188
Innskuddsdekning konsern (%)	63,7	66,3	71,5

## 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 eiendomsmeglerforetaket Krogsveen og andre 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

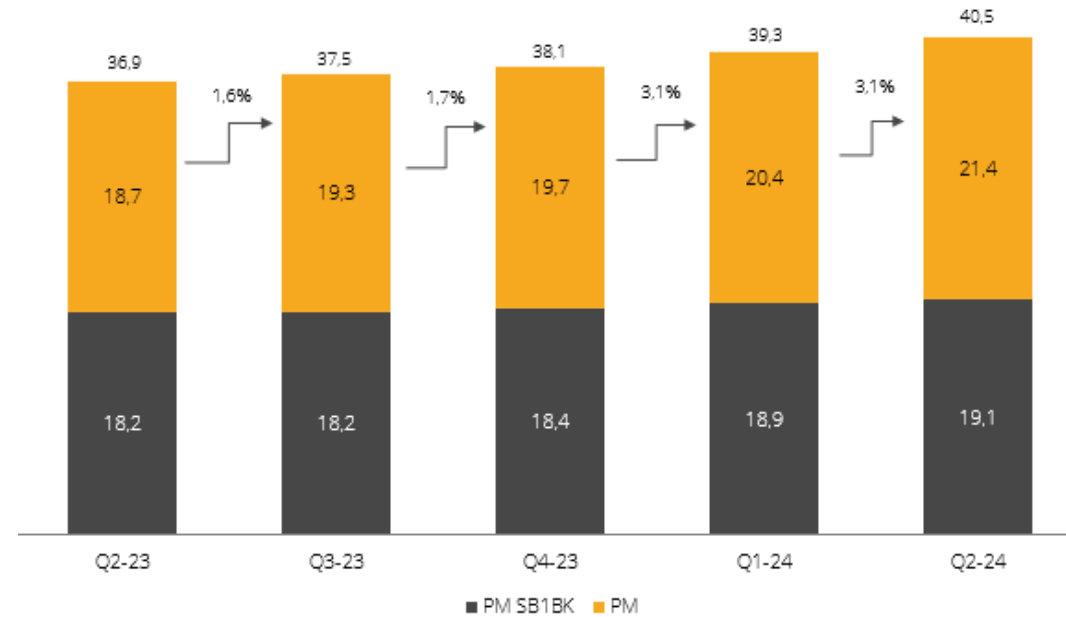
I personmarkedet tilbyr BN Bank ordinære boliglån og spesialproduktet Seniorlån

Den sterke boliglånsveksten i 1. kvartal fortsetter i 2. kvartal. Vekst på 10,0 prosent siste 12 måneder

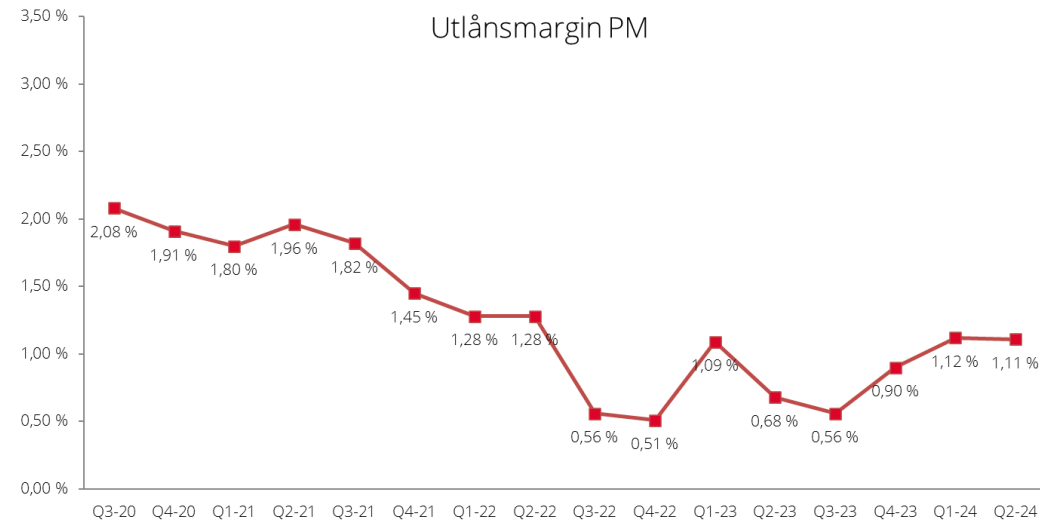
Økt margin på utlån målt mot 3 mnd Nibor i 2. kvartal sammenlignet med samme periode i fjor

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

### Utlån PM (mrd kr)



### Utlånsmargin PM



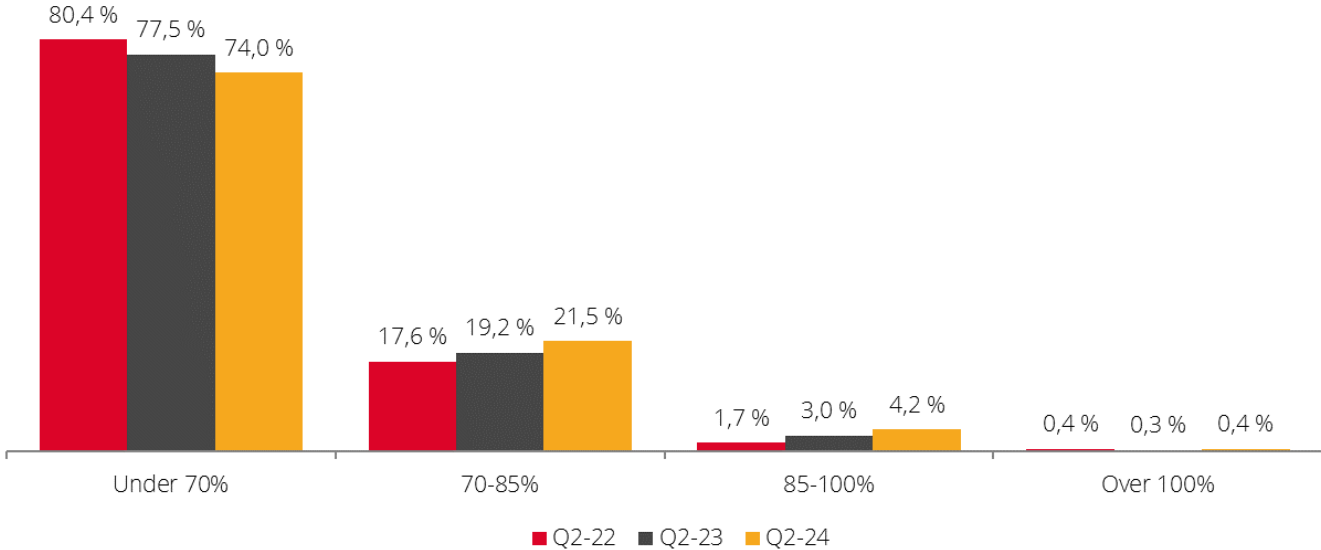


# Godt sikret boliglånsportefølje i BN bank

Høy andel av lån med belåningsgrad lavere en 70 prosent

96 prosent av utlånseksponeringen er innenfor 85 prosent av vurderte sikkerhetsverdier

