

BN Bank ASA

Presentasjon 4. kvartal 2021



Privatmarked

Utlånsvekst 1,1 milliard / 3,5 %



Bedriftsmarked

Utlånsvekst 0,8 milliarder / 4,5%



Innskudd

Innskuddsvekst 1,1 milliarder /5,0%

Hovedpunkter 4. kvartal 2021

(Tall i parentes gjelder 3. kvartal 2021)

- ✓ Banken fikk i 4. kvartal 2021 et resultat etter skatt på 122 millioner kroner (117 kroner) som tilsvarer en egenkapitalavkastning etter skatt på 10,1 prosent (9,9 prosent)
- ✓ Personmarkedsvirksomheten til BN Bank er sentrert rundt hovedproduktene boliglån og innskudd. Totale utlån i personmarked økte med 1,1 milliard kroner. Dette tilsvarer en annualisert vekst på 14 prosent
- ✓ Innen bedriftsmarked er BN Bank en spesialist på utlån til næringseiendom med Oslo-regionen som markedsområde. Etter høy utlånsvekst innen bedriftsmarkedsporteføljen i årets første kvartal ble utlånsvolumet redusert i 2. og 3. kvartal for deretter vekst i 4. kvartal. Porteføljen ble økt med 0,8 milliarder kroner i 4.kvartal
- ✓ Innskudd er en viktig finansieringskilde for banken og banken har hatt sterk vekst i innskuddene også i 4. kvartal. Innskuddsporteføljen var opp 1,1 milliarder kroner i kvartalet som tilsvarer en annualisert vekst på 20 prosent
- ✓ BN Bank har A- rating fra Scope Rating. Ratingen har «stable outlook»



4.kvartal og året 2021

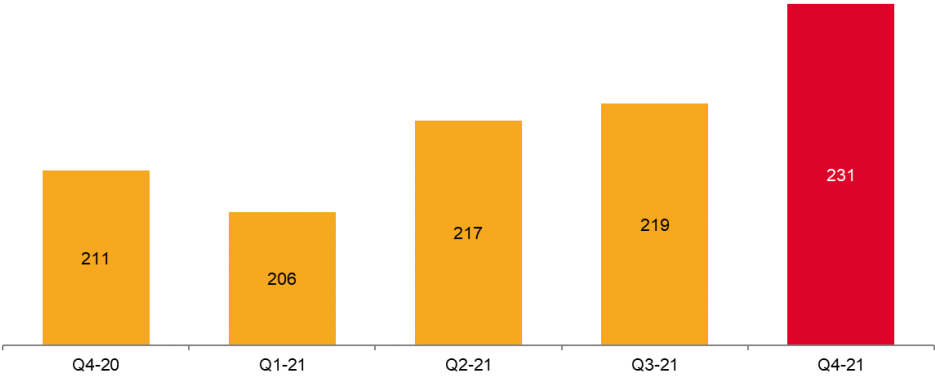
Finansiell informasjon

Fjerde kvartal og 2021 oppsummert – (tilsvarende periode i fjor i parentes)

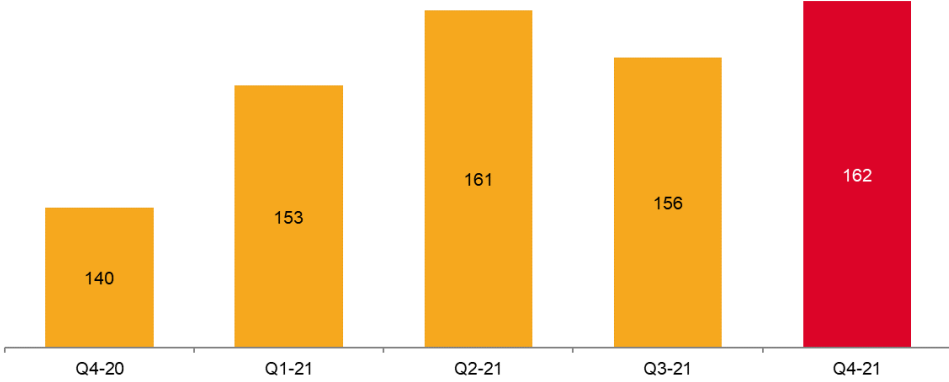
<p>Sterk forbedring i resultat</p>	<p>Resultat etter skatt i 4.kvartal 122 mill kroner (105 mill kroner) Resultat etter skatt i 2021 478 mill kroner (354 mill kroner)</p>
<p>Økt egenkapitalavkastning</p>	<p>Egenkapitalavkastning i 4.kvartal på 10,1% (9,6%) Egenkapitalavkastning i 2021 på 10,3% (8,3%)</p>
<p>Sterk soliditet</p>	<p>Ren kjernekapitaldekning i 4.kvartal på 18,3% (22,5%) Uvektet kjernekapitalandel på 7,1% (8,2%)</p>
<p>Høy utlånsvekst i 2021</p>	<p>Utlånsvekst (totale utlån) i 4. kvartal isolert innen PM på 3,5% og BM på 4,5% (3,9% og -0,7%) Utlånsvekst (totale utlån) i 2021 på PM 13,8% og BM 6,3% (8,7% og 11,3%)</p>
<p>Meget sterk innskuddsvekst</p>	<p>Innskuddsvekst på 5,0% i 4. kvartal isolert (1,7%) Innskuddsvekst på 26,4% i 2021 (14,8%)</p>
<p>Inntektsføring tap i 2021</p>	<p>Bokførte tap på 4 mill kroner i 4.kvartal (0 mill kroner) Inntektsførte tap i 2021 på 18 mill kroner (kostnadsføring 75 mill kroner)</p>

Resultattall – kvartalsvis (mill. NOK)

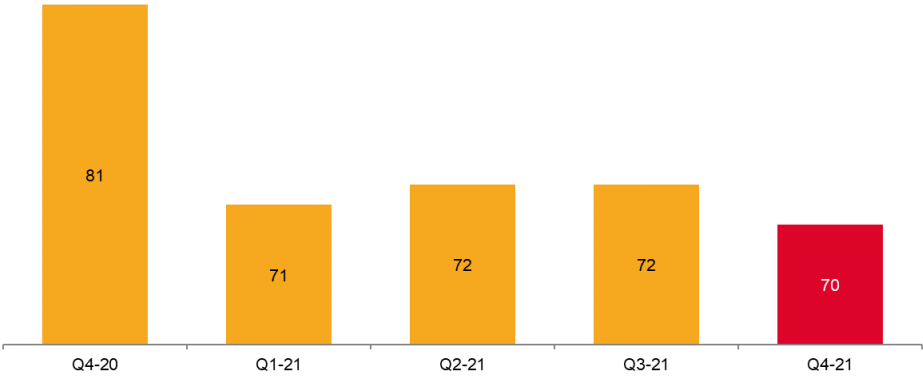
Netto renteinntekter og provisjonsinntekter fra kredittforetak



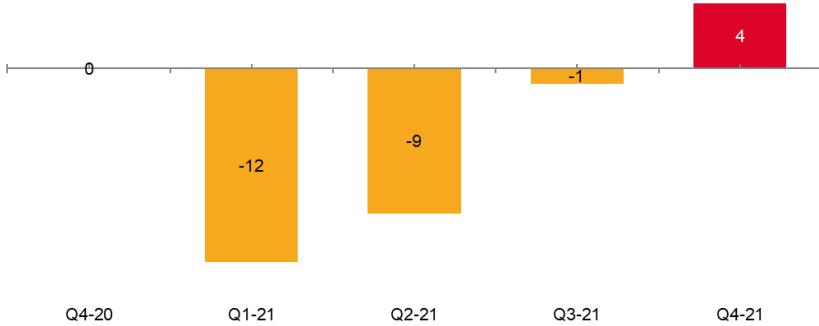
Resultat før skatt



Driftskostnader

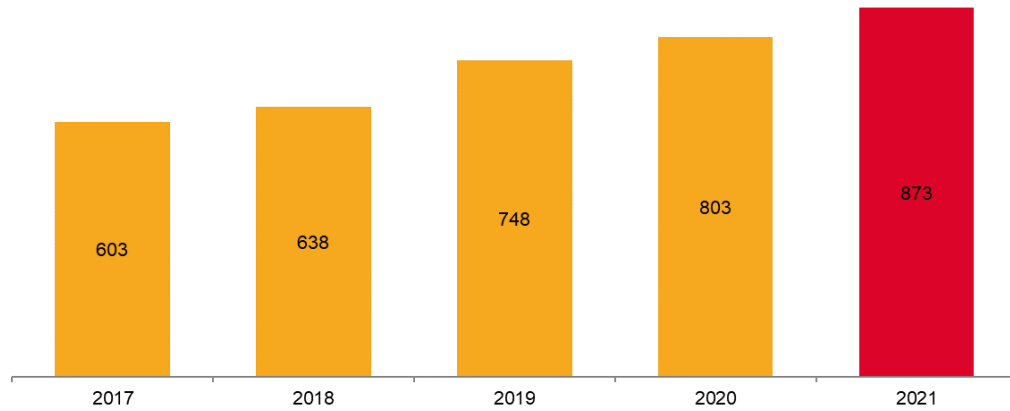


Tap på utlån og garantier

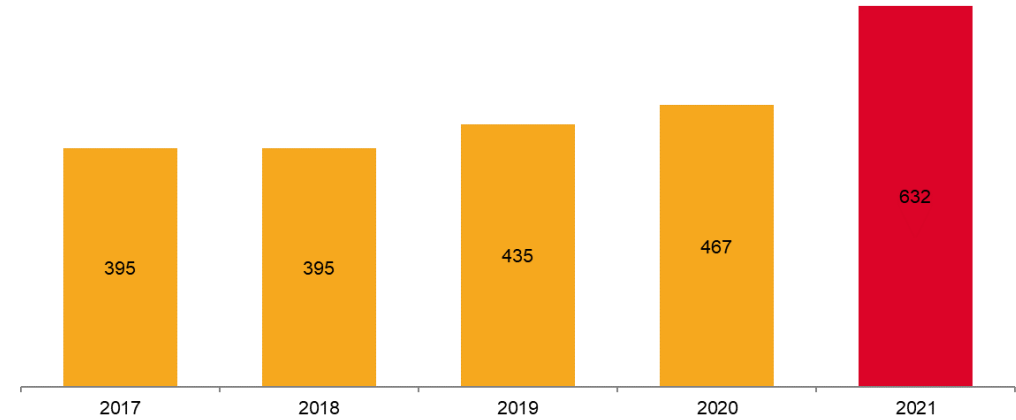


Resultattall – år (mill. NOK)

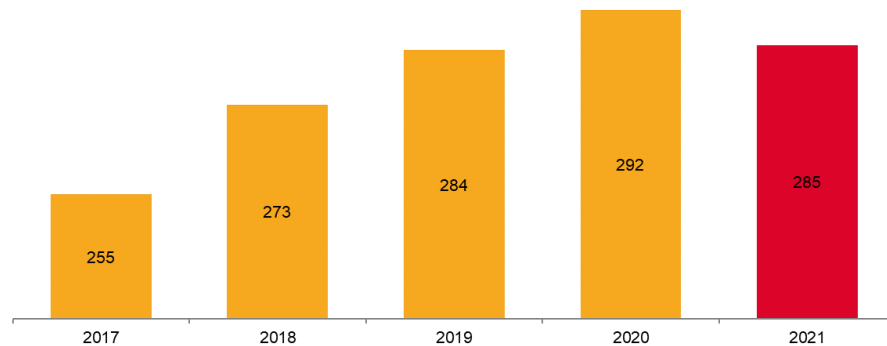
Netto renteinntekter og provisjonsinntekter fra kredittforetak



