

BN Bank ASA

Presentasjon 4. kvartal 2022



Privatmarked

Utlånsvekst 0,6 milliarder / 1,6%



Bedriftsmarked

Utlånsvekst 1 milliard / 5,1%



Innskudd

Innskuddsnedgang 0,8 milliarder / 3,2%

Hovedpunkter 4. kvartal 2022

(Tall i parentes gjelder 3. kvartal 2022)

- ✓ Banken fikk i 4. kvartal 2022 et resultat etter skatt på 160 millioner kroner (154 kroner) som tilsvarer en egenkapitalavkastning etter skatt på 12,1 prosent (12,1 prosent)
- ✓ Personmarkedsvirksomheten til BN Bank er sentrert rundt hovedproduktene boliglån og innskudd. Totale utlån i personmarked økte med 0,6 milliarder kroner. Veksten i boliglån på personmarked var på 10,0 prosent i 2022
- ✓ Innen bedriftsmarked er BN Bank en spesialist på utlån til næringseiendom med Oslo-regionen som markedsområde. Porteføljen økte med 1 milliard kroner i 4.kvartal og veksten i 2002 utgjorde 10,6 prosent
- ✓ Innskudd er en viktig finansieringskilde for banken og banken hadde vekst i innskuddene i 2022 på 7,6 prosent. Innskuddsporteføljen ble redusert i 4. kvartal på 0,8 milliarder kroner
- ✓ BN Bank har A- rating fra Scope Rating. Ratingen har «stable outlook»



4.kvartal og året 2022

Finansiell informasjon

Fjerde kvartal og 2022 oppsummert – (tilsvarende periode i fjor i parentes)

Sterk forbedring i resultat

Resultat etter skatt i 4.kvartal 160 millioner kroner (122 millioner kroner)

Resultat etter skatt i 2022 595 millioner kroner (478 millioner kroner)

Økt egenkapitalavkastning

Egenkapitalavkastning i 4.kvartal på 12,1% (10,1%)

Egenkapitalavkastning i 2022 på 11,7% (10,3%)

God soliditet

Ren kjernekapitaldekning i 4.kvartal på 20,0% (18,3%)

Uvektet kjernekapitalandel på 7,5% (7,1%)

Høy utlånsvekst i 2022

Utlånsvekst (totale utlån) i 4. kvartal isolert innen PM på 1,6% og BM på 5,1% (3,5% og 4,5%)

Utlånsvekst (totale utlån) i 2022 på PM 10,0% og BM 10,6% (13,8% og 6,3%)

Innskuddsvekst i 2022

Innskuddsvekst på -3,2% i 4. kvartal isolert (5,0%)

Innskuddsvekst på 7,6% i 2022 (26,4%)

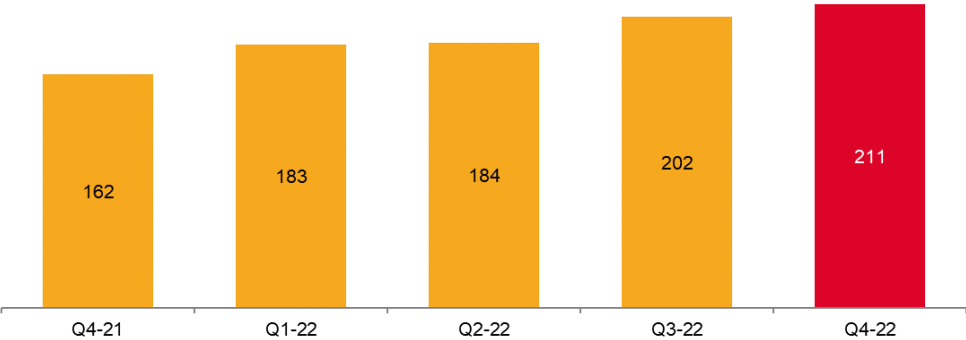
Økt tap som følge av modellbaserte avsetninger

Bokførte tap på 18 millioner kroner i 4.kvartal (4 millioner kroner)

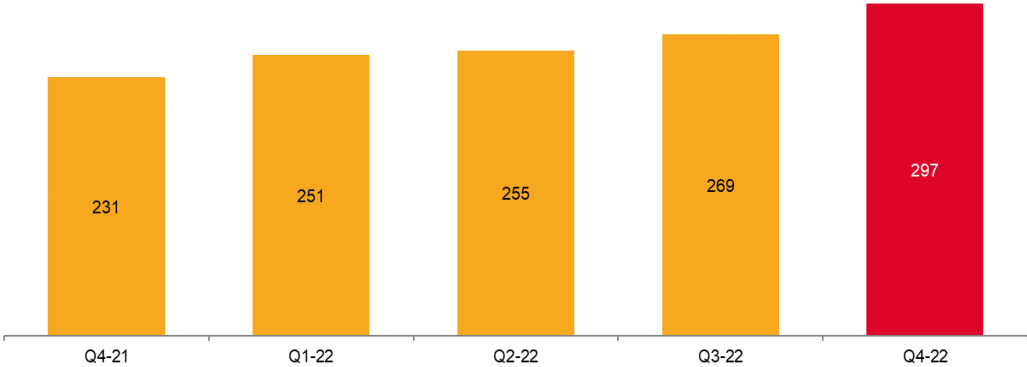
Kostnadsførte tap i 2021 på 42 millioner kroner (inntektsføring 18 millioner kroner)

Resultattall – kvartalsvis (mill. NOK)

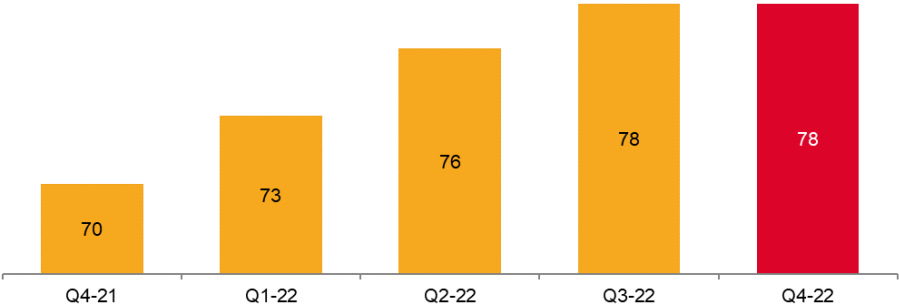
Resultat før skatt



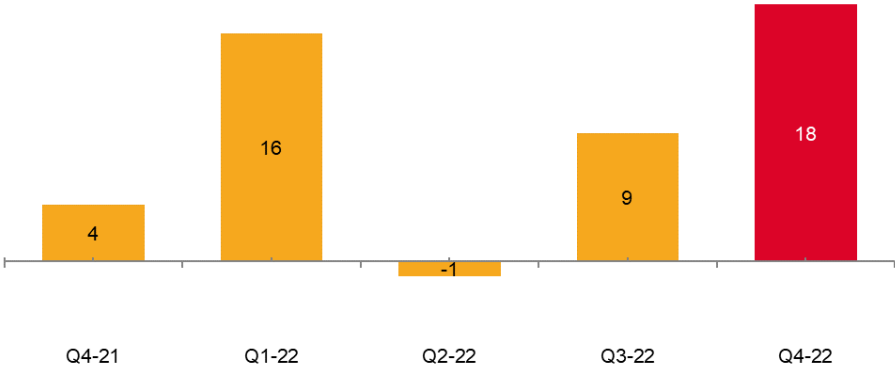
Netto renteinntekter og provisjonsinntekter fra kredittforetak



Driftskostnader

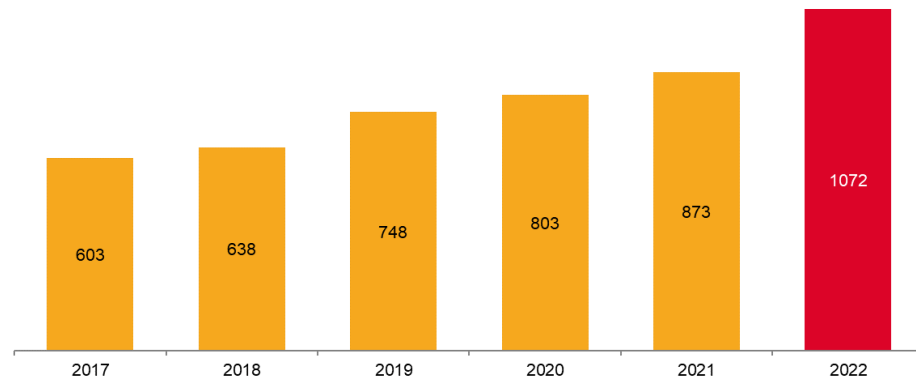


Tap på utlån og garantier

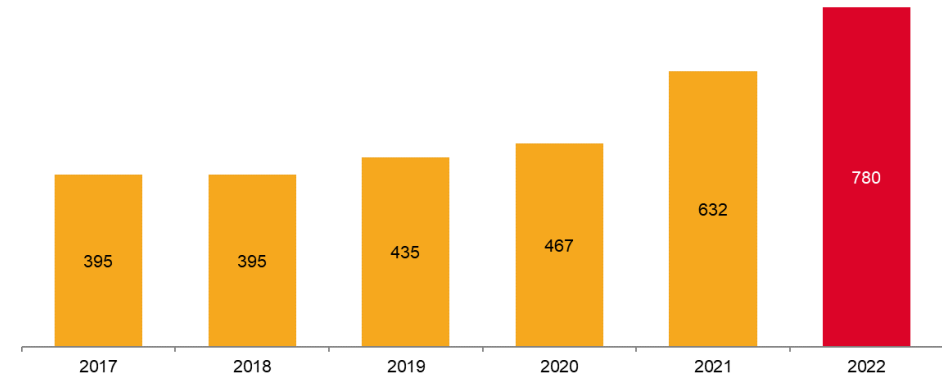


Resultattall – år (mill. NOK)

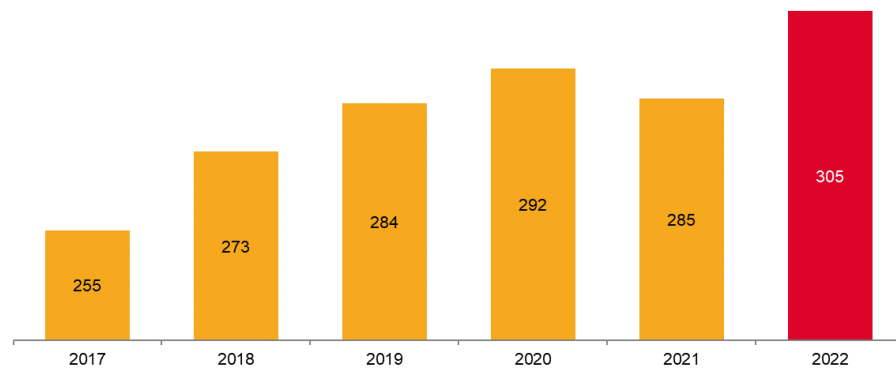
Netto renteinntekter og provisjonsinntekter fra kredittforetak