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 3,2 prosent siste 12 måneder

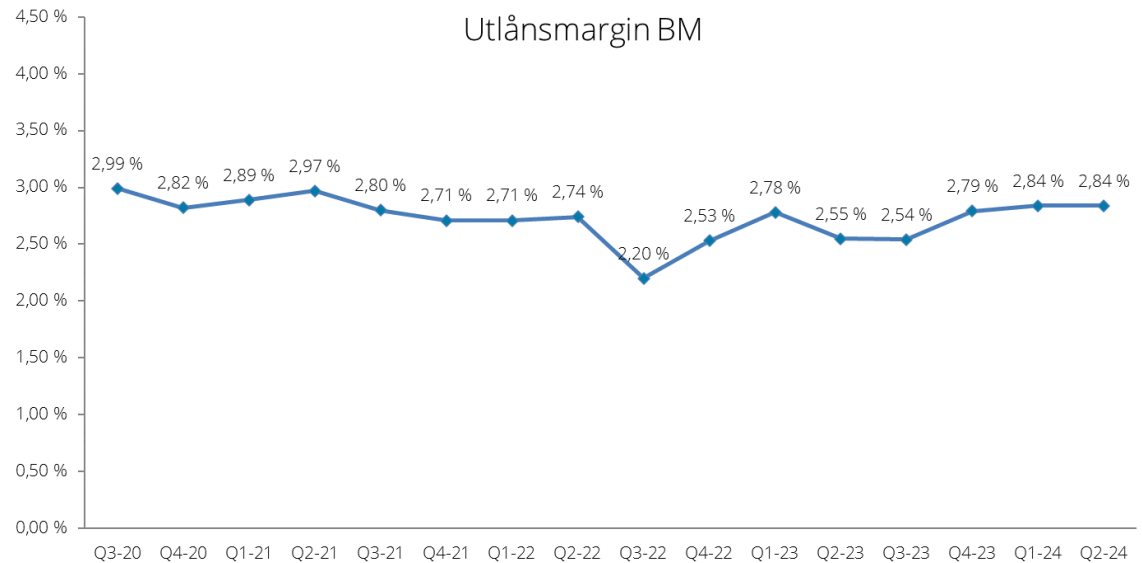
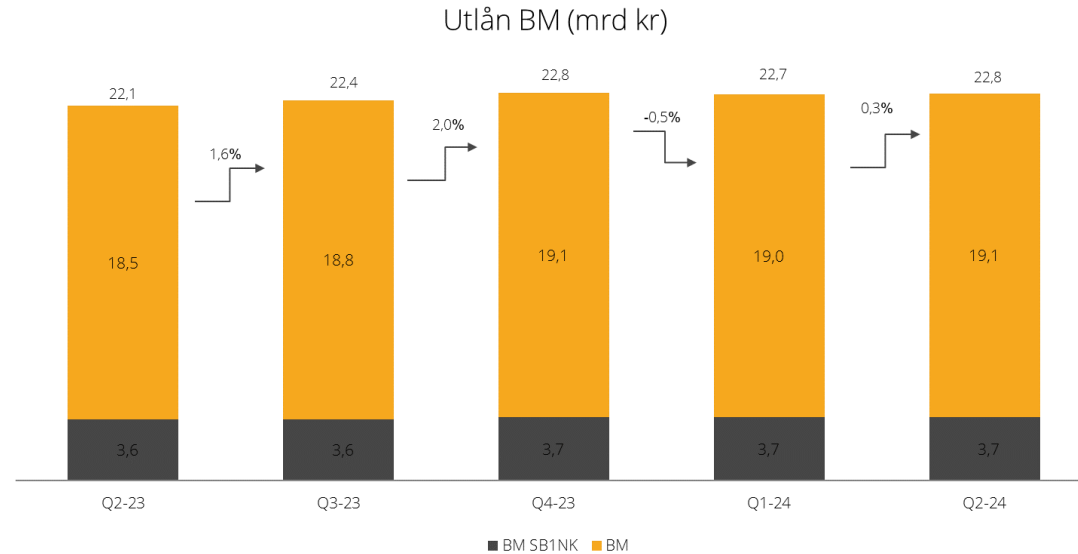
Byggelånsporteføljen skal utgjøre en mindre del av totale utlån på bedriftsmarked og er økt med 0,1 milliarder kroner i 2. kvartal

	Milliarder NOK
Byggelånsportefølje*	1,7
Næringseiendom	21,1
Sum utlån BM	22,8

\* Byggelånsportefølje består av byggelån og tilhørende tomtelån

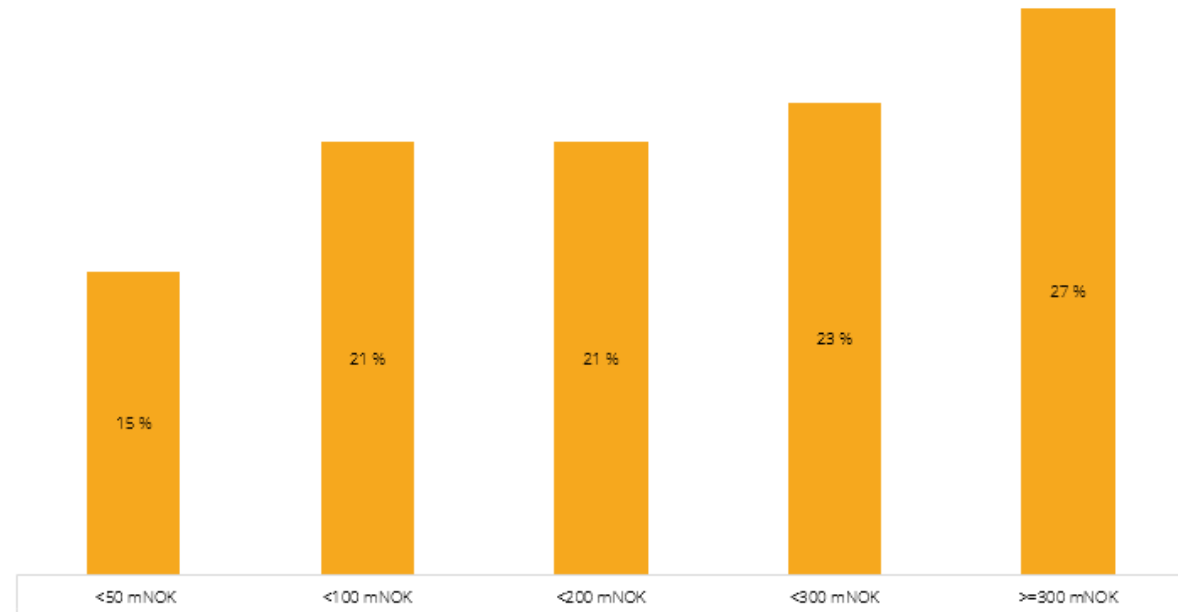
Rentene på utlån i bedriftsmarked er i hovedsak nitor-basert, og variasjoner i marginen er først og fremst en følge av fluktuasjoner i 3 mnd Nibor-rente