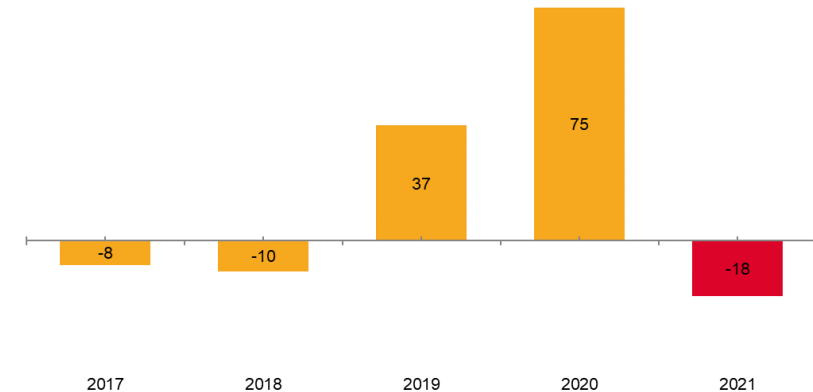
Resultat før skatt



Driftskostnader

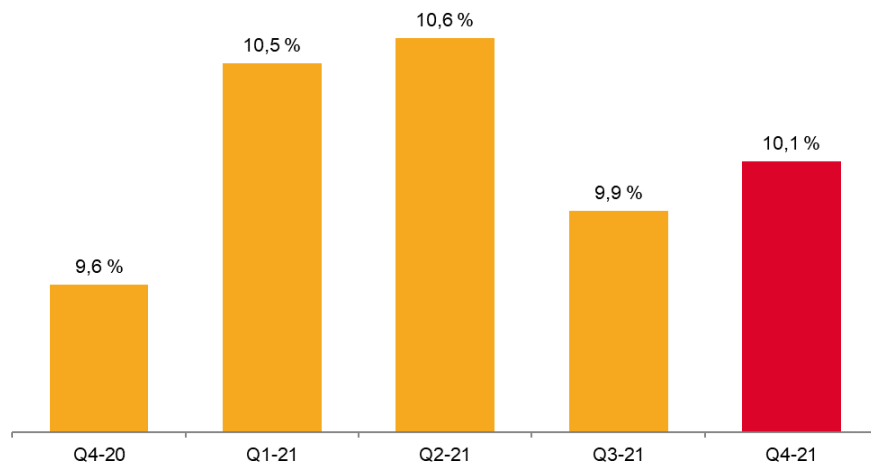


Tap på utlån og garantier

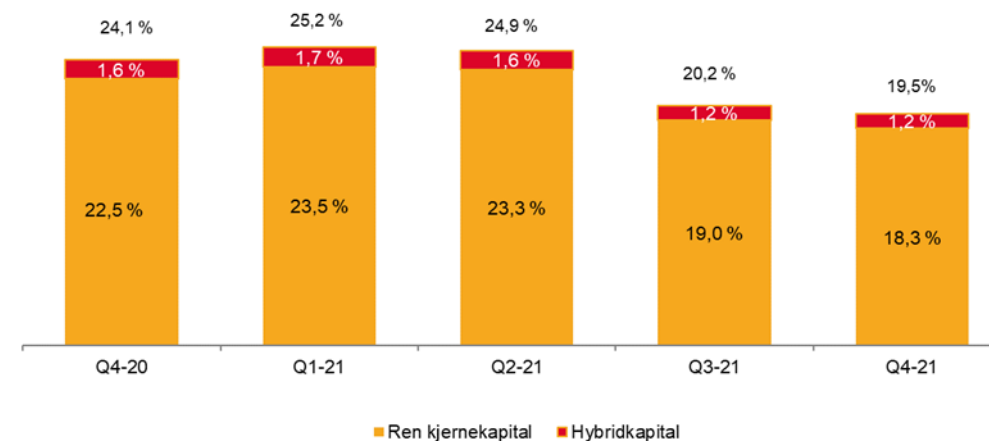


Nøkkeltall - kvartalsvis

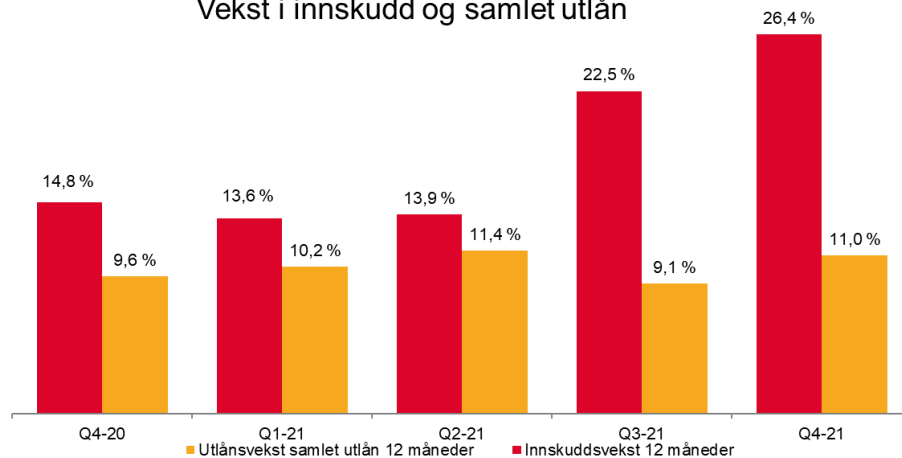
Avkastning på egenkapital



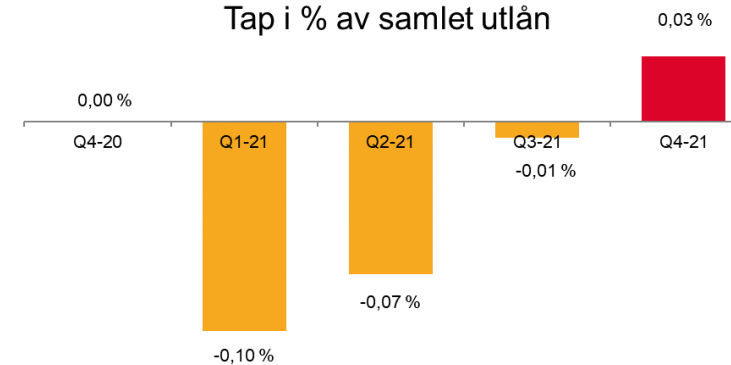
Ren kjerne- og kjernekapitaldekning



Vekst i innskudd og samlet utlån

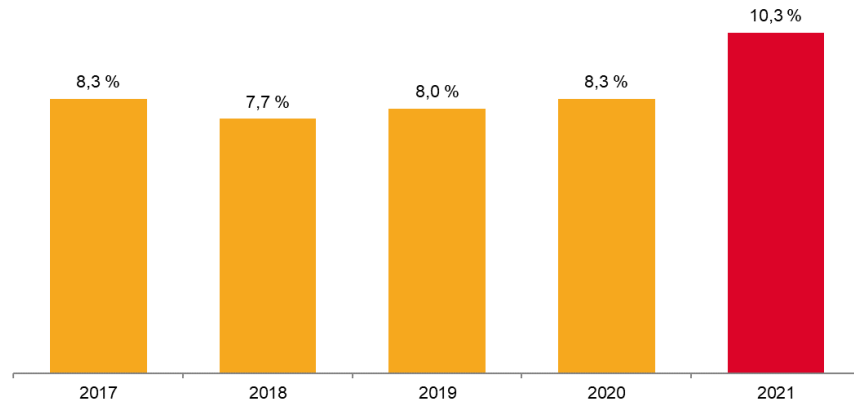


Tap i % av samlet utlån

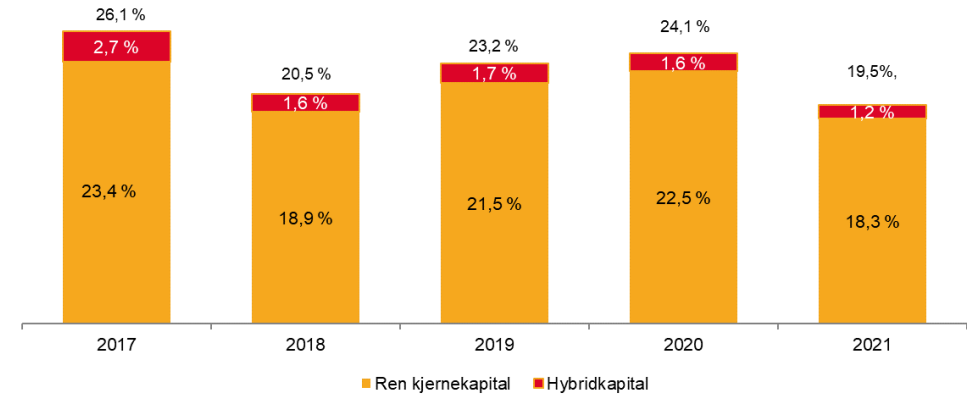


Nøkkeltall - år

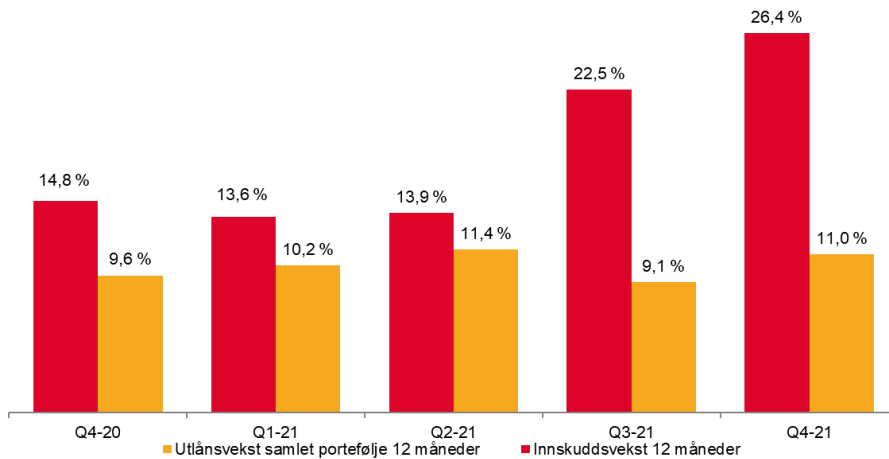
Avkastning på egenkapital



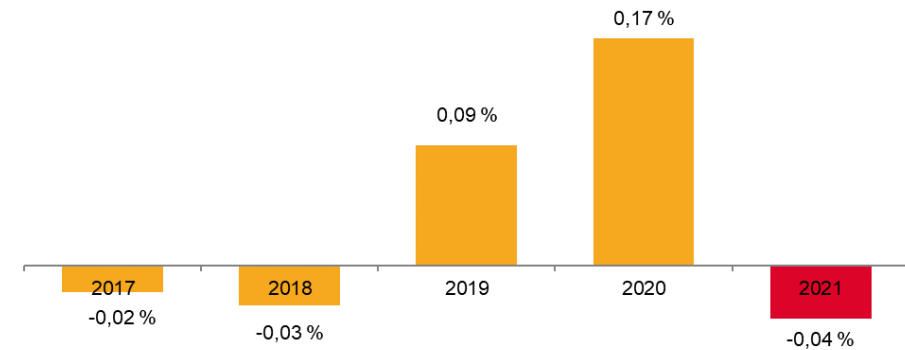
Ren kjerne- og kjernekapitaldekning



Vekst i innskudd og samlet utlån



Tap i % av samlet utlån



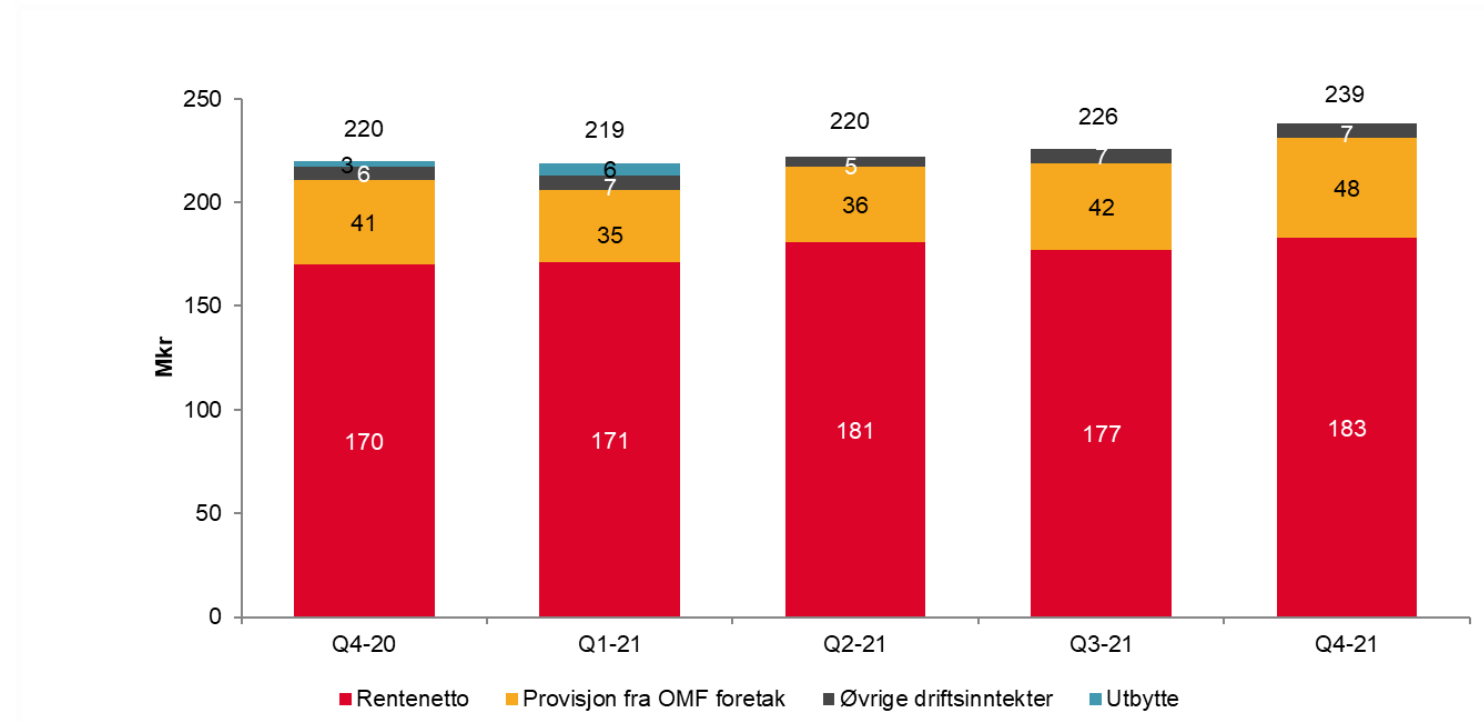
Godt resultat

Fortsatt meget god utvikling i underliggende drift. Driftsresultat før tap et styrket både sammenlignet kvartalsvis og mot fjoråret

