

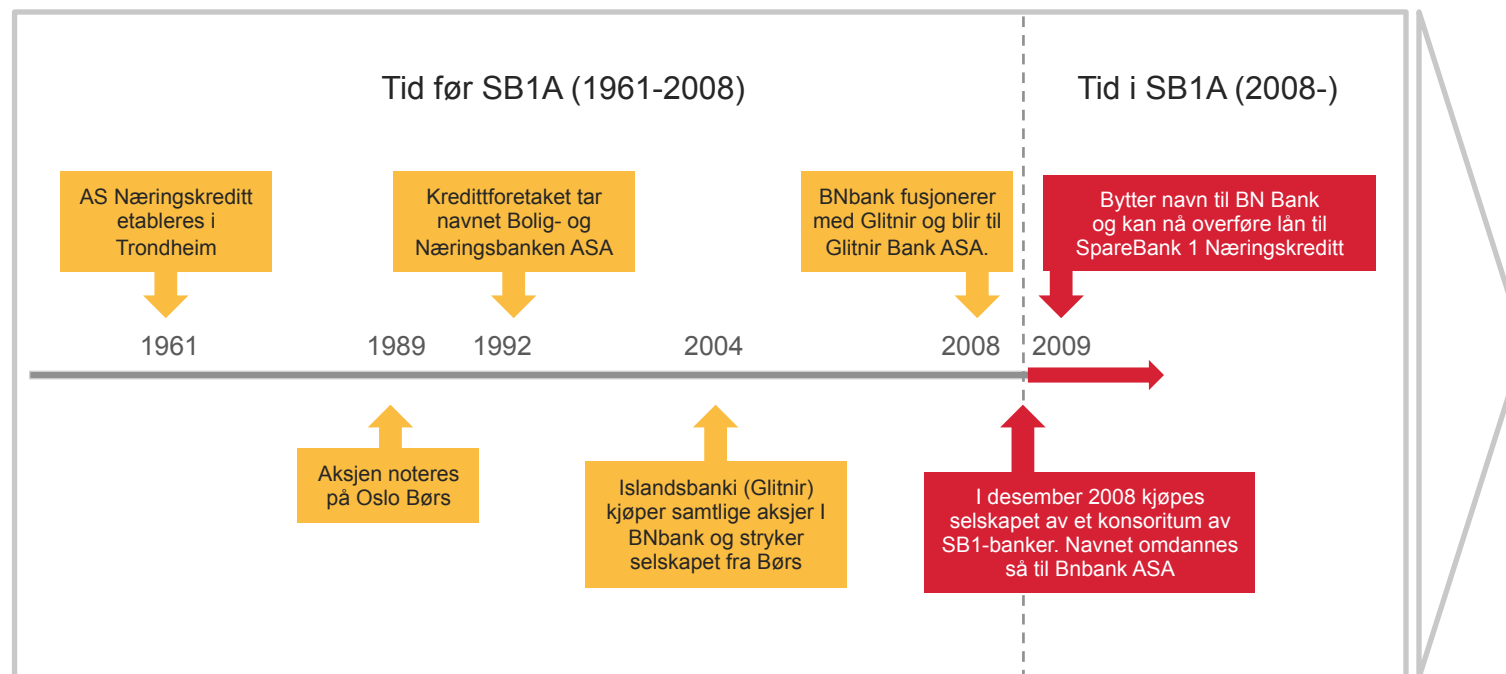
BN Bank ASA

Investorpresentasjon

Februar 2014



Kort oversikt over historien

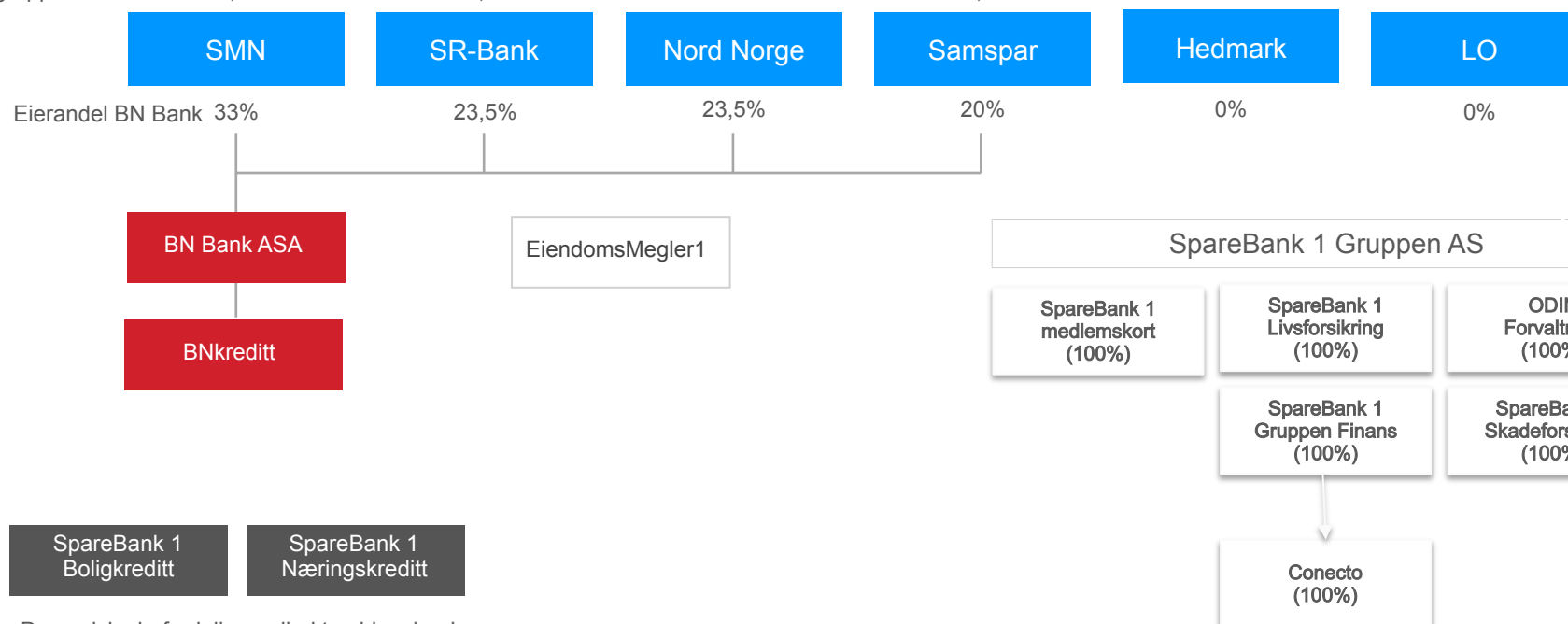


- BN Bank har 52 års historie, hvorav fem år i Alliansen
- Kjent som solid og velfungerende, og som opptre forutsigbart og strukturert
- Banken har hovedkontor i Trondheim og en avdeling for næringseiendom i Oslo
- BN Bank hadde 111 årsverk i 2013, og betjener kunder over hele landet via nettbank og telefon

BN Banks plass i SpareBank 1

Eierandel:

Sparebank1 Markets	24%		24%	24%	15%	12%
SpareBank 1 Oslo Akershus	4,8%	4,8%	4,8%	15,2%	40,5%	29,9%
SB1-gruppen	19,5%	19,5%	19,5%	19,5%	12%	10%



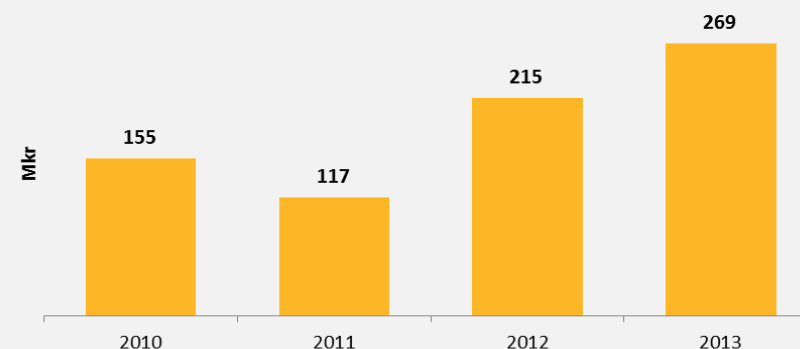
Dynamisk eierfordeling – direkte eid av bankene