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

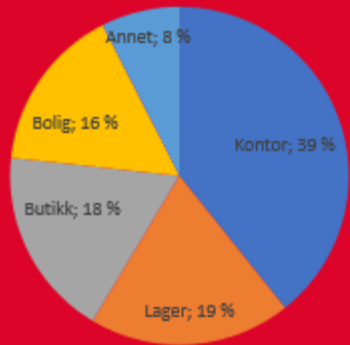


# Utlånsportefølje Bedriftsmarked

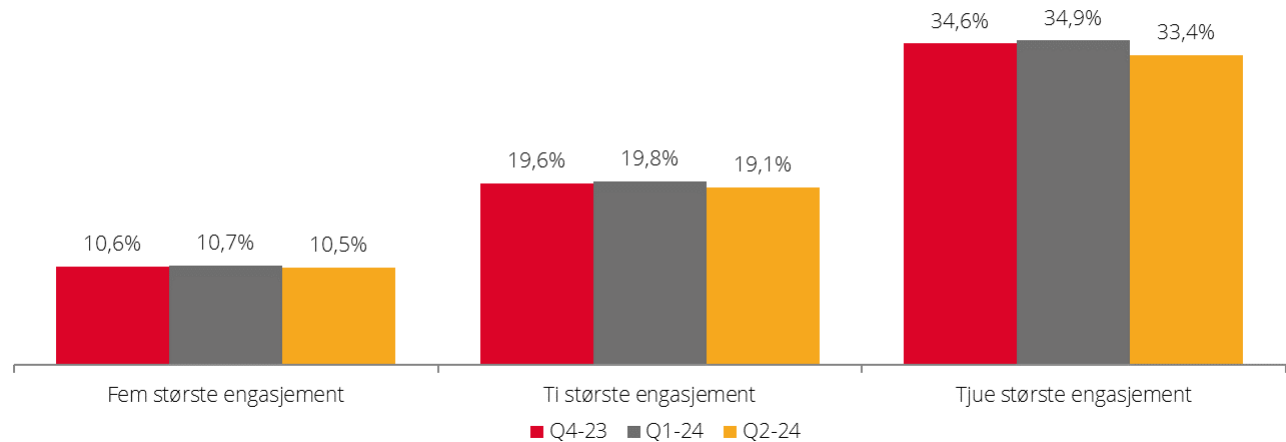
Volum etter engasjementsstørrelse og hovedsikkerhet på næringslivsporteføljen ekskludert byggelån



Volum fordelt etter hovedsikkerhet



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

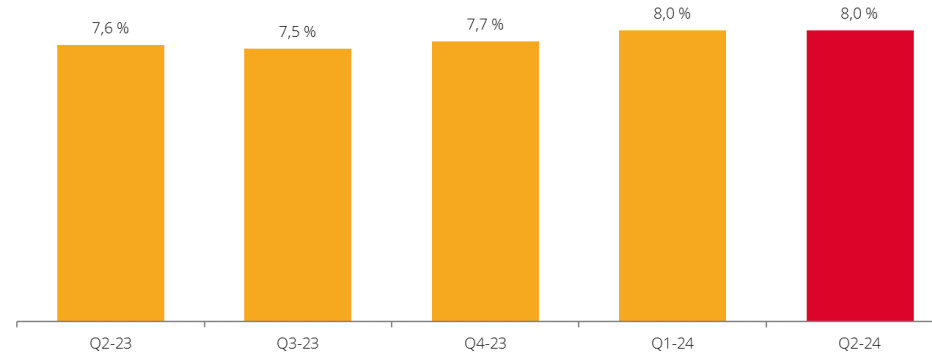
Banken fikk i 1. kvartal meddelt nytt Pilar 2-tillegg på 3,1 prosent mot tidligere 2,6 prosent.

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

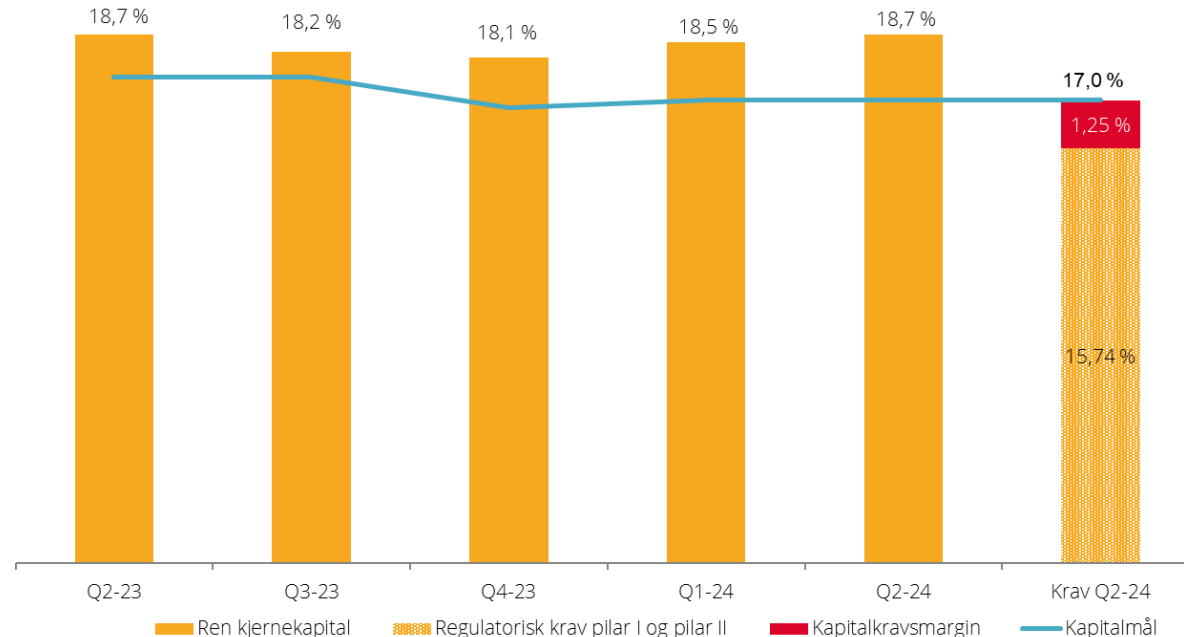
Per 30. juni 2024 utgjør dette 17,0 prosent.