Egenkapitalavkastning på 10,3 prosent i 2021 mot 8,3 prosent i 2020

Mkr	2021	2020	Endring	4.kv 2021	3.kv 2021	2.kv 2021	1.kv 2021	4.kv 2020
Netto rente og kredittprovisjonsinntekter	712	671	41	183	177	181	171	170
Andre driftsinntekter eks verdiendringer	194	162	32	55	49	42	48	53
Verdiendringer, gevinst/tap	-7	1	-8	-2	1	1	-7	-2
Sum inntekter	899	834	65	236	227	224	212	221
Andre driftskostnader	285	292	-7	70	72	72	71	81
Andre driftskostnader	285	292	-7	70	72	72	71	81
Driftsresultat før tap på utlån	614	542	72	166	155	152	141	140
Tap på utlån	-18	75	-93	4	-1	-9	-12	-
Driftsresultat etter tap på utlån	632	467	165	162	156	161	153	140
Skattekostnad	154	113	41	40	39	39	36	35
Resultat etter skatt	478	354	124	122	117	122	117	105
Egenkapitalavkastning	10,3%	8,3%		10,1%	9,9%	10,6%	10,5%	9,6%

Rentenetto og andre driftsinntekter (ekskl. verdiendring finansielle instrumenter)



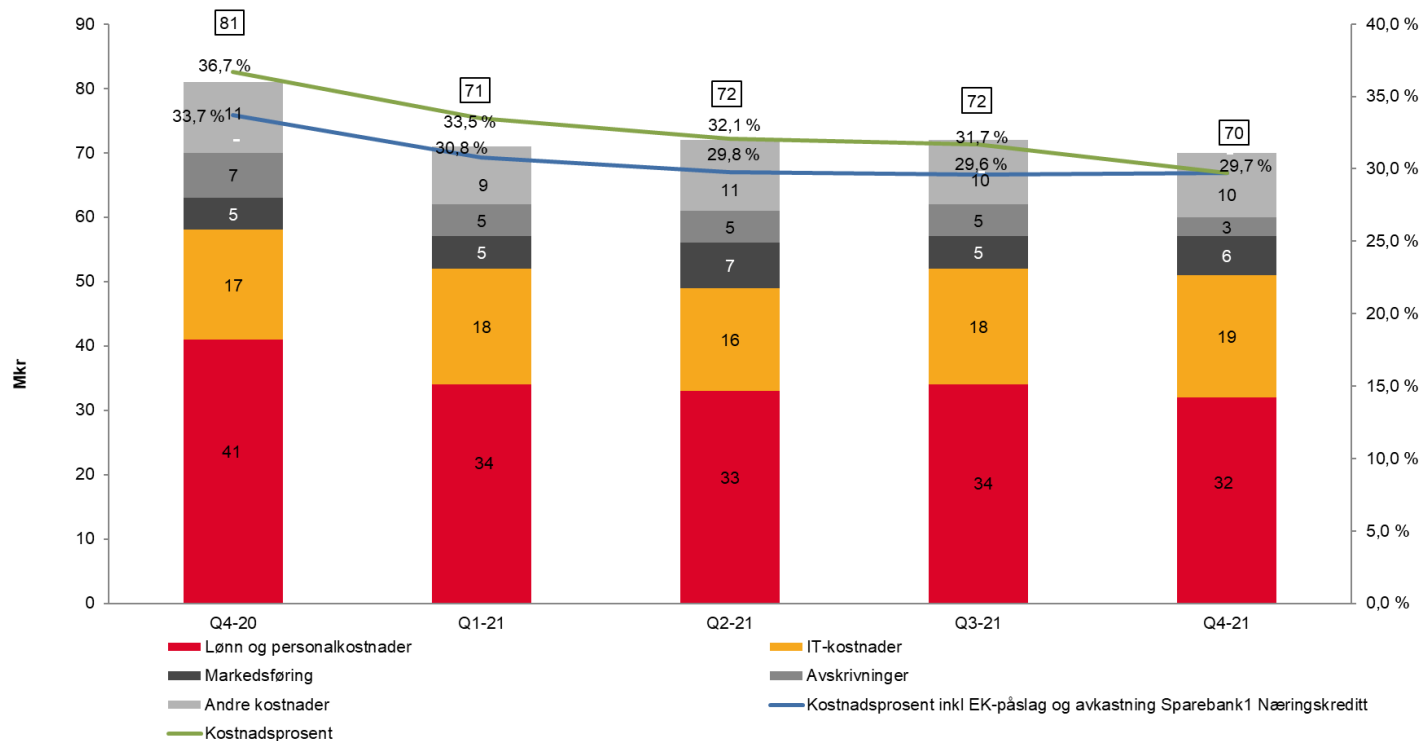
Forbedret kostnadseffektivitet

BN Bank har en langsiktig målsetting om K/I lavere enn 30 prosent

Det er stabilt kostnadsnivå og sett opp mot bankens utlåns- og innskuddsvekst reflekterer dette forbedret effektivitet i bankens drift

Fra og med 4.kvartal 2021 er egenkapitalpåslaget i Sparebank1 Næringskreditt AS bortfalt som følge av bankens kjøp av aksjer i selskapet

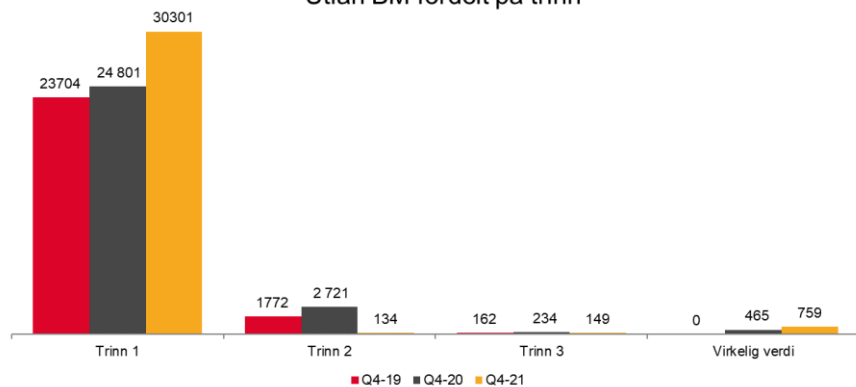
Driftskostnader og kostnadsprosent



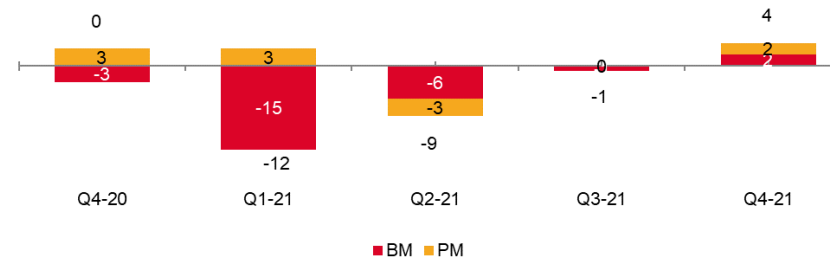
Tap på utlån

Tap i 2021 er positivt påvirket av reversert avsetning etter salg av overtatt eiendom, og en generell bedring i de makroøkonomiske fremtidsutsiktene

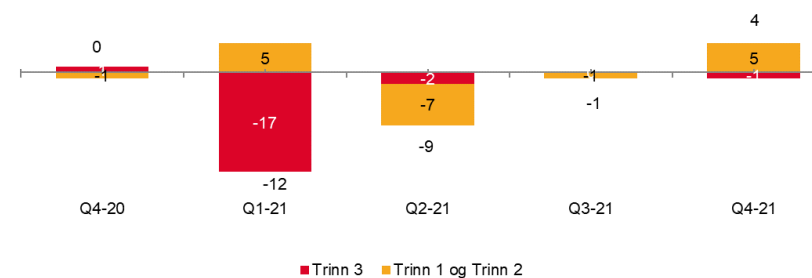
Utlån BM fordelt på trinn



Tap BM og PM



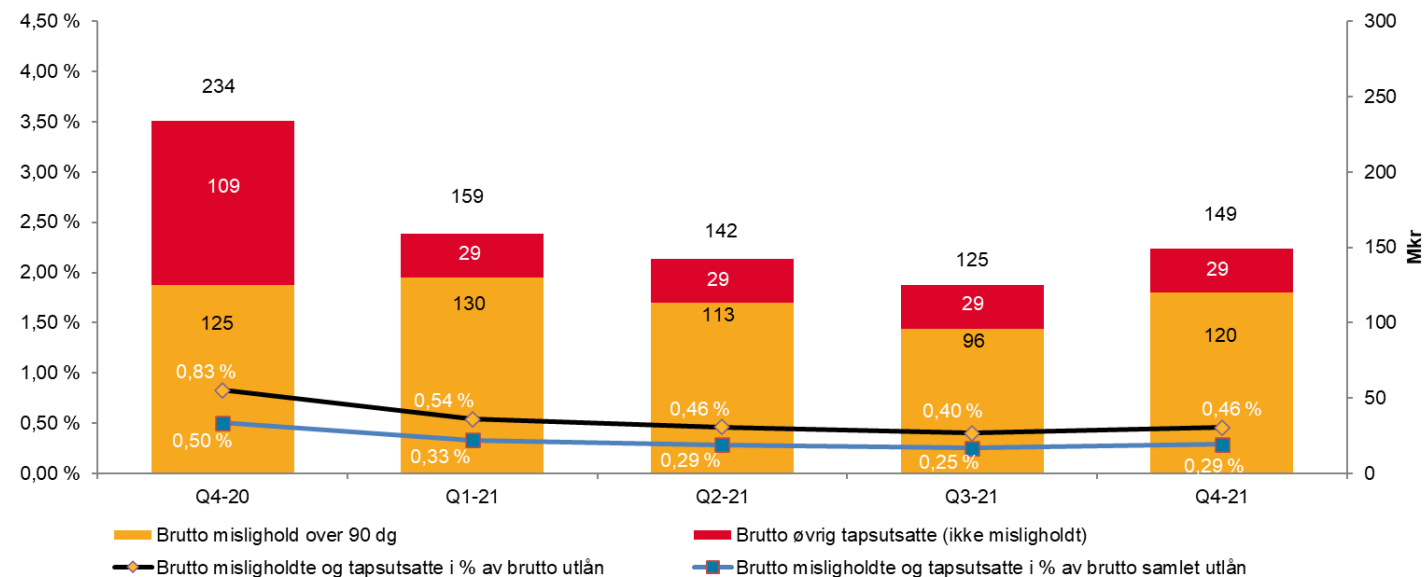
Tap fordelt på trinn



Utvikling i misligholdte og tapsutsatte engasjement

Kredittkvaliteten i bankens utlånsportefølje er god, og misligholdte og tapsutsatte lån er redusert det siste året