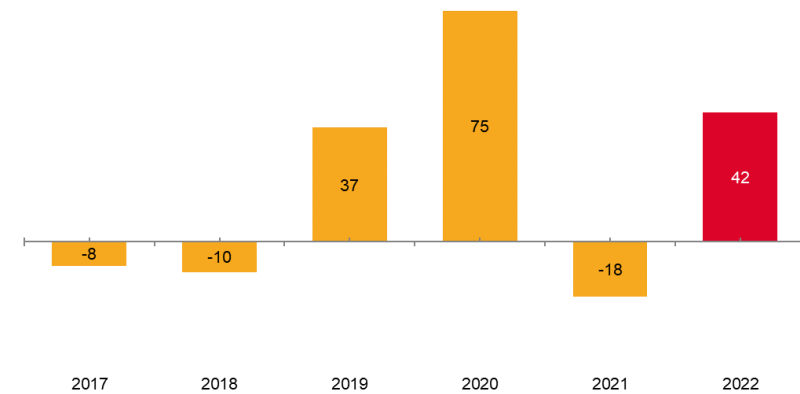
Resultat før skatt



Driftskostnader

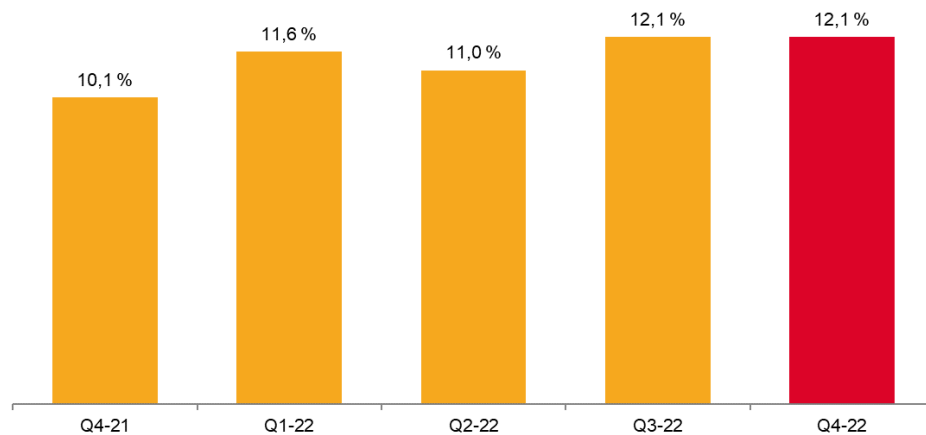


Tap på utlån og garantier

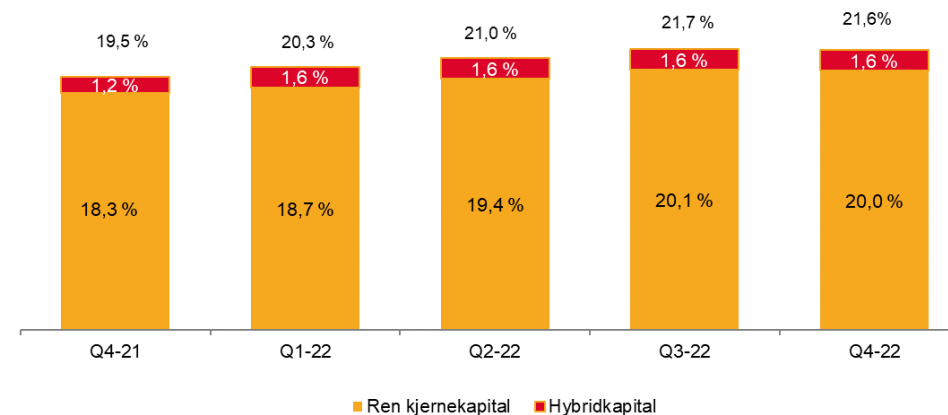


Nøkkeltall - kvartalsvis

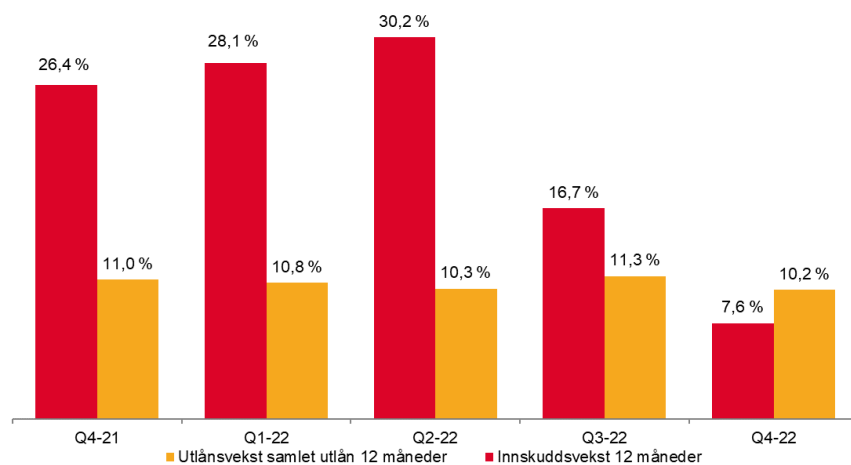
Avkastning på egenkapital



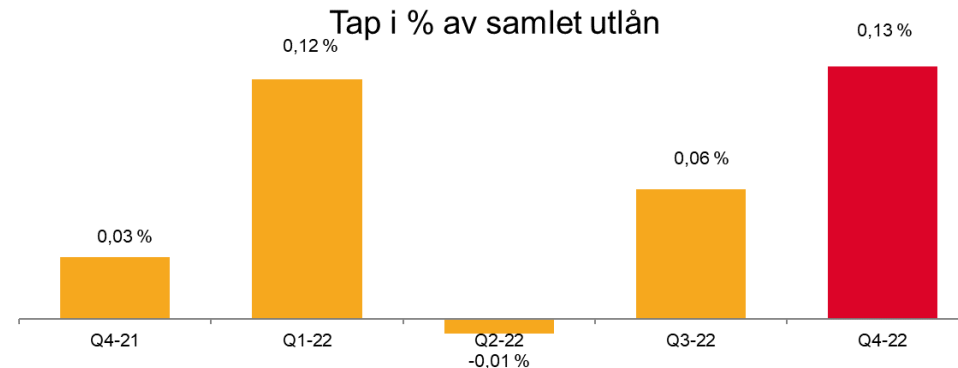
Ren kjerne- og kjernekapitaldekning



Vekst i innskudd og samlet utlån siste 12 måneder

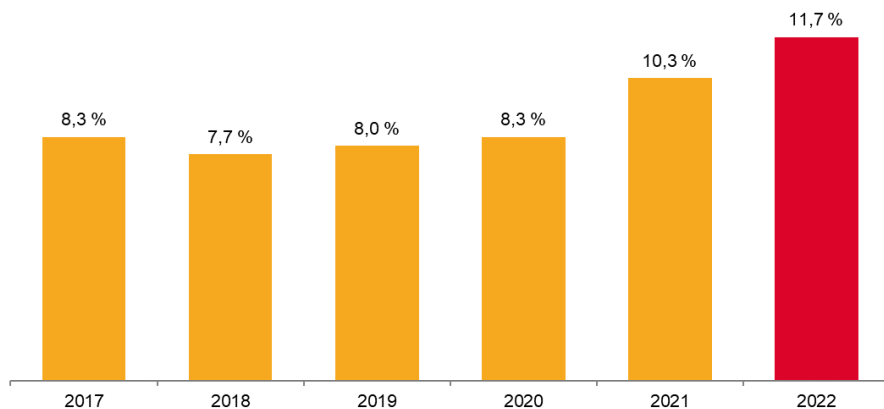


Tap i % av samlet utlån

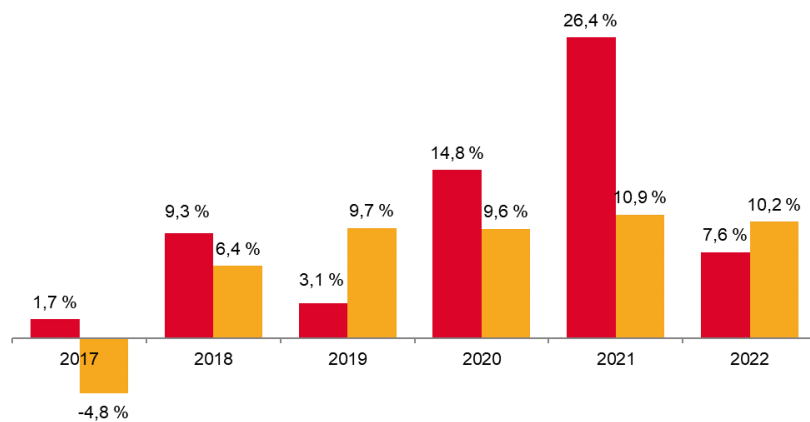


Nøkkeltall - år

Avkastning på egenkapital

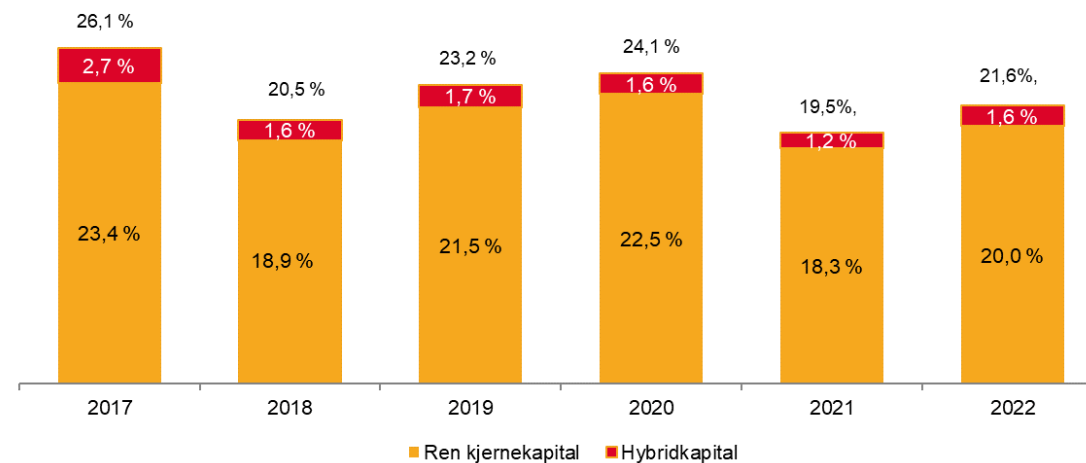


Vekst i innskudd og samlet utlån

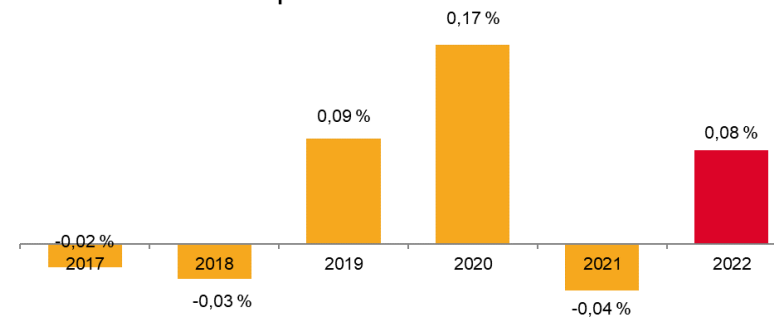


■ Utlånsvekst samlet utlån 12 måneder ■ Innskuddsvekst 12 måneder

Ren kjerne- og kjernekapitaldekning



Tap i % av samlet utlån



Godt resultat

Fortsatt god utvikling i underliggende drift

Resultatet i 4. kvartal viser en forbedret rentenetto, mens provisjonsinntekter og resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser ble lavere sammenlignet med forrige kvartal

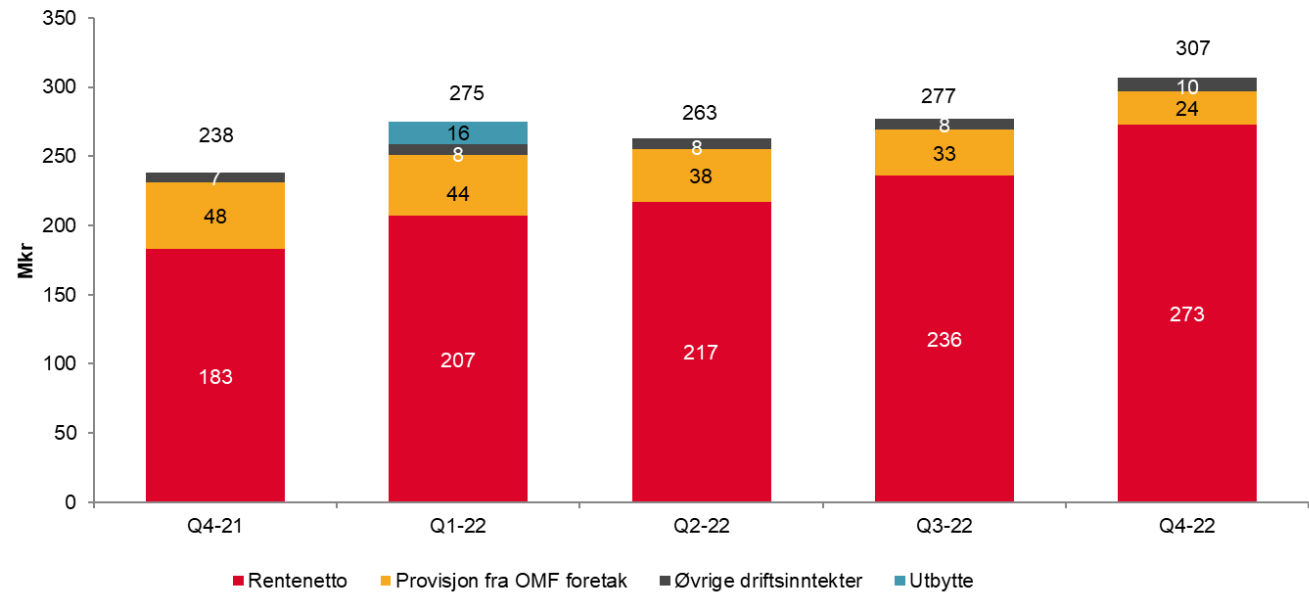
Driftskostnadene er uendret og tap på utlån høyere enn i 3. kvartal

Egenkapitalavkastning på 12,1 prosent i 4. kvartal 2022 som er lik forrige kvartal

Egenkapitalavkastning på 11,7 prosent for 2022 mot 10,3 prosent i tilsvarende periode i fjor