BN Bank 2013: Positiv utvikling i underliggende drift, men tap tynger resultatet

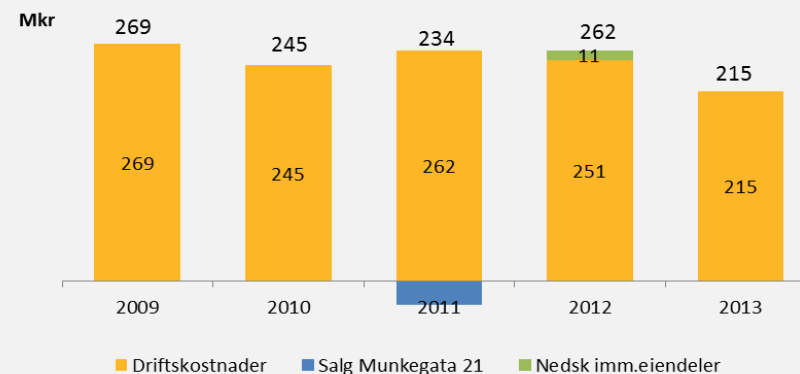
BN Bank

- Inntekter, eksklusive Glitnir-forlik på 117 millioner kroner, opp fra 517 millioner til 693 millioner +34 %
- Kostnader eksklusive engangseffekter redusert med 36 millioner kroner – 14 %
- Driftsresultat før tap, eksklusive engangseffekter, opp 219 millioner kroner + 92 %
- Tap på 129 millioner kroner trekker resultatet ned. Tap er i all hovedsak knyttet til to svært spesielle enkeltengasjement på BM og Garantiporteføljen. Øvrige individuelle tap på linje med forventet tap
- Resultat etter skatt opp 66 millioner kroner + 35 %
- ROE på 7,3 %

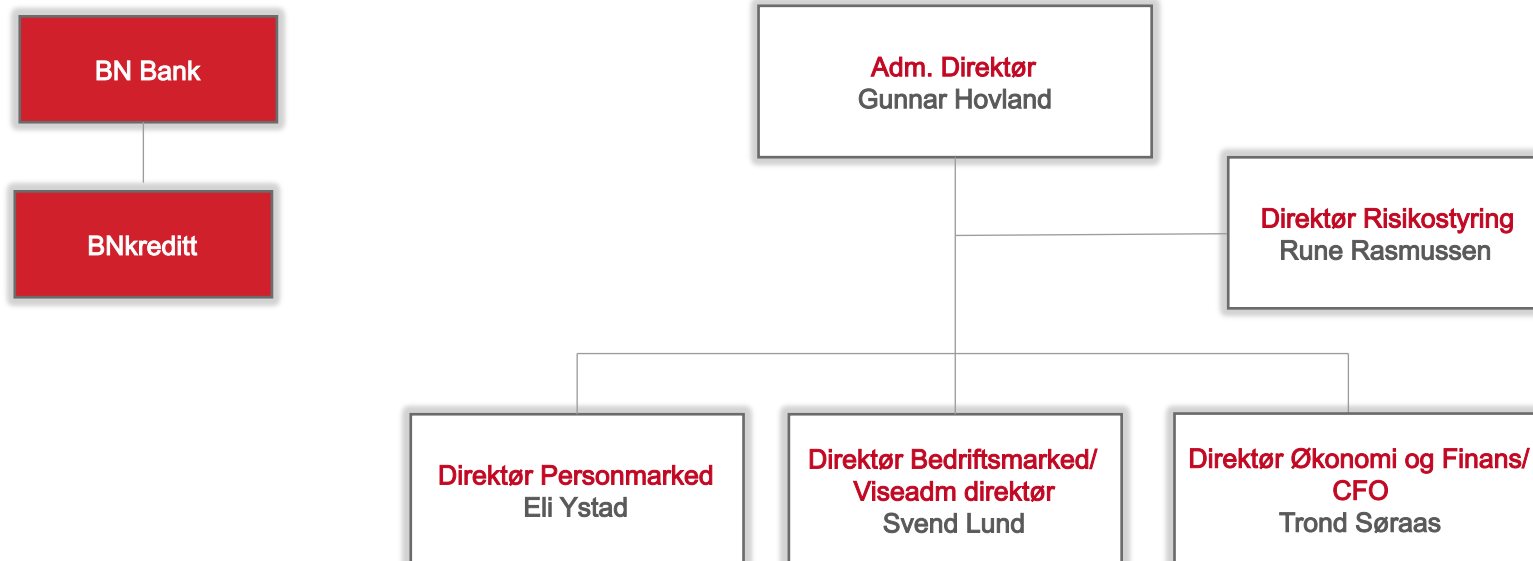
Resultat etter skatt i kjernevirksomheten



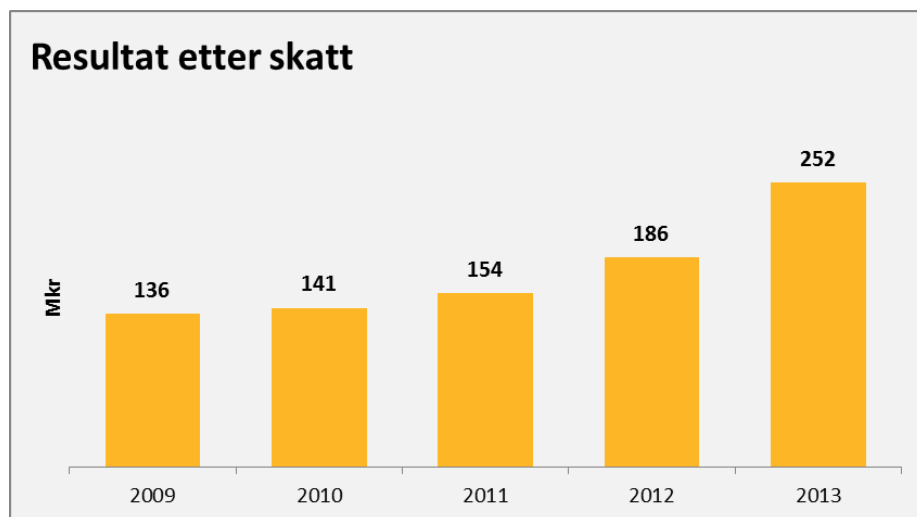
Andre driftskostnader



BN Bank ASA



Positiv resultatutvikling



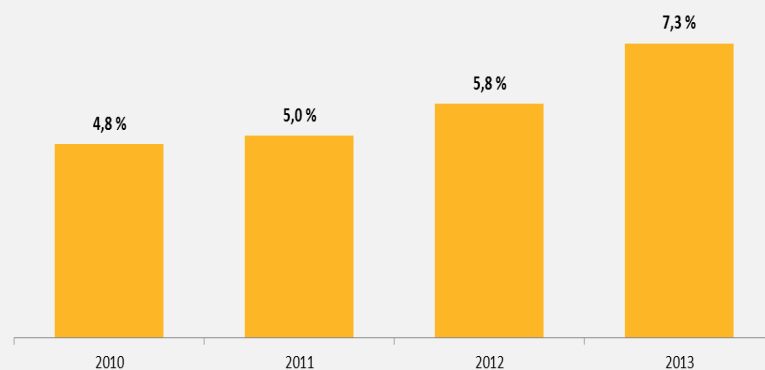
Hovedpunkter 2013

- Positiv resultatutvikling
- Økte marginer
- Reduserte driftskostnader
- Tap tynger resultatet
- Egenkapitalavkastningen etter skatt på 7,3%
- Egenkapitalavkastningen etter skatt på kjernevirksomheten er 7,9%
- Utlånsvekst som prognostisert: 11 % PM / Nullvekst BM
- Sterk finansiering og god soliditet