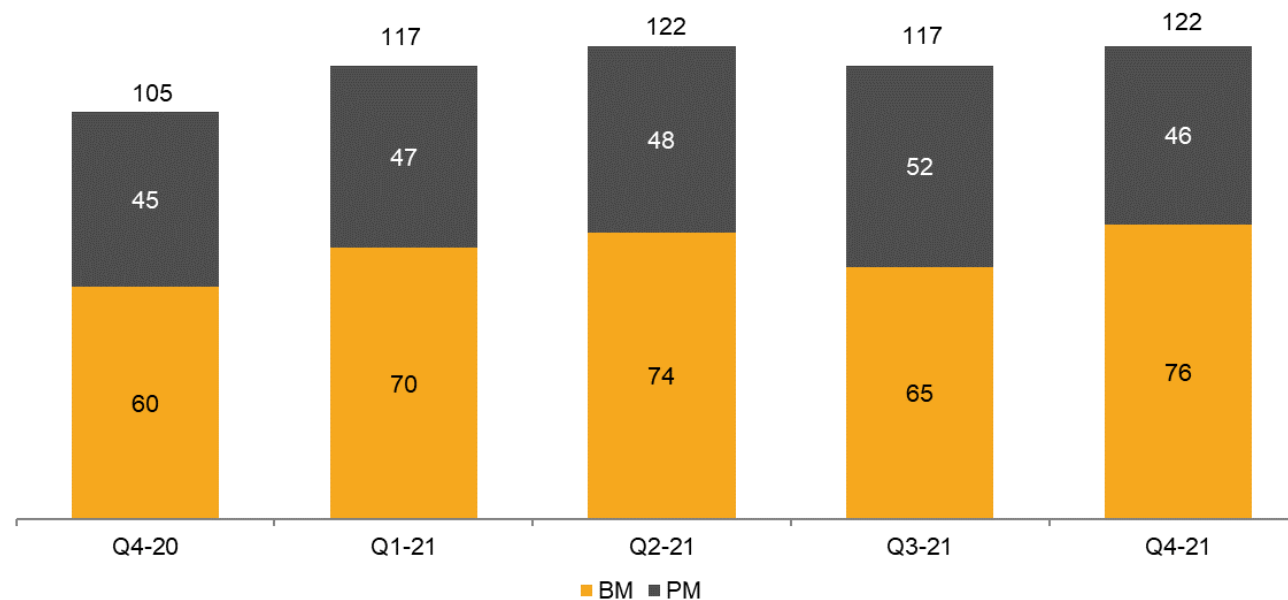
Utvikling i misligholdte og tapsutsatte engasjement



Resultatutvikling per forretningsområde

Banken fortsetter å vise god utvikling i underliggende drift innen både personmarked og bedriftsmarked

Resultat etter skatt



Balans utvikling

Bankens forvaltningskapital var 41,9 milliarder kroner pr 31. desember 2021, en økning på over 6 milliarder fra samme periode i fjor

Totale utlån inkludert utlån overført til kredittforetakene Sparebank1 Boligkreditt og Sparebank1 Næringskreditt var 51,8 milliarder pr 31. desember 2021

Total utlånsportefølje er økt med ca 5,1 milliarder kroner siste 12 måneder, tilsvarende en vekst på 10,9 prosent

Millioner kroner	2021	2020	2019
EIENDELER			
Utlån	32 472	28 069	25 503
Rentebærende verdipapirer	7 245	6 026	4 339
Øvrige eiendeler	2 159	1 672	2 075
Sum eiendeler	41 876	35 767	31 917
GJELD OG EGENKAPITAL			
Egenkapital	5 017	4 549	4 297
Gjeld til kredittinstitusjoner	9	414	7
Innskudd fra og gjeld til kunder	22 287	17 627	15 360
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapir	13 857	12 406	11 414
Øvrig gjeld	2 706	771	839
Sum gjeld	38 859	31 218	27 620
Sum gjeld og egenkapital	41 876	35 767	31 917

	2021	2020	2019
Totale utlån (mill. kroner)	51 845	46 719	42 620
Innskuddsdekning konsern (%)	68,6	62,8	60,1



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 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.

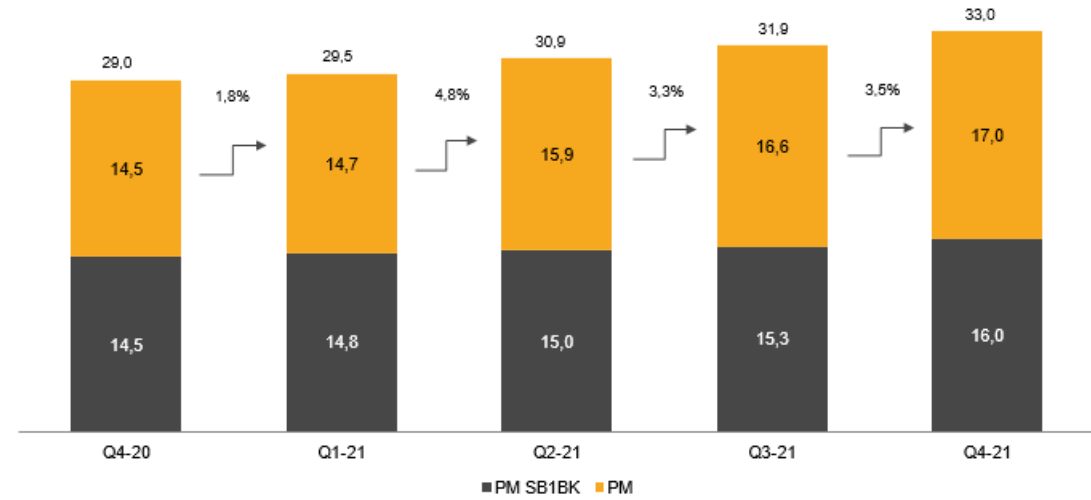
Utlånsportefølje Personmarked

Innen utlån til personmarked tilbyr BN Bank ordinære boliglån og spesialproduktet seniorlån.

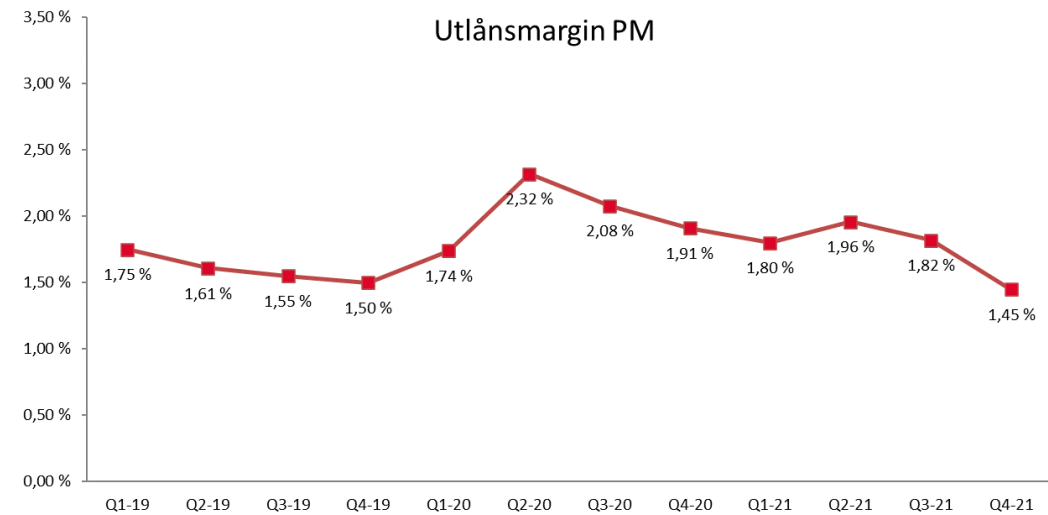
Totale utlån til personmarkedet har økt med 13,8 prosent siste 12 mnd.

Gjennomsnittlig 3 mnd Nibor har økt siste halvår. Målt mot 3 mnd Nibor har dette medført lavere margin på utlån.

Utlån PM (mrd kr)



Utlånsmargin PM



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

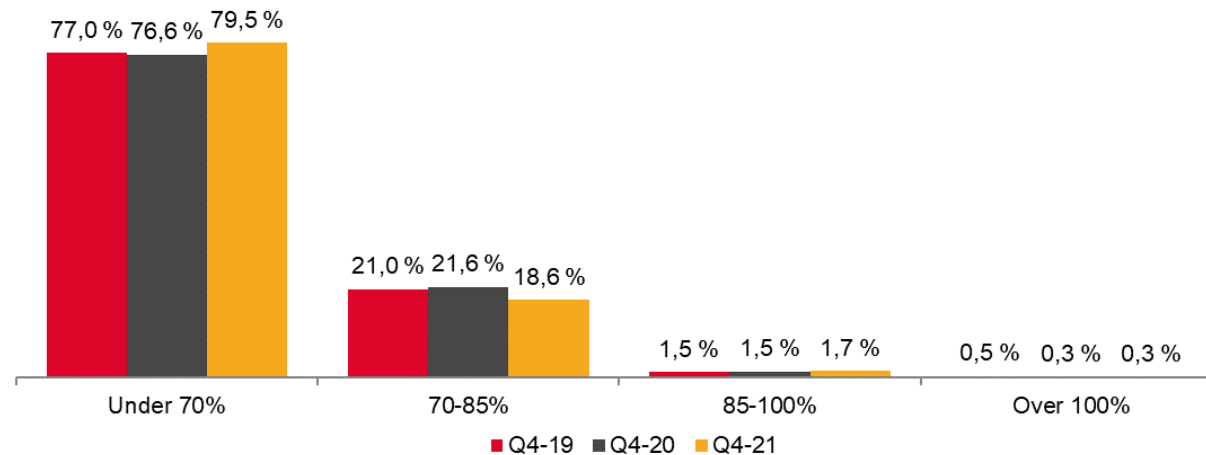
Godt sikret boliglånsportefølje i BN bank

Høy andel av lån med belåningsgrad lavere en 70 prosent

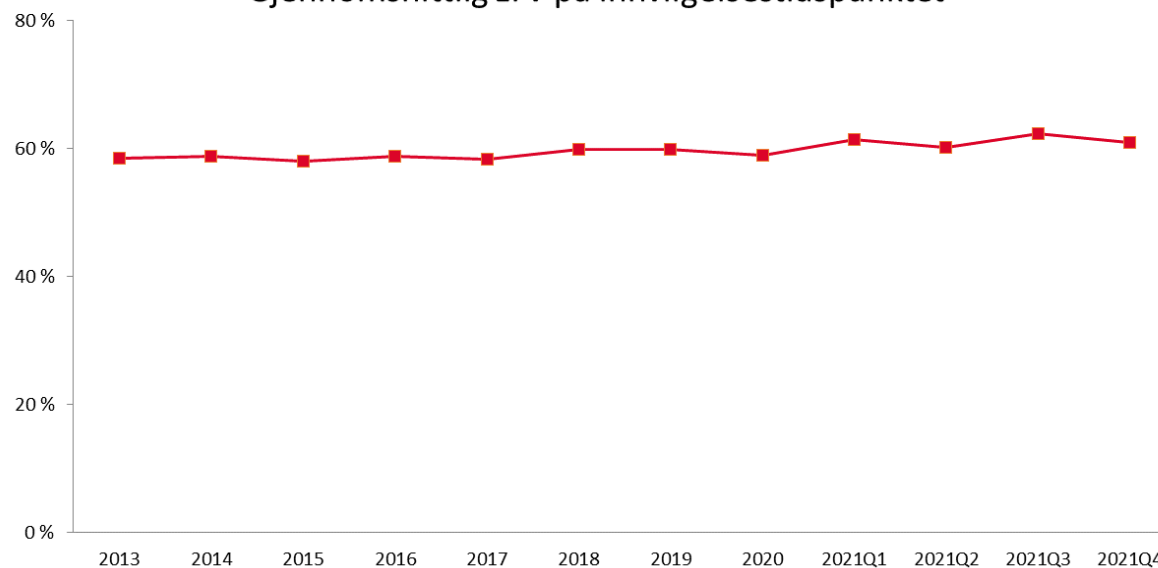
Nær 100 prosent av utlånseksponeeringen er innenfor 85 prosent av vurderte sikkerhetsverdier

