

BN Bank ASA

Presentasjon 4. kvartal 2024



Privatmarked

Utlånsvekst 0,5 milliarder / 1,2%



Bedriftsmarked

Utlånsvekst 0,5 milliarder / 2,1%



Innskudd

Innskuddsvekst 0,6 milliarder / 2,5%

Hovedpunkter 4. kvartal 2024

(Tall i parentes gjelder 4. kvartal 2023)

- Banken fikk i 4. kvartal 2024 et resultat etter skatt på 206 millioner kroner (218 millioner kroner) som tilsvarer en egenkapitalavkastning etter skatt på 12 prosent (14,9 prosent)
- Personmarkedsvirksomheten til BN Bank er sentrert rundt hovedproduktene boliglån og innskudd. Totale utlån i personmarked økte med 0,5 milliarder kroner i 4. kvartal
- Innen bedriftsmarked er BN Bank en spesialist på utlån til næringseiendom med Oslo-regionen som markedsområde. Porteføljen økte med 0,5 milliarder kroner i 4. kvartal
- Innskudd er en viktig finansieringskilde for banken. Innskuddsvolumet har økt med 0,6 milliarder kroner i 4. kvartal
- BN Bank har A- rating fra Scope Rating. Ratingen har «stable outlook» og ble bekreftet i medio august 2024



4.kvartal og året 2024

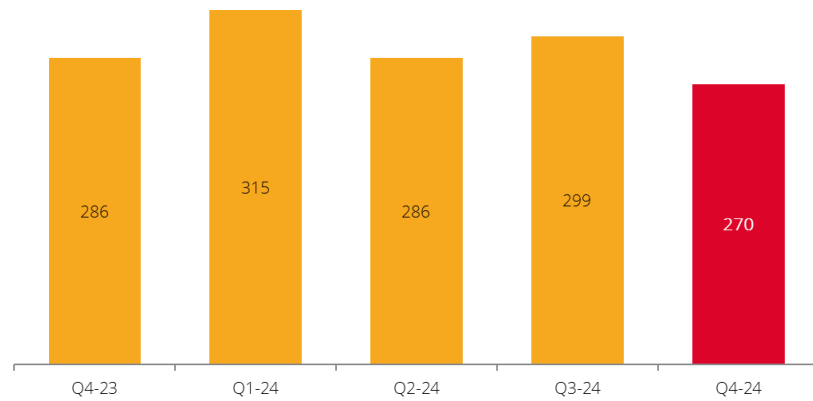
Finansiell informasjon

Fjerde kvartal og 2024 oppsummert – (fjorårets periode i parentes)

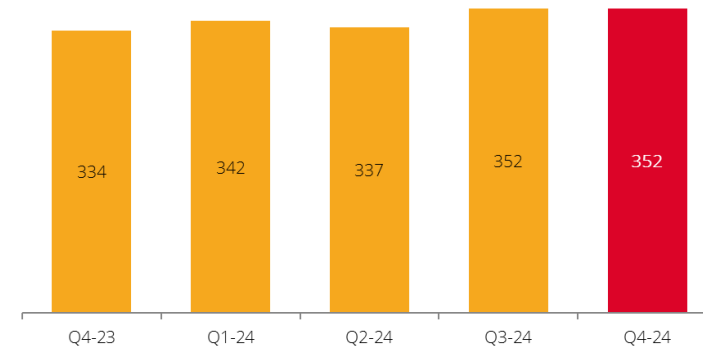
Sterk forbedring i resultat i 2024	Resultat etter skatt i 4. kvartal 206 millioner kroner (218 millioner kroner) Resultat etter skatt i 2024 ble 902 millioner kroner (764 millioner kroner)
Høy egenkapitalavkastning	Egenkapitalavkastning i 4. kvartal på 12,0% (14,9%) Egenkapitalavkastning i 2024 på 14,0% (13,5%)
Sterk soliditet	Ren kjernekapitaldekning i 4. kvartal på 17,6% (18,1%) Uvektet kjernekapitalandel på 7,5% (7,7%)
Utlånsvekst	Utlånsvekst (samlet portefølje) i 4. kvartal isolert innen PM på 1,2% og BM på 2,1% (1,7% og 2,0%) Utlånsvekst (samlet portefølje) i 2024 på PM 9,2% og BM 5,8% (5,1% og 9,9%)
Innskuddsvekst	Innskuddsvekst på 2,5% i 4. kvartal isolert (innskuddsreduksjon 2,3%) Innskuddsvekst på 7,1% i 2024 (2,7%)
Inntektsføring på tap	Tap på utlån ble 4 millioner kroner i 4. kvartal (inntektsføring 5 millioner kroner) Inntektsføring tap i 2024 på 19 millioner kroner (kostnadsføring 31 millioner kroner)

Resultattall – kvartalsvis (mill. NOK)

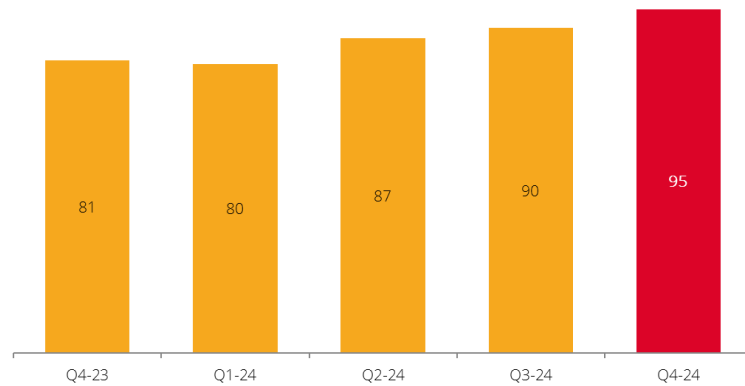
Resultat før skatt



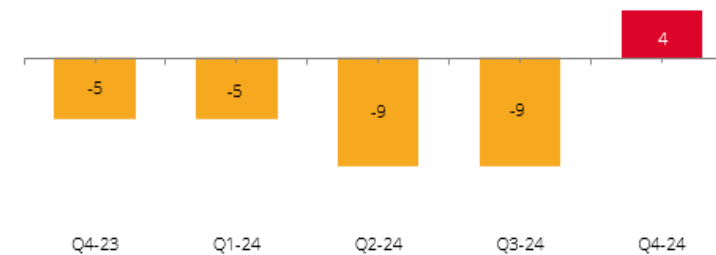
Netto renteinntekter og provisjonsinntekter fra kredittforetak



Driftskostnader

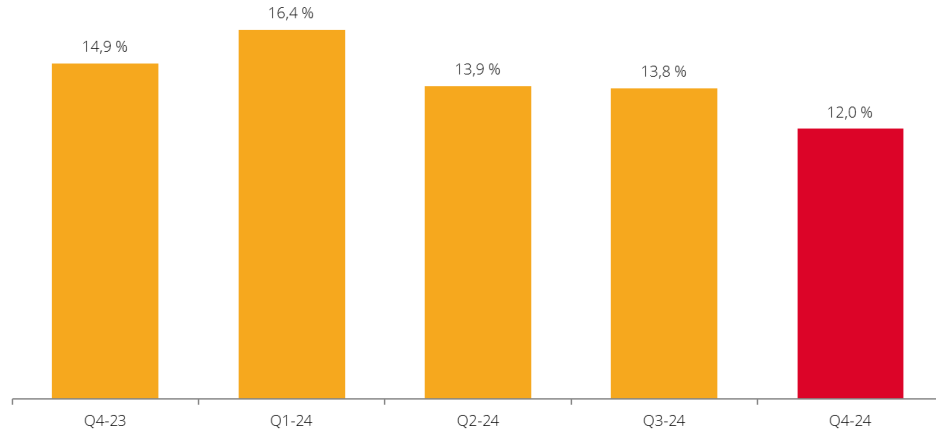


Tap på utlån og garantier

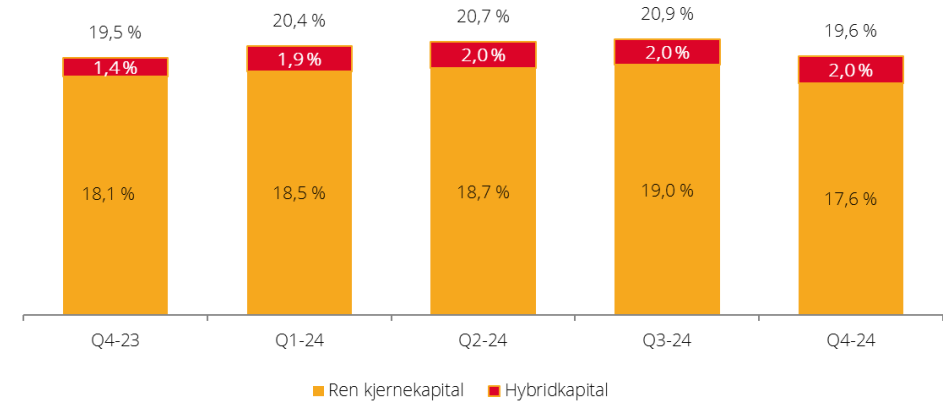


Nøkkeltall – kvartalsvis (mill. NOK)

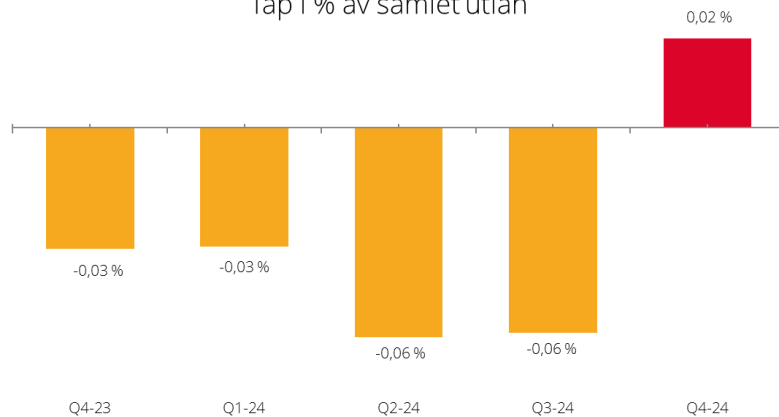
Avkastning på egenkapital



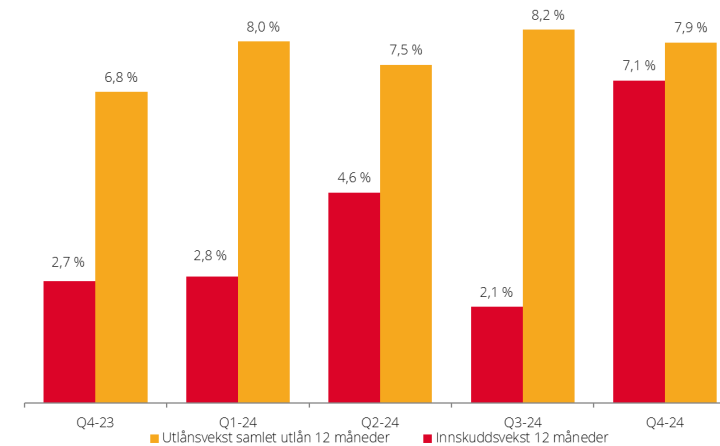
Ren kjerne- og kjernekapitaldekning



Tap i % av samlet utlån

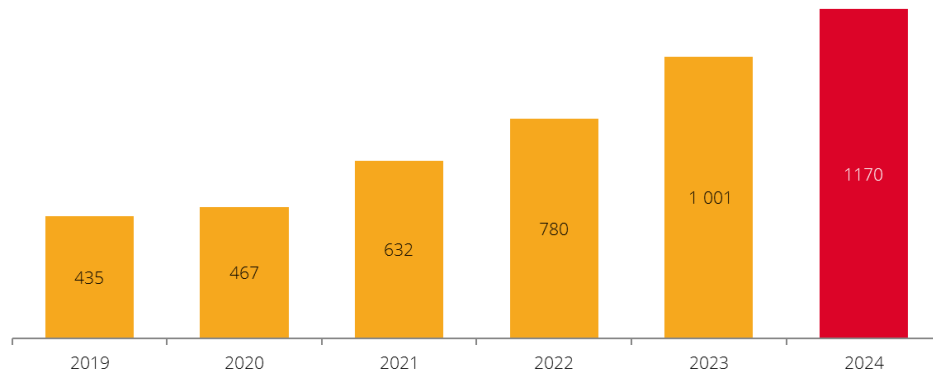


Vekst i innskudd og samlet utlån siste 12 måneder

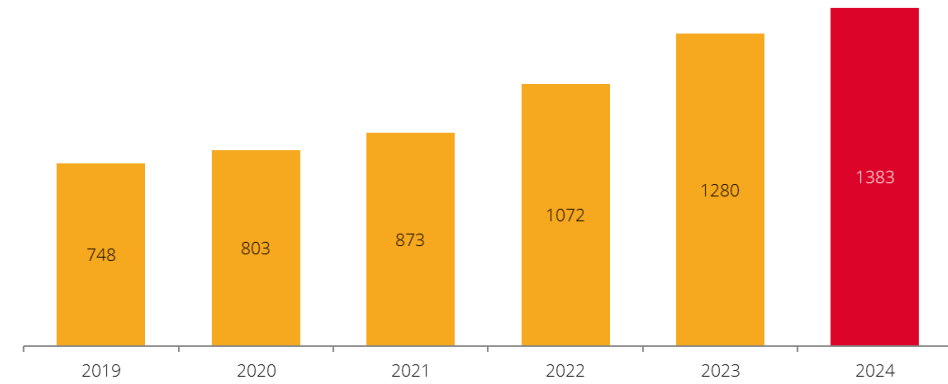


Resultattall – år (mill. NOK)