Mkr	2022	2021	Endring	4.kv 2022	3.kv 2022	2.kv 2022	1.kv 2022	4.kv 2021
Netto rente og kredittprovisjonsinntekter	933	712	221	273	236	217	207	183
Andre driftsinntekter eks verdiendringer	195	194	1	35	46	46	68	55
Verdiendringer, gevinst/tap	-1	-7	6	-1	7	-4	-3	-2
Sum inntekter	1 127	899	228	307	289	259	272	236
Andre driftskostnader	305	285	20	78	78	76	73	70
Driftsresultat før tap på utlån	822	614	208	229	211	183	199	166
Tap på utlån	42	-18	60	18	9	-1	16	4
Driftsresultat etter tap på utlån	780	632	148	211	202	184	183	162
Skattekostnad	185	154	31	51	48	46	40	40
Resultat etter skatt	595	478	107	160	154	138	143	122
Egenkapitalavkastning	11,7%	10,3%		12,1%	12,1%	11,0%	11,6%	10,1%

Rentenetto og andre driftsinntekter (ekskl. verdiendring finansielle instrumenter)

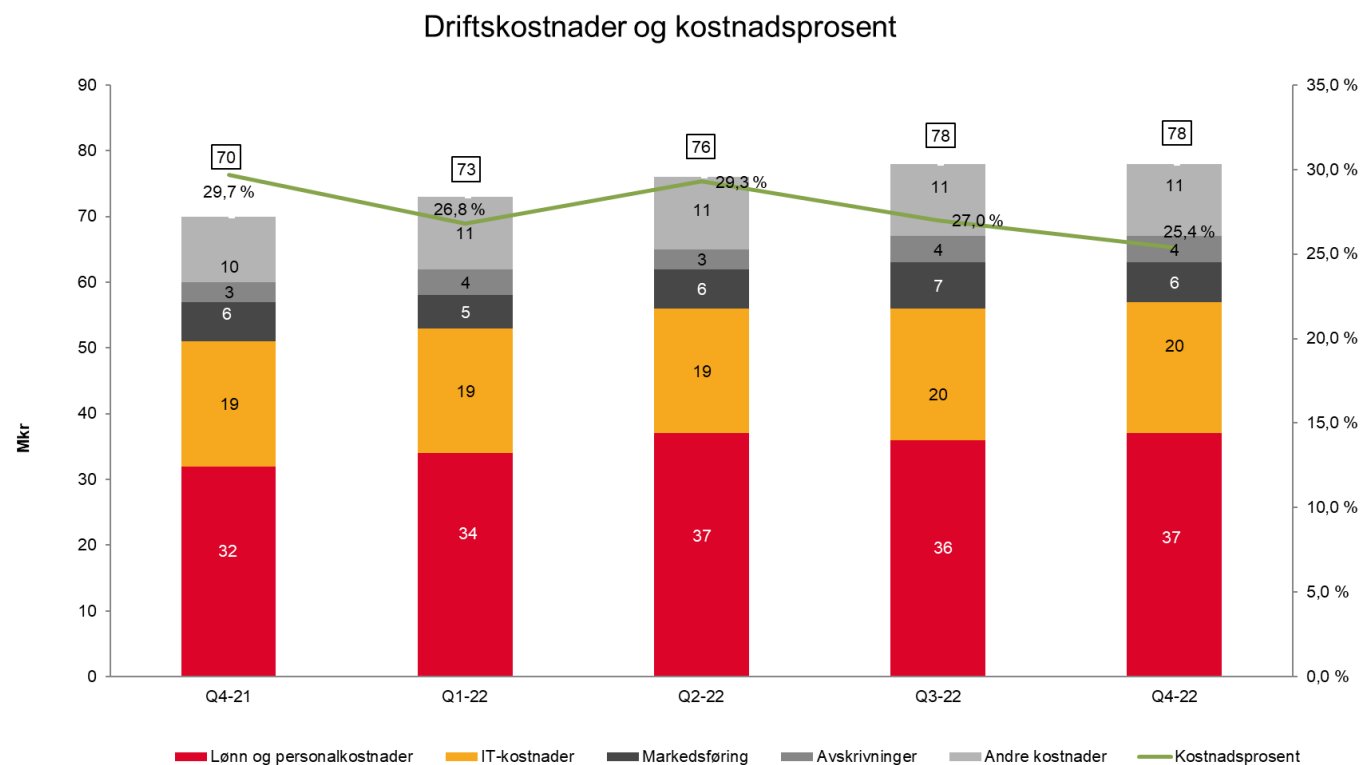


Forbedret kostnadseffektivitet

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

I 2022 var K/I 27,1 prosent mot 30,0 prosent i 2021

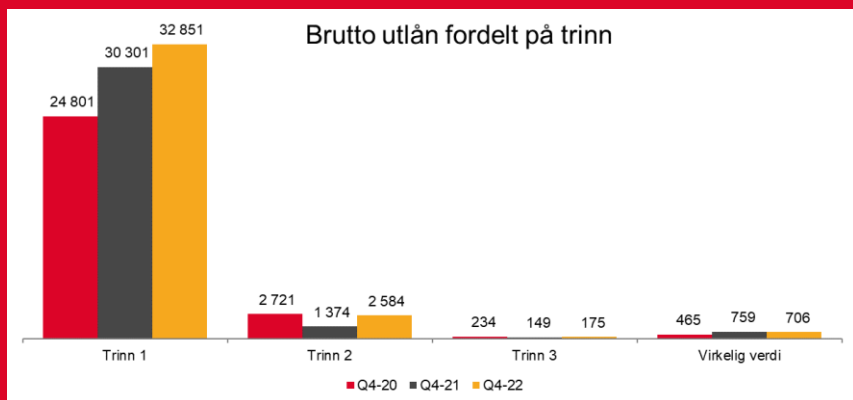
Det er stabilt kostnadsnivå og sett opp mot bankens utlåns- og innskuddsvekst reflekterer dette forbedret effektivitet i bankens drift



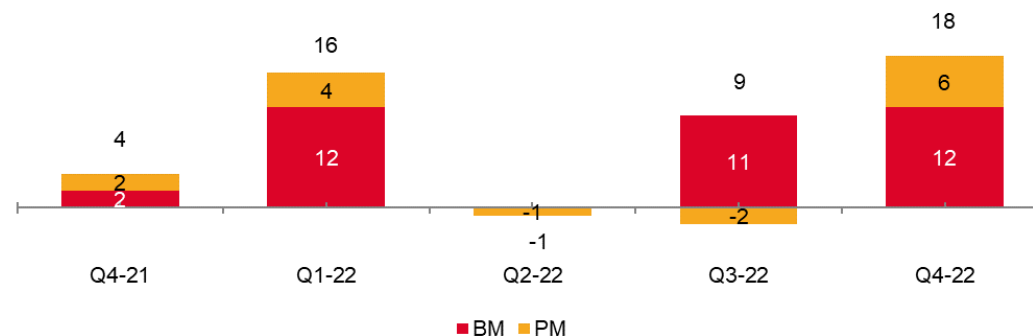
Tap på utlån

Tap i 2022 er hovedsakelig knyttet til endrede modellbaserte avsetninger for lån i trinn 1 og trinn 2

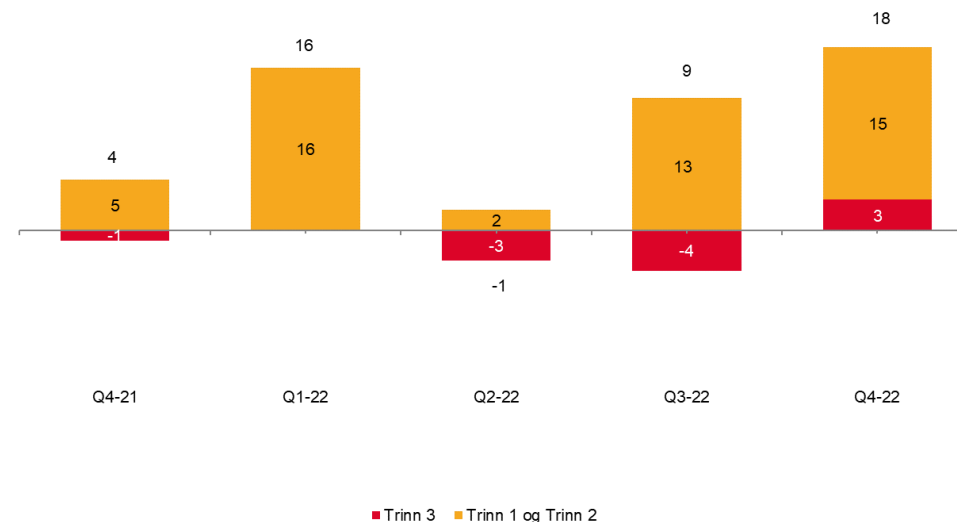
Det er gjort endringer i forutsetningene for modellen som påvirker avsetningene noe. Øvrige endringer i avsetning skyldes vekst og migrering i porteføljen



Tap BM og PM

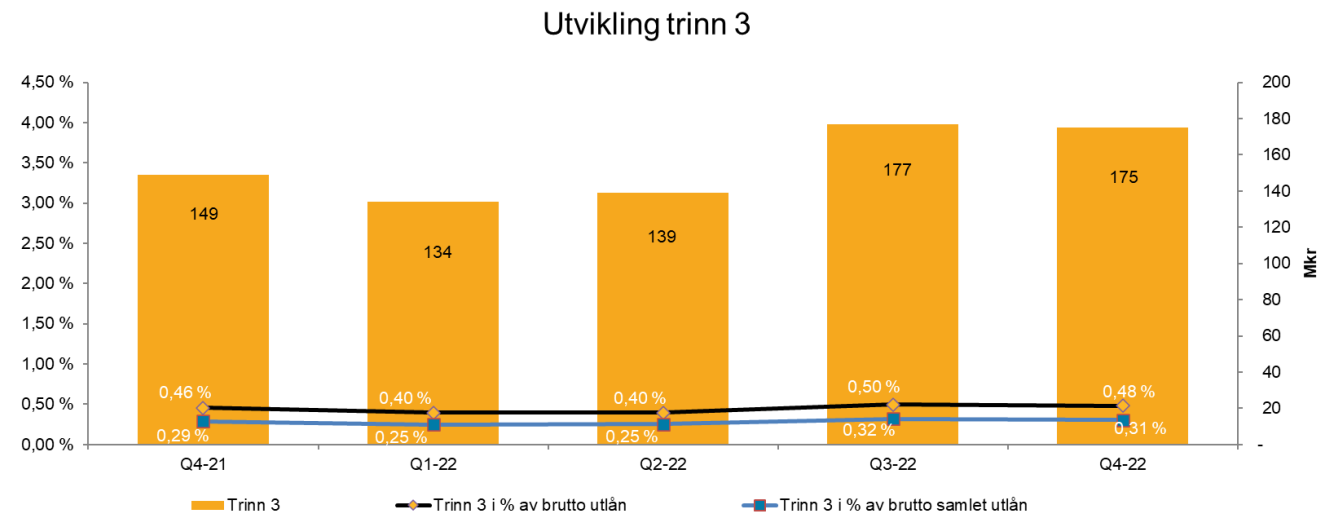


Tap fordelt på trinn



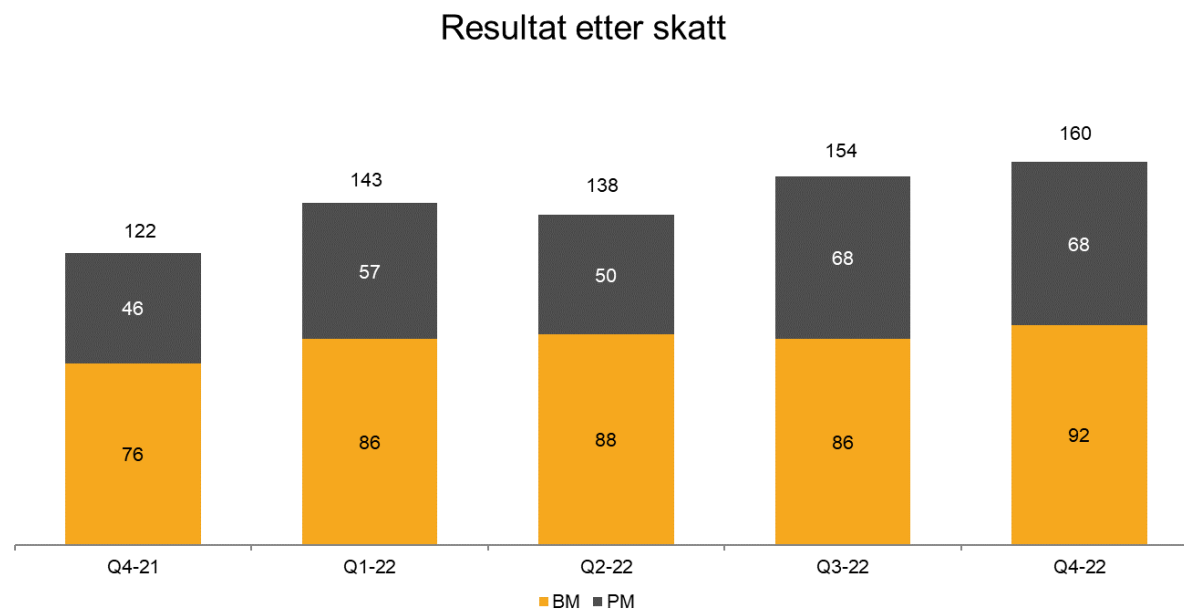
Utvikling lån i trinn 3

Kredittkvaliteten i bankens utlånsportefølje er god, og lån i trinn 3 er på et lavt nivå



Resultatutvikling per forretningsområde

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



Balanseutvikling

Bankens forvaltningskapital var 45 milliarder kroner per utgangen av 2022, en økning på 3,1 milliarder kroner fra 2021

Utlån på bankens balanse økte med 3,7 milliarder kroner siste 12 måneder

Samlede utlån (inkludert utlån overført til kredittforetakene Sparebank1 Boligkreditt og Sparebank1 Næringskreditt) var 57,1 milliarder kroner per utgangen av 2022. Samlede utlån økte med 5,3 milliarder kroner siste 12 måneder, tilsvarende en vekst på 10,2 prosent.