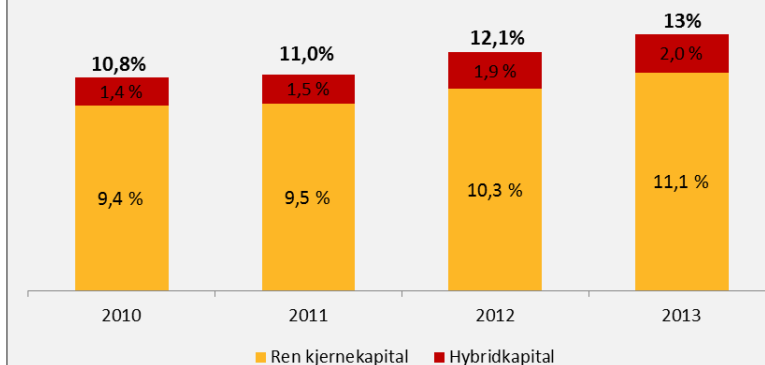
FINANSIELL UTVIKLING

Nøkkeltall 2013

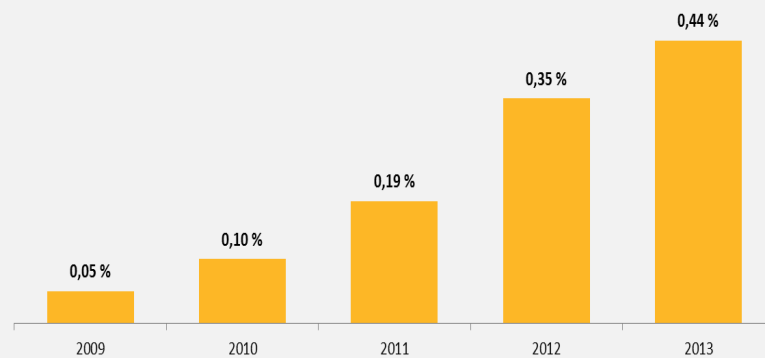
Avkastning på egenkapital



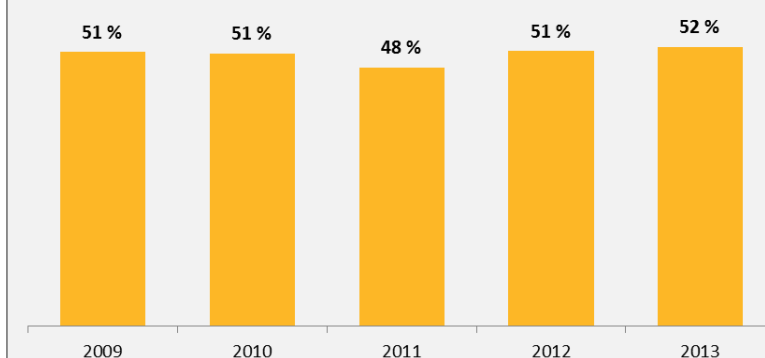
Ren kjerne- og kjernekapital



Tap i % av brutto utlån

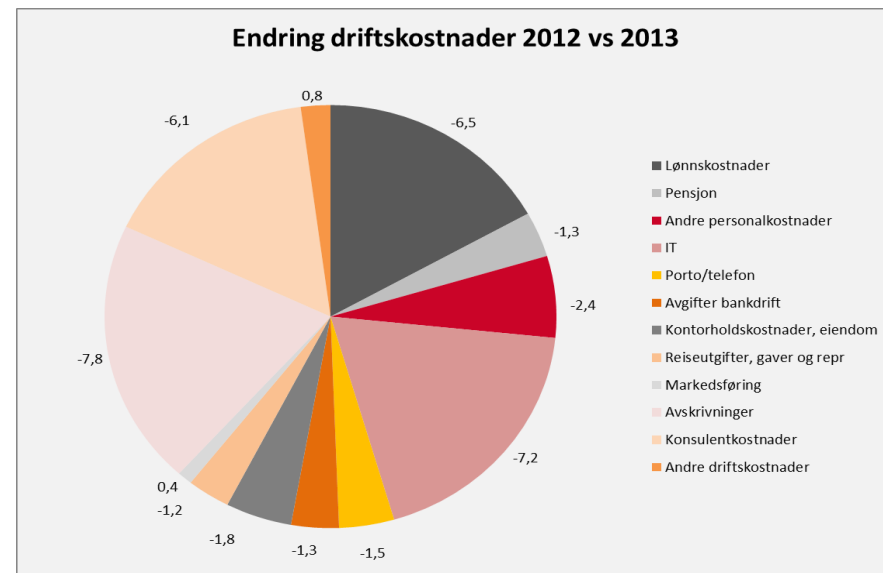
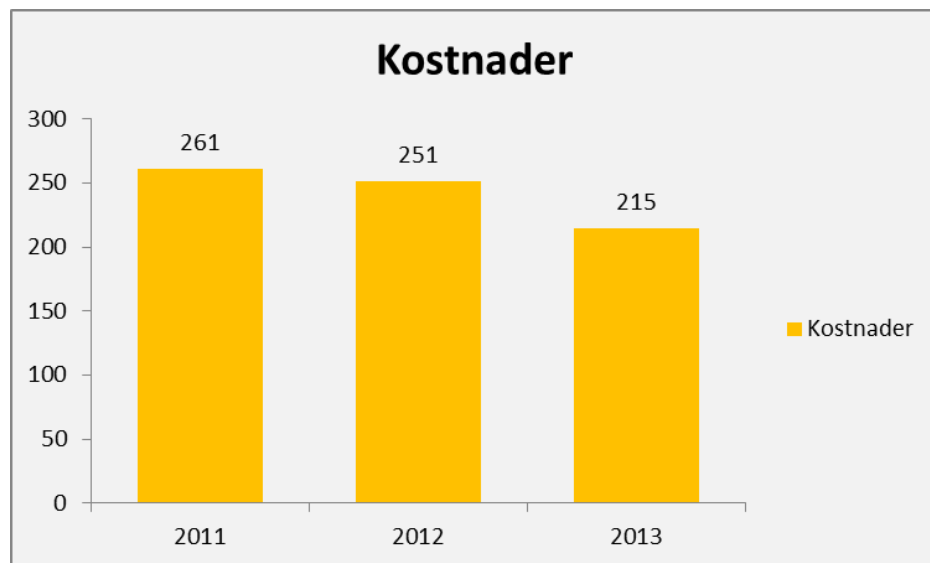


Innskudd i % av utlån



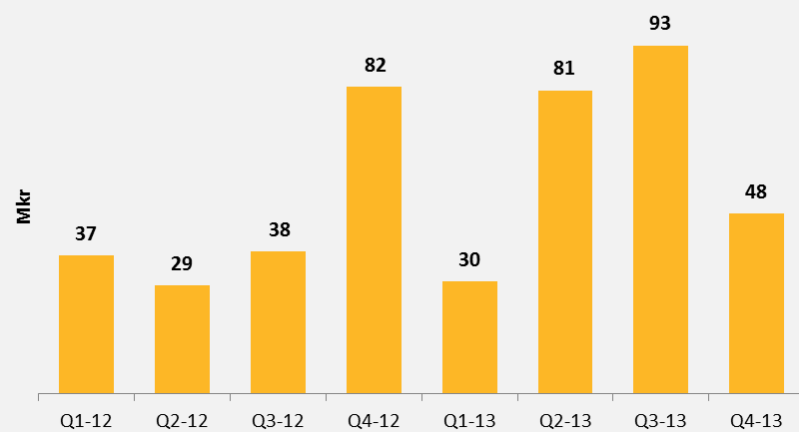
Fokus på effektiv drift og kostnadsbesparelser bidro til K/I på 31 prosent i 2013