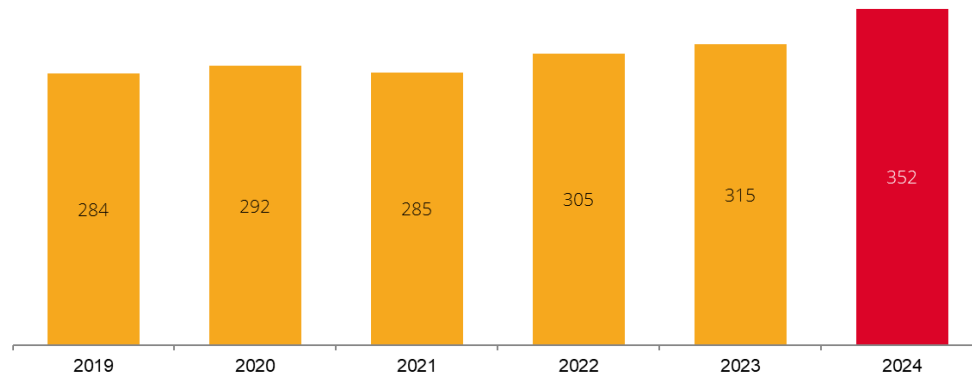
Resultat før skatt



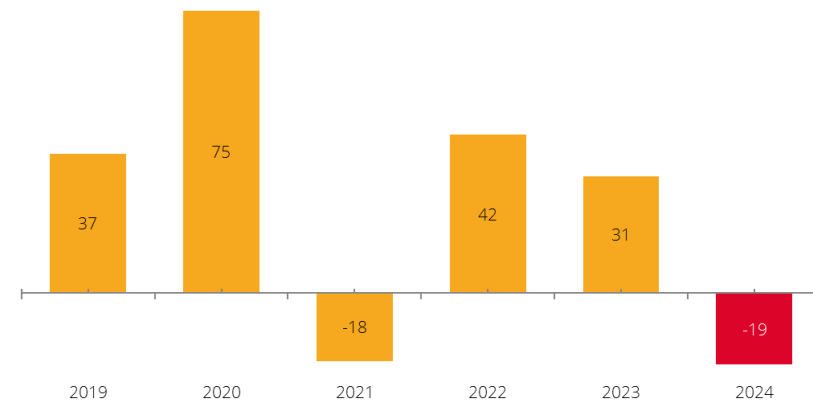
Netto renteinntekter og provisjonsinntekter fra kredittforetak



Driftskostnader

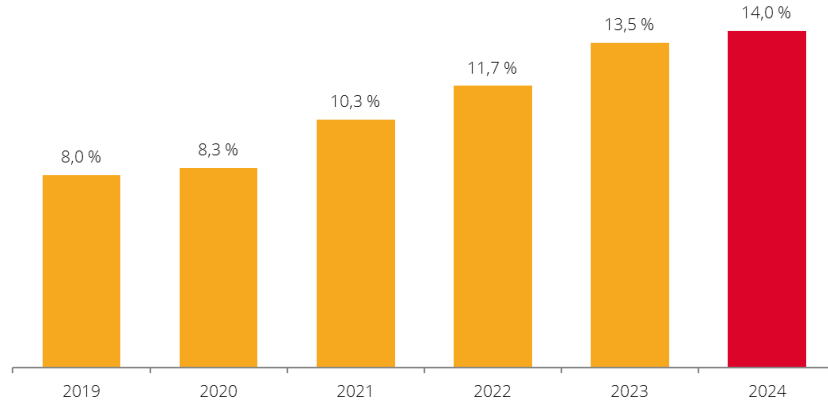


Tap på utlån og garantier

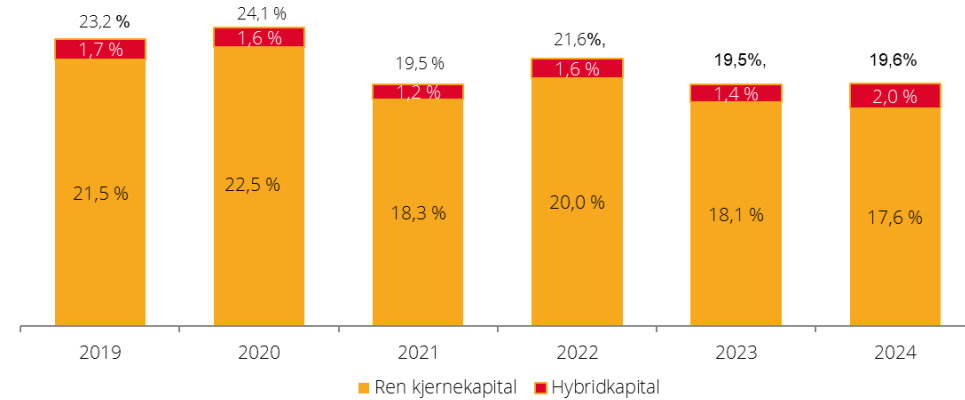


Nøkkeltall – år

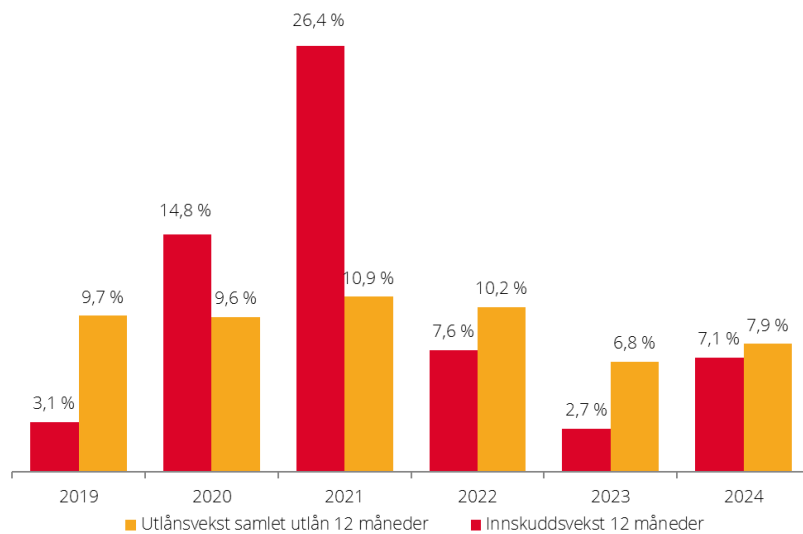
Avkastning på egenkapital



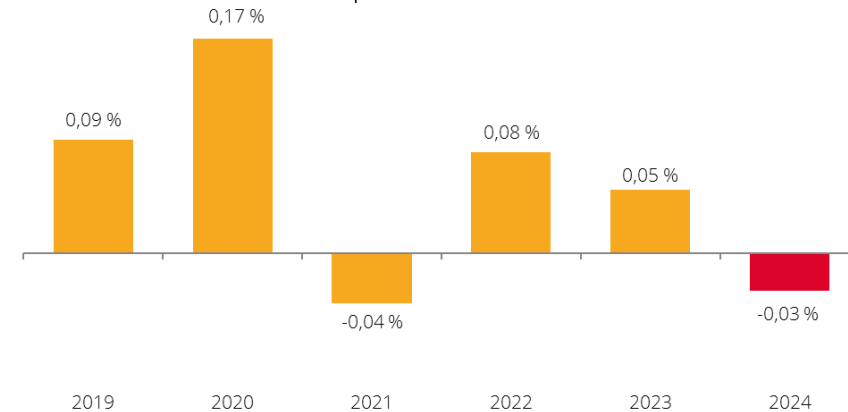
Ren kjerne- og kjernekapitaldekning



Vekst i innskudd og samlet utlån



Tap i % av samlet utlån



Godt resultat

Resultatet for 2024 viser en forbedret rentenetto samt økte provisjonsinntekter og resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser sammenlignet med fjoråret.

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

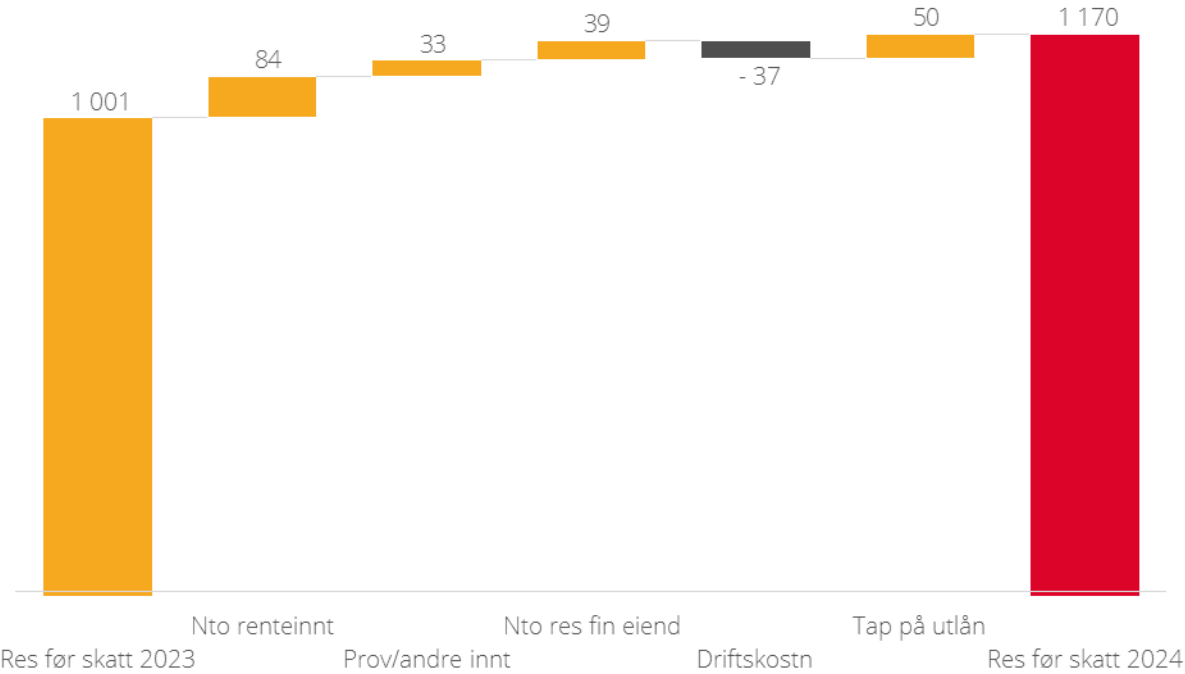
Det er inntektsføring på tap på utlån for både BM og PM i 2024.

Egenkapitalavkastning har økt fra 13,5 prosent til 14,0 prosent.