Innskuddsvekst siste 12 måneder på 1,7 milliarder kroner. Innskuddsdekning på bankens balanse ble redusert fra 68,6 prosent til 66,3 prosent siste 12 måneder.

Millioner kroner	2022	2021	2020
EIENDELER			
Utlån	36 166	32 472	28 069
Rentebærende verdipapirer	6 352	7 245	6 026
Øvrige eiendeler	2 480	2 159	1 672
Sum eiendeler	44 998	41 876	35 767
GJELD OG EGENKAPITAL			
Egenkapital	5 499	5 017	4 549
Gjeld til kredittinstitusjoner	7	9	414
Innskudd fra og gjeld til kunder	23 976	22 287	17 627
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapir	14 190	13 857	12 406
Øvrig gjeld	1 326	2 706	771
Sum gjeld	39 499	38 859	31 218
Sum gjeld og egenkapital	44 998	41 876	35 767

	2022	2021	2020
Totale utlån (mill. kroner)	57 119	51 845	46 719
Innskuddsdekning konsern (%)	66,3	68,6	62,8



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

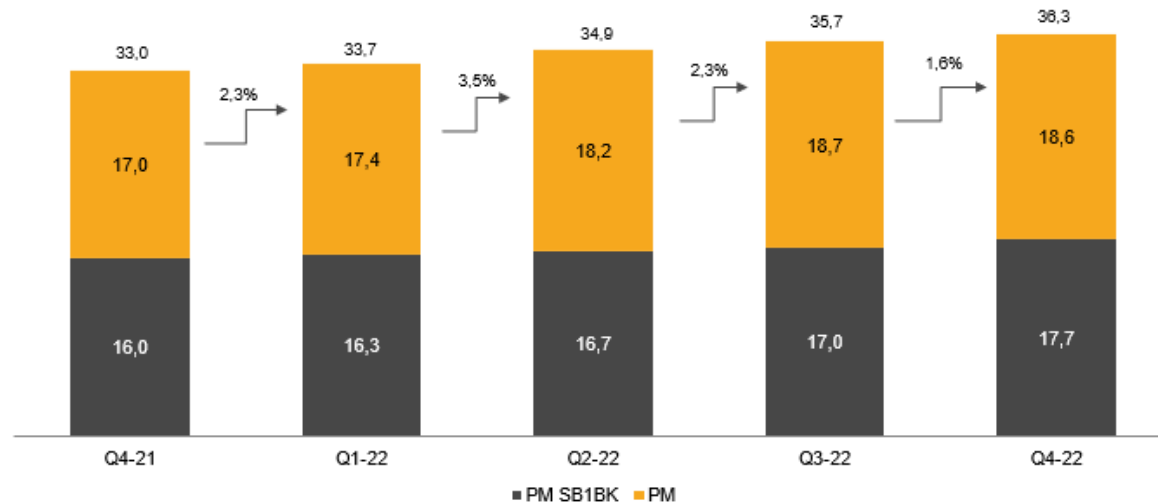
I personmarkedet tilbyr BN Bank ordinære boliglån og spesialproduktet Seniorlån

Jevn og sterk vekst i samlede utlån til personmarked. Vekst i 2022 på 10,0 prosent

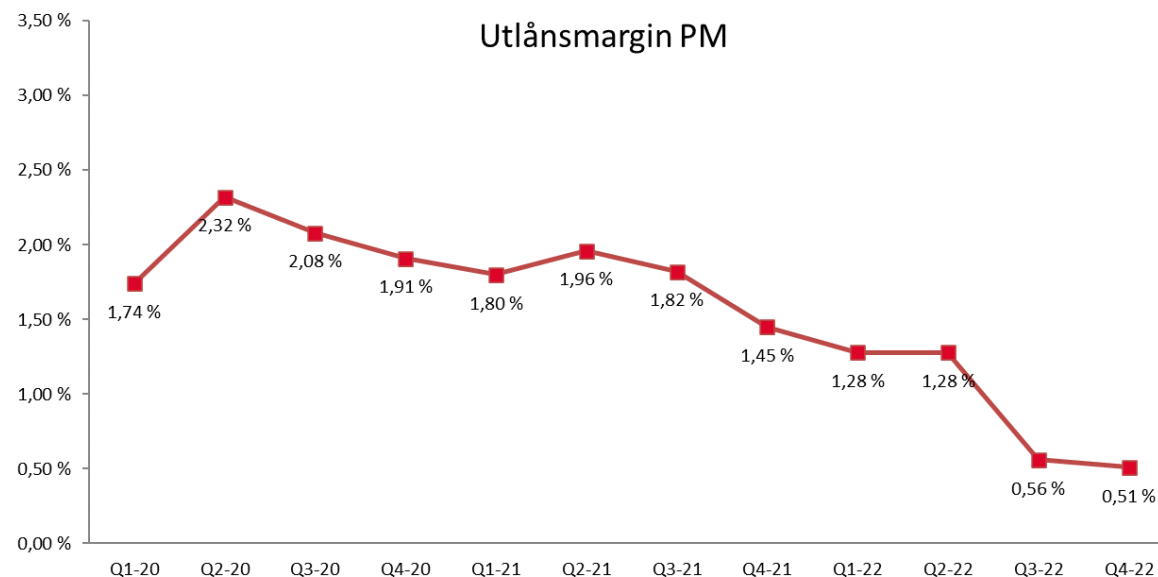
Stigende pengemarkedsrenter har medført lavere margin på utlån målt mot 3 mnd Nibor

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

Utlån PM (mrd kr)



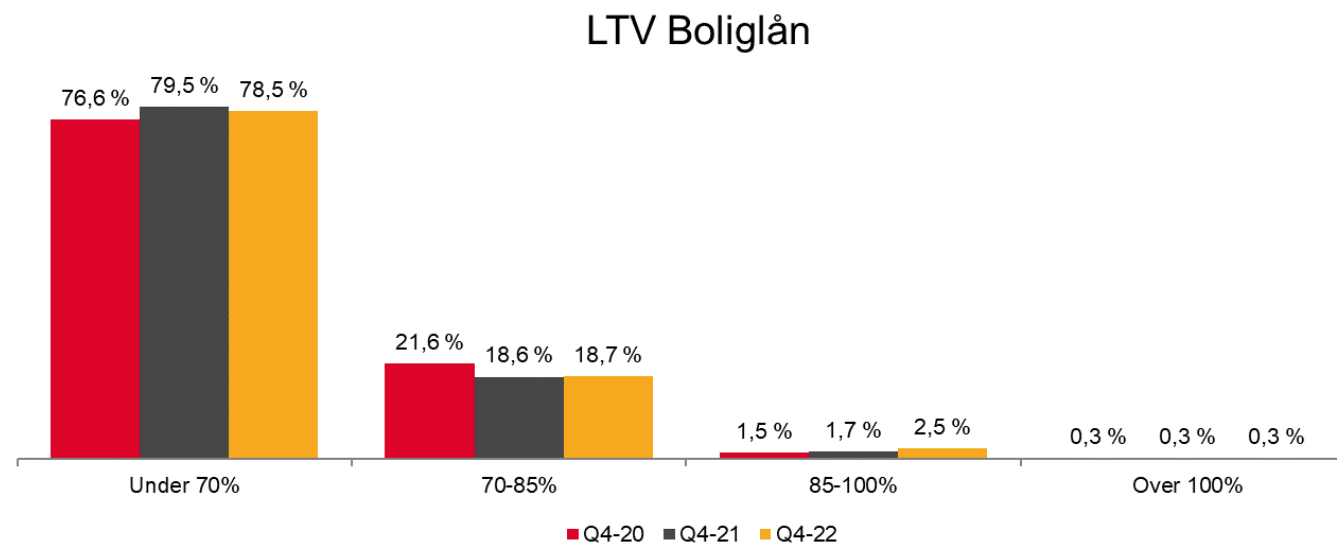
Utlånsmargin PM



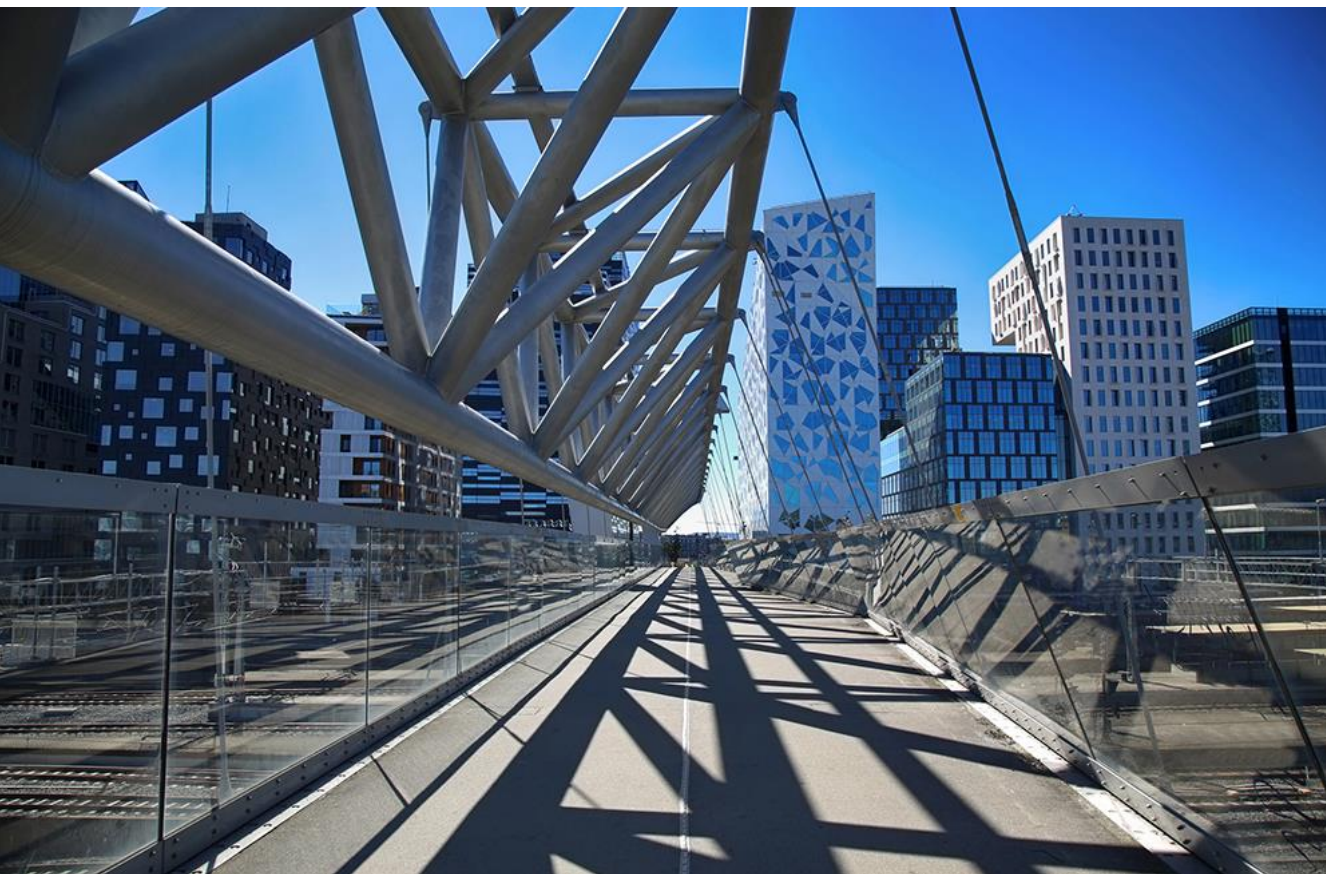
Godt sikret boliglånsportefølje i BN bank

Høy andel av lån med belåningsgrad lavere en 70 prosent

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



Hele lånebeløpet er her tilordnet sin LTV klasse



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 10,6 prosent i 2022

Byggelånsporteføljen skal utgjøre en mindre del av totale utlån på bedriftsmarked