BN Bank

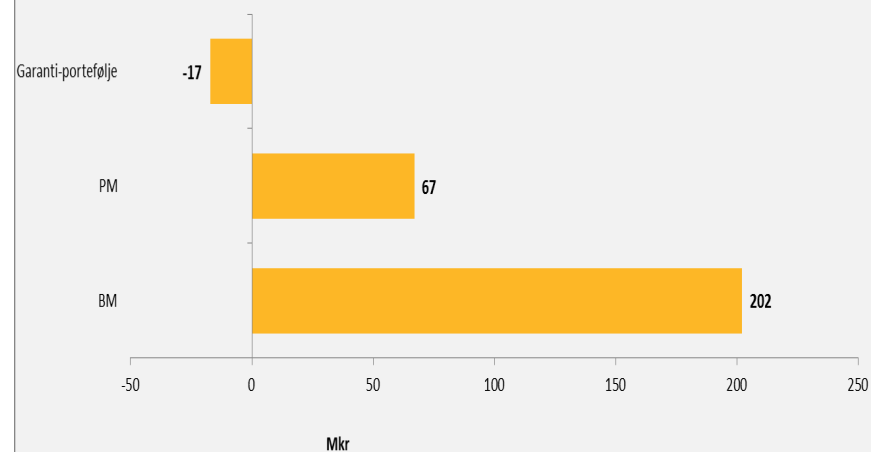


Inntjening per forretningsområde

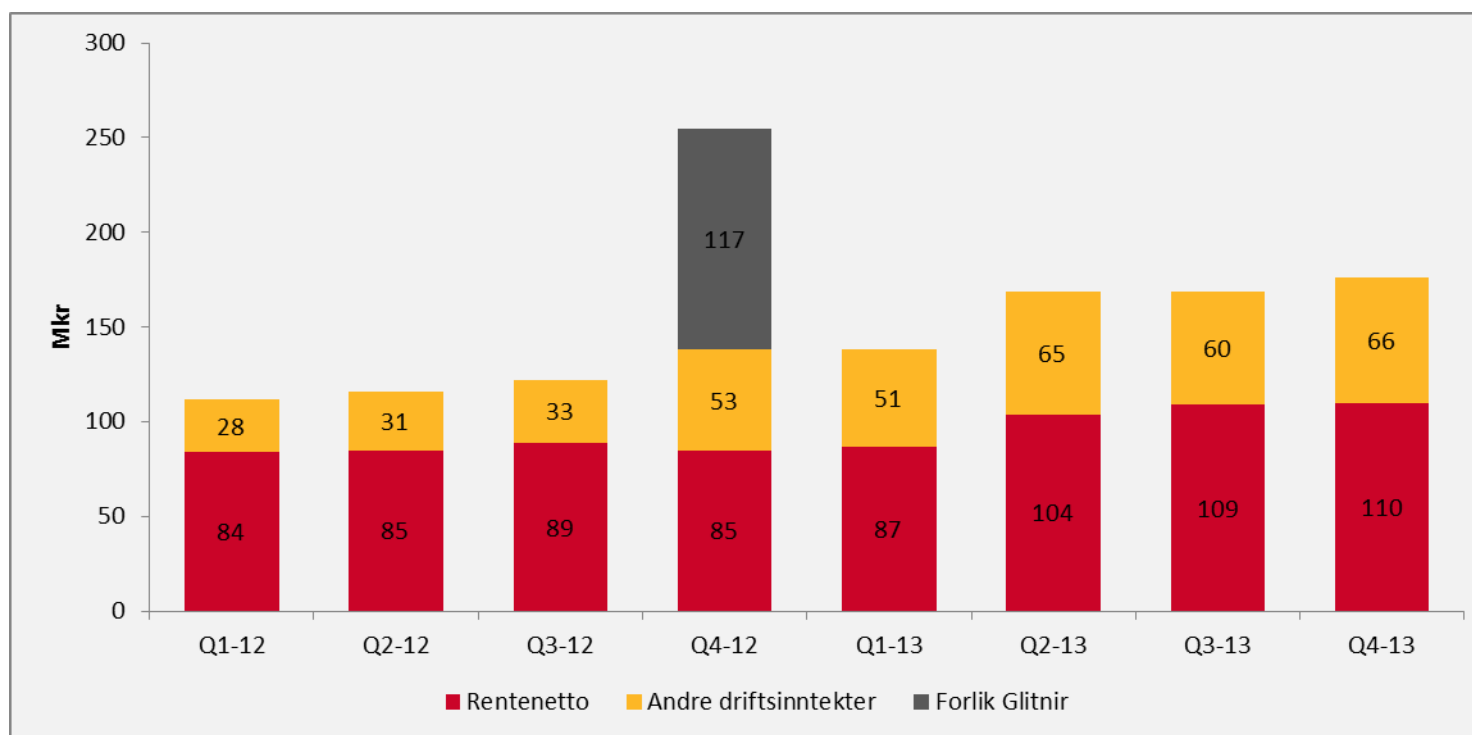
Resultat etter skatt



Resultat etter skatt i 2013

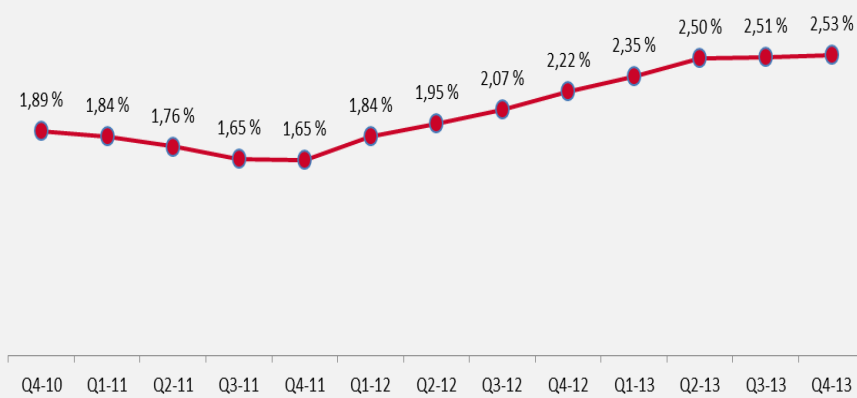


Betydelig økning i inntekter gjennom 2013

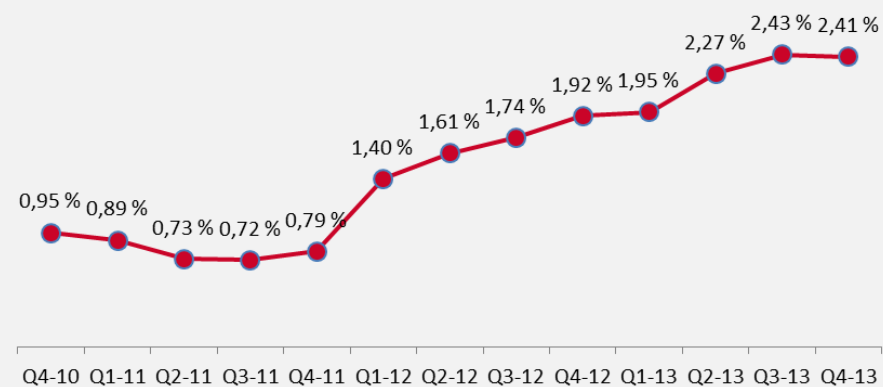


Utlånsmarginene er forbedret i 2013

BM utlånsmargin mot 3MND NIBOR

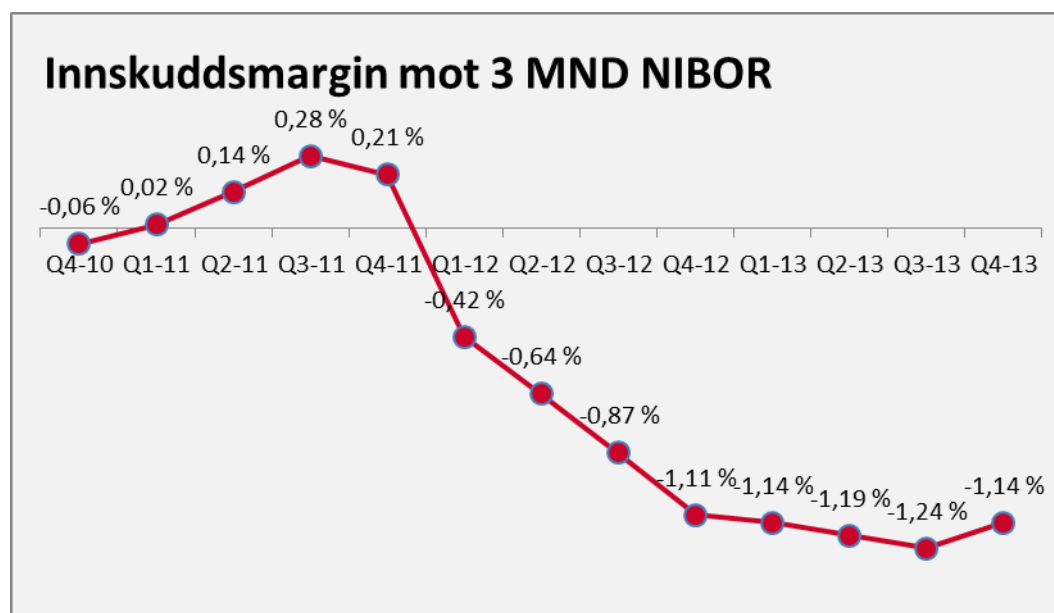


PM utlånsmargin mot 3MND NIBOR



Definisjon: Utlånsmargin i kvartalet er snitt utlånsrente fratrasket snitt 3MND NIBOR

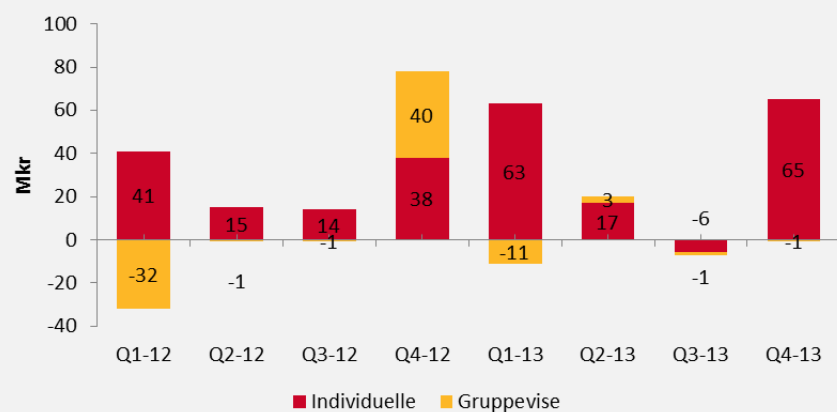
Negativ utvikling i samlet innskuddsmargin gjennom 2013