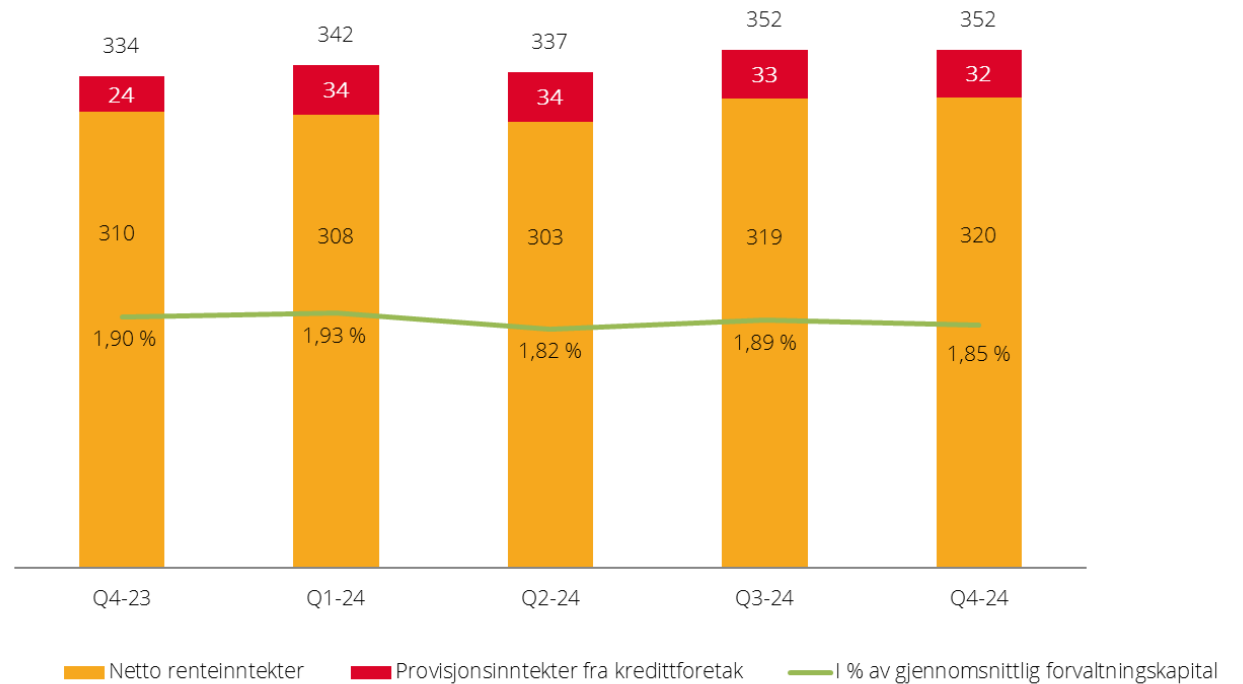
Mill NOK	2024	2023	Endring	4.kv 2024	3.kv 2024	2.kv 2024	1.kv 2024	4.kv 2023
Netto rente og kredittprovisjonsinntekter	1 250	1 166	84	320	319	303	308	310
Andre driftsinntekter eks verdiendringer	241	170	71	54	55	56	76	42
Verdiendringer, gevinst/tap	12	11	1	-5	6	5	6	10
Sum inntekter	1 503	1 347	156	369	380	364	390	362
Andre driftskostnader	352	315	37	95	90	87	80	81
Driftsresultat før tap på utlån	1 151	1 032	119	274	290	277	310	281
Tap på utlån	-19	31	-50	4	-9	-9	-5	-5
Driftsresultat etter tap på utlån	1 170	1 001	169	270	299	286	315	286
Skattekostnad	268	237	31	64	70	66	68	68
Resultat etter skatt	902	764	138	206	229	220	247	218
Egenkapitalavkastning	14,0%	13,5%		12,0%	13,8%	13,9%	16,4%	14,9%

Endring i resultat før skatt

Endring i resultat før skatt fra fjoråret



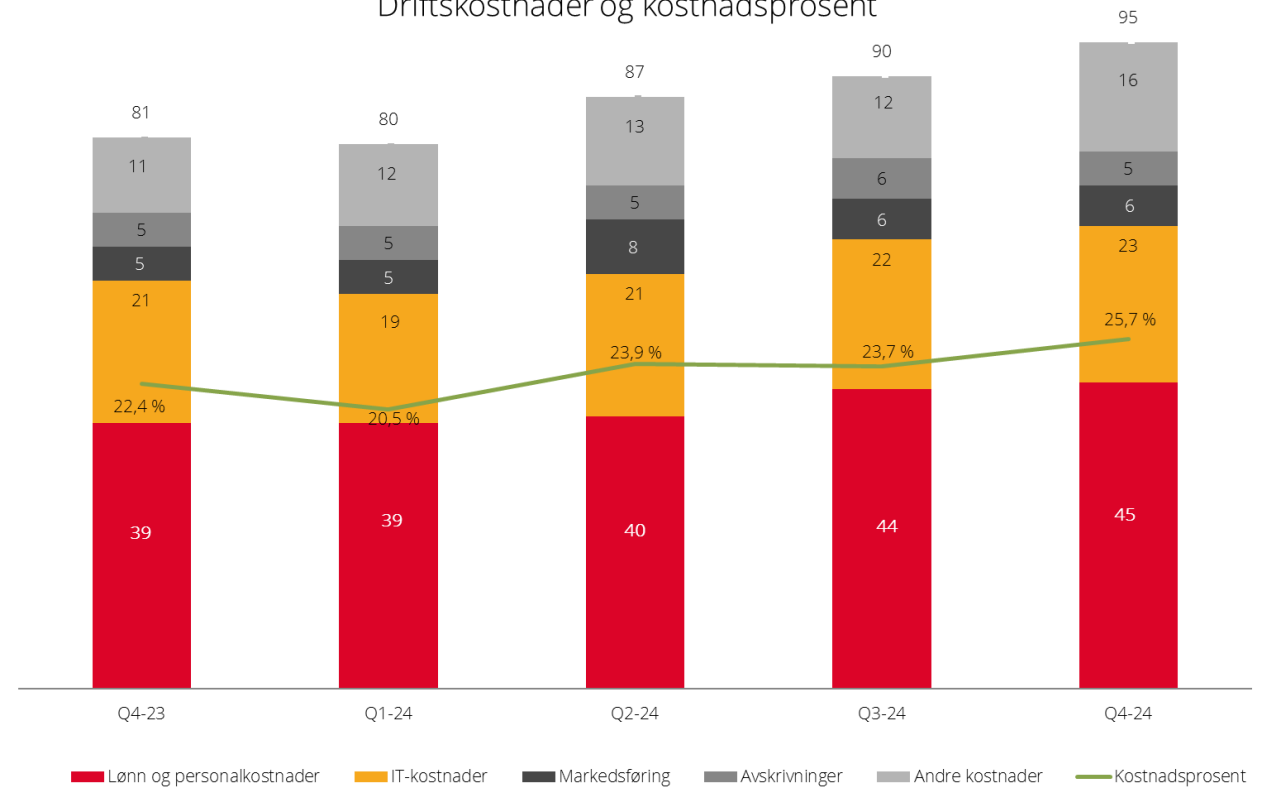
Rentenetto og provisjonsinntekter fra kredittforetak



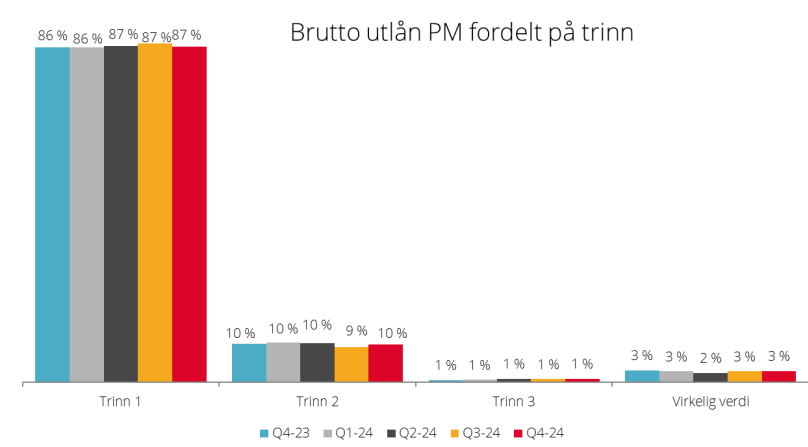
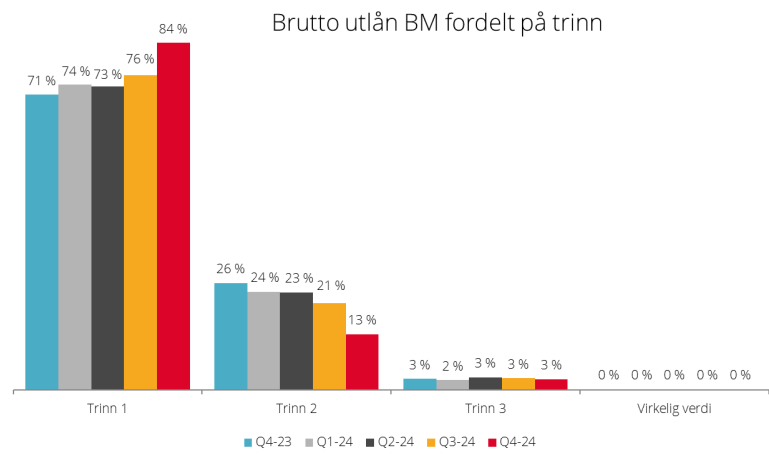
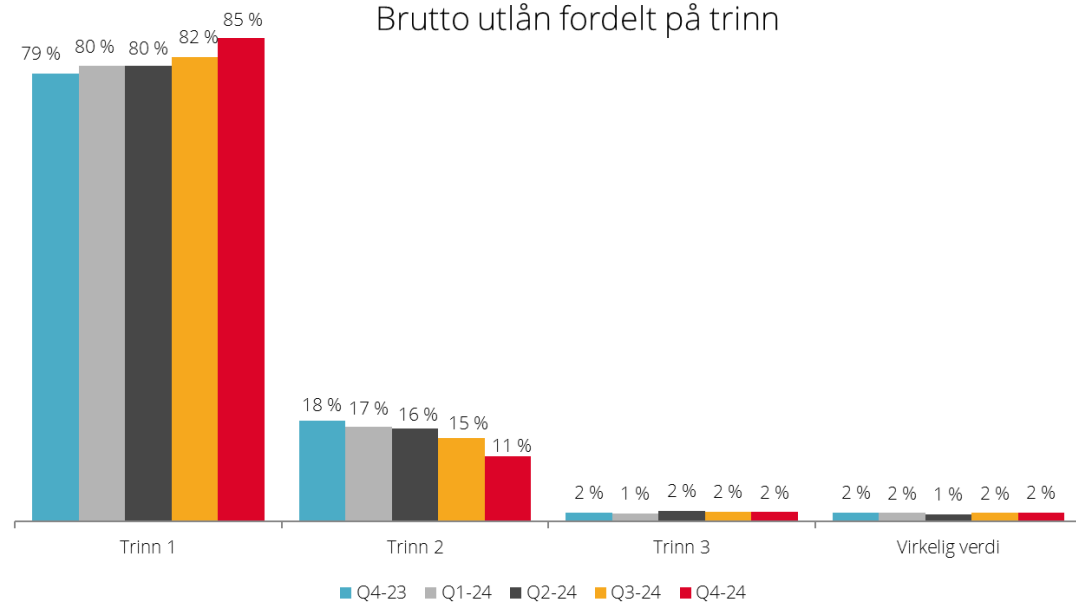
Kostnadseffektiv drift

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

Driftskostnader og kostnadsprosent



Brutto utlån fordelt på trinn



Tap på utlån

Avsetningene i trinn 1 og trinn 2 er redusert i 2024 og ga en inntektsføring på 39 millioner kroner. Reduserte avsetninger skyldes først og fremst endringer i risikoklassifisering på utlånene.

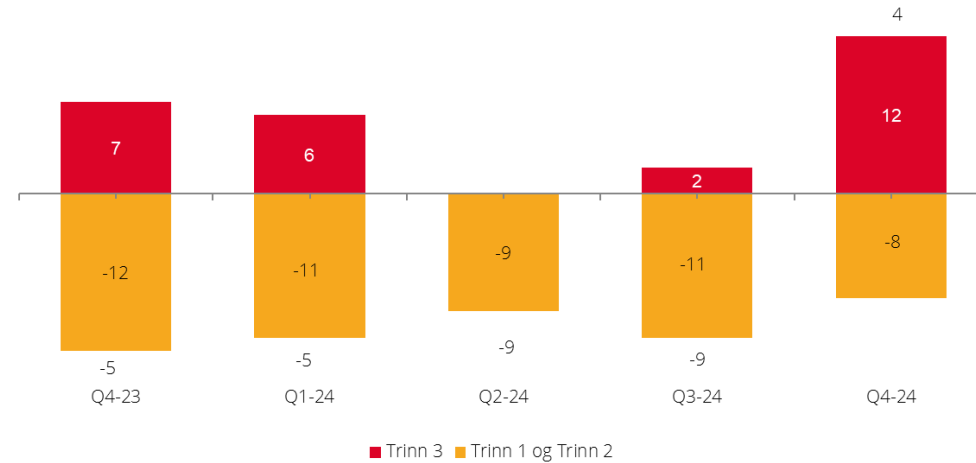
For utlån i trinn 3 ble det tap på 20 millioner kroner i 2024

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

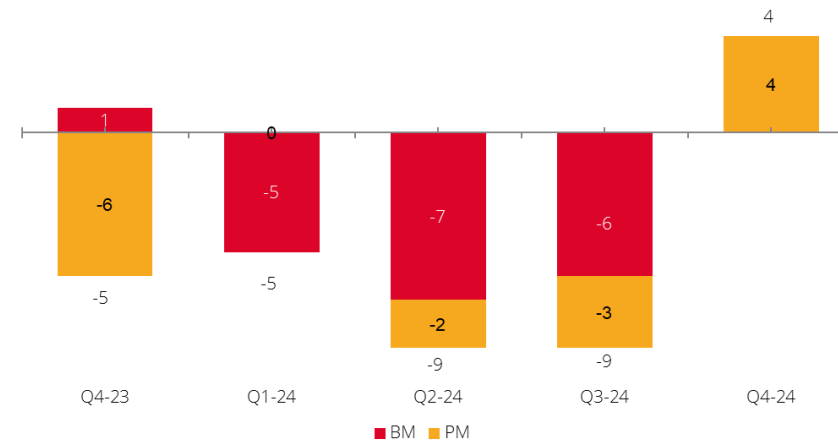
Trinn 2:
Utlån som har hatt en vesentlig økning i kredittrisiko og som det beregnes forventet tap over hele løpetiden