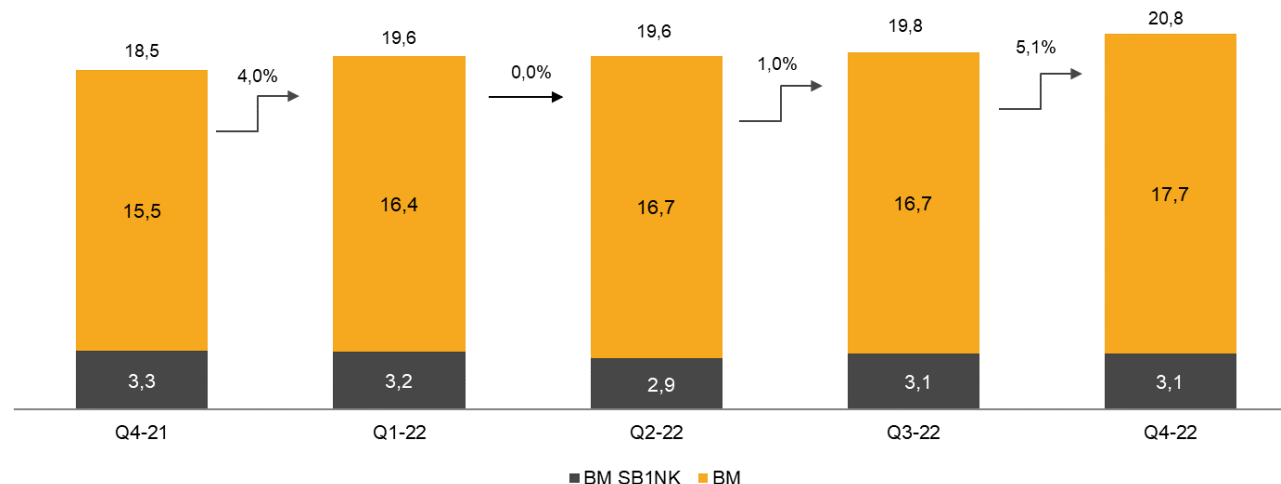
	Milliarder NOK
Byggelånsportefølje*	2,6
Næringseiendom	18,2
Sum utlån BM	20,8

* Byggelånsportefølje består av byggelån og tilhørende tomtelån

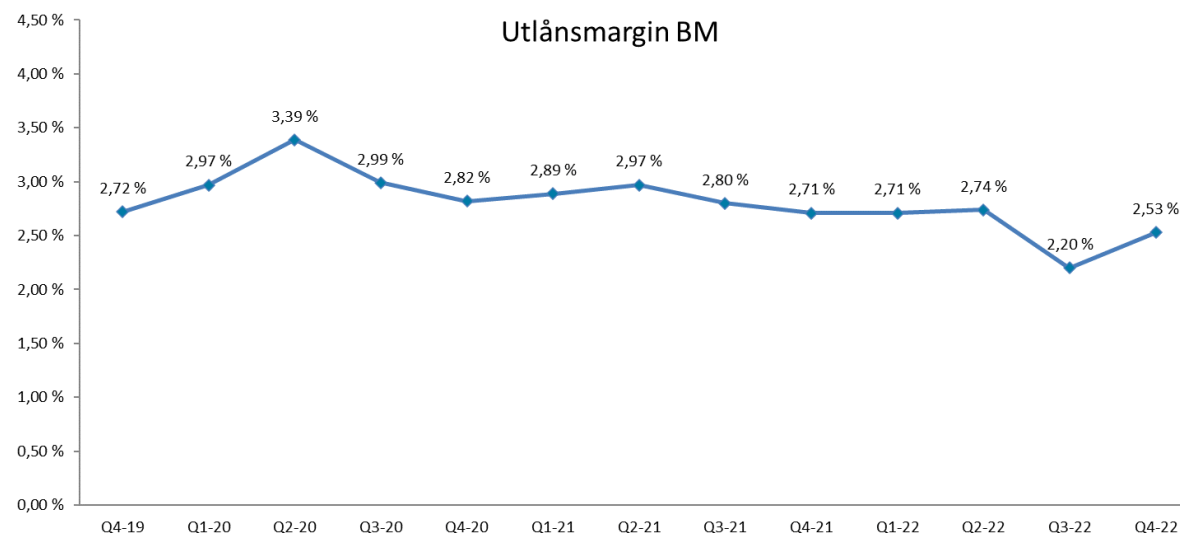
Rentene på utlån i bedriftsmarked er i hovedsak nibor-basert, og variasjoner i marginen er først og fremst en følge av fluktuasjoner i 3 mnd nibor-rente.

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

Utlån BM (mrd kr)

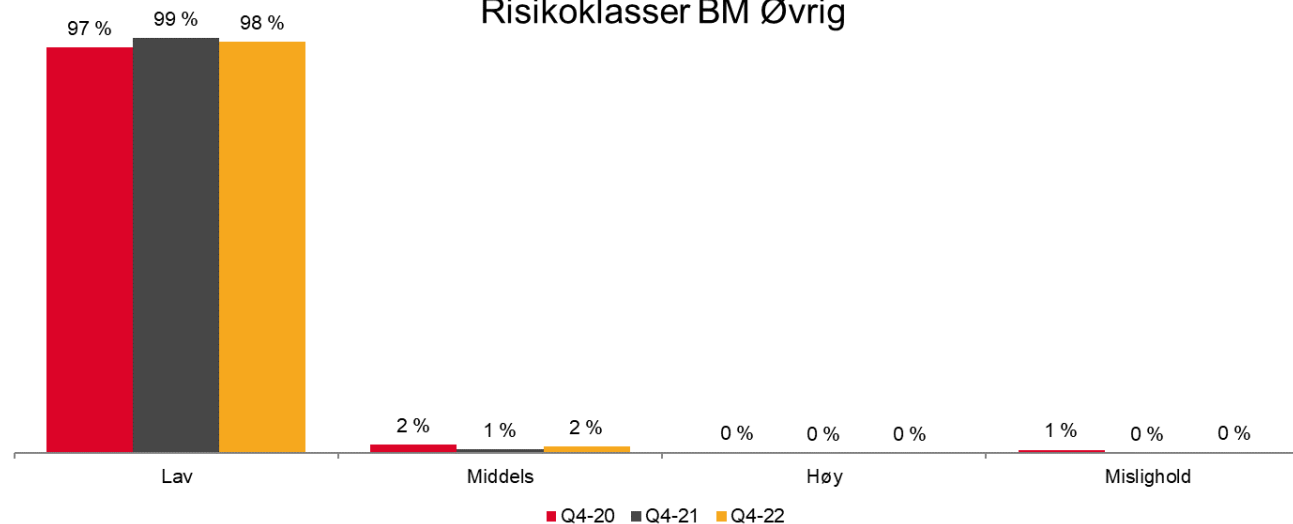


Utlånsmargin BM

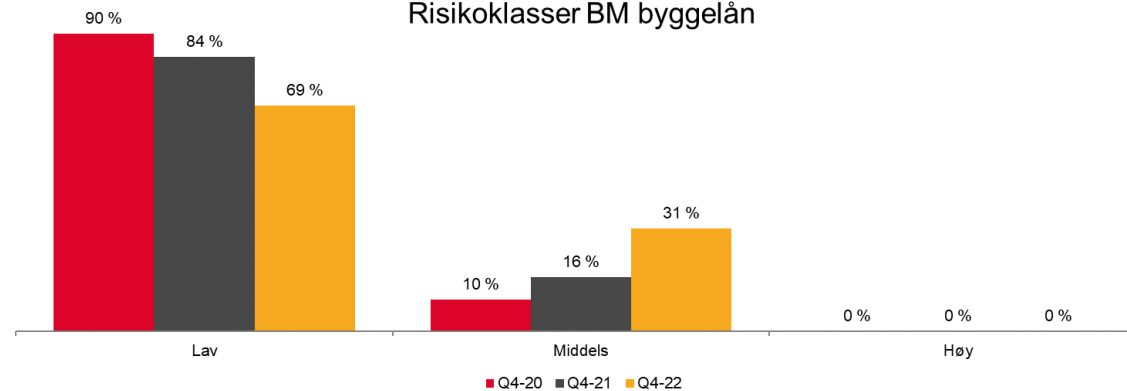


Risikoutvikling i utlånsporteføljen bedriftsmarked

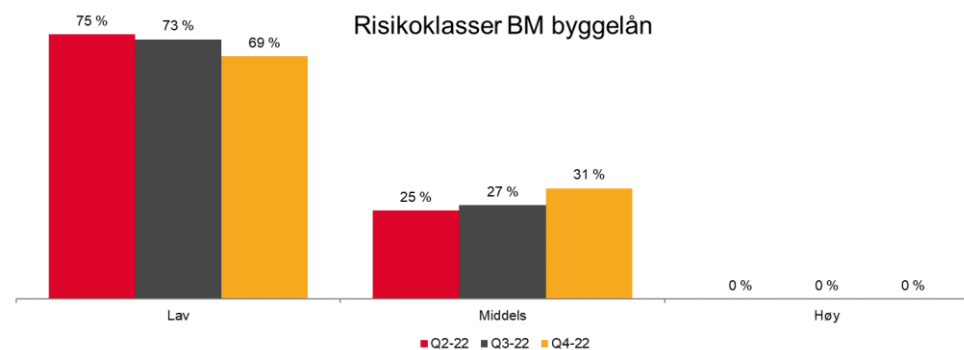
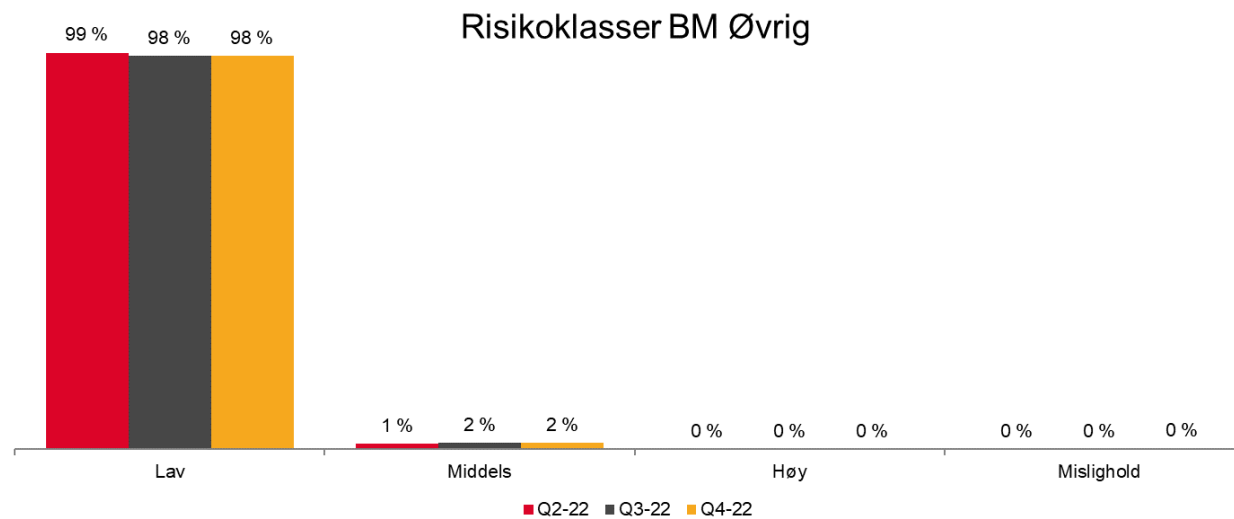
Risikoklasser BM Øvrig