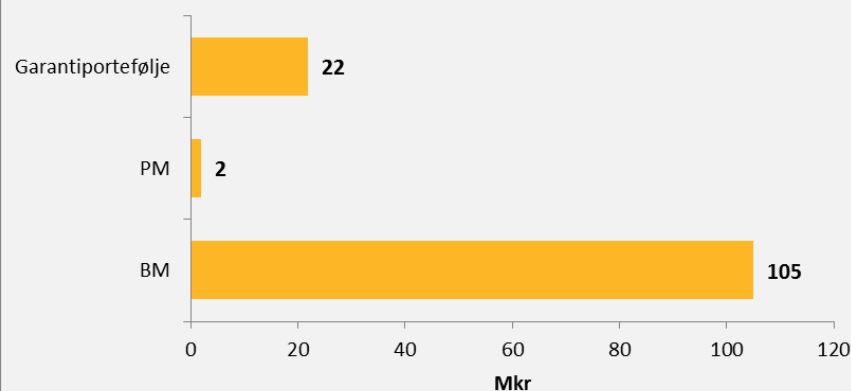
Definisjon: Innskuddsmargin i kvartalet er snitt 3 MND NIBOR fratrasket snitt innskuddsrente

Høye tap på utlån i BM og garantiporteføljen

Tap på utlån pr kvartal



Tap på utlån 2013



252 mill. kroner i resultat etter skatt i 2013

Mkr	2013	2012	2011	2010
Netto rente og kredittprovisjonsinntekter	410	343	385	380
Andre driftsinntekter eks verdiendringer	242	145	123	105
Verdiendringer, gevinst/tap	41	29	-20	-14
Forlik		117	-	-
Sum inntekter	693	634	488	471
Andre driftskostnader	-215	-251	-262	-245
Salg Munkegata 21	-	-	28	-
Nedskriving immaterielle eiendeler	-	-11	-	-
Andre driftskostnader	-215	-262	-234	-245
Driftsresultat før tap på utlån	478	372	254	226
Tap på utlån	-129	-114	-62	-32
Driftsresultat etter tap på utlån	349	258	192	194
Skattekostnad	-97	-72	-44	-52
Resultat gjenværende virksomhet	252	186	148	142
Resultat avsluttet virksomhet	-	0	6	-1
Resultat inkl avsluttet virksomhet	252	186	154	141
Resultat Ålesundport. etter skatt	-17	-112	0	-7

Balanse

BN Bank

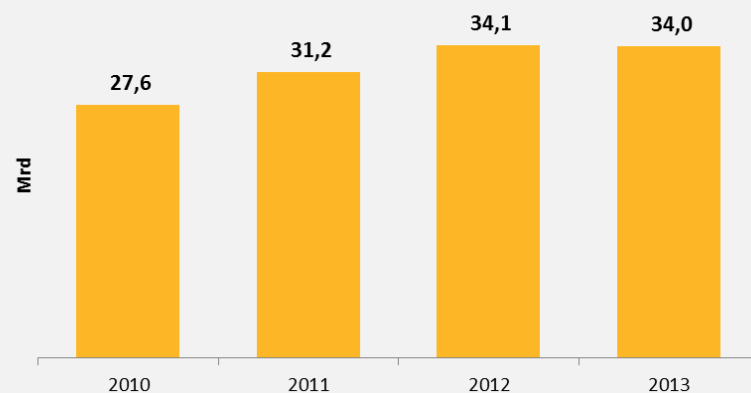
Millioner kroner	Q4-13	Q3-13	Q2-13	Q1-13	Q4-12	Q3-12
EIENDELER						
Utlån	29 094	30 836	32 013	32 862	33 193	31 779
Kortsiktig plassering i verdipapirer	6 122	7 355	6 545	6 116	6 136	6 071
Øvrige eiendeler	2 289	1 573	2 252	2 088	2 403	2 676
Sum eiendeler	37 505	39 763	40 810	41 066	41 732	40 526
GJELD OG EGENKAPITAL						
Egenkapital	3 601	3 540	3 447	3 366	3 341	3 259
Gjeld til kredittinstitusjoner	13	502	715	519	519	746
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapir	16 517	17 157	17 992	17 787	18 369	17 837
Innskudd fra og gjeld til kunder	15 169	16 166	16 360	17 041	16 910	16 362
Øvrig gjeld	2 209	2 398	2 296	2 353	2 593	2 322
Sum gjeld	33 904	36 233	37 363	37 700	38 391	37 267
Sum gjeld og egenkapital	37 505	39 763	40 810	41 066	41 732	40 526

	Q4-13	Q3-13	Q2-13	Q1-13	Q4-12	Q3-12
Utlån forvaltet portefølje (Mill. kr)	49 810	49 410	49 838	49 109	49 464	47 913
Innskuddsdekning konsern (%)	52	52	51	52	51	51

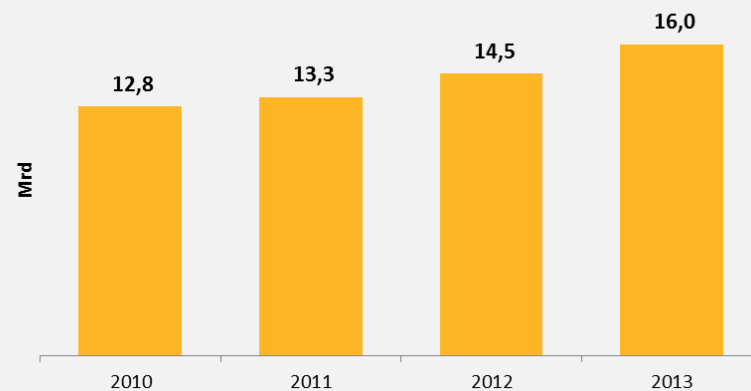
Utlånsutvikling som forutsatt; 11% vekst PM og nullvekst BM