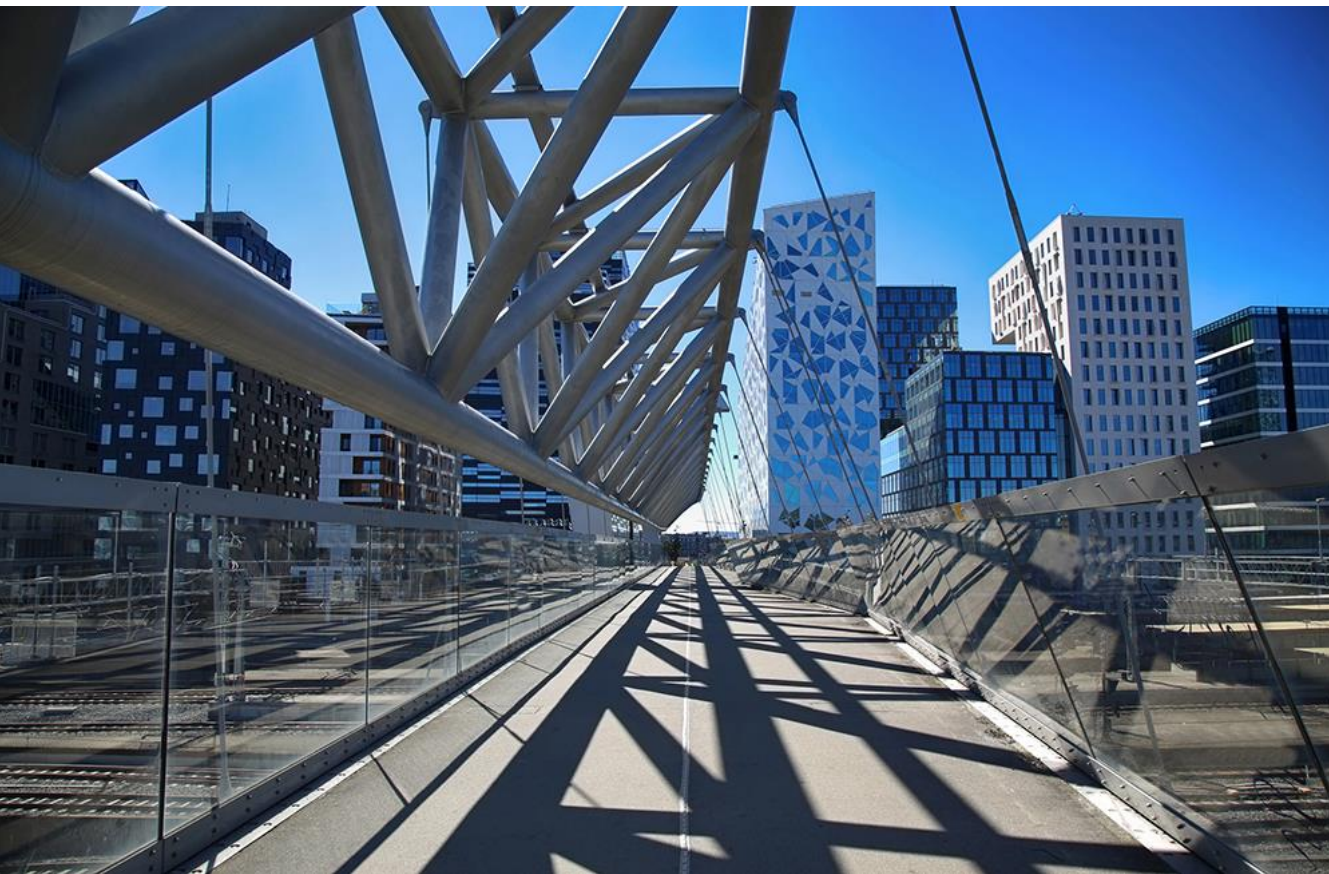
Hele lånebeløpet henvises til sin LTV klasse

LTV Boliglån



Gjennomsnittlig LTV på innvilgestidspunktet





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, knyttet til hovedsakelig boligprosjekter som skal utgjøre 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 6,3 prosent siste 12 måneder.

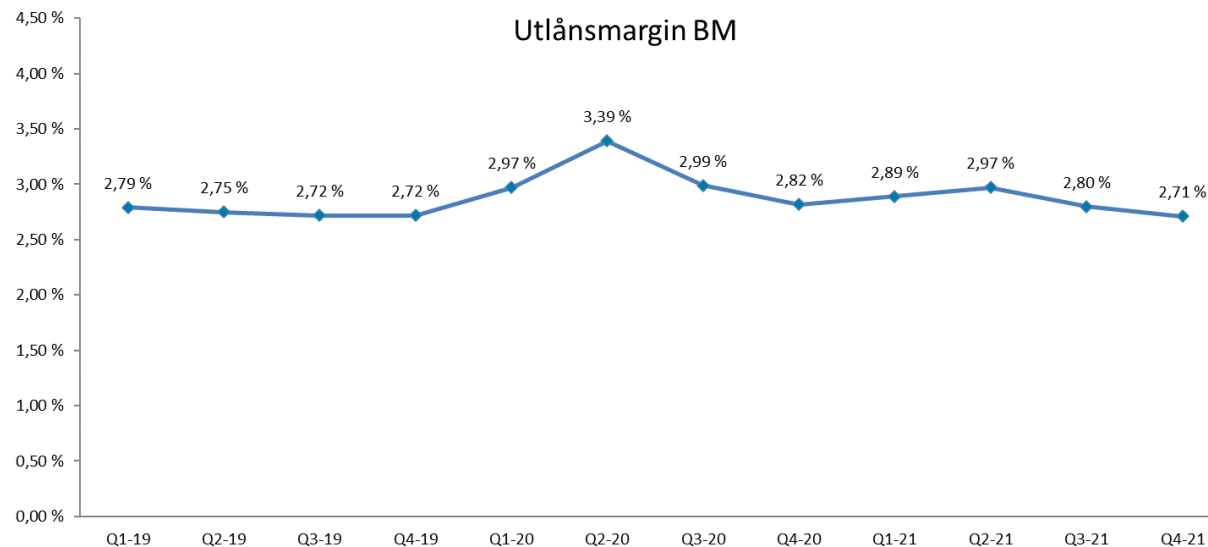
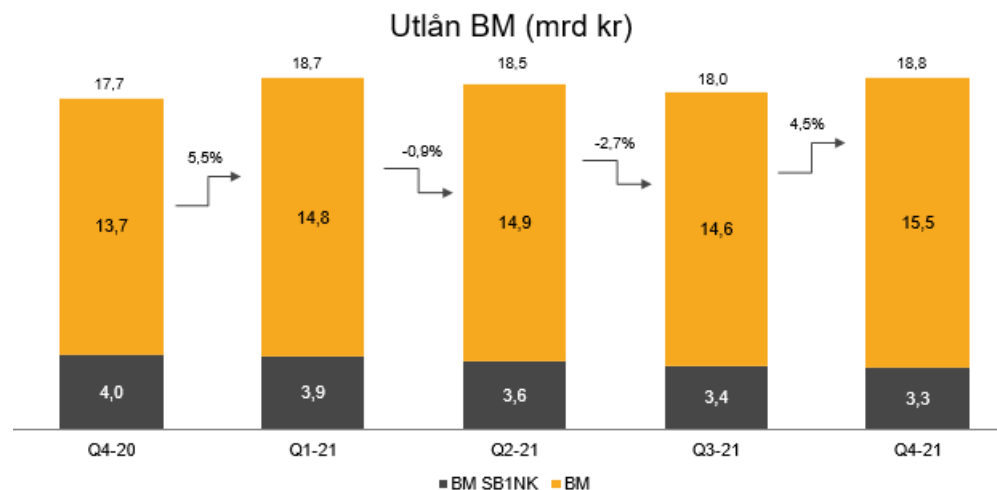
Byggelånsporteføljen skal utgjøre en mindre del av totale utlån på bedriftsmarked

	Mill NOK
Byggelånsportefølje*	2.242
Næringseiendom	16.570
Sum utlån BM	18.812

* Byggelånsportefølje består av byggelån og tilhørende tomtelån

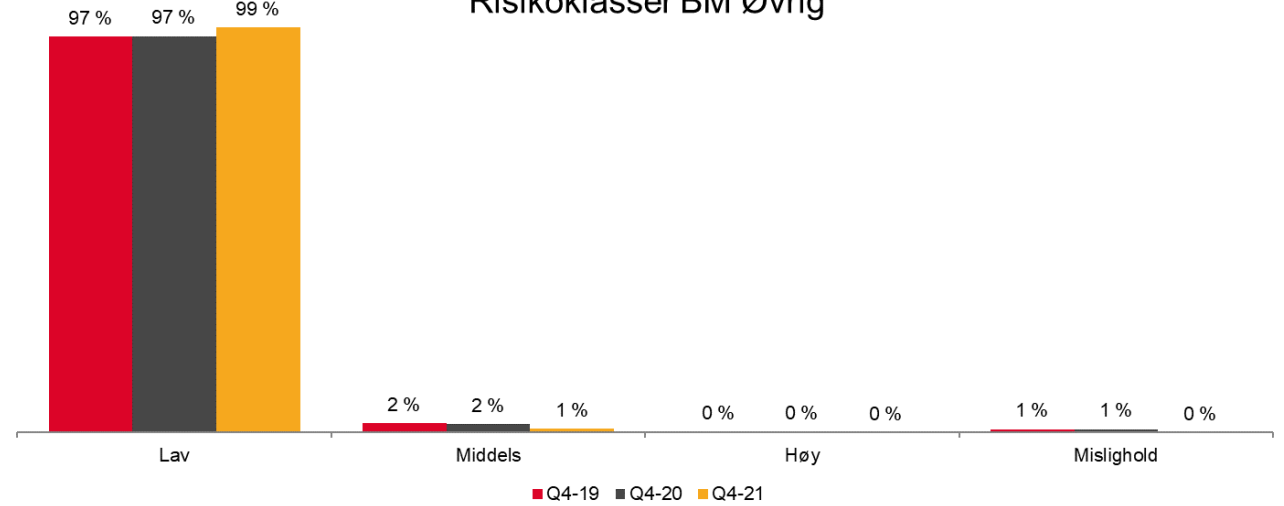
Gjennomsnittlig 3 mnd Nibor har økt siste halvår. Målt mot 3 mnd Nibor har dette medført lavere margin på utlån

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

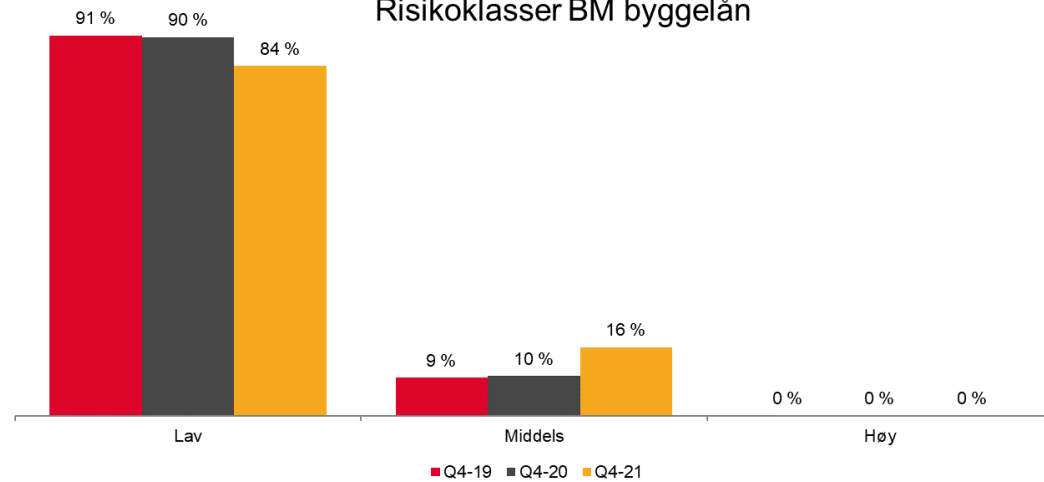


Risikoutvikling i utlånsporteføljen bedriftsmarked

Risikoklasser BM Øvrig



Risikoklasser BM byggelån





Soliditet



Soliditet

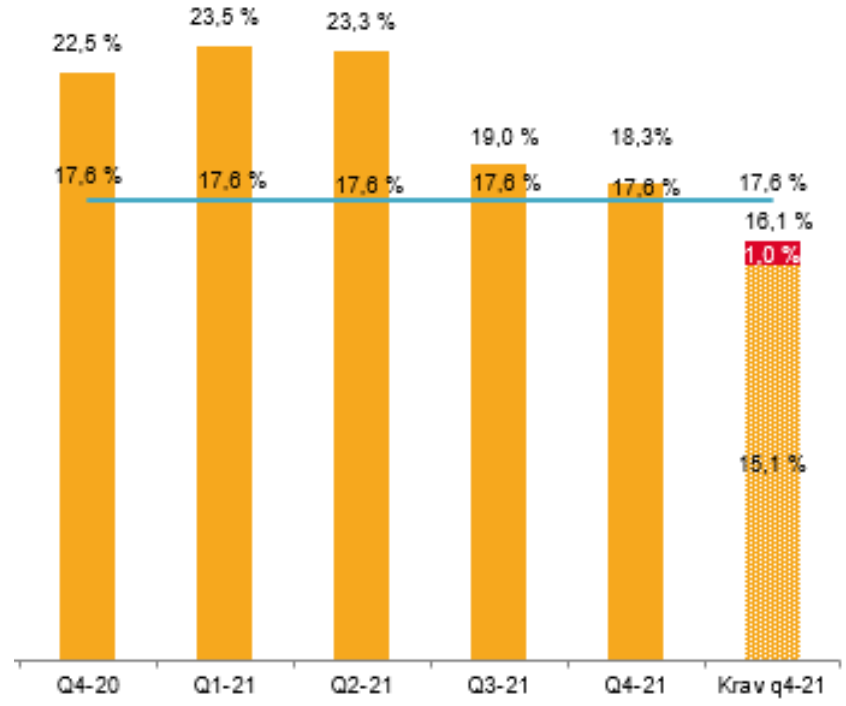
BN Bank har godkjenning fra Finanstilsynet til å benytte avansert IRB-metode ved beregning av kapitalkrav for foretaksengasjement og boliglån