Risikoklasser BM byggelån



Risikoutvikling i utlånsporteføljen bedriftsmarked





Soliditet

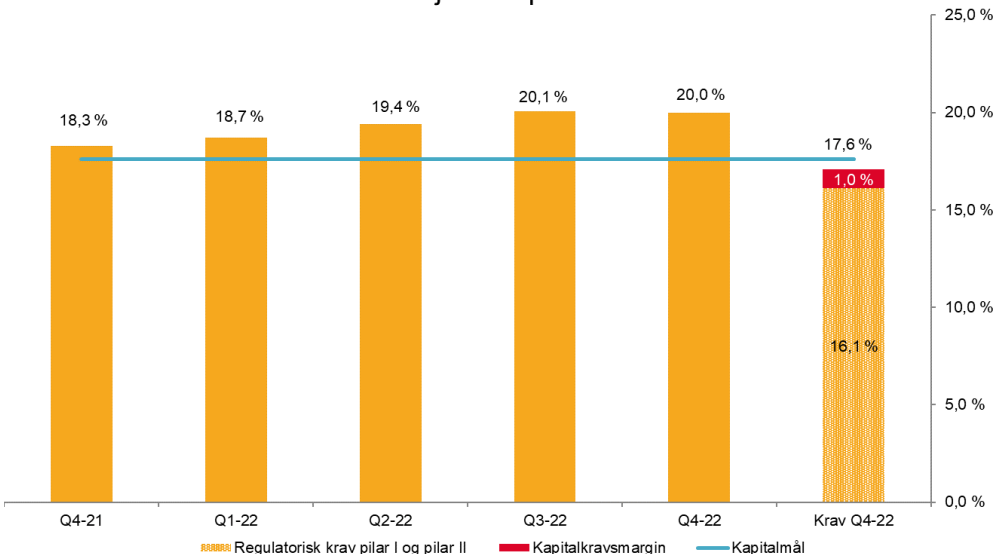
Soliditet

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

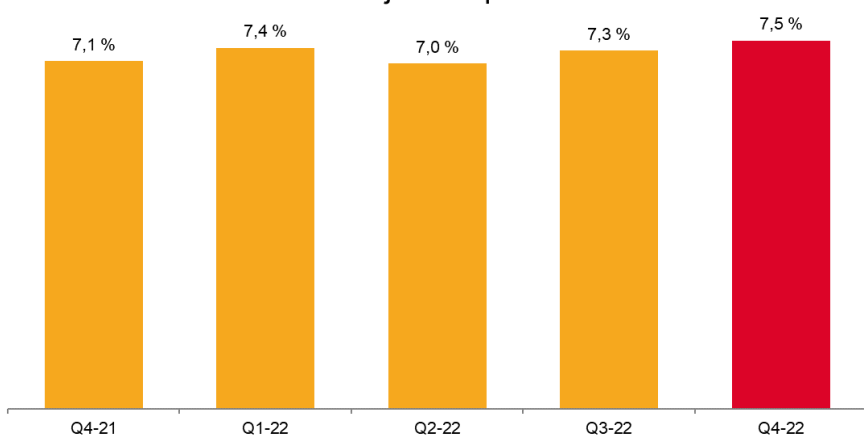
Bankens kapitalmål er det til enhver tid gjeldende regulatoriske minimumskrav og bufferkrav til ren kjerne i henhold til Pilar 1 med tillegg av bankens gjeldende Pilar 2 - tillegg og en kapitalkravsmargin på 1,0 prosentpoeng

Per 31. desember 2022 utgjør dette 17,1 prosent. I tillegg tar banken hensyn til en samlet økning i motsyklisk kapitalbuffer på 0,5 prosentpoeng. Totalt gir dette et kapitalmål på 17,6 prosent.

Ren kjernekapital



Uvektet kjernekapitalandel





Finansiering/ likviditet

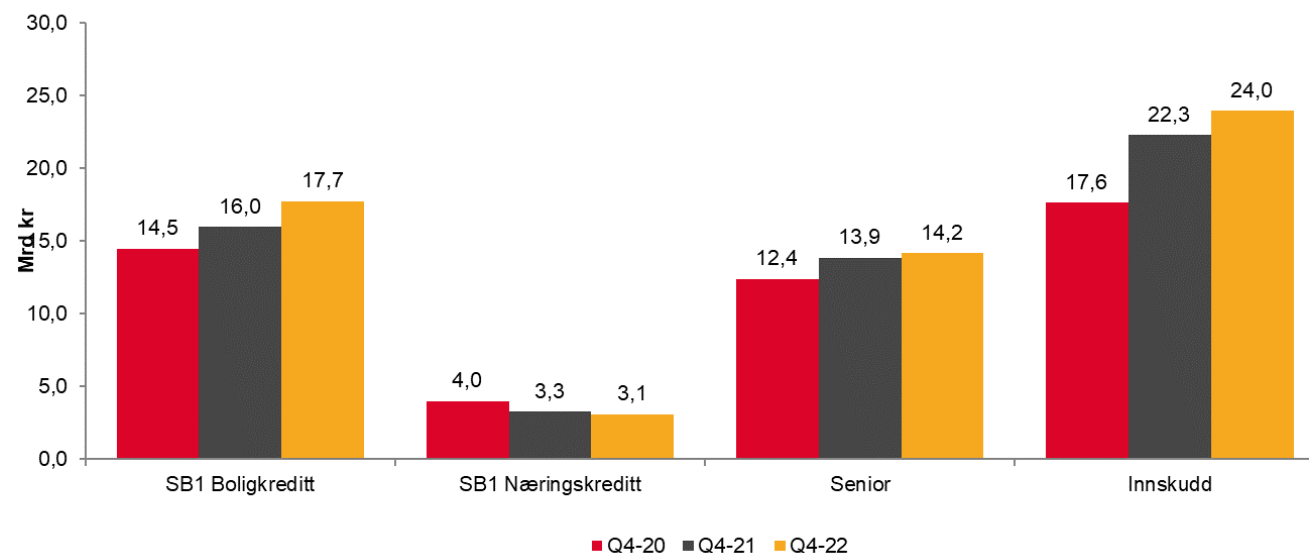
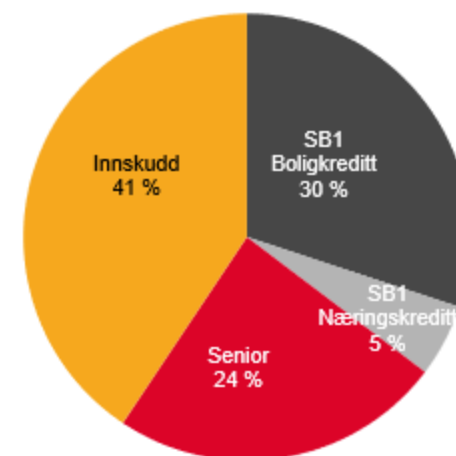
Finansieringskilder

SpareBank1 Boligkreditt AS og SpareBank1 Næringskreditt AS er viktige finansieringskilder

Per utgangen av 2022 er det overført lån for 20,8 milliarder kroner til disse to selskapene. Samlet har banken overført 15 prosent av næringslånene og 49 prosent av boliglånene til kredittforetakene

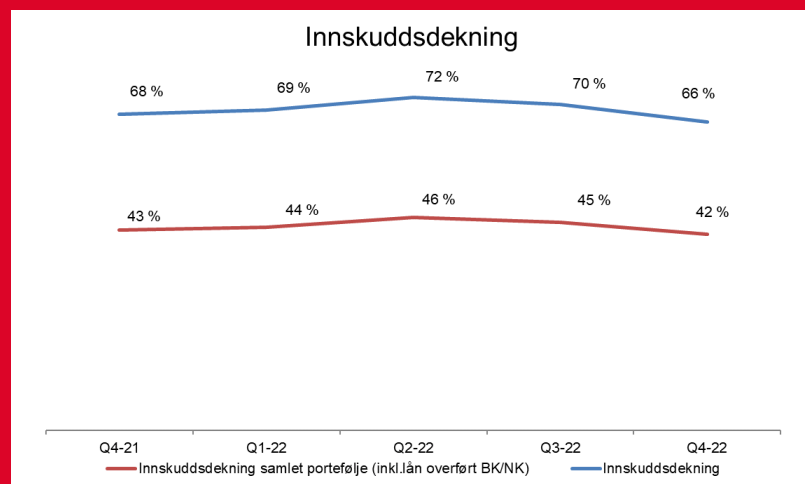
Innskuddsdekningen er på 66,3 prosent per utgangen av 2022. Medregnet utlån i kredittforetakene er innskuddsdekningen 42,1 prosent

Vekst i eiendeler siste 12 måneder er hovedsakelig finansiert med innskuddsvekst og OMF



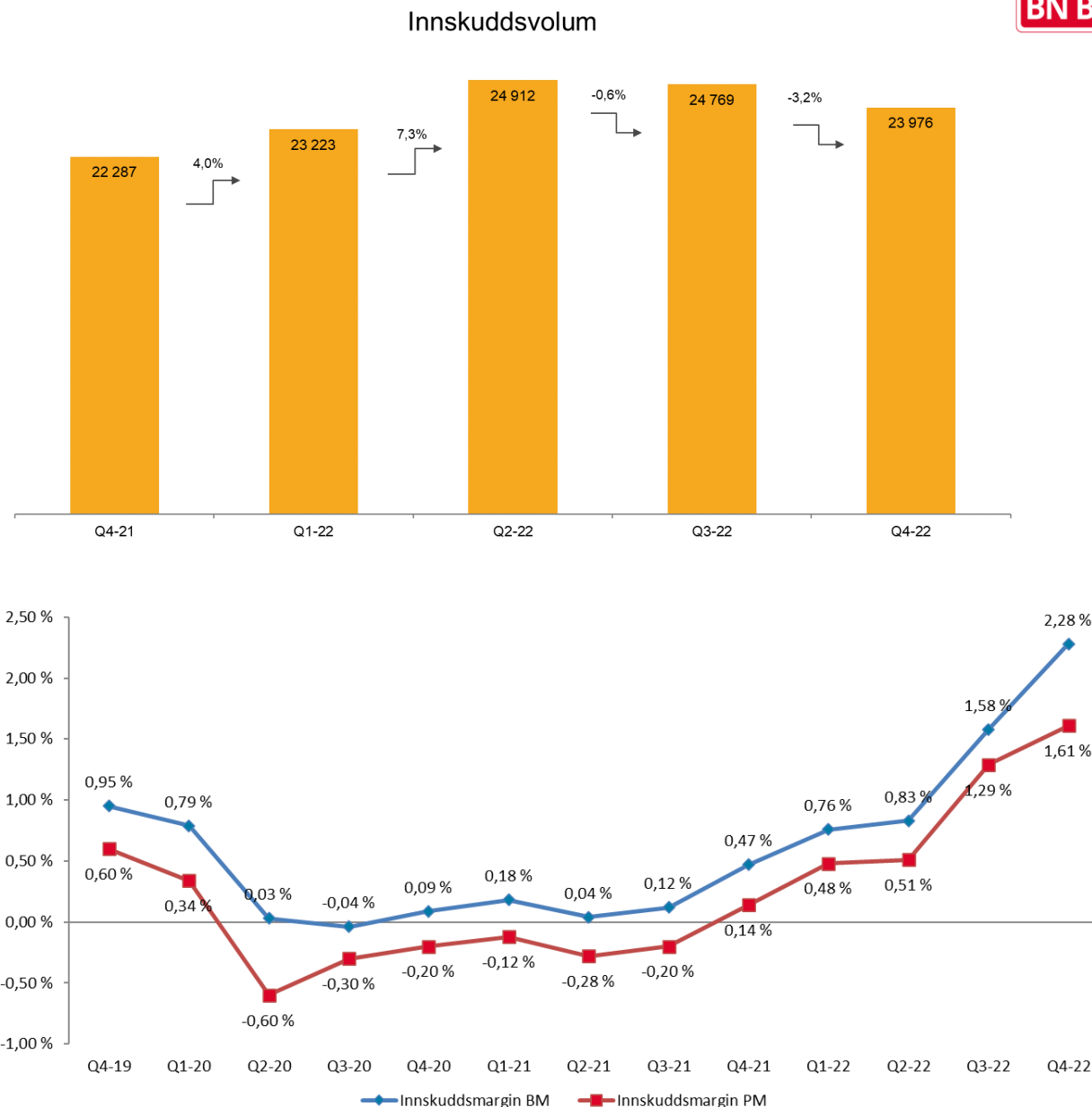
Innskuddsutvikling

Innskuddsvolumet er økt med 1,7 milliarder kroner, tilsvarende 7,6 prosent siste 12 måneder



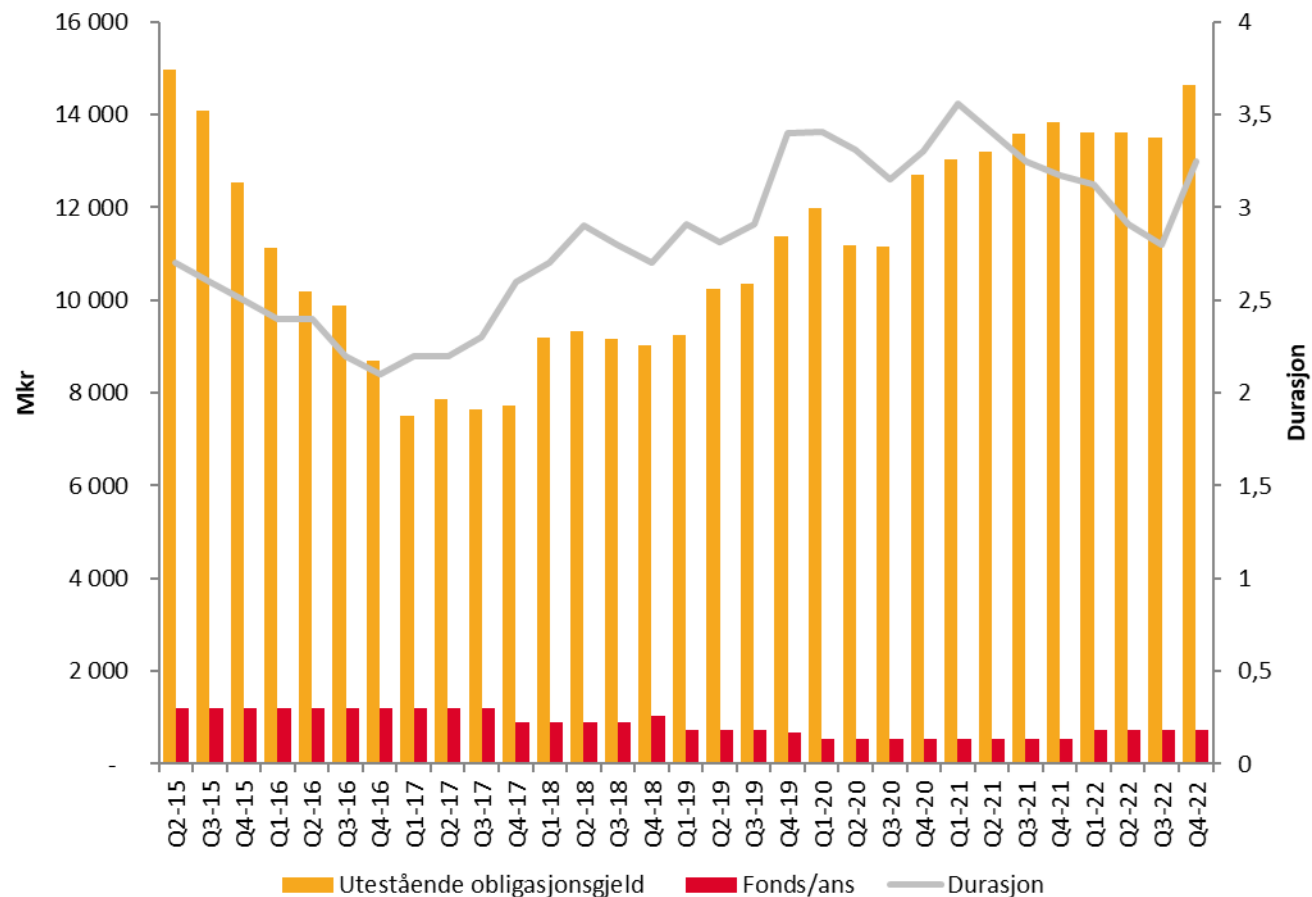
Stigende pengemarkedsrenter har medført høyere margin på innskudd målt mot 3 mnd Nibor