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

Uvektet kjernekapitalandel



Ren kjernekapital





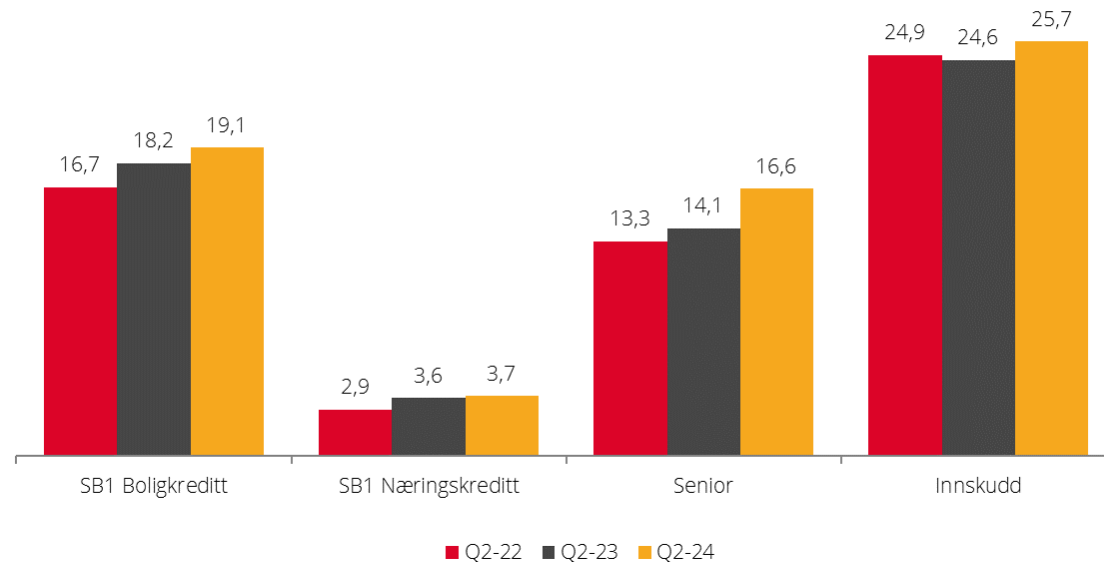
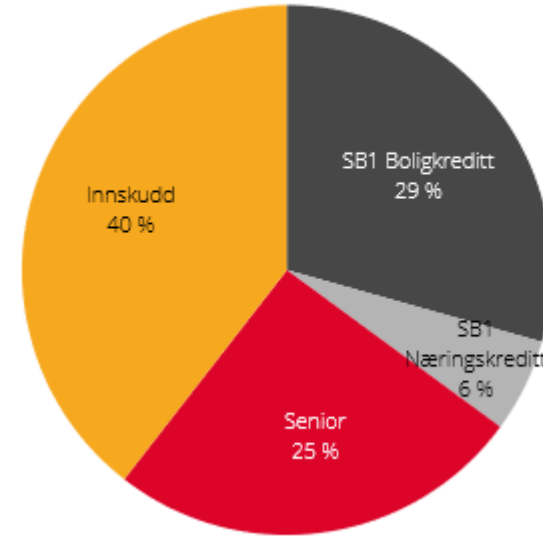
# Finansiering/likviditet

# Finansieringskilder

SpareBank1 Boligkreditt AS og SpareBank1 Næringskreditt AS er viktige finansieringskilder

Per utgangen av 2. kvartal er det overført lån for 22,8 milliarder kroner til disse to selskapene. Samlet har banken overført 17 prosent av næringslånene og 47 prosent av boliglånene til kredittforetakene

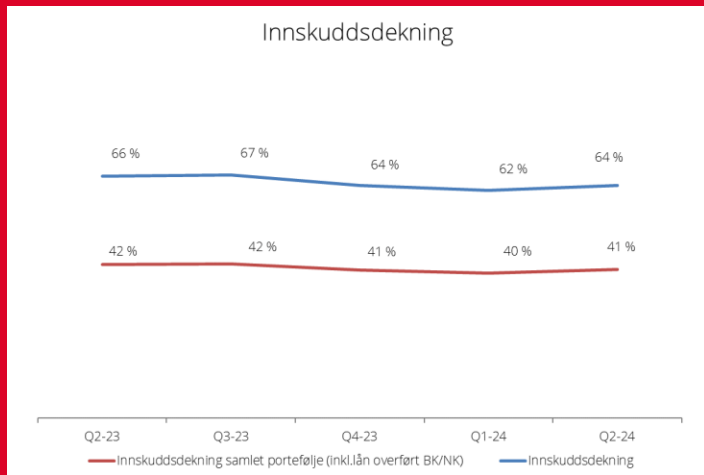
Innskuddsdekningen er 63,7 prosent per utgangen av 2. kvartal. Medregnet utlån i kredittforetakene er innskuddsdekningen 40,7 prosent