BN Bank

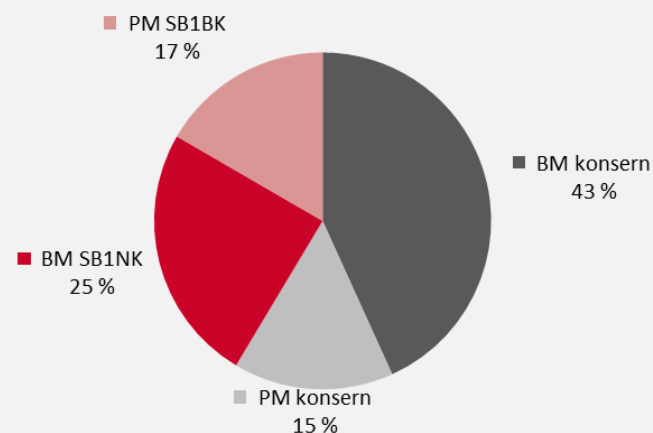
Brutto utlån Bedriftsmarked



Brutto utlån Personmarked

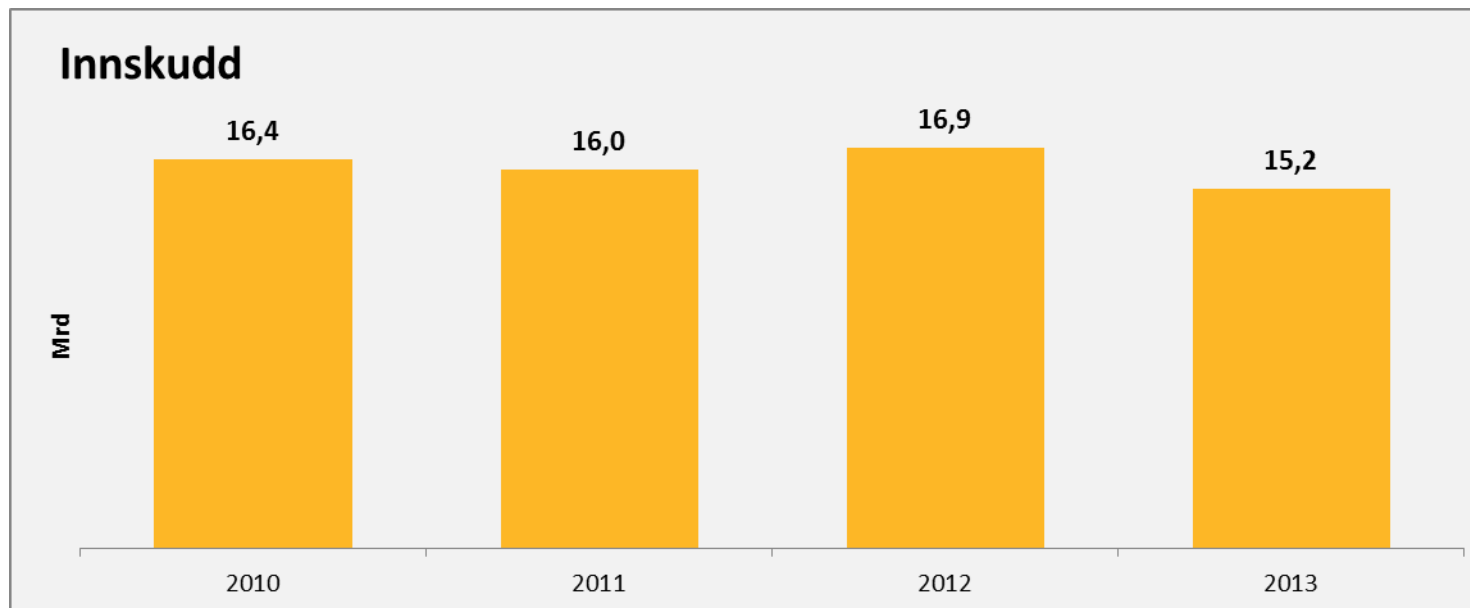


Porteføljesammensetning

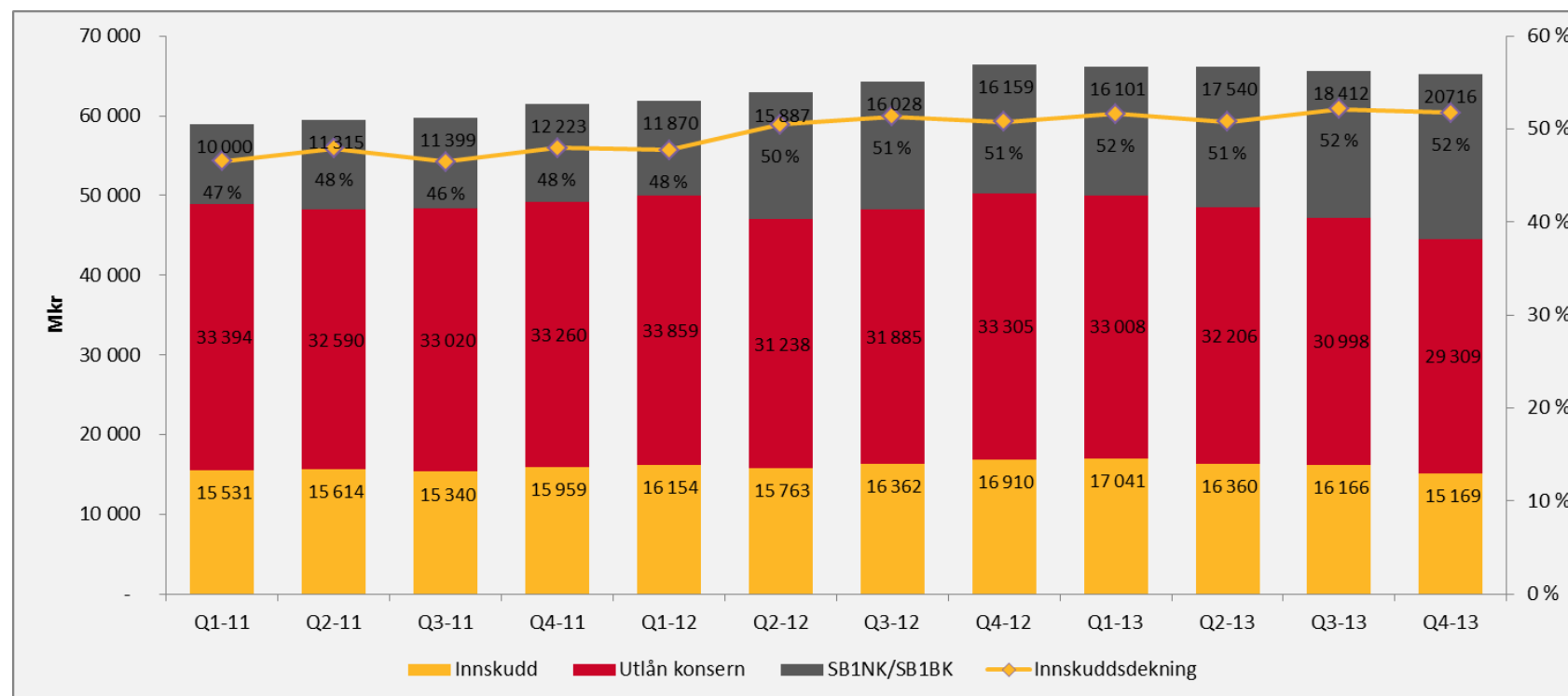


Innskudd redusert som følge av nedgang i høyt prisede innskudd

BN Bank



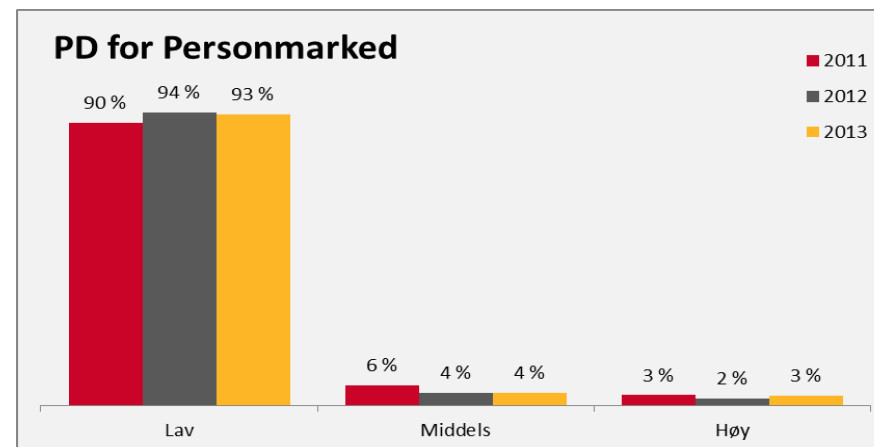
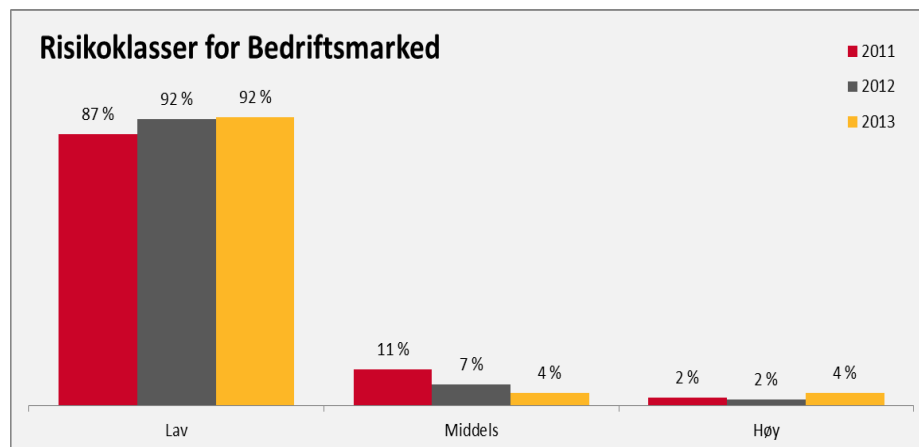
Stabil innskuddsdekning også i 2013



Styrket soliditet - styrer mot 13,0 % i ren kjernekapital i Q2-2016

Tall i %	Mål Q2-2016	31.12.13	31.12.12	31.12.11	31.12.10
Ren kjernekapital	13,0	11,1	10,3	9,4	9,4
Kjernekapitaldekning	14,5	13,0	12,1	11,0	10,8
Kapitaldekning	16,5	15,4	15,1	13,7	13,9