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



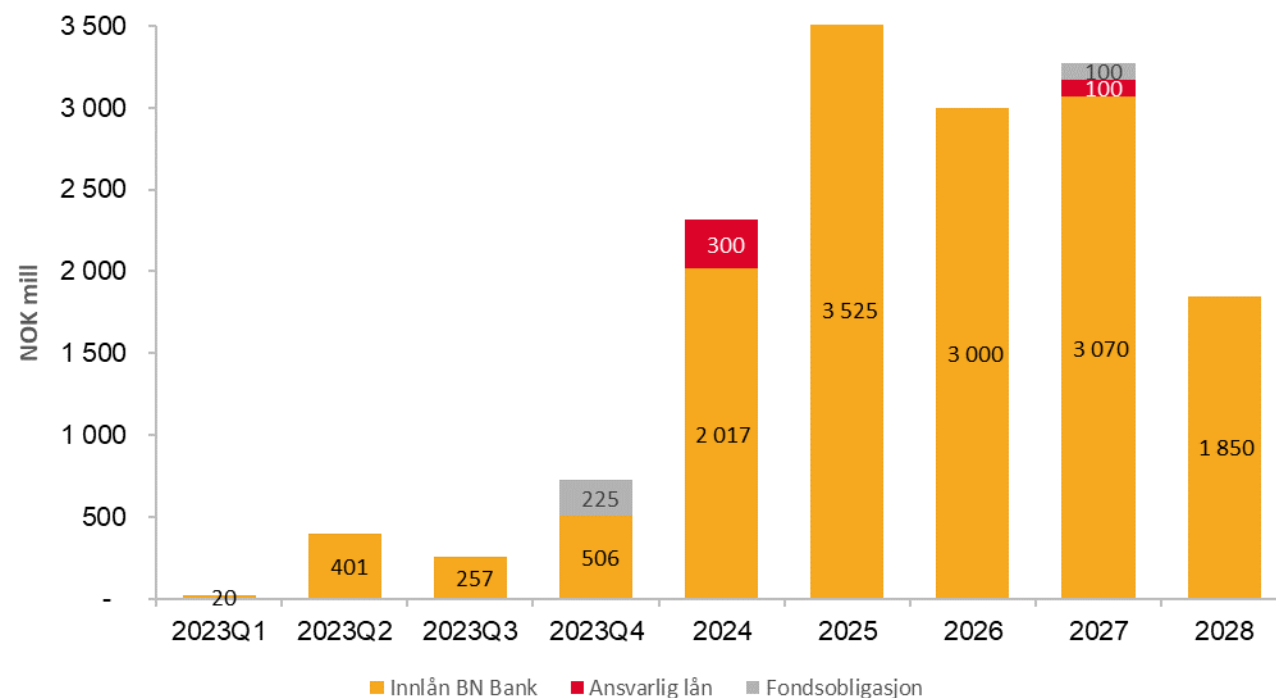
Utvikling utestående verdipapirgjeld

Banken har utstedt sertifikater og obligasjoner for 3,9 milliarder kroner i det norske obligasjonsmarkedet i 2022



Forfallstruktur verdipapirgjeld

Forfall kapitalmarkedsfinansering de neste 12 måneder er 1,4 milliarder kroner



Solid likviditetsportefølje og sterke nøkkeltall på likviditet

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

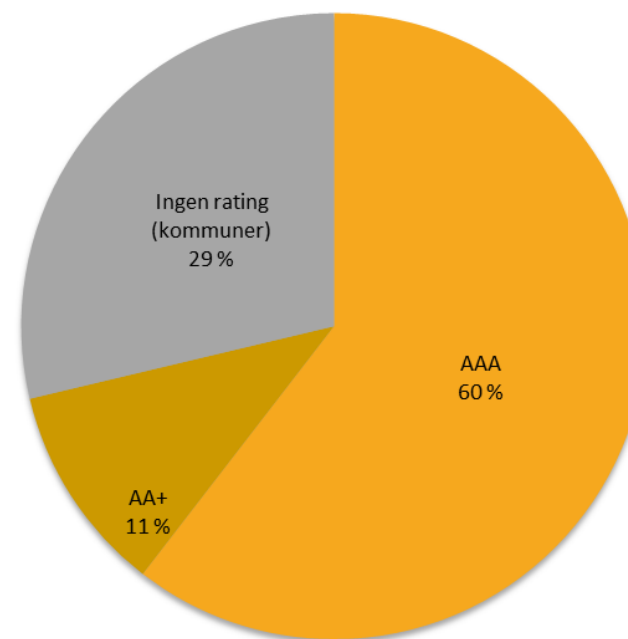
Banken har som mål å kunne klare seg i 12 måneder uten tilgang på ekstern finansiering

Per 31. desember 2022 tilfredsstiller banken målet med god margin

LCR* i 4. kvartal 2022 er 197

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

Likviditetsportefølje - fordeling rating

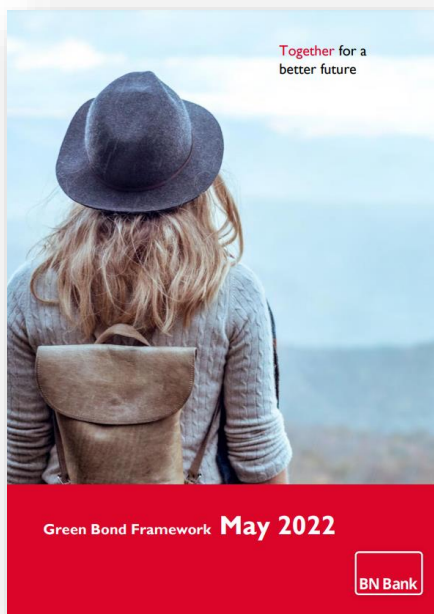




Bærekraft

Grønt rammeverk utarbeidet i tråd med EU Taksonomien

BN Banks grønne rammeverk

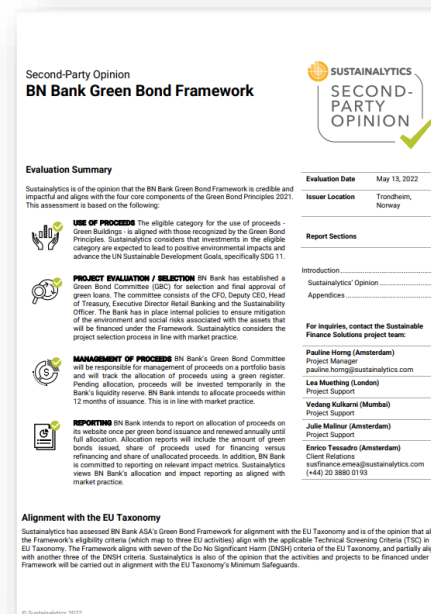


I tråd med bankens strategi for samfunnsansvar, har BN Bank utarbeidet et rammeverk for utstedelse av grønne obligasjoner (Green Bond Framework)

Rammeverket muliggjør grønn obligasjonsfinansiering av kvalifiserte utlån til boliger og næringsbygg. Rammeverkets definisjoner for grønt er basert på EU Taksonomiens krav til grønne aktiviteter

Sustainalytics har gjort en uavhengig vurdering av rammeverket (Second Opinion). BN Bank har utnevnt Multiconsult som rådgiver for å identifisere de mest energieffektive bolig- og næringsbyggene

Uavhengig vurdering av det grønne rammeverket



Sustainalytics har gjort en uavhengig vurdering av rammeverket, og verifiserer at rammeverket er utarbeidet i tråd med ICMA Green Bond Principles

Sustainalytics har videre gjort en vurdering av rammeverket opp mot EU Taksonomien:

1. Rammeverkets kriterier oppfyller de tekniske kriteriene for ett av EUs seks miljømål (Climate Change Mitigation)
2. Rammeverkets kriterier oppfyller syv av kriteriene for å ikke gjøre betydelig skade på noen av de andre miljømålene, og oppfyller delvis de resterende tre kriteriene
3. Aktivitetene som blir finansiert under rammeverket innfrir minimumskravene for sosiale forhold og styring



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 Paris-avtalen.



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.