# Innskuddsutvikling

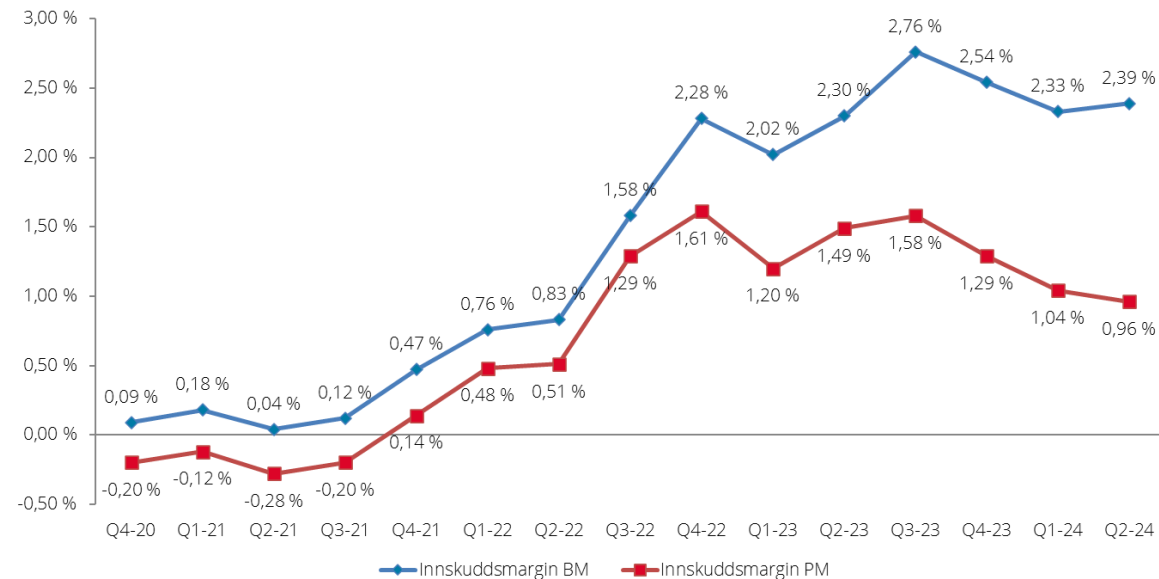
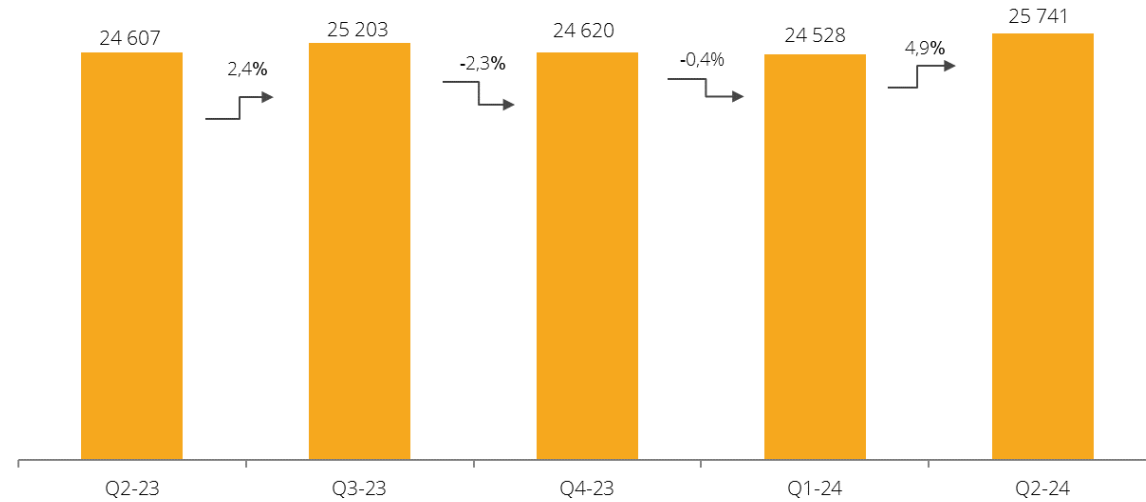
Innskuddsvolumet har økt med 1,1 milliarder kroner siste 12 måneder, dette utgjør 4,6 prosent



Pengemarkedsrentene har vært stabile, men økt konkurranse har medført lavere margin på innskudd målt mot 3 mnd Nibor

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

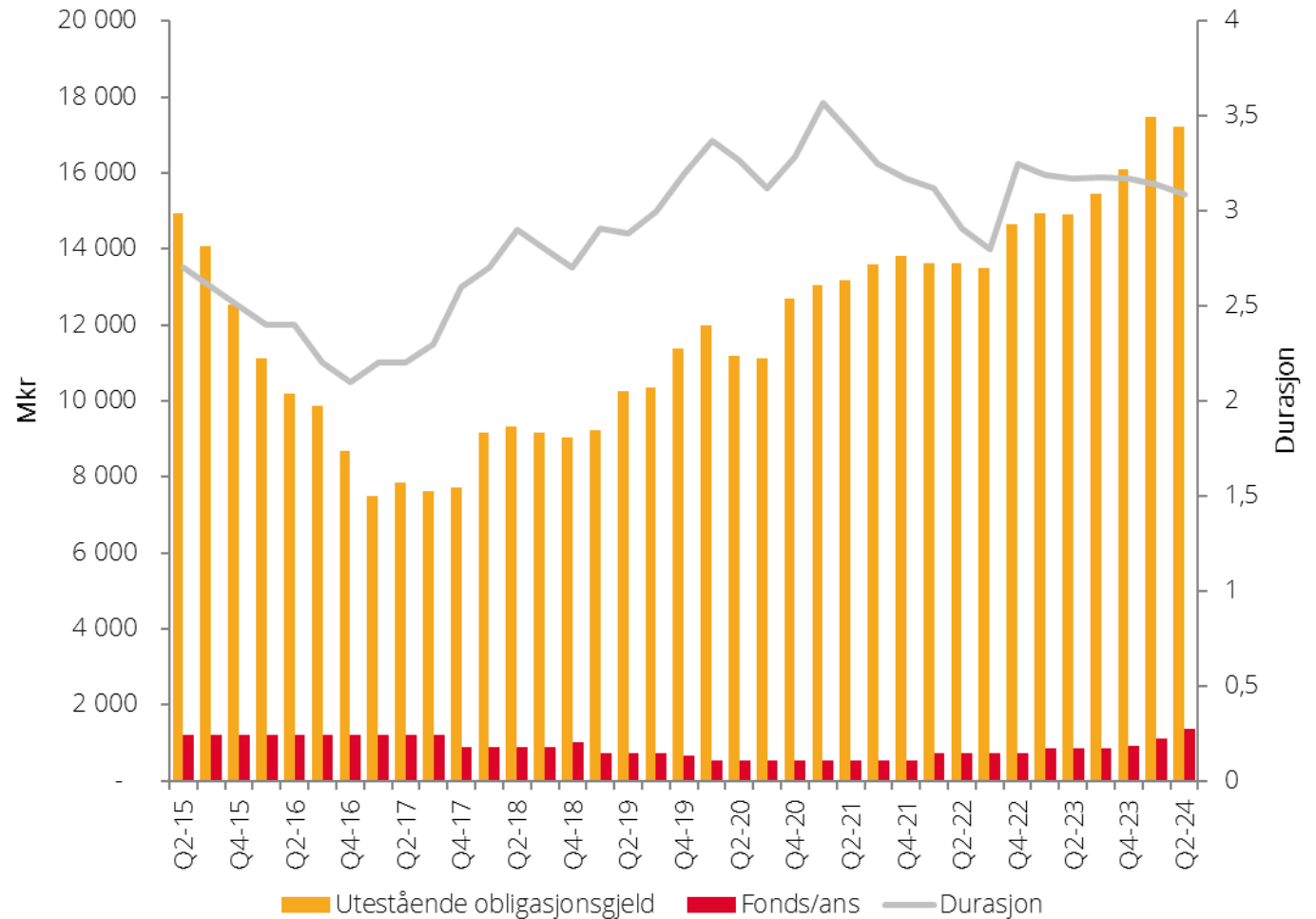
## Innskuddsvolum



# Utvikling utestående verdipapirgjeld

Banken har i første halvår utstedt sertifikater og obligasjoner for 3 milliarder kroner i det norske obligasjonsmarkedet. Dette er en økning på 1,5 milliarder sammenlignet med samme periode ifjor