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

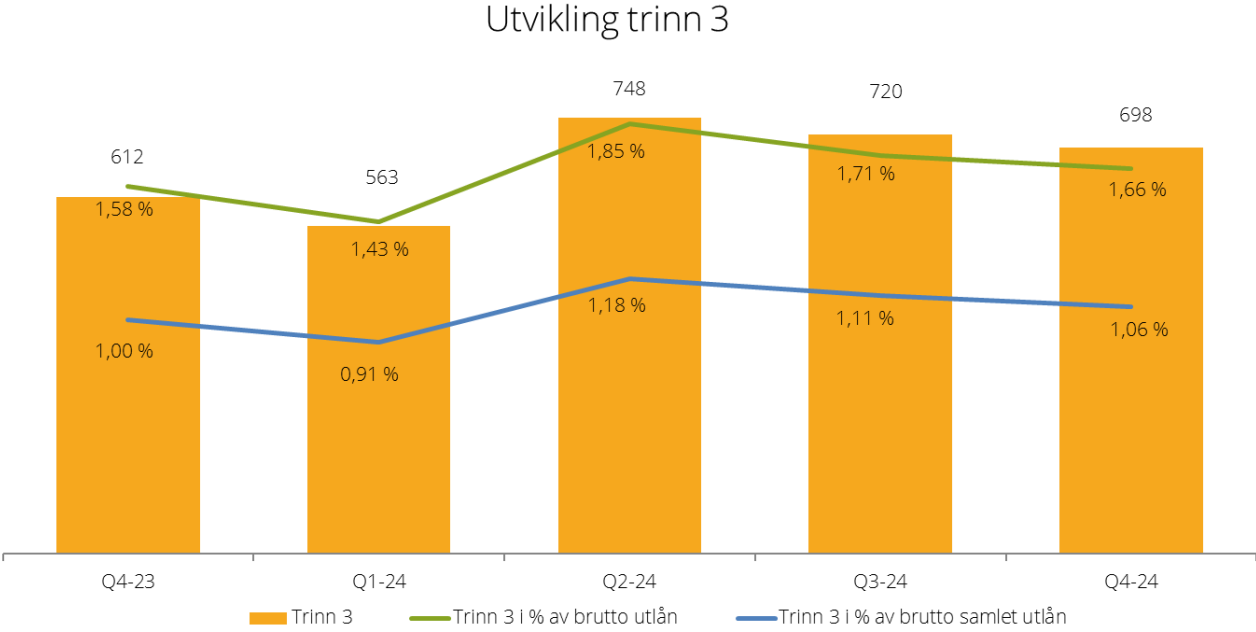
Kredittkvaliteten i bankens utlånsportefølje er god.

Volumet av utlån i trinn 3 er økt siste år, men avsetningene er fortsatt på et lavt nivå.

Avsetninger på utlån i trinn 3 var 38 millioner kroner ved utgangen av 2024, en økning på 9 millioner kroner siste 12 måneder

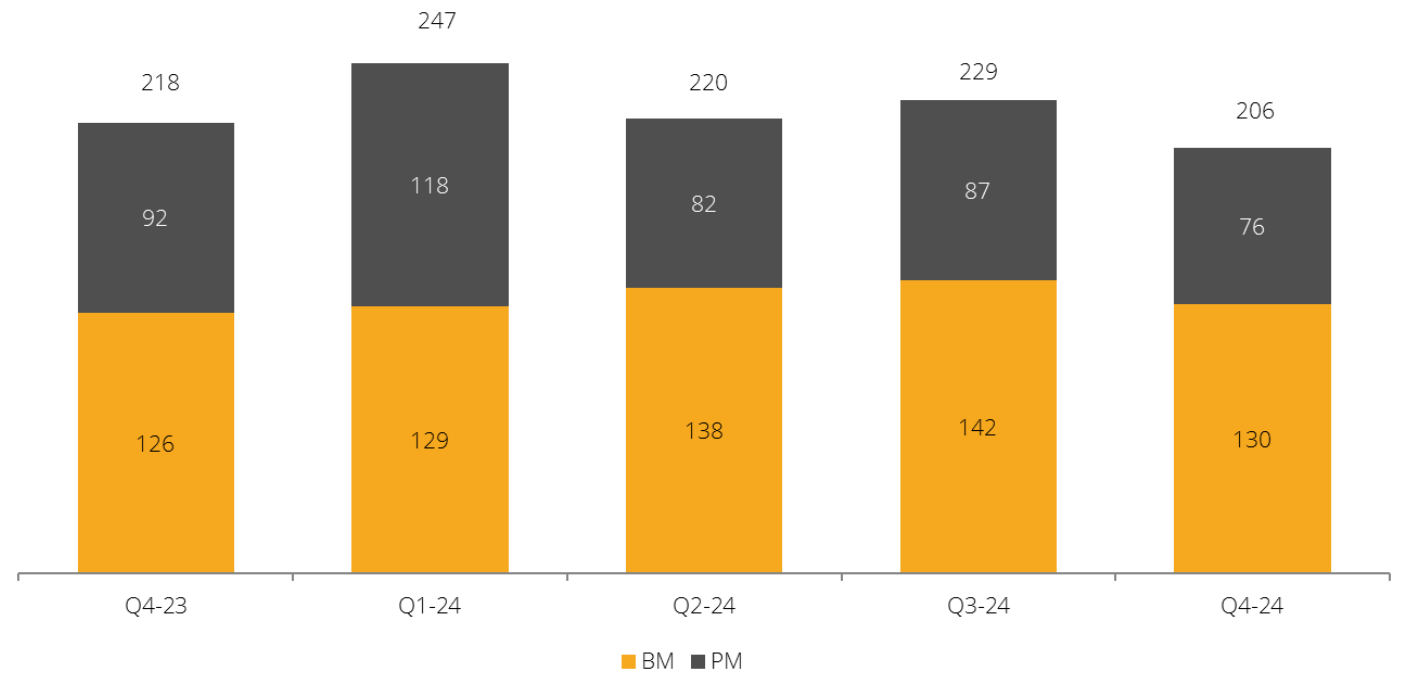
Tap i trinn 3 ble 20 millioner kroner i 2024

En stor del av volumet i trinn 3 er knyttet til ett større bedriftsengasjement



Resultatutvikling per forretningsområde

Resultat etter skatt



Balanseutvikling

Bankens forvaltningskapital var 52,5 milliarder kroner per utgangen av 2024, en økning på 4,6 milliarder kroner fra samme periode i fjor.

Utlån på bankens balanse økte med 3,4 milliarder kroner siste 12 måneder.

Samlede utlån (inkludert utlån overført til kredittforetakene Sparebank1 Boligkreditt og Sparebank1 Næringskreditt) var 65,9 milliarder kroner per utgangen av 2024. Samlede utlån økte med 4,8 milliarder kroner siste 12 måneder, tilsvarende en vekst på 7,9 prosent.

Innskuddsvolumet økte siste 12 måneder med 1,7 milliarder kroner. Innskuddsdekning på bankens balanse ble redusert fra 63,7 prosent til 62,7 prosent siste 12 måneder.

Millioner kroner	2024	2023	2022
EIENDELER			
Utlån	42 053	38 658	36 166
Rentebærende verdipapirer	6 382	6 199	6 352
Øvrige eiendeler	4 083	3 104	2 480
Sum eiendeler	52 518	47 961	44 998
GJELD OG EGENKAPITAL			
Egenkapital	7 110	6 028	5 499
Gjeld til kredittinstitusjoner	11	11	7
Innskudd fra og gjeld til kunder	26 368	24 620	23 976
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapir	16 967	15 440	14 190
Øvrig gjeld	2 062	1.862	1 326
Sum gjeld	45 408	41 933	39 499
Sum gjeld og egenkapital	52 518	47 961	44 998

	2024	2023	2022
Totale utlån (mill. kroner)	65 858	61 011	57 119
Forvaltningskapital inkl overført kredittforetak	76 203	70 141	65 801
Innskuddsdekning bankbalansen (%)	62,7	63,7	66,3
Innskuddsdekning samlet (%)	40,1	40,5	42,1

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

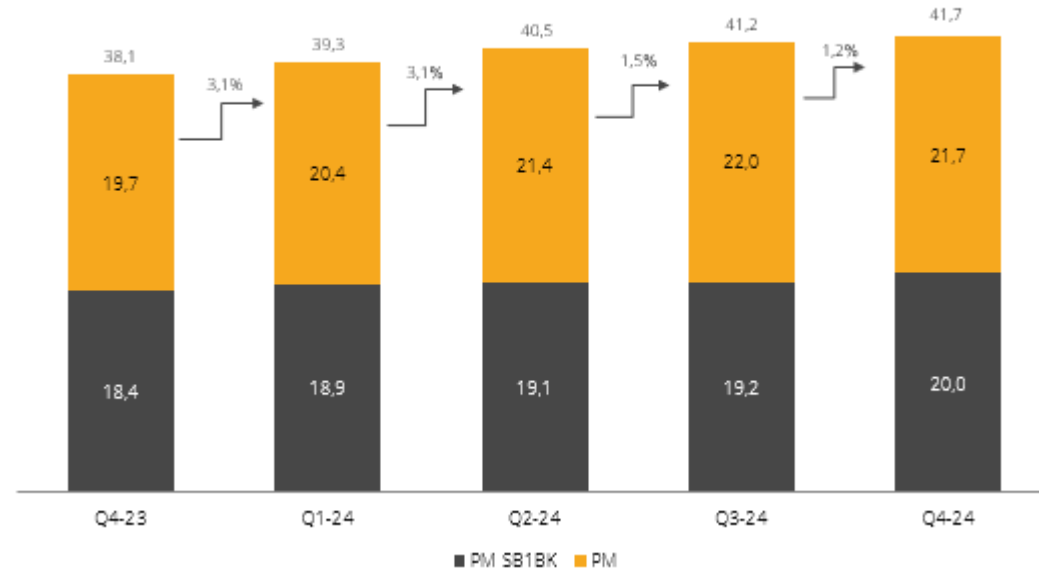
I personmarkedet tilbyr BN Bank ordinære boliglån og spesialproduktet Seniorlån

Boliglånsveksten fortsetter i 4. kvartal. Vekst på 9,2 prosent i 2024

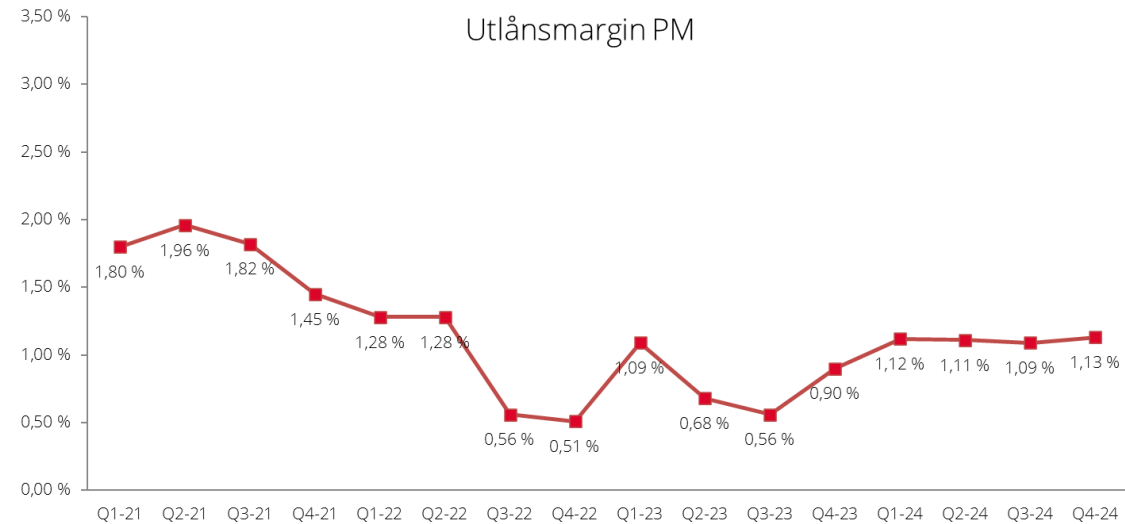
Økt margin på utlån målt mot 3 mnd Nibor i 2024

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

Utlån PM (mrd kr)



Utlånsmargin PM



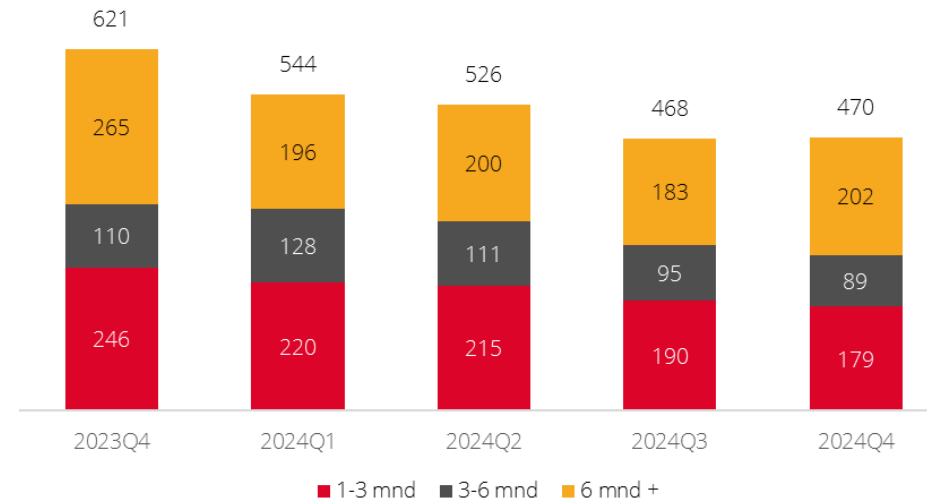
Godt sikret boliglånsportefølje i BN Bank

Det ble innvilget avdragsfrihet på 470 lån i 4. kvartal. Dette var betydelig færre enn tilsvarende kvartal året før.