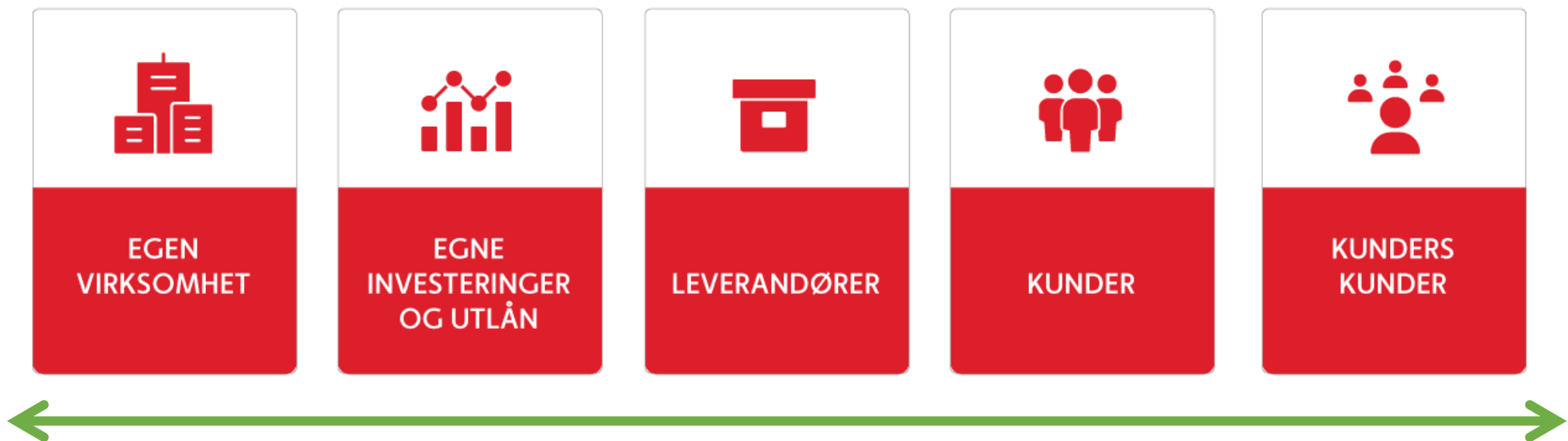
FNs bærekraftsmål

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

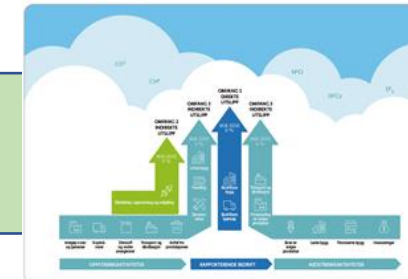
Forpliktelser og initiativ



Samarbeid og påvirkning



Målsetninger og klimamål



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

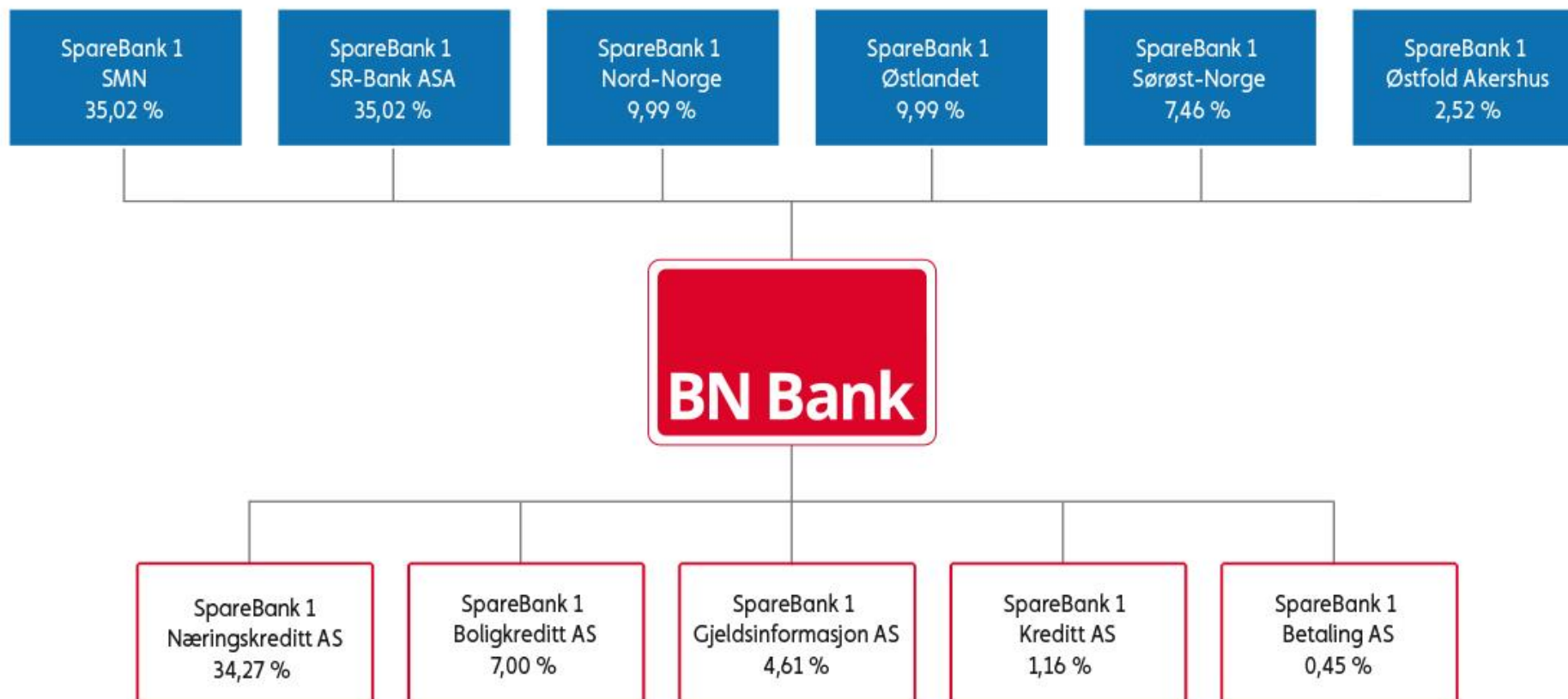
Bærekraftsrapport og klimaregnskap

Eksempel på klimaregnskap									
SEKTOR	KATEGORI	UTSLIPP	SEKTOR	SEKTOR	UTSLIPP	SEKTOR	UTSLIPP	SEKTOR	UTSLIPP
SEKTOR 1									
SEKTOR 2									
SEKTOR 3									
SEKTOR 4									
SEKTOR 5									
SEKTOR 6									
SEKTOR 7									
SEKTOR 8									
SEKTOR 9									
SEKTOR 10									
SEKTOR 11									
SEKTOR 12									
SEKTOR 13									
SEKTOR 14									
SEKTOR 15									
SEKTOR 16									
SEKTOR 17									
SEKTOR 18									
SEKTOR 19									
SEKTOR 20									
SEKTOR 21									
SEKTOR 22									
SEKTOR 23									
SEKTOR 24									
SEKTOR 25									
SEKTOR 26									
SEKTOR 27									
SEKTOR 28									
SEKTOR 29									
SEKTOR 30									
SEKTOR 31									
SEKTOR 32									
SEKTOR 33									
SEKTOR 34									
SEKTOR 35									
SEKTOR 36									
SEKTOR 37									
SEKTOR 38									
SEKTOR 39									
SEKTOR 40									
SEKTOR 41									
SEKTOR 42									
SEKTOR 43									
SEKTOR 44									
SEKTOR 45									
SEKTOR 46									
SEKTOR 47									
SEKTOR 48									
SEKTOR 49									
SEKTOR 50									
SEKTOR 51									
SEKTOR 52									
SEKTOR 53									
SEKTOR 54									
SEKTOR 55									
SEKTOR 56									
SEKTOR 57									
SEKTOR 58									
SEKTOR 59									
SEKTOR 60									
SEKTOR 61									
SEKTOR 62									
SEKTOR 63									
SEKTOR 64									
SEKTOR 65									
SEKTOR 66									
SEKTOR 67									
SEKTOR 68									
SEKTOR 69									
SEKTOR 70									
SEKTOR 71									
SEKTOR 72									
SEKTOR 73									
SEKTOR 74									
SEKTOR 75									
SEKTOR 76									
SEKTOR 77									
SEKTOR 78									
SEKTOR 79									
SEKTOR 80									
SEKTOR 81									
SEKTOR 82									
SEKTOR 83									
SEKTOR 84									
SEKTOR 85									
SEKTOR 86									
SEKTOR 87									
SEKTOR 88									
SEKTOR 89									
SEKTOR 90									
SEKTOR 91									
SEKTOR 92									
SEKTOR 93									
SEKTOR 94									
SEKTOR 95									
SEKTOR 96									
SEKTOR 97									
SEKTOR 98									
SEKTOR 99									
SEKTOR 100									



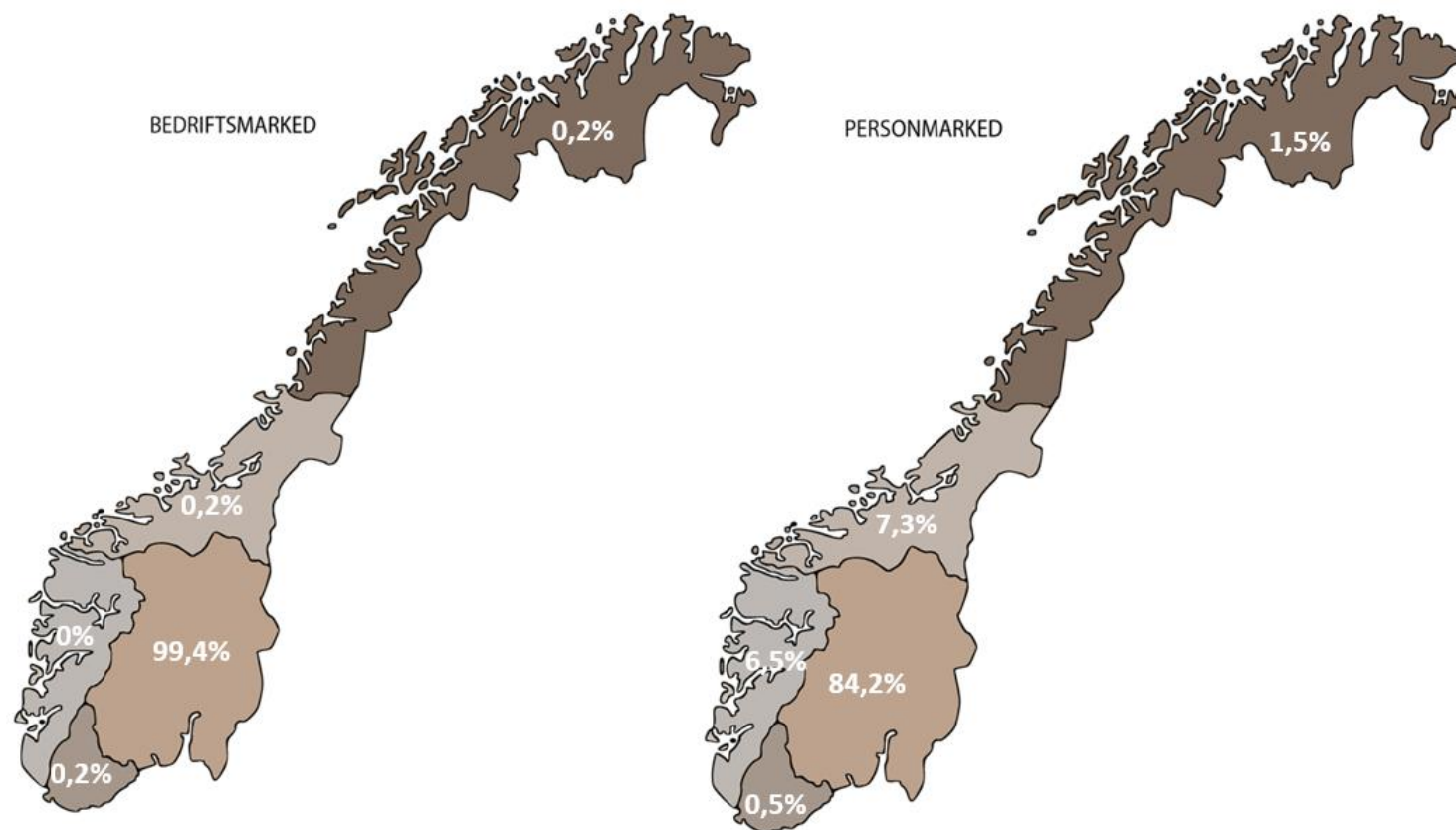
Vedlegg

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 SørØst (7,46%) og SpareBank 1 Østfold Akershus (2,52%)
- Forvaltet utlånsvolum 36,3 milliarder kroner i PM-porteføljen og 20,8 milliarder i BM-porteføljen
- 101.000 personkunder og 7.100 bedriftskunder



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 september 2022.

Ratingrapport fra Scope Ratings er tilgjengelig på bankens hjemmeside:

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



Financial Institutions

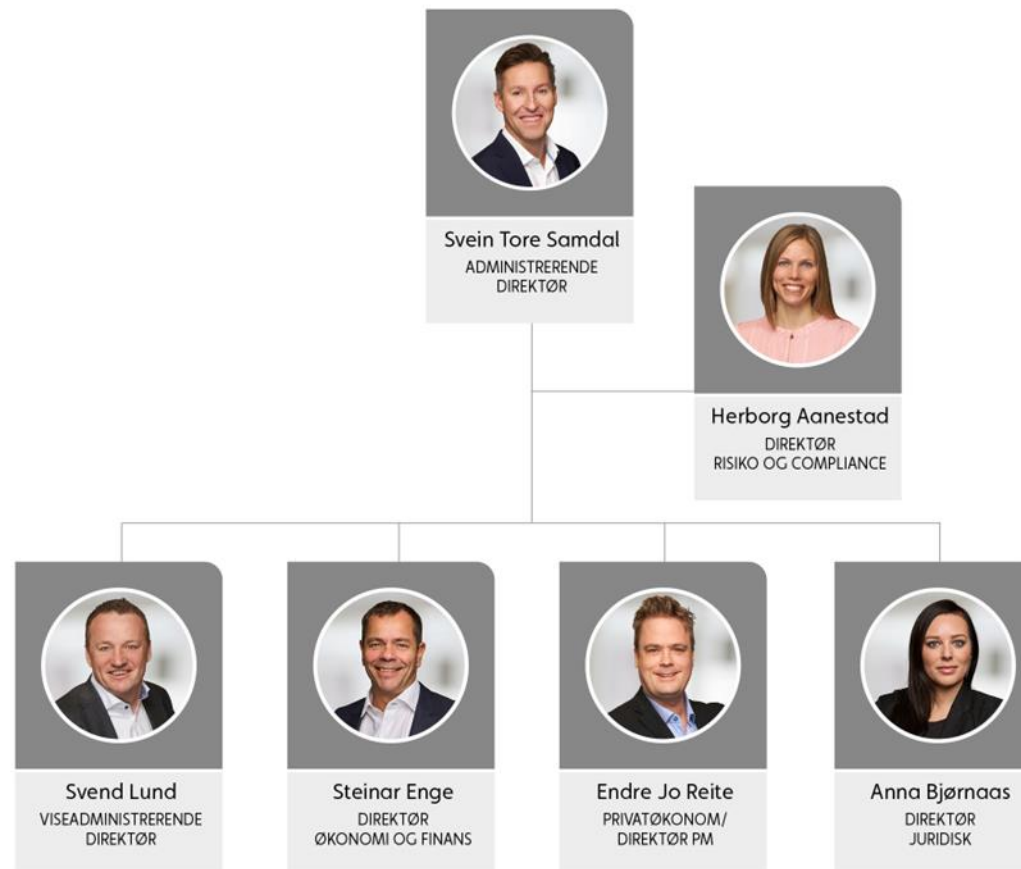


Credit Rating Announcement

06 September 2022

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

Ledelsen i BN Bank ASA



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