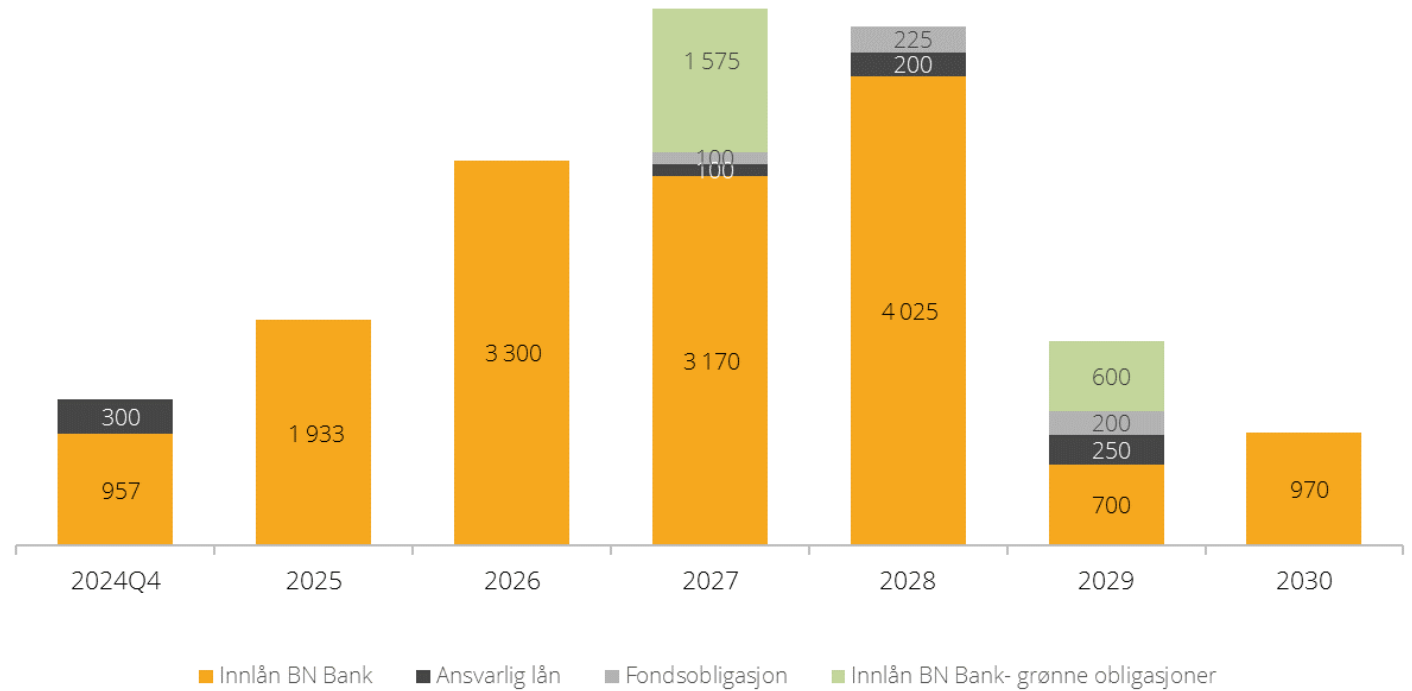
Det er i tillegg utstedt en fondsobligasjon på 200 millioner kroner i 1. kvartal og et ansvarlig lån på 250 millioner kroner i 2. kvartal.



# Forfallstruktur verdipapirgjeld

Forfall kapitalmarkedsfinansiering de neste 12 måneder er 1,9 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

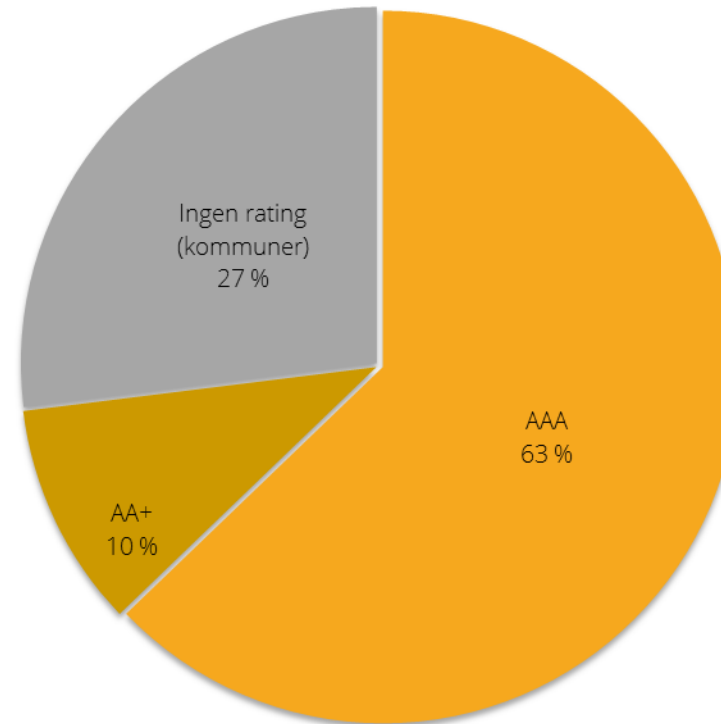
Banken har en målsetting om at 15 prosent av obligasjoner utstedt av norske kredittforetak skal være grønne. Andelen pr 2. kvartal var 12 prosent.