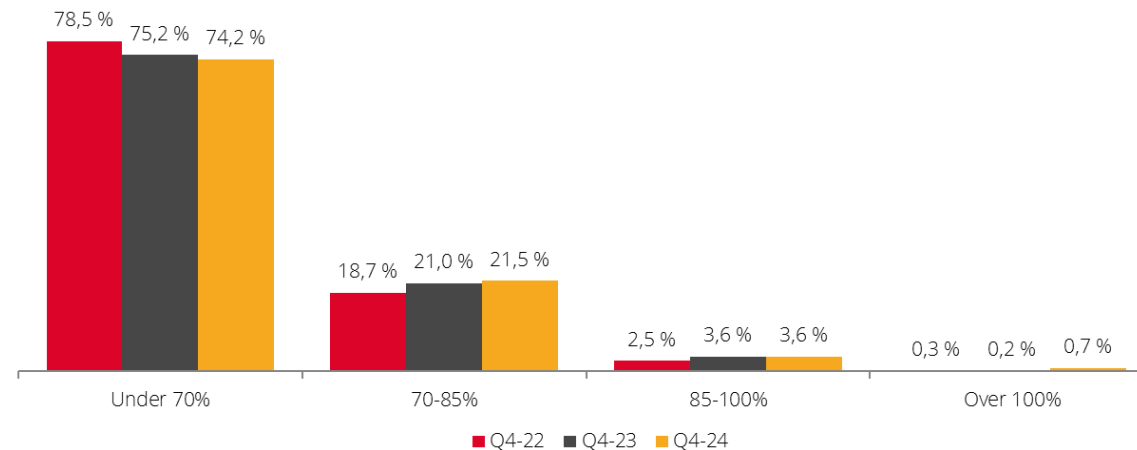
Høy andel av lån med belåningsgrad lavere en 70 prosent

96 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 5,8 prosent i 2024

Byggelånsporteføljen skal utgjøre en mindre del av totale utlån på bedriftsmarked og er økt med 0,2 milliarder kroner i 2024

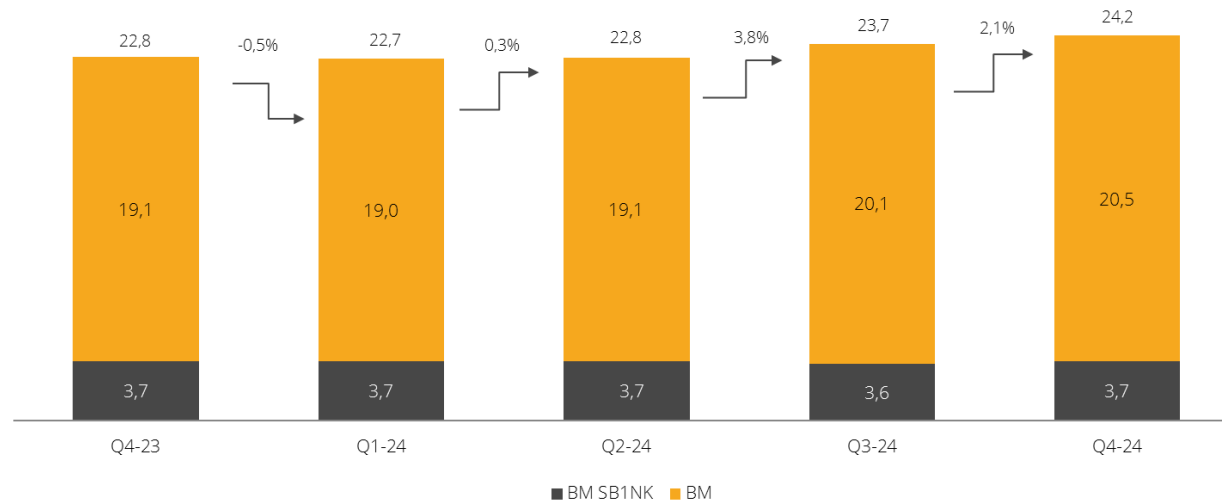
	Milliarder NOK
Byggelånsportefølje*	2,0
Næringseiendom	22,2
Sum utlån BM	24,2

* Byggelånsportefølje består av byggelån og tilhørende tomtelån

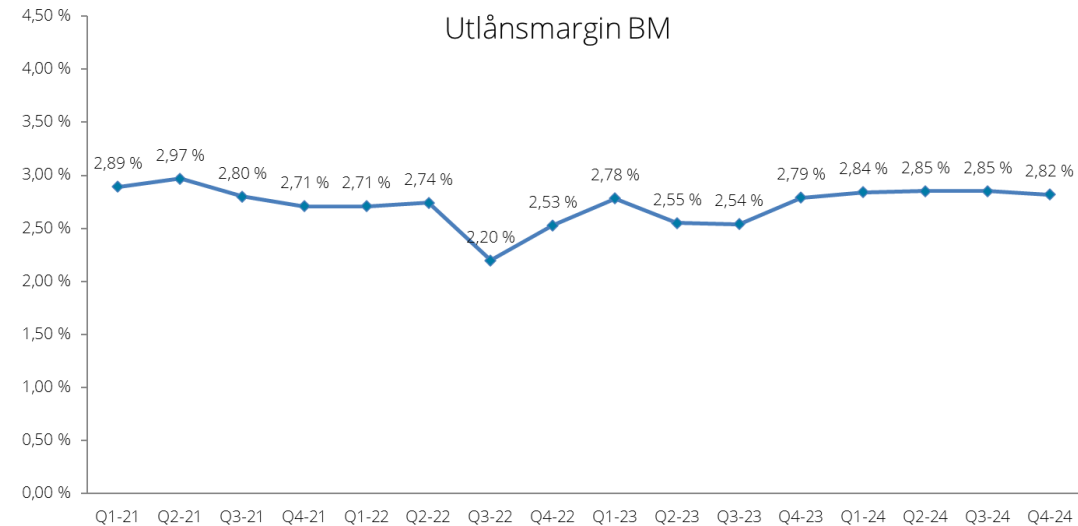
Rentene på utlån i bedriftsmarked er i hovedsak nibor-basert, og variasjoner i marginen er først og fremst en følge av fluktuasjoner i 3 mnd Nibor-rente

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

Utlån BM (mrd kr)



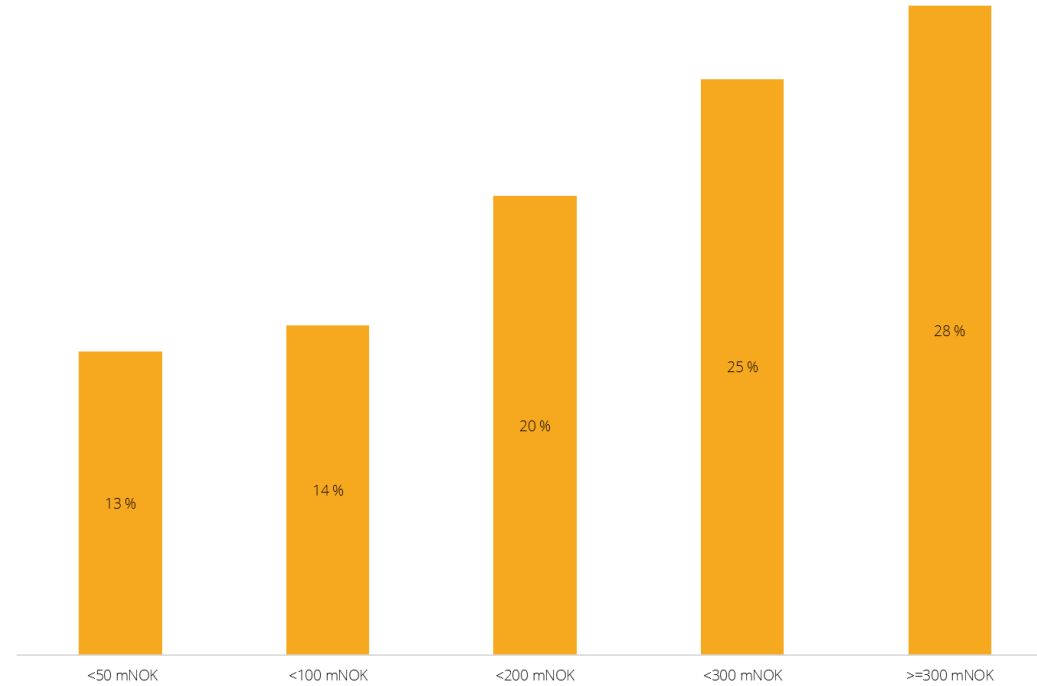
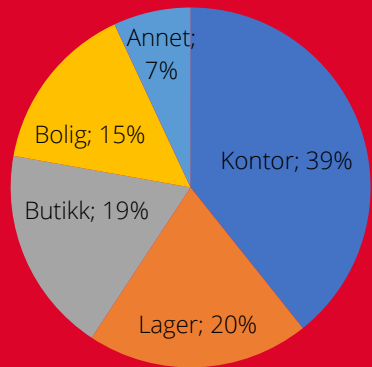
Utlånsmargin BM



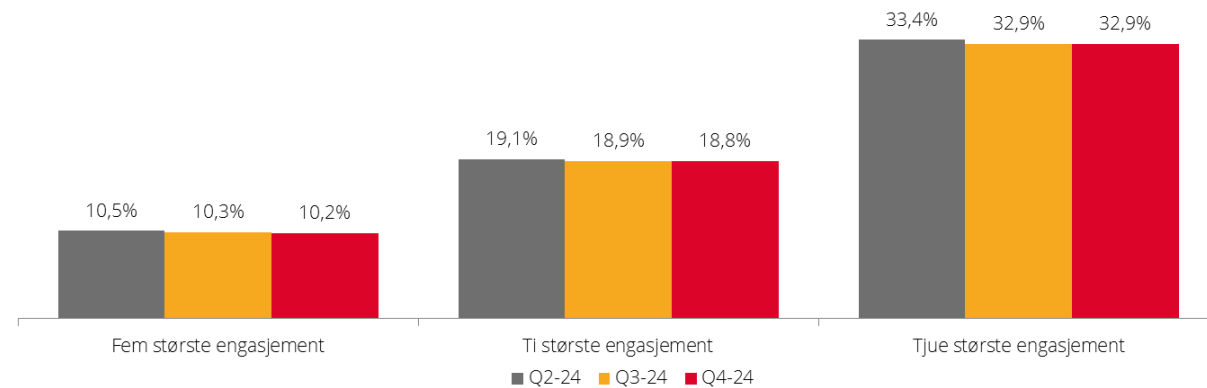
Utlånsportefølje Bedriftsmarked

Volum etter engasjementsstørrelse og hovedsikkerhet 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

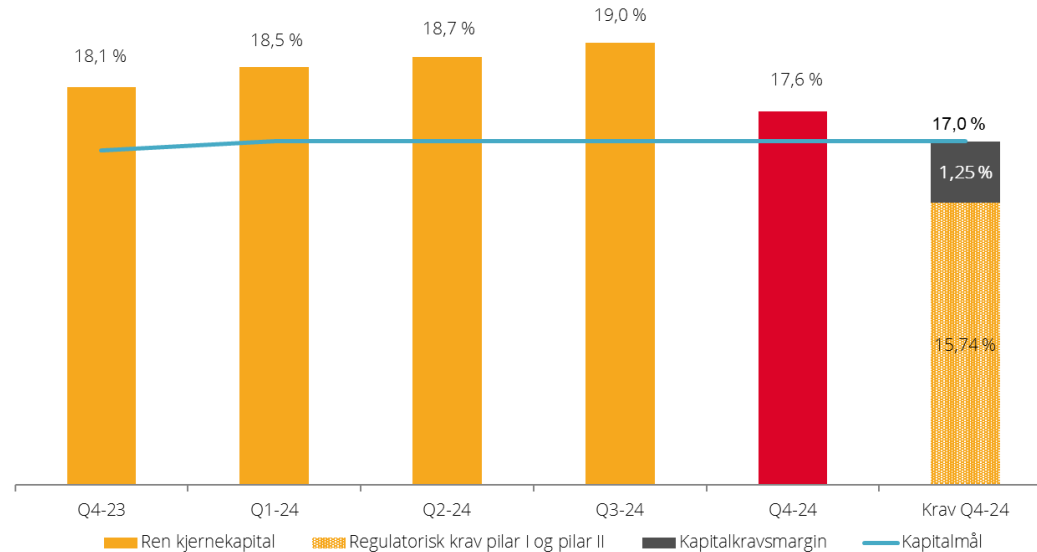
Banken fikk i 1. kvartal meddelt nytt Pilar 2-tillegg på 3,1 prosent mot tidligere 2,6 prosent.