Risikoutvikling i utlånsporteføljene

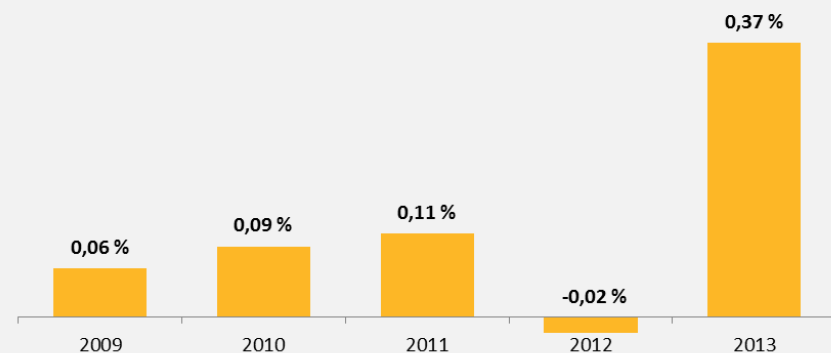


- Utlånsveksten har vært innenfor lave risikoklasser

Tap

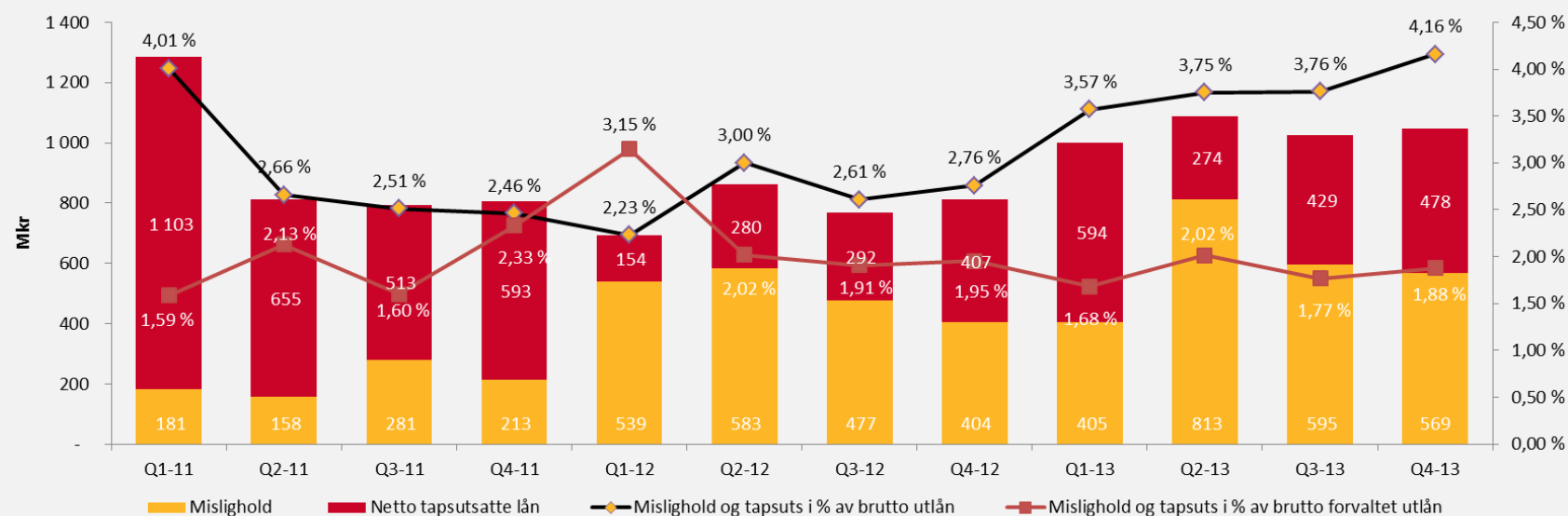
Mill kr	Indivduelle	Gruppe	Totalt
BM	53	-12	41
PM	0	1	1
Garantiporte	12	10	22
Tap på utlån	65	-1	64

Tap i prosent av brutto utlån i kjernevirksomheten



Utvikling i misligholdte og tapsutsatte engasjementer

Risiko



Definisjon: Mislighold er ihht kapitalforskriften §10-1 som inkluderer både betalingsmislighold over 90 dager og tapsutsatte engasjementer

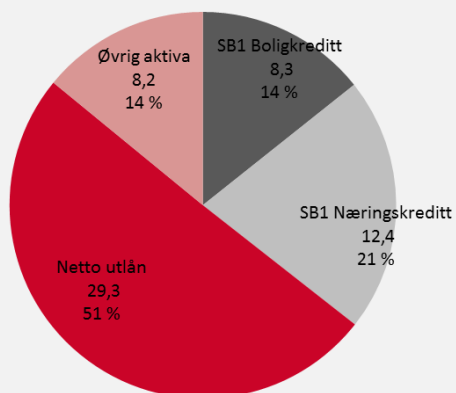
FUNDING

SpareBank 1 Bolig- og SpareBank 1

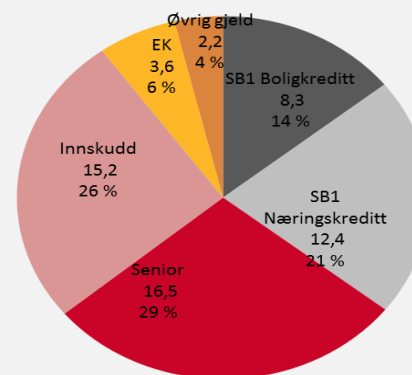
Næringskreditt er viktige finansieringskilder for banken