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 2024 er 252

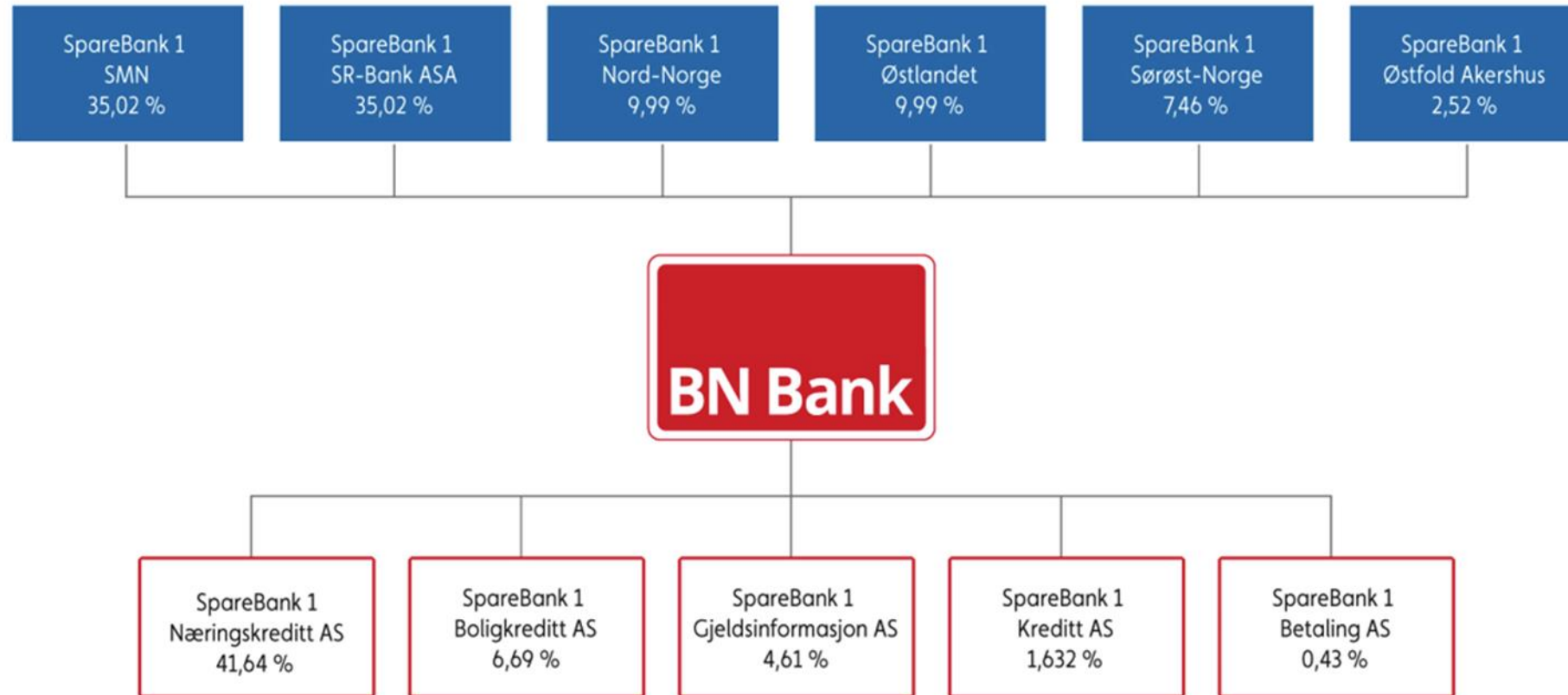
\*Beregnes basert på gjennomsnittet av observasjoner ved utgangen av månedene i kvartalet i henhold til anbefaling av Finanstilsynet