Bankens kapitalmål er det til enhver tid gjeldende regulatoriske minimumskrav og bufferkrav til ren kjerne i henhold til Pilar 1 med tillegg av bankens gjeldende Pilar 2-tillegg og en administrasjonsbuffer på 1,0 prosentpoeng

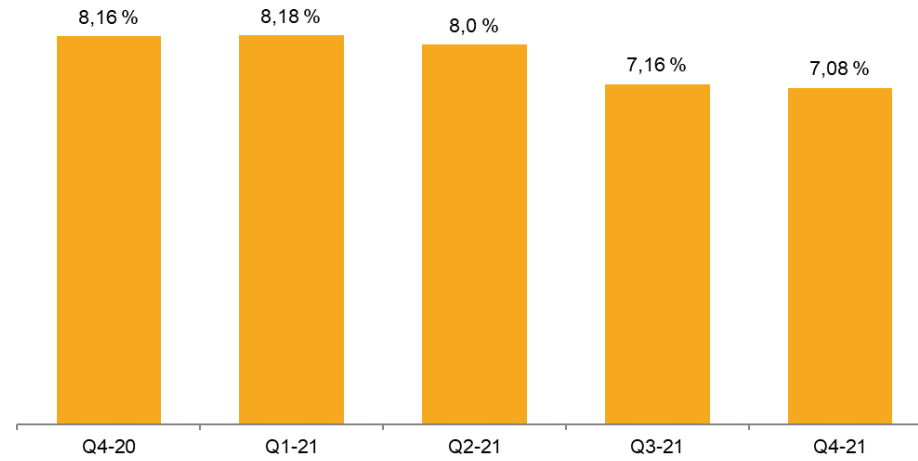
Per 31. desember 2021 utgjør dette 16,1 prosent. I tillegg tar banken hensyn til en forventet økning i motsyklisk kapitalbuffer på 1,5 prosentpoeng. Samlet gir dette et kapitalmål på 17,6 prosent

Reduksjon i bankens kapitaldekning skyldes i hovedsak kjøp av aksjer i Sparebank1 Næringskreditt AS

Ren kjernekapital



Uvektet kjernekapitalandel





Finansiering/ likviditet

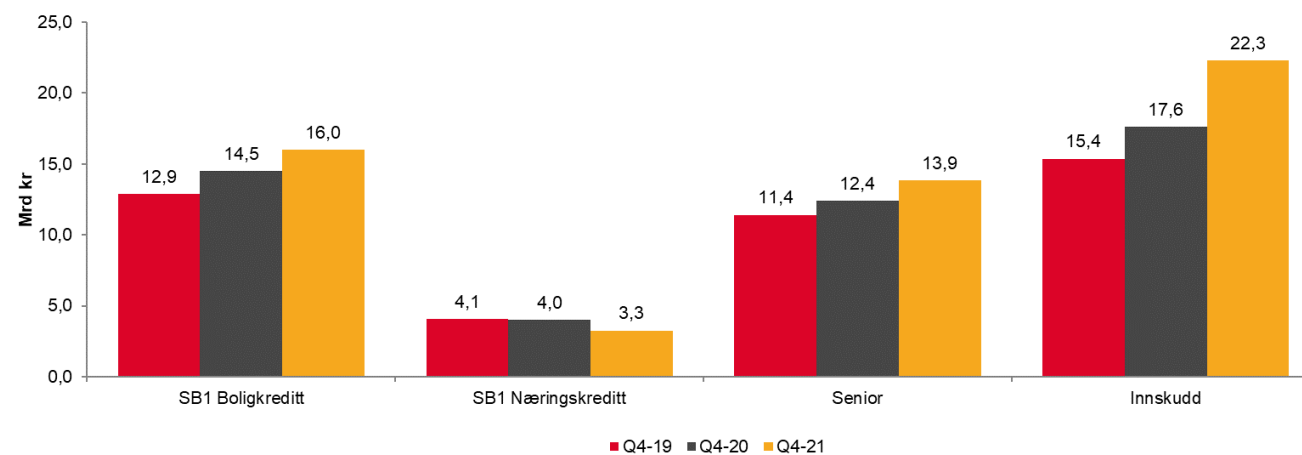
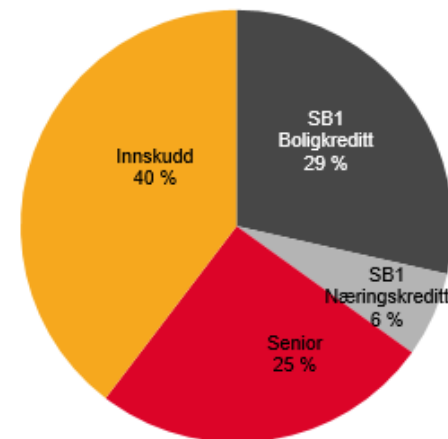


Finansieringskilder

SpareBank1 Boligkreditt AS og SpareBank1 Næringskreditt AS er vesentlige finansieringskilder

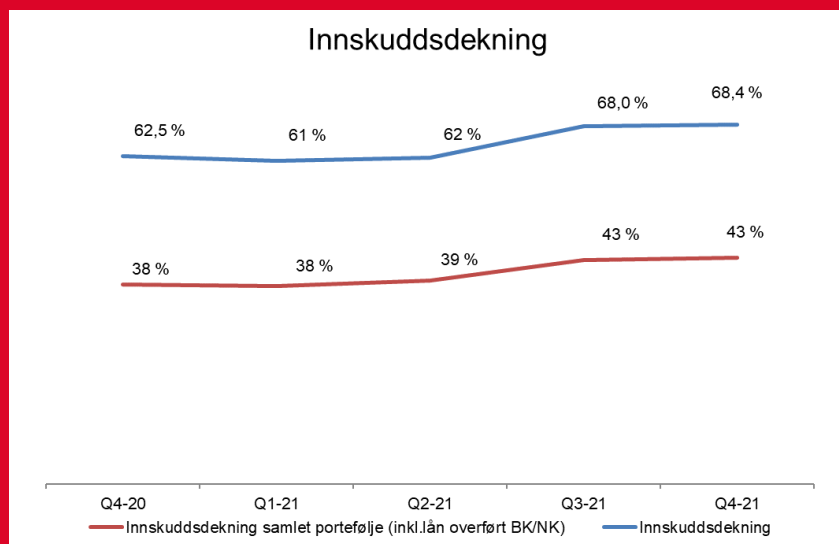
Per 31. desember 2021 er det overført lån for 19,3 milliarder kroner til disse to selskapene. Samlet har banken overført 17,4 prosent av næringslånene og 48,4 prosent av boliglånene til kredittforetakene

Innskuddsdekningen er på 68,6 prosent per 31. desember 2021, inklusiv salg av utlån til kredittforetakene er innskuddsdekningen 43,1 prosent



Innskuddsutvikling

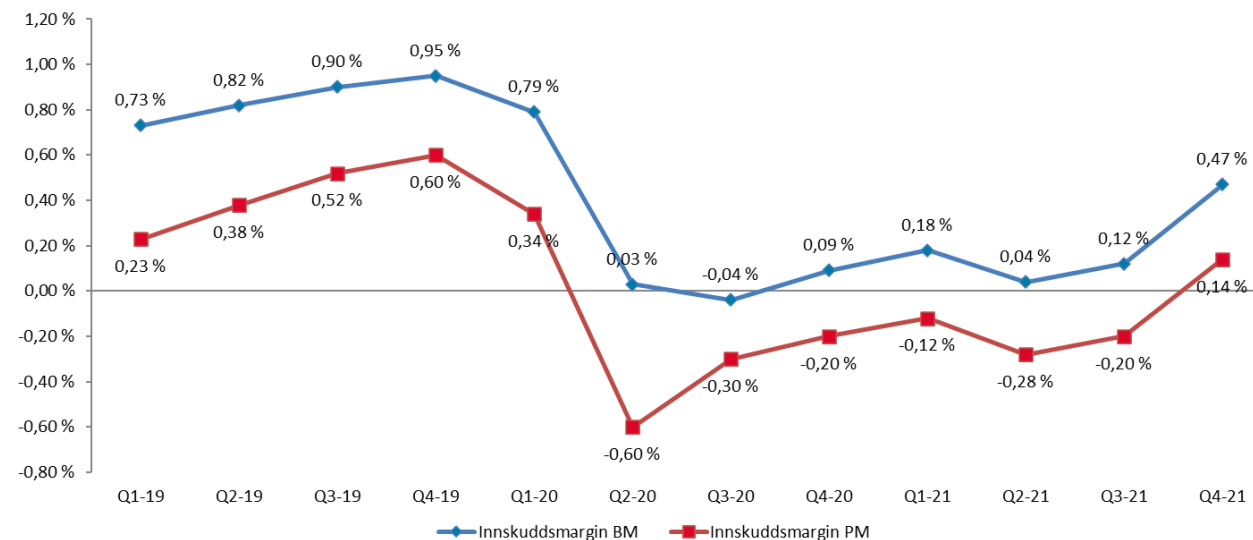
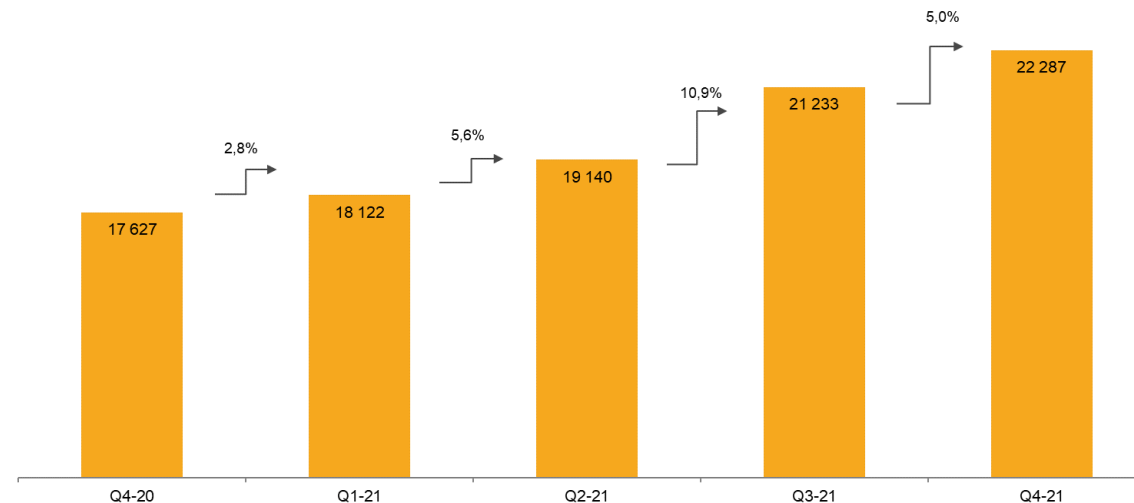
Innskuddsvolumet er økt med 4,7 milliarder kroner, tilsvarende 26,4 prosent siste 12 måneder



Innskuddsmargin* målt mot 3 mnd Nibor ble i 2021 forbedret med 34 basispunkter som følge av høyere gjennomsnittlig Nibor i perioden