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

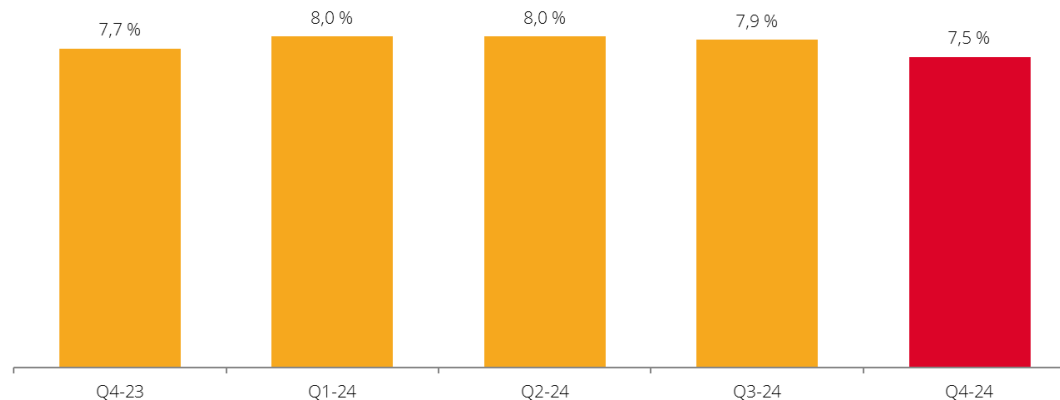
Per utgangen av 2024 utgjør dette 17,0 prosent.

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

Ren kjernekapital



Uvektet kjernekapitalandel



- Endringer i kapitaldekningsreguleringen 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



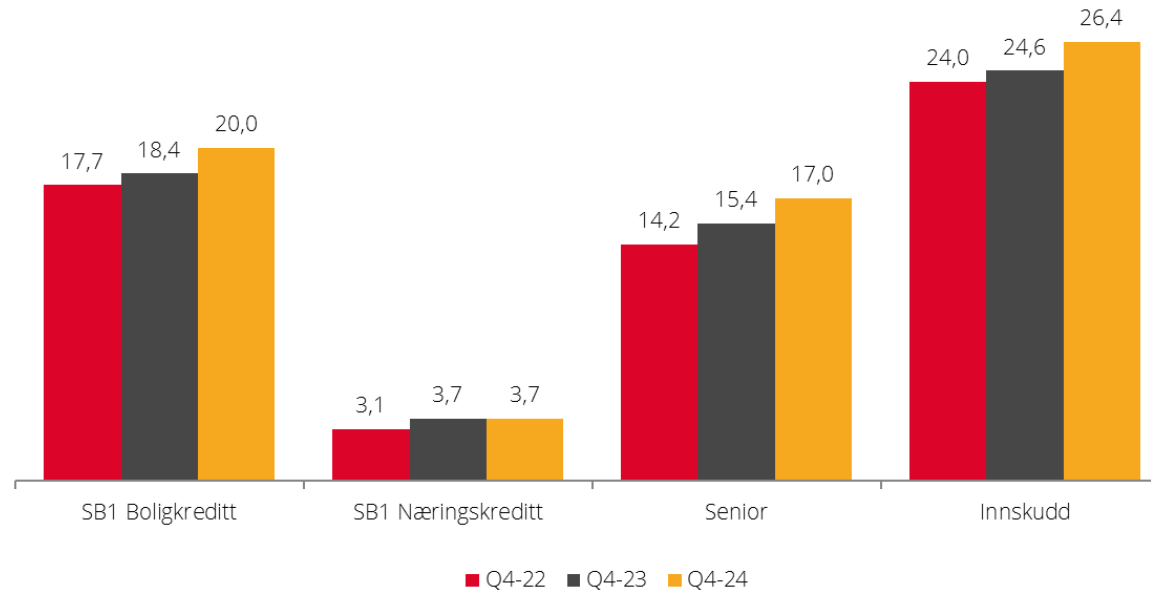
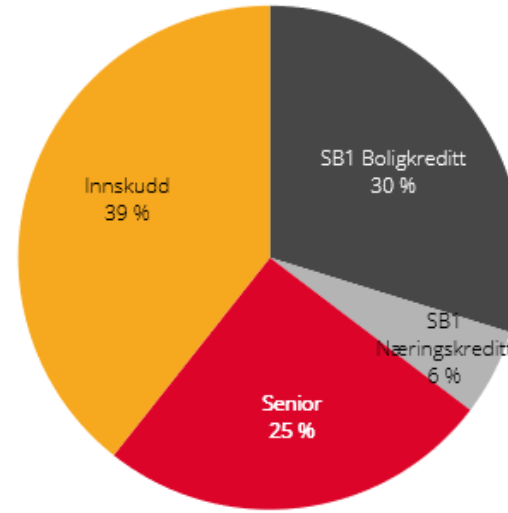
Finansiering/likviditet

Finansieringskilder

SpareBank1 Boligkreditt AS og SpareBank1 Næringskreditt AS er viktige finansieringskilder

Per utgangen av 2024 er det overført lån for 23,7 milliarder kroner til disse to selskapene. Samlet har banken overført 15 prosent av næringslånene og 48 prosent av boliglånene til kredittforetakene

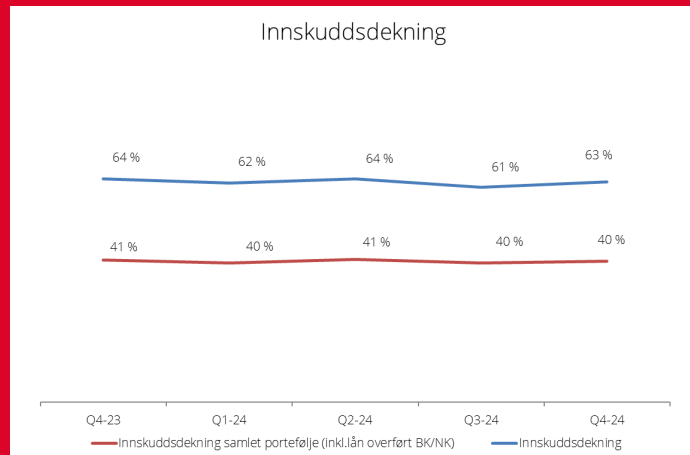
Innskuddsdekningen er 62,7 prosent per utgangen 2024. Medregnet utlån i kredittforetakene er innskuddsdekningen 40,1 prosent



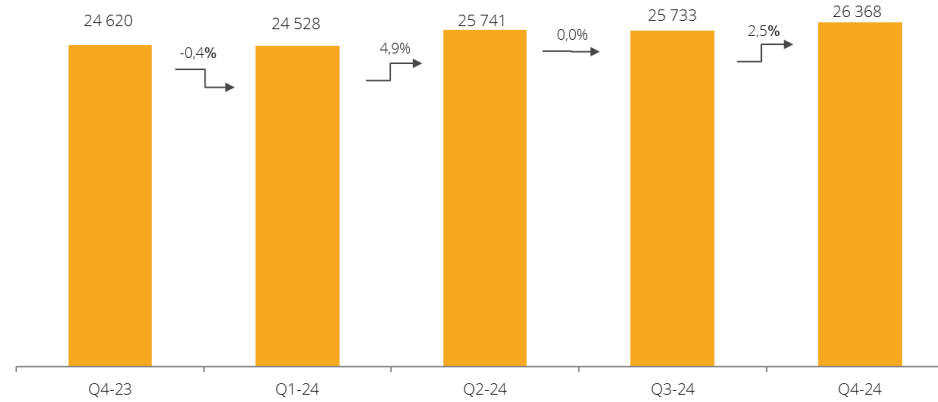
Innskuddsutvikling

Innskuddsvolumet har økt med 1,7 milliarder kroner i 2024, dette utgjør 7,1 prosent

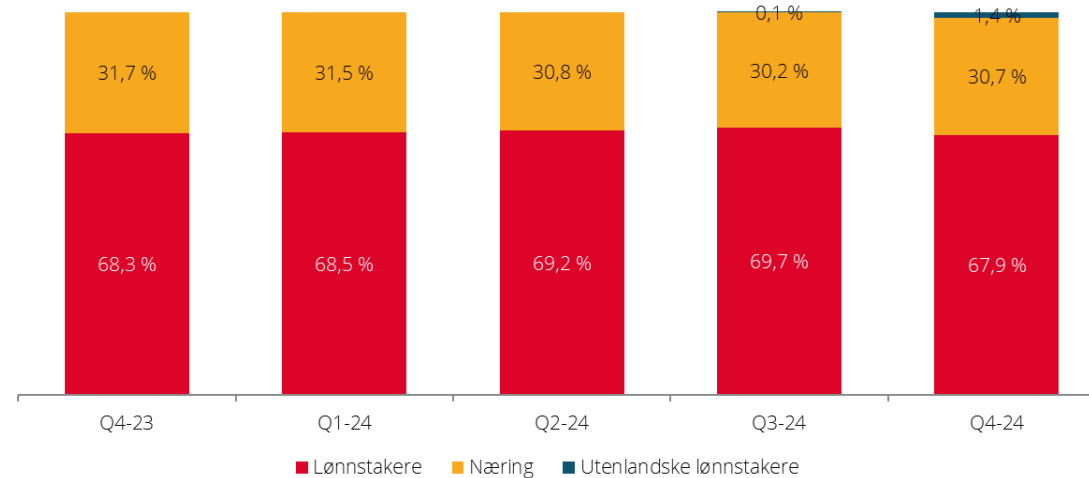
72,5 % av innskuddene er innenfor innskuddsgarantiordningen



Innskuddsvolum



Innskuddsportefølje



Marginer innskudd

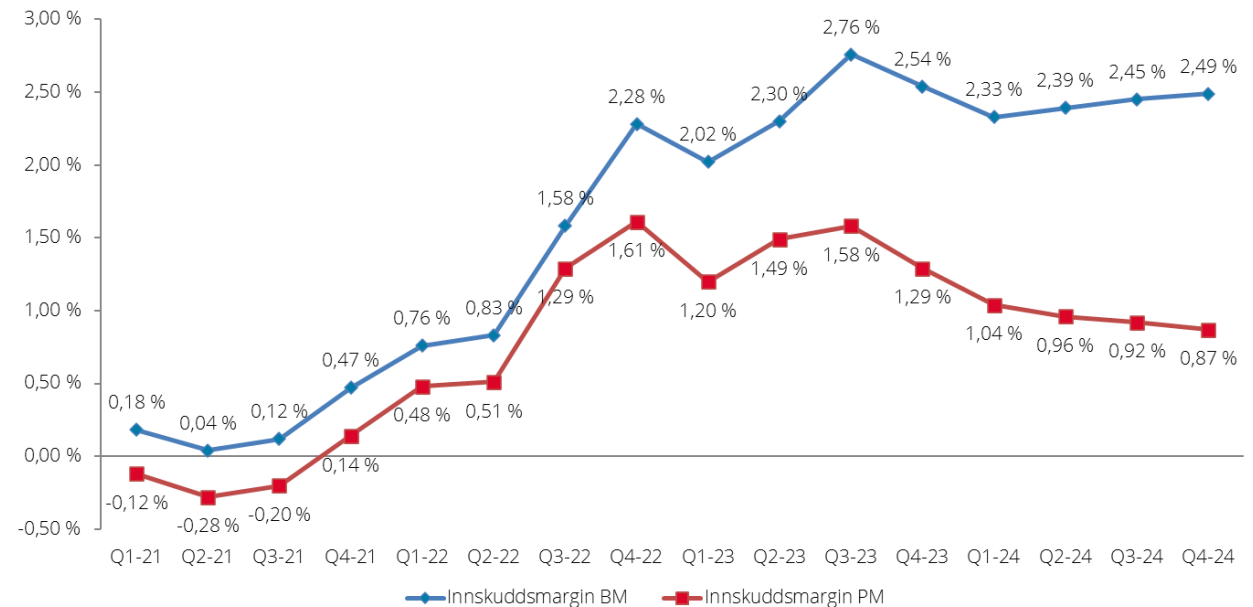
Pengemarkedsrentene har vært stabile, men økt konkurranse har medført lavere margin på innskudd målt mot 3 mnd Nibor