Likviditetsportefølje - fordeling rating



# Vedlegg

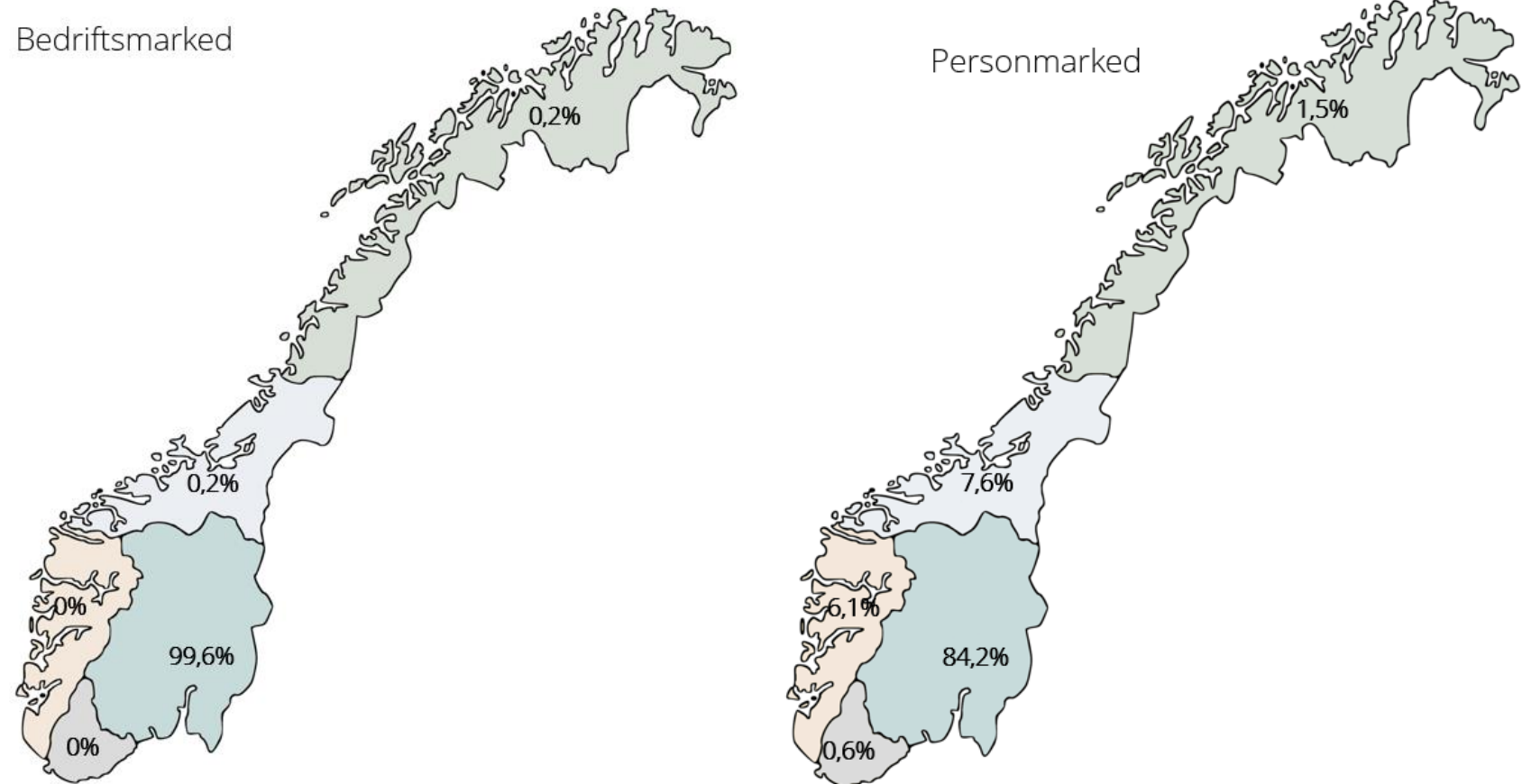
# Eierstruktur



# BN Bank – en helt enkelt bank

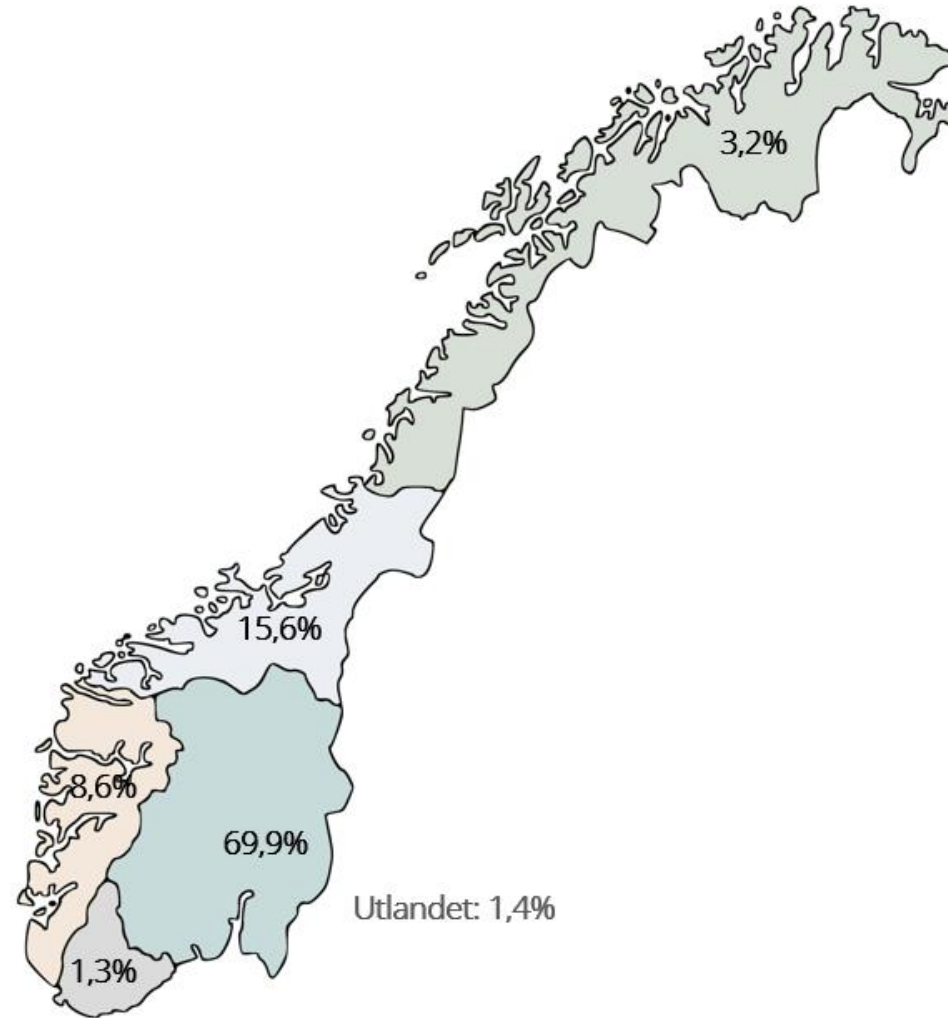
- Forretningsbank konsentrert om forretningsområdene person- og bedriftsmarked. Banken har hovedkontor i Trondheim og avdelingskontor i Oslo
- Landsdekkende innenfor PM-segmentet og velkjent merkenavn innen BM-segmentet i Oslo og det sentrale østlandsområdet
- Kun eiendomsfinansiering
- Samlet utlånsvolum 63,4 milliarder kroner. 40,6 milliarder kroner i PM-porteføljen og 22,8 milliarder i BM-porteføljen
- 97.700 personkunder og 8.400 bedriftskunder

## Geografisk fordeling av utlånsporteføljen



# Innskudd

Geografisk fordeling av innskuddsporteføljen på 25,7 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 ultimo august 2023.

Ratingrapport fra Scope Ratings er tilgjengelig på bankens hjemmeside:

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



## Financial Institutions

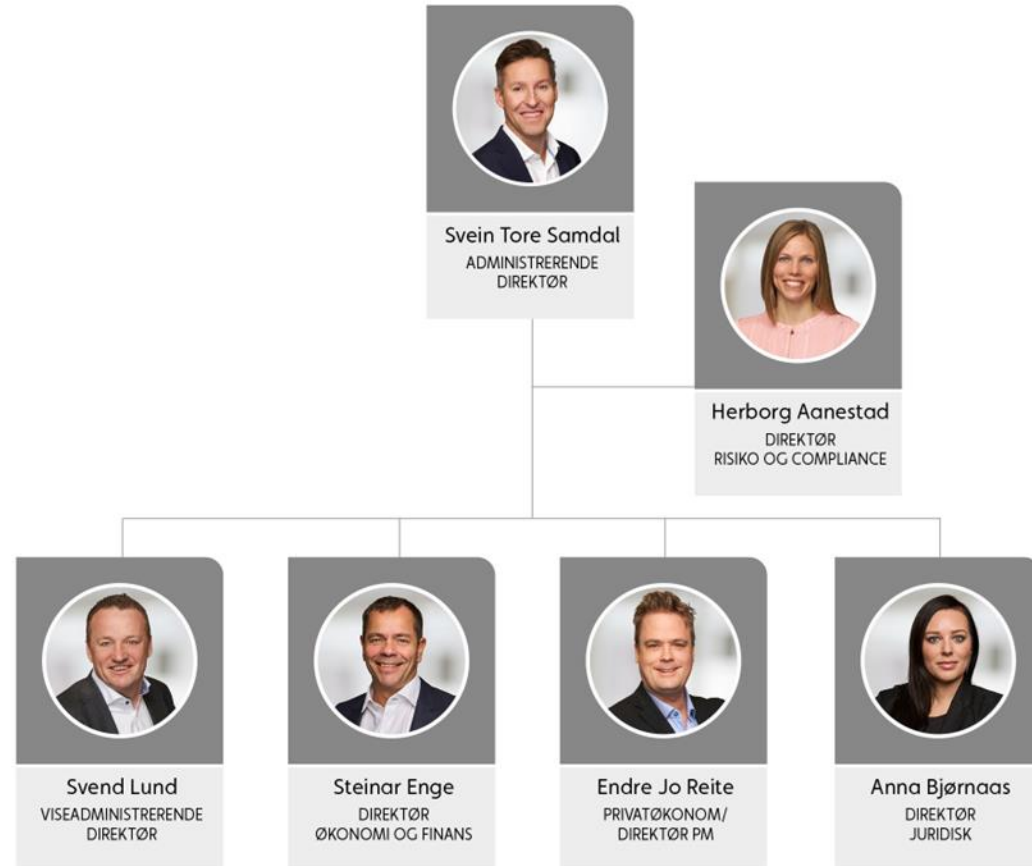


Credit Rating Announcement

24 August 2023

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

# Ledelsen i BN Bank



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