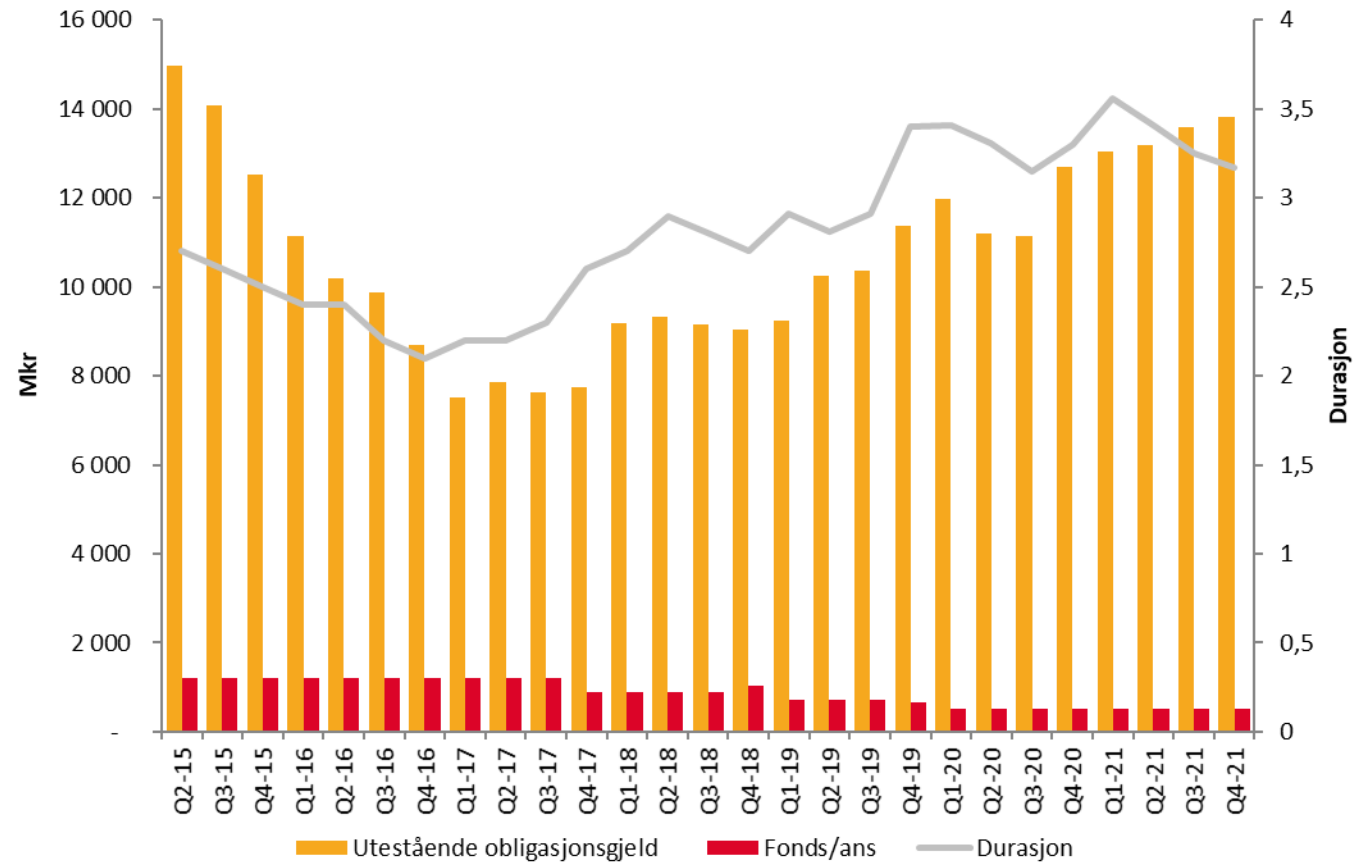
*Innskuddsmargin er definert som forskjellen mellom gjennomsnittlig innskuddsrente og gjennomsnittlig 3 mnd Nibor i kvartalet

Innskuddsvolum



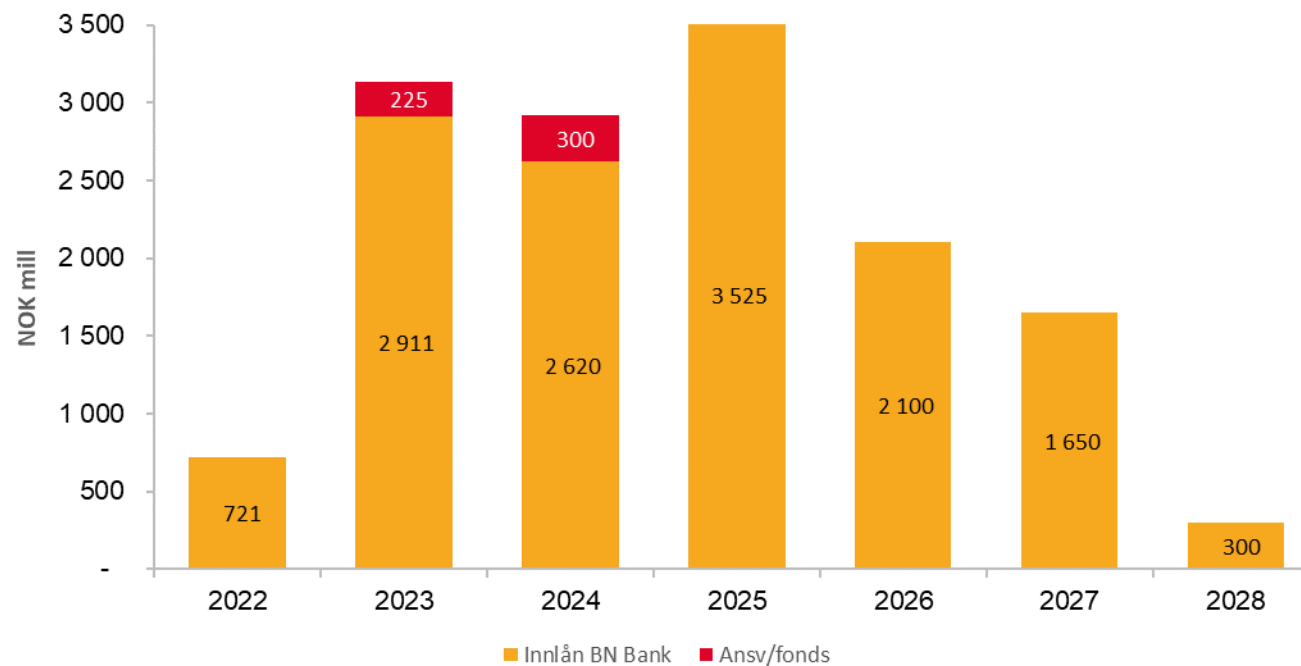
Utvikling utestående verdipapirgjeld

Banken har utstedt sertifikater og obligasjoner for 4 milliarder kroner i det norske obligasjonsmarkedet i 2021 mot 3,6 milliarder kroner i 2020



Forfallstruktur verdipapirgjeld

Forfall kapitalmarkedsfinansering de neste 12 måneder er 0,7 milliarder kroner



Solid likviditetsportefølje og sterke nøkkeltall på likviditet

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

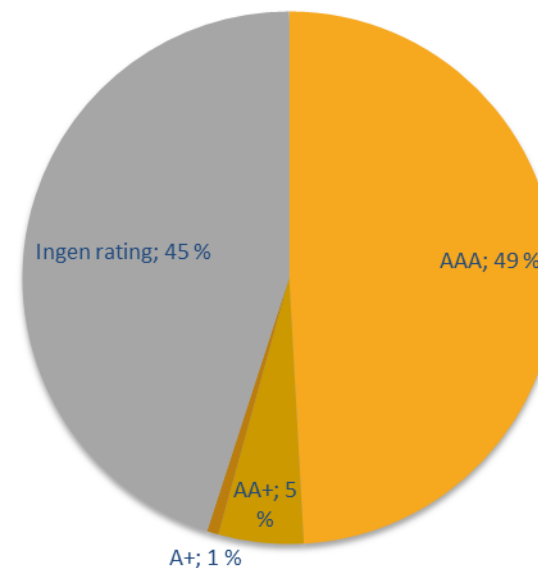
Banken har som mål å kunne klare seg i 12 måneder uten tilgang på ekstern finansiering

Per 31. desember 2021 tilfredsstillende banken målet med god margin

LCR* i 4. kvartal 2021 er 180

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

Likviditetsportefølje - fordeling rating





Bærekraft



Sammen tar vi ansvar

Vi må alle handle på en måte som gjør verden til et bedre sted for alle mennesker som lever nå, uten å ødelegge for dem som kommer senere.

Gjennom våre prinsipper for bærekraft, basert på internasjonale og anerkjente rammeverk slik som UN Global Compact og UNEP FI, arbeider vi systematisk for å gjøre vårt for å nå målene i Parisavtalen.



Utvidet Bærekraftsrapportering

Du finner vår bærekraftsrapport som en del av vår årsrapport. I denne og i vårt bærekraftsbibliotek på bnbank.no kan du lese mer om hvordan vi i BN Bank ASA arbeider med bærekraft, våre klimamål og vårt klimaregnskap

Signatory to the Principles for Responsible Banking

Prinsippene skal veilede finansinstitusjoner i hvordan vi kan bidra til samfunnsmålene som er nedfelt i FNs bærekraftsmål og Parisavtalen. BN Bank vil gjøre disse prinsippene til en del av vår strategi, vår kultur og vårt daglige arbeid.

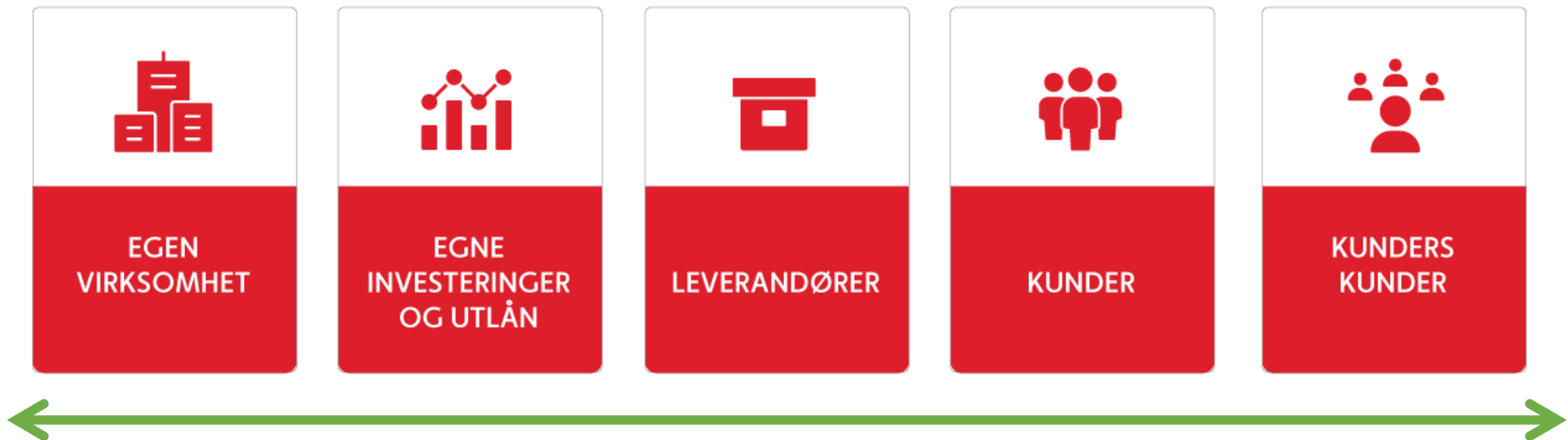
FNs bærekraftsmål

Dette er en felles arbeidsplan for å utrydde fattigdom, bekjempe ulikhet og stoppe klimaendringene innen 2030. FNs bærekraftsmål består av 17 mål og 169 delmål. I BN Bank ASA har vi pekt ut Bærekraftsmål 8 ANSTENDIG ARBEID OG ØKONOMISK VEKST og Bærekraftsmål 13 STOPPE KLIMAENDRINGER



Vår tilnærming til bærekraft

BN Bank ASA har etablert prinsipper for bærekraft for alt fra egne virksomhet til våre kunders kunder. Prinsippene er basert på internasjonale og anerkjente rammeverk. I vårt bærekraftsbibliotek på bnbank.no er det tydelig henvist til hvor man også finner prinsipper disse prinsippene er hentet fra, og hvor man finner prinsipper vi er tilsluttet som del av norsk lov.