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 4. kvartal:

Husholdninger: 0,79%

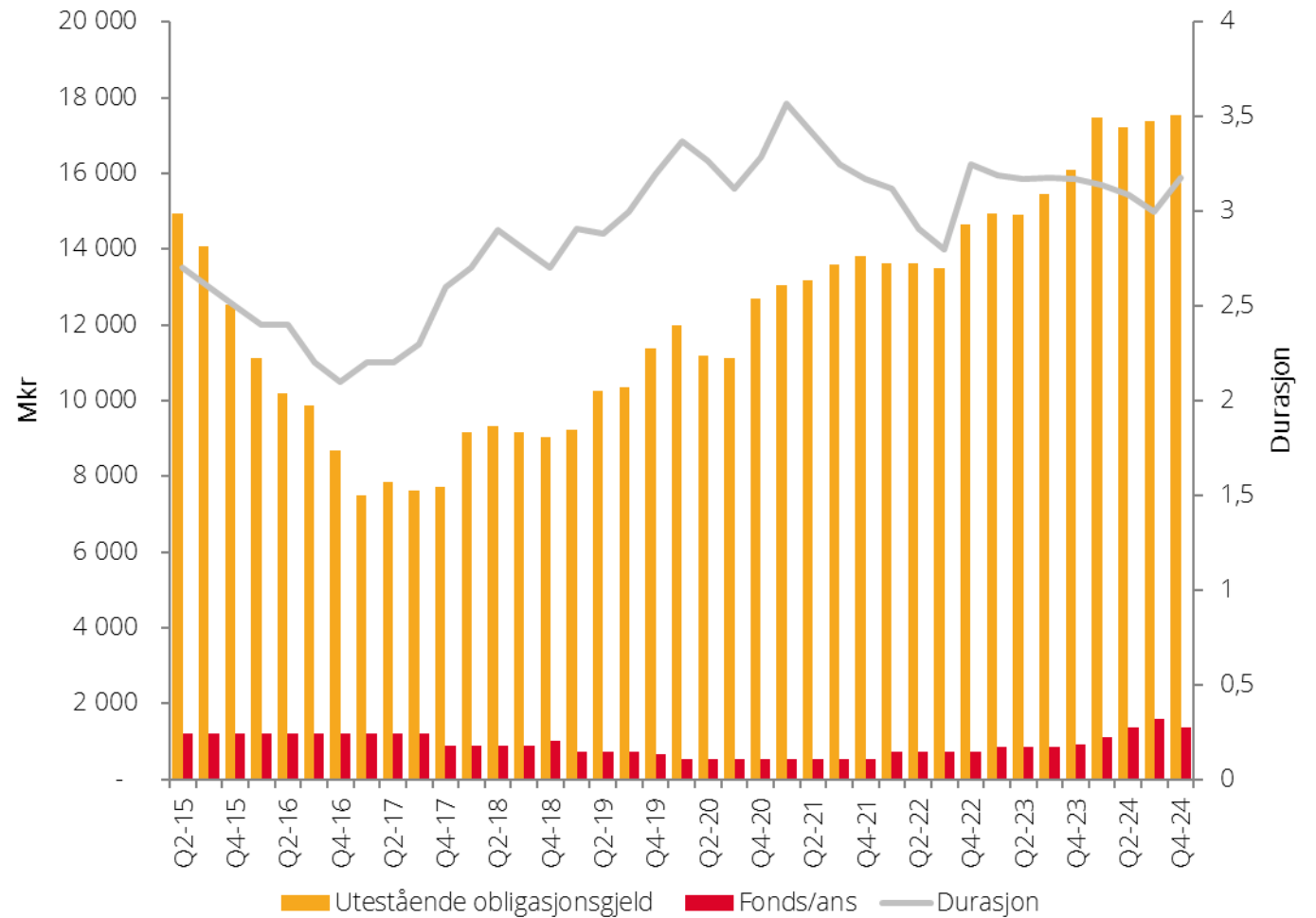
Foretak: 1,33%

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



Utvikling utestående verdipapirgjeld

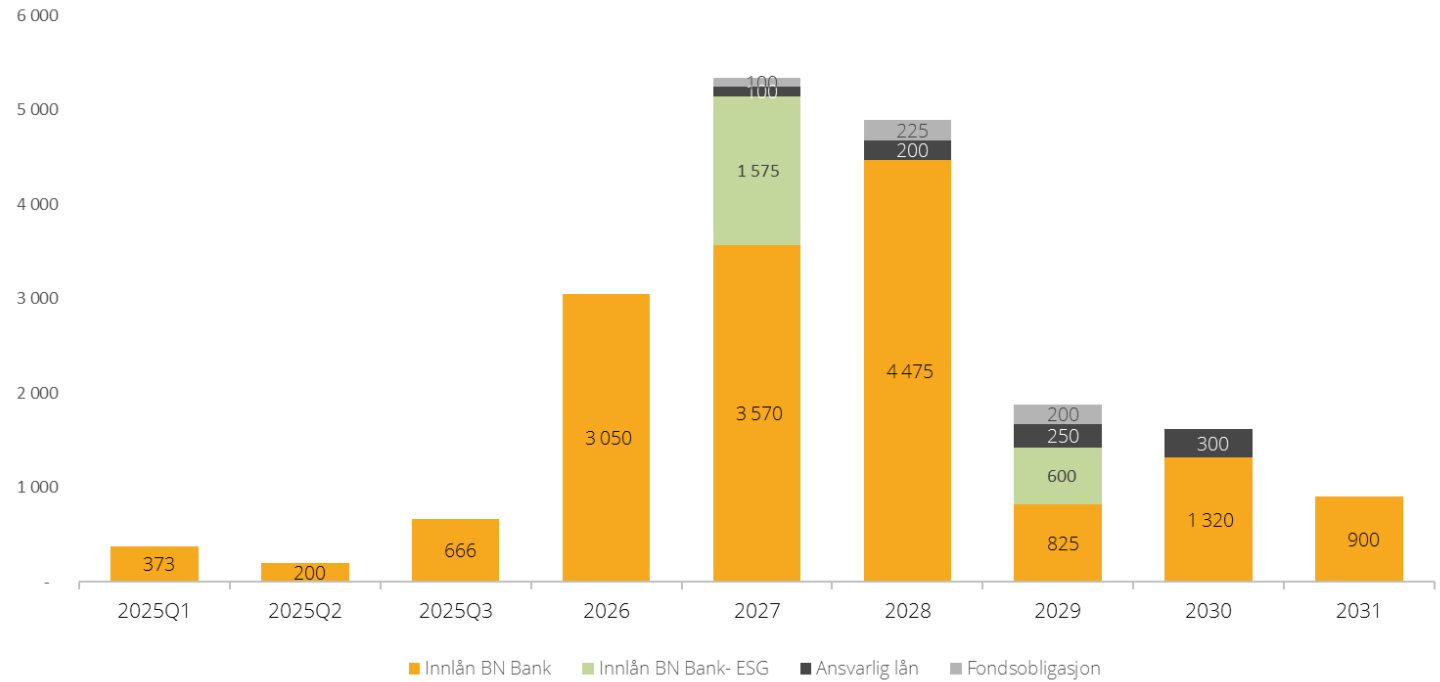
Banken har i 2024 utstedt sertifikater og obligasjoner for 5,7 milliarder kroner i det norske obligasjonsmarkedet. Dette er en økning på 0,8 milliarder sammenlignet med 2023



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

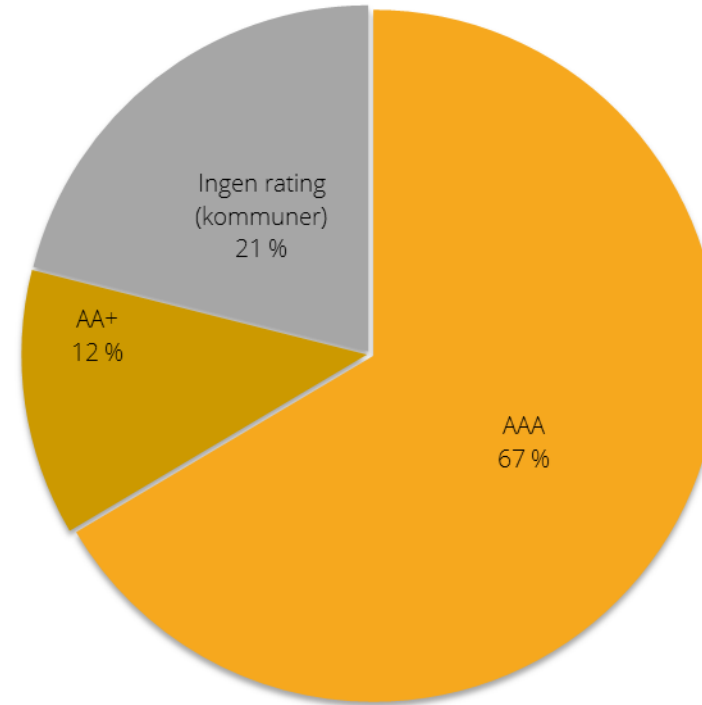
Banken har en målsetting om at 15 prosent av obligasjoner utstedt av norske kredittforetak skal være grønne. Andelen ved utgangen av 2024 var 18 prosent.

Banken har som mål å kunne klare seg i 12 måneder uten tilgang på ekstern finansiering. Per utgangen av 2024 tilfredsstiller banken målet med god margin

LCR* i 4. kvartal 2024 er 261

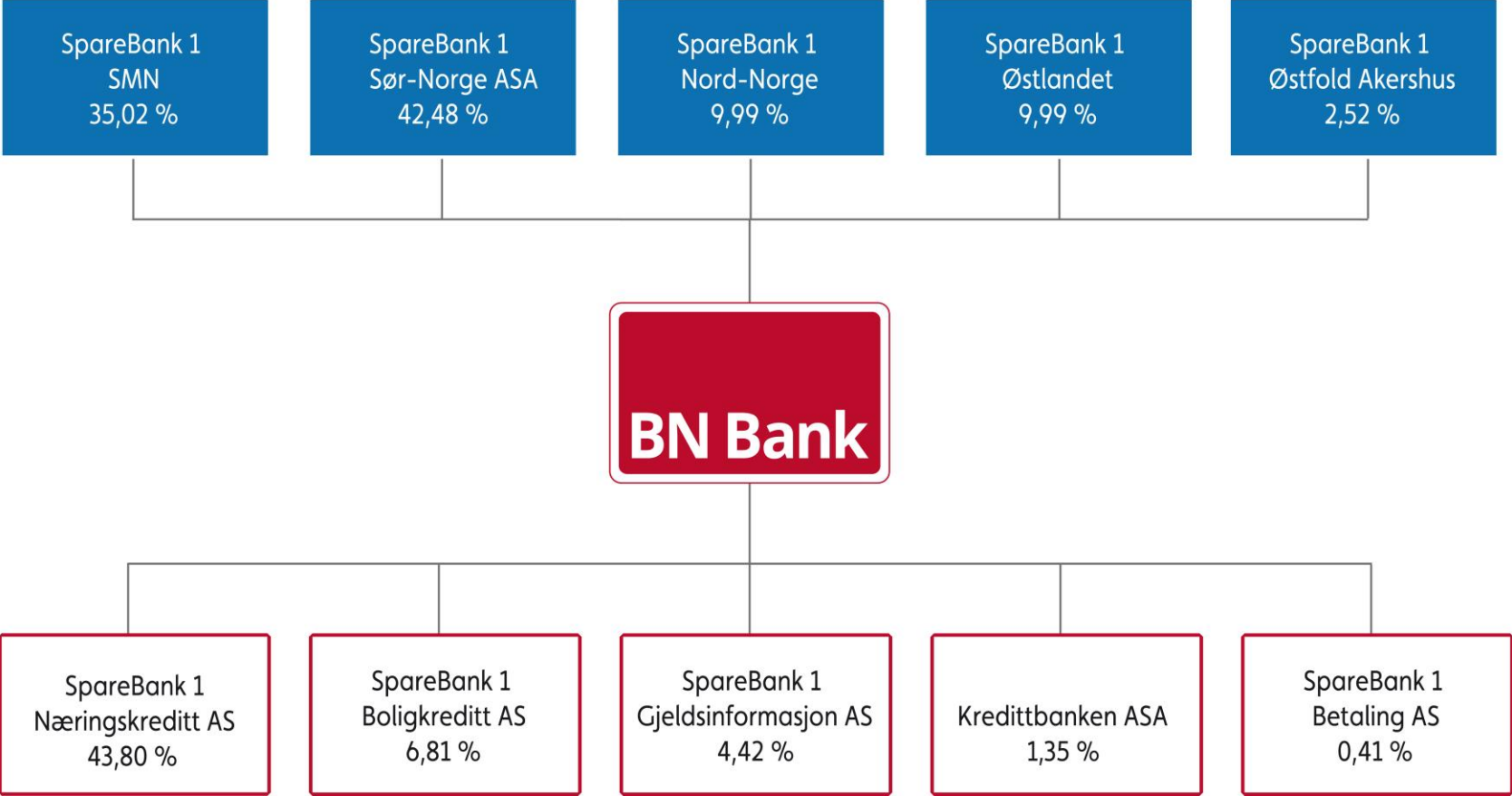
*Beregnes basert på gjennomsnittet av observasjoner ved utgangen av månedene i kvartalet i henhold til anbefaling av Finanstilsynet