BN Bank

Eiendeler



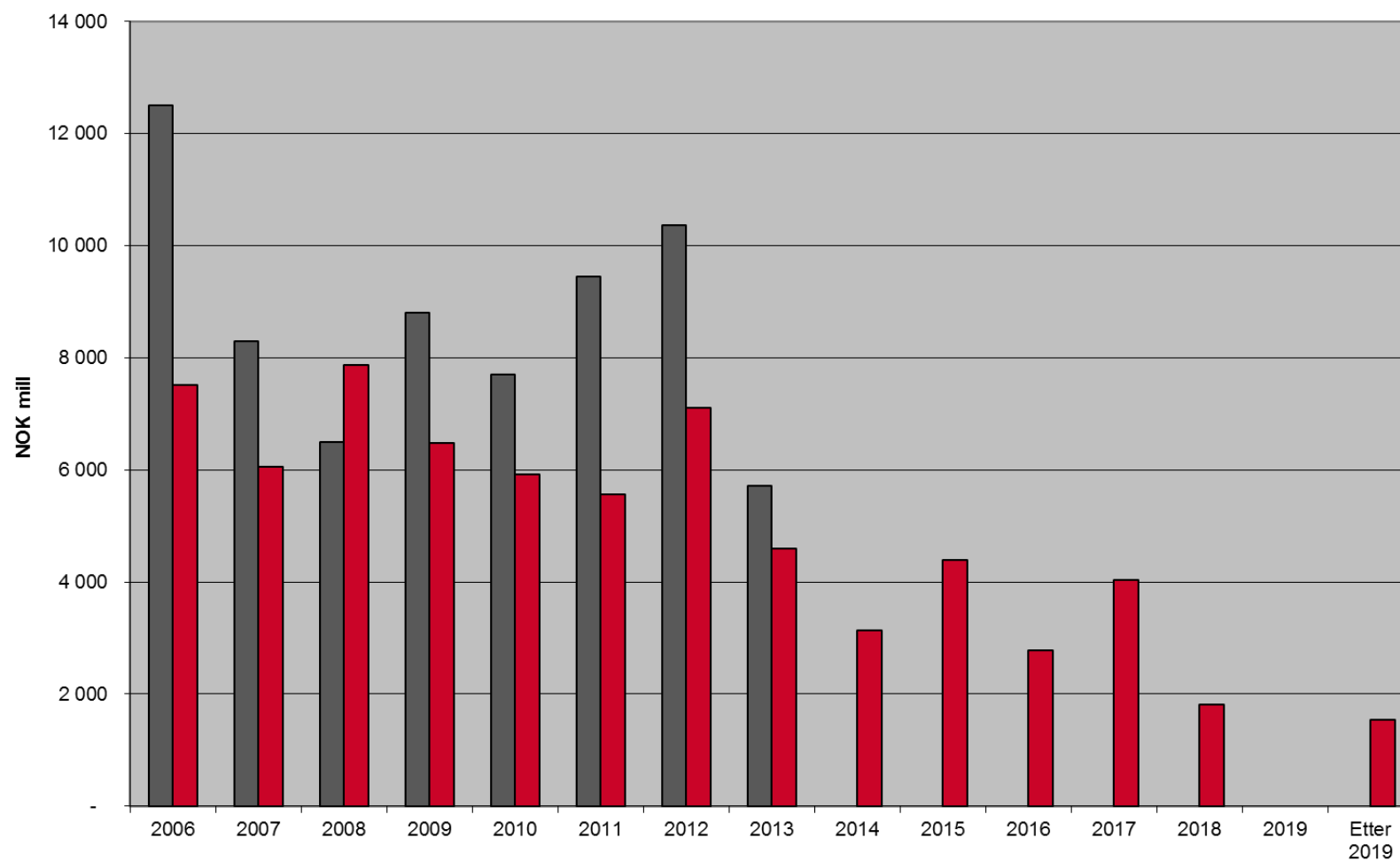
Gjeld og egenkapital



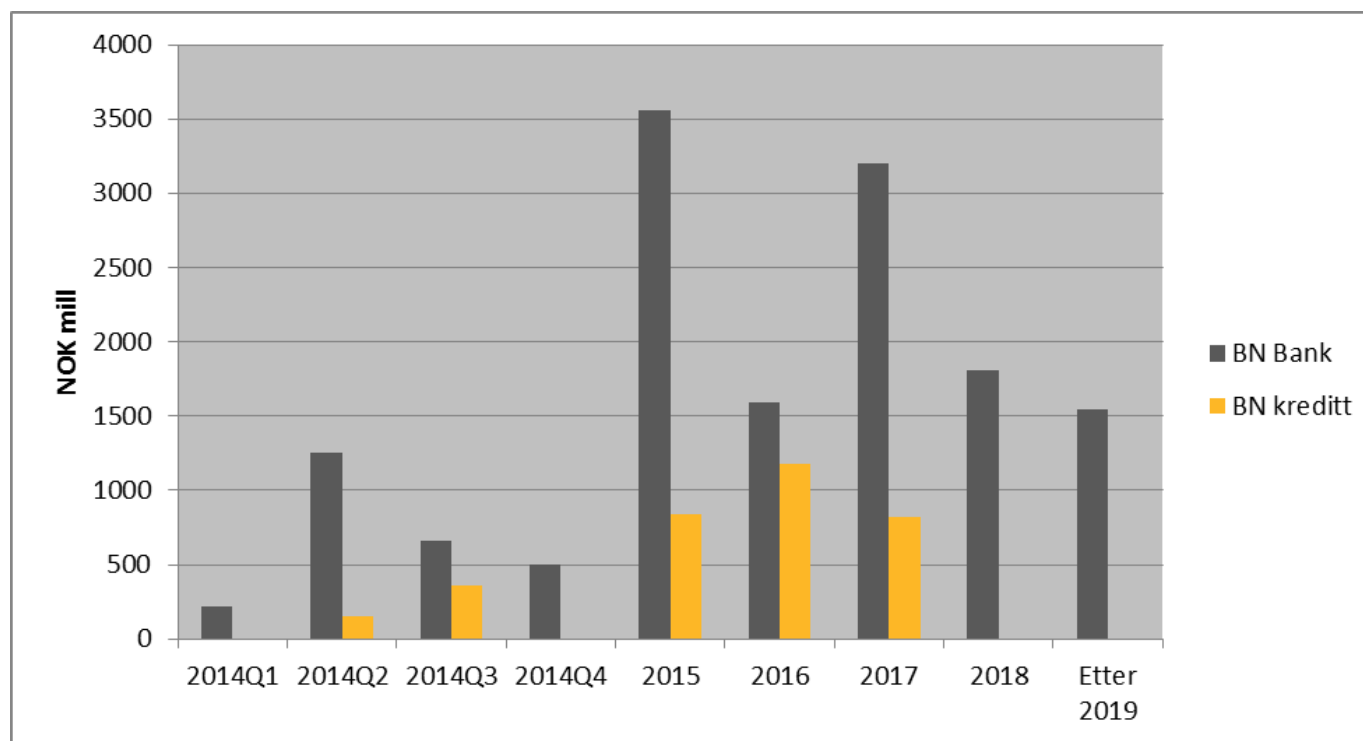
Endring i avregningsrenten i SpareBank 1 Næringskreditt fra og med 2014

- For lån overført til SpareBank 1 Næringskreditt AS (SB1NK) mottar BN Bank ASA provisjon som beregnes som utlånsrente fratrasket kostnader i SB1NK
- Fra og med 2014 har eierne besluttet at kostnadene også skal inkludere et påslag for den kapital eierne har skutt inn i SpareBank 1 Næringskreditt for de utlån BN Bank har overført
- Avkastningskravet er satt til 8 % etter skatt
- Innebærer en reduksjon av den provisjonen BN Bank mottar på om lag 115 – 120 millioner kroner i 2014

Emisjoner vs. forfall verdipapirgjeld

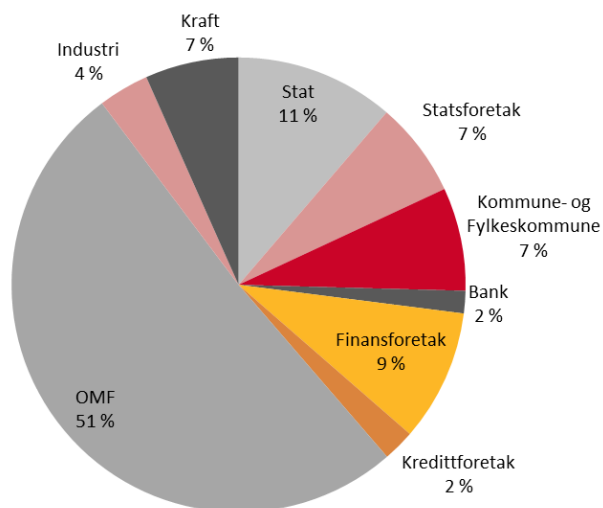


Forfallstruktur verdipapirgjeld pr 31.12

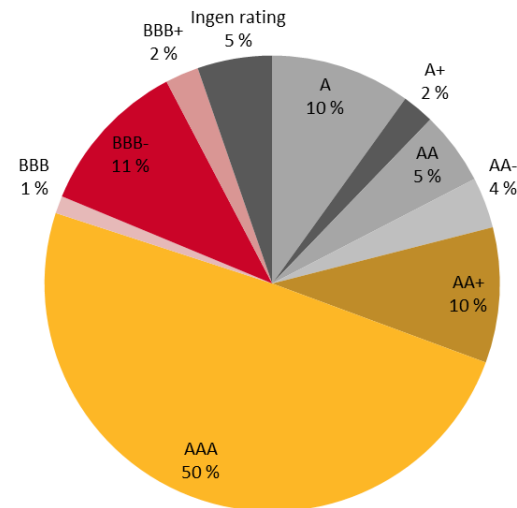


God likviditetsportefølje og positivt netto refinansieringsbehov

Sektorinndeling



Rating

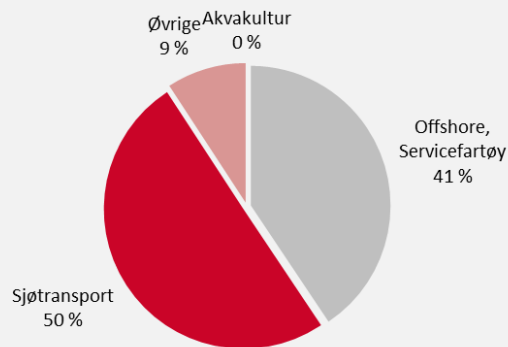


- Positivt netto refinansieringsbehov til mars 2016

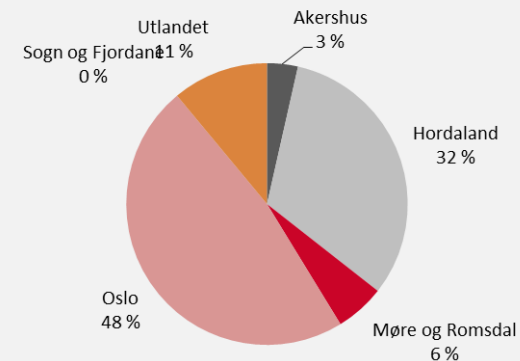
GARANTIPORTEFØLJEN

BN Bank garanterer for 250 mkr av den gjenværende Garantiporteføljen på 417 mkr

Engasjement pr bransje



Engasjement pr fylke



Det er avsatt 133 millioner kroner på den finansielle garantien knyttet til Garantiportefølje