Sammen tar vi ansvar

Forpliktelser og initiativ

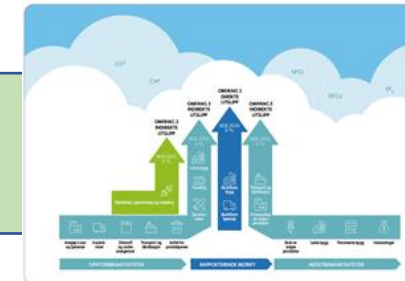


UNEP
FINANCE
INITIATIVE

Samarbeid og påvirkning



Målsetninger og klimamål



Skjematisk fordeling av CO2 utslipp etter de ulike omfangene av utslipp. Kilde: GHG protocol

Bærekraftsrapport og klimaregnskap

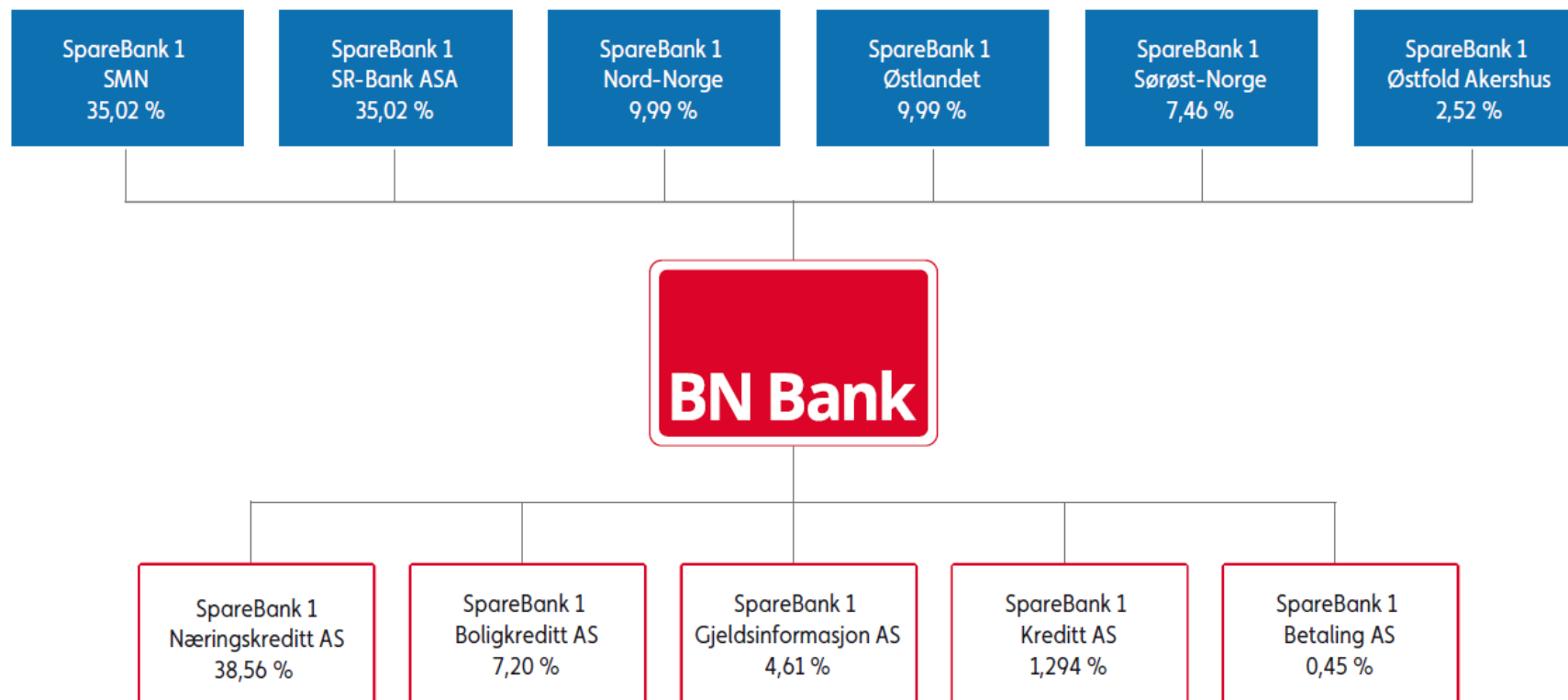
KATEGORI	2022	2021	2020	2019	2018
Utslipp fra aktiviteter					
Scope 1	1000	1000	1000	1000	1000
Scope 2	1000	1000	1000	1000	1000
Utslipp fra investeringer					
Scope 3	1000	1000	1000	1000	1000
Totalt	2000	2000	2000	2000	2000



Vedlegg

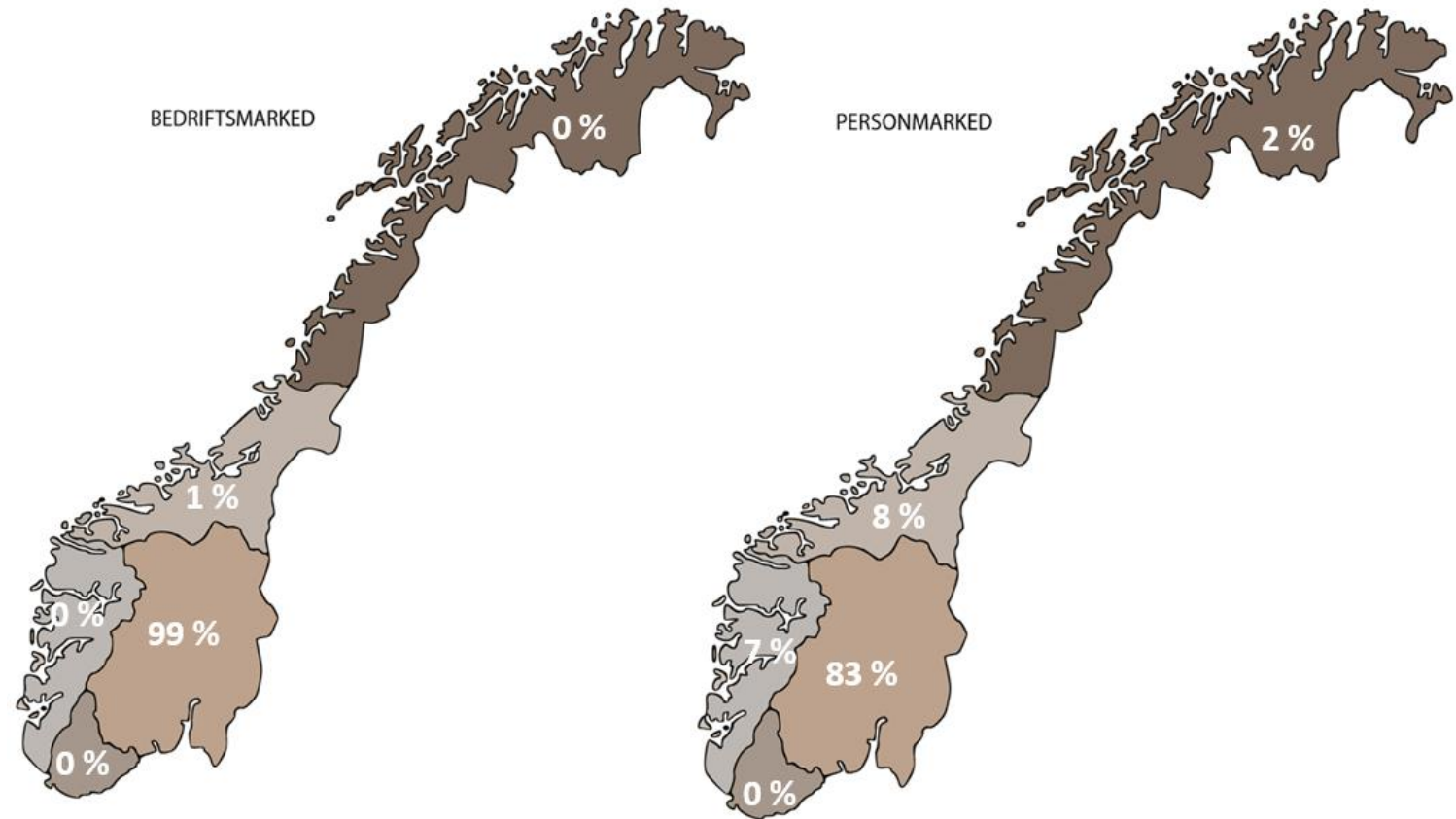


Eierstruktur



BN Bank – direktebank med landsdekkende virksomhet innen både PM og BM

- Landsdekkende forretningsbank konsentrert om forretningsområdene person- og bedriftsmarked. Banken har hovedkontor i Trondheim og avdelingskontor i Oslo
- Landsdekkende direktebank innenfor PM-segmentet og velkjent merkenavn innen BM-segmentet i Oslo og det sentrale østlandsområdet
- Eid av SpareBank 1 SMN (35,02%), SpareBank 1 SR-Bank ASA (35,02%), SpareBank 1 Nord-Norge (9,99%), SpareBank 1 Østlandet (9,99%), SpareBank 1 BV (5%), SpareBank 1 Østfold Akershus (2,52%) og SpareBanken Telemark (2,46%)
- Forvaltet utlånsvolum 33 milliarder kroner i PM-porteføljen og 18,8 milliarder i BM-porteføljen
- 107.500 personkunder og 6.900 bedriftskunder



Rating

Banken er tildelt en rating A- med «stable outlook» fra ratingbyrået Scope Ratings GmbH.

Scope Ratings GmbH bekreftet ratingen ultimo september 2021.

Bankens senior usikrede gjeld er samtidig oppgradert til A- med «stable outlook»

Ratingrapport fra Scope Ratings er tilgjengelig på bankens hjemmeside:

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



Financial Institutions

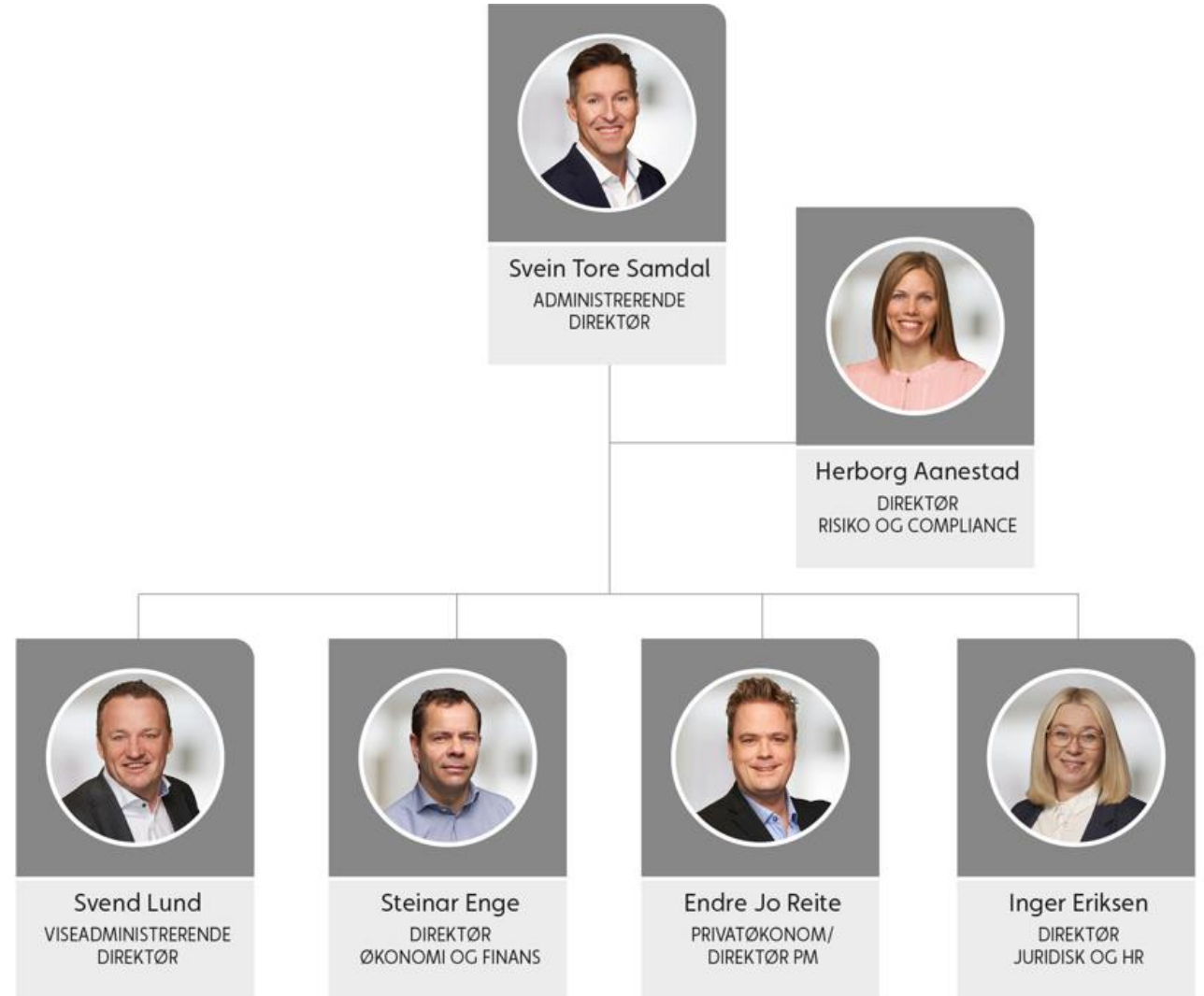


Credit Rating Announcement

28 September 2021

Scope upgrades BN Bank's preferred senior unsecured debt rating to A-/Stable

Ledelsen i BN Bank ASA



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