Likviditetsportefølje - fordeling rating



Vedlegg

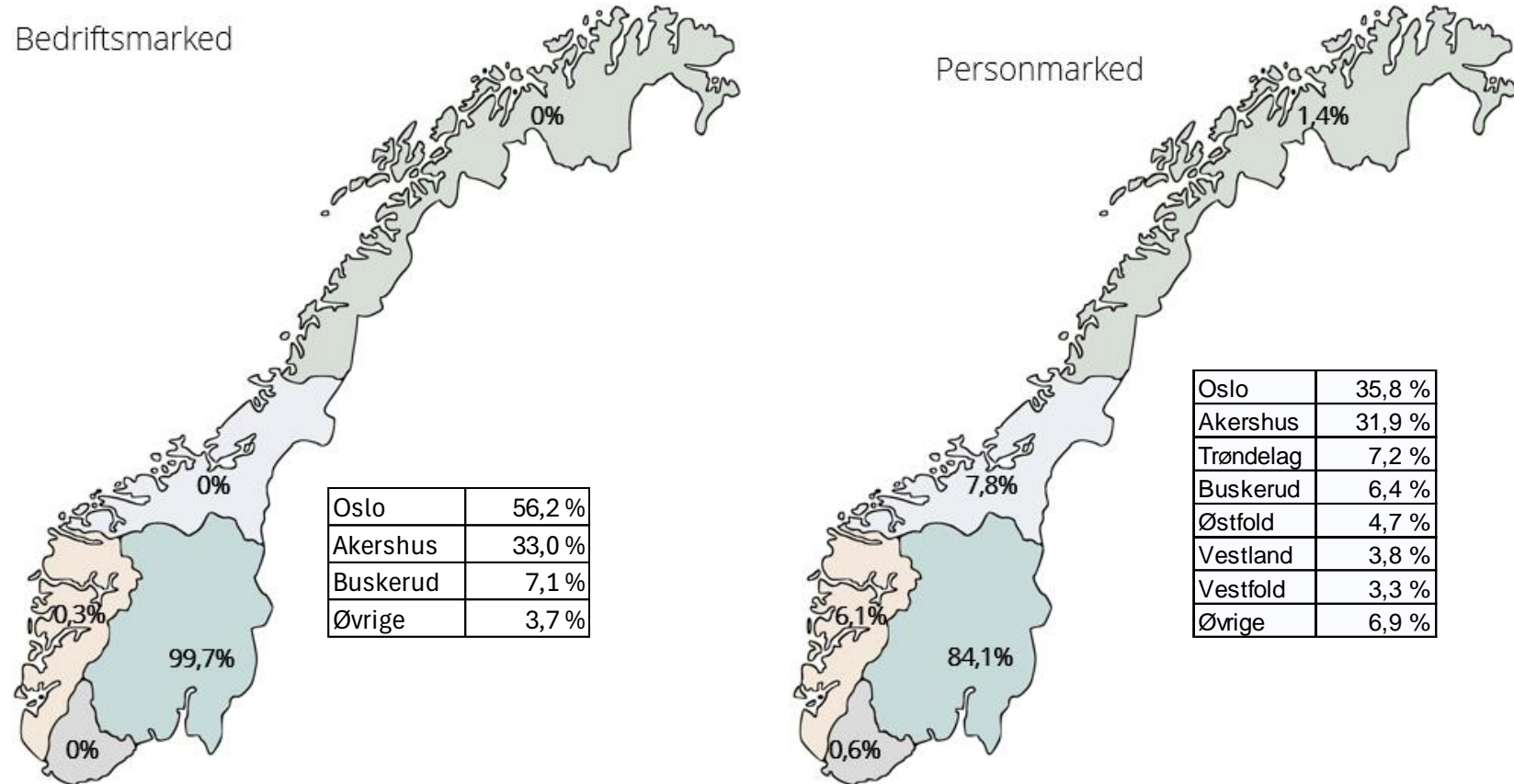
Eierstruktur



BN Bank – en helt enkelt bank

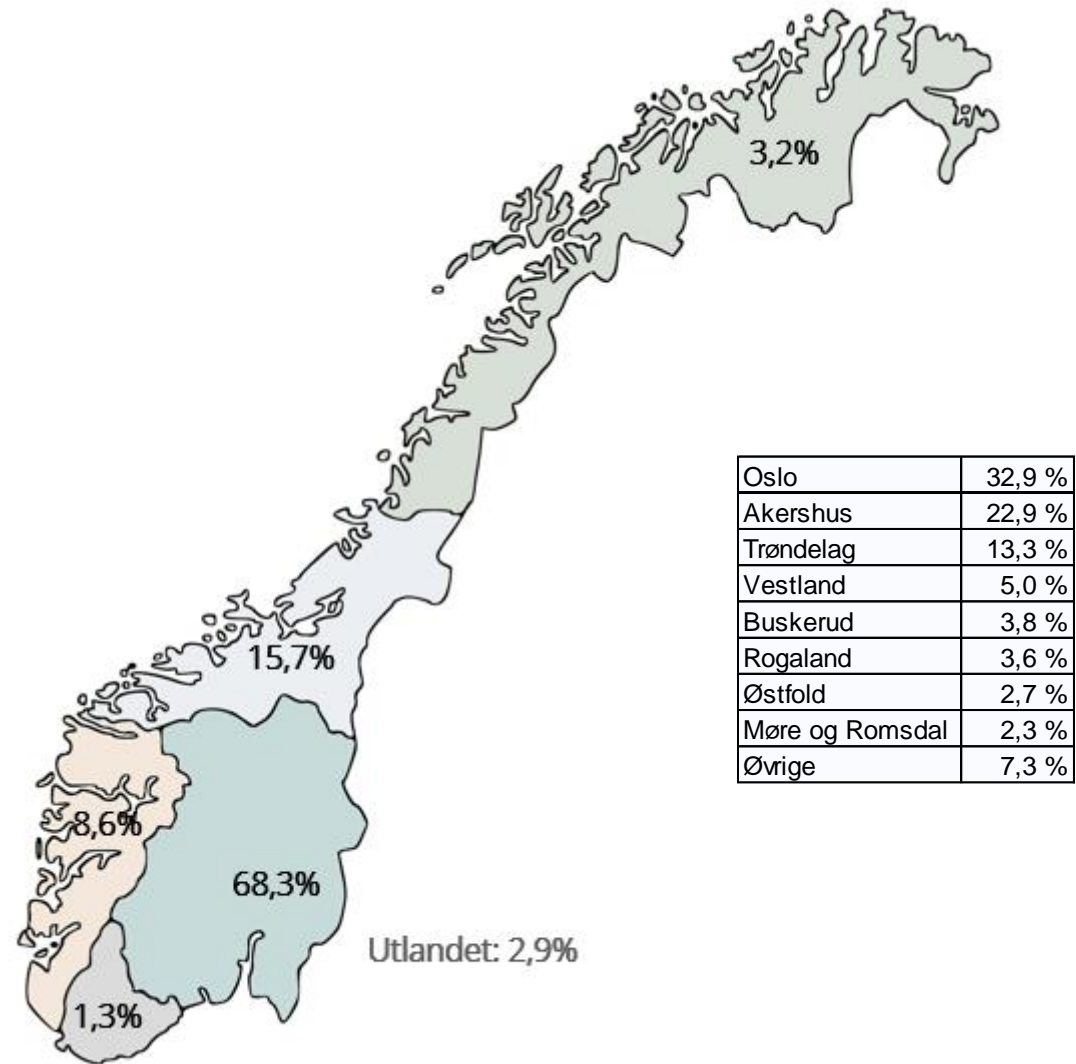
- Forretningsbank konsentrert om forretningsområdene person- og bedriftsmarked. Banken har hovedkontor i Trondheim og avdelingskontor i Oslo
- Landsdekkende innenfor PM-segmentet og velkjent merkenavn innen BM-segmentet i Oslo og det sentrale østlandsområdet
- Kun eiendomsfinansiering
- Samlet utlånsvolum 65,9 milliarder kroner. 41,7 milliarder kroner i PM-porteføljen og 24,2 milliarder i BM-porteføljen
- 90 300 personkunder og 8 600 bedriftskunder

Geografisk fordeling av utlånsporteføljen



Innskudd

Geografisk fordeling av innskuddsporteføljen på 26,4 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 medio august 2024.

Ratingrapport fra Scope Ratings er tilgjengelig på bankens hjemmeside:

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



📅 TUESDAY, 13/08/2024 - Scope Ratings UK Ltd

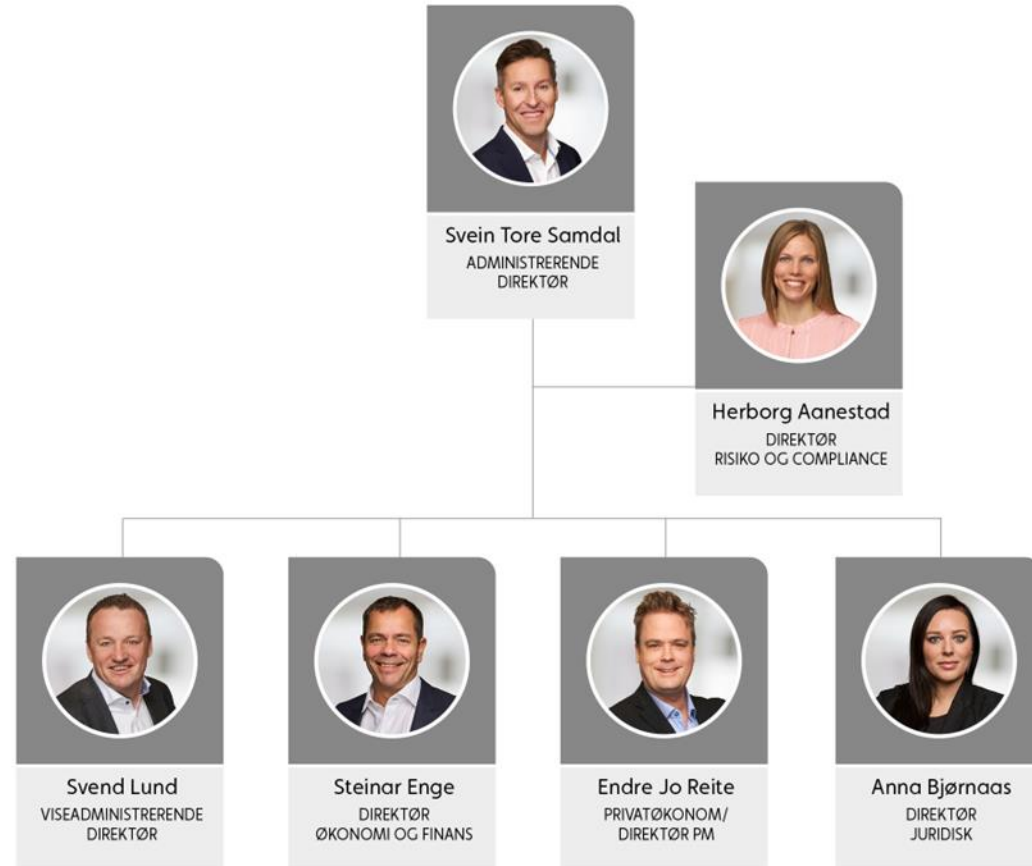
Scope affirms BN Bank's issuer rating at A- with Stable Outlook

Rating affirmation reflects the bank's continued solid operating performance, sound asset quality and stable capital position.

Rating action

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