

BN Bank ASA

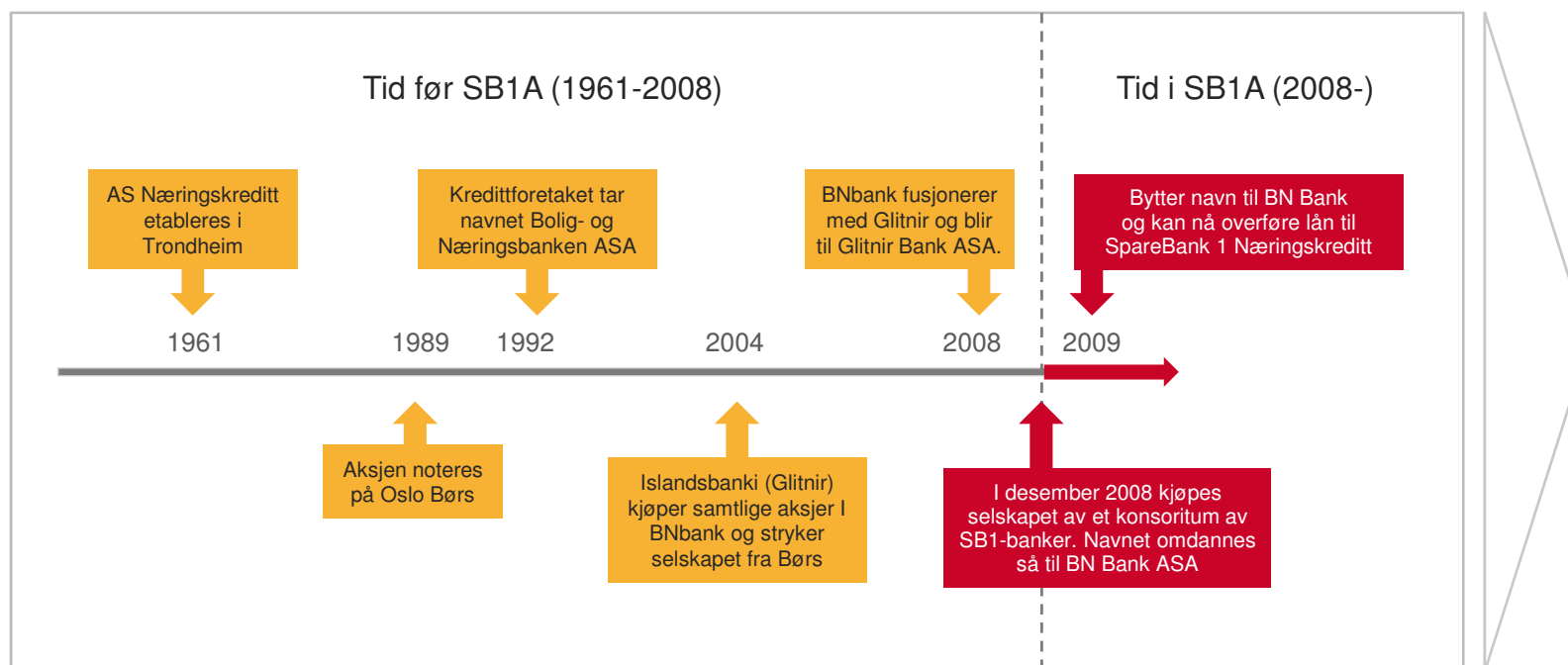
Investorinformasjon 1. kvartal 2015



Generelt



Kort oversikt over historien

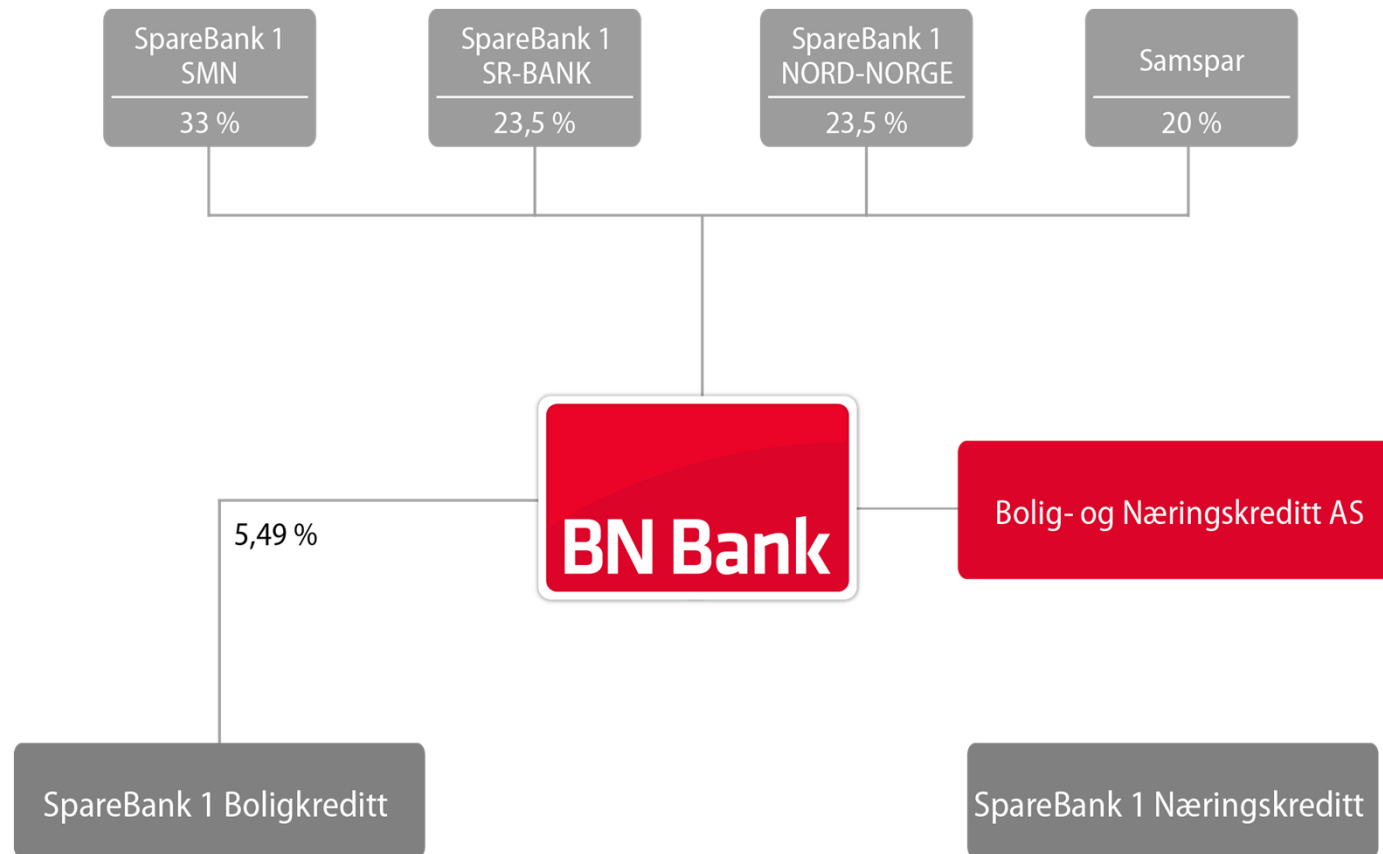


- BN Bank har 53 års historie, hvorav seks år i Alliansen
- Kjent som solid og velfungerende, og som opptrer forutsigbart og strukturert
- Banken har hovedkontor i Trondheim og en avdeling for næringseiendom i Oslo
- BN Bank hadde 112 årsverk i 2014, og betjener kunder over hele landet via nettbank og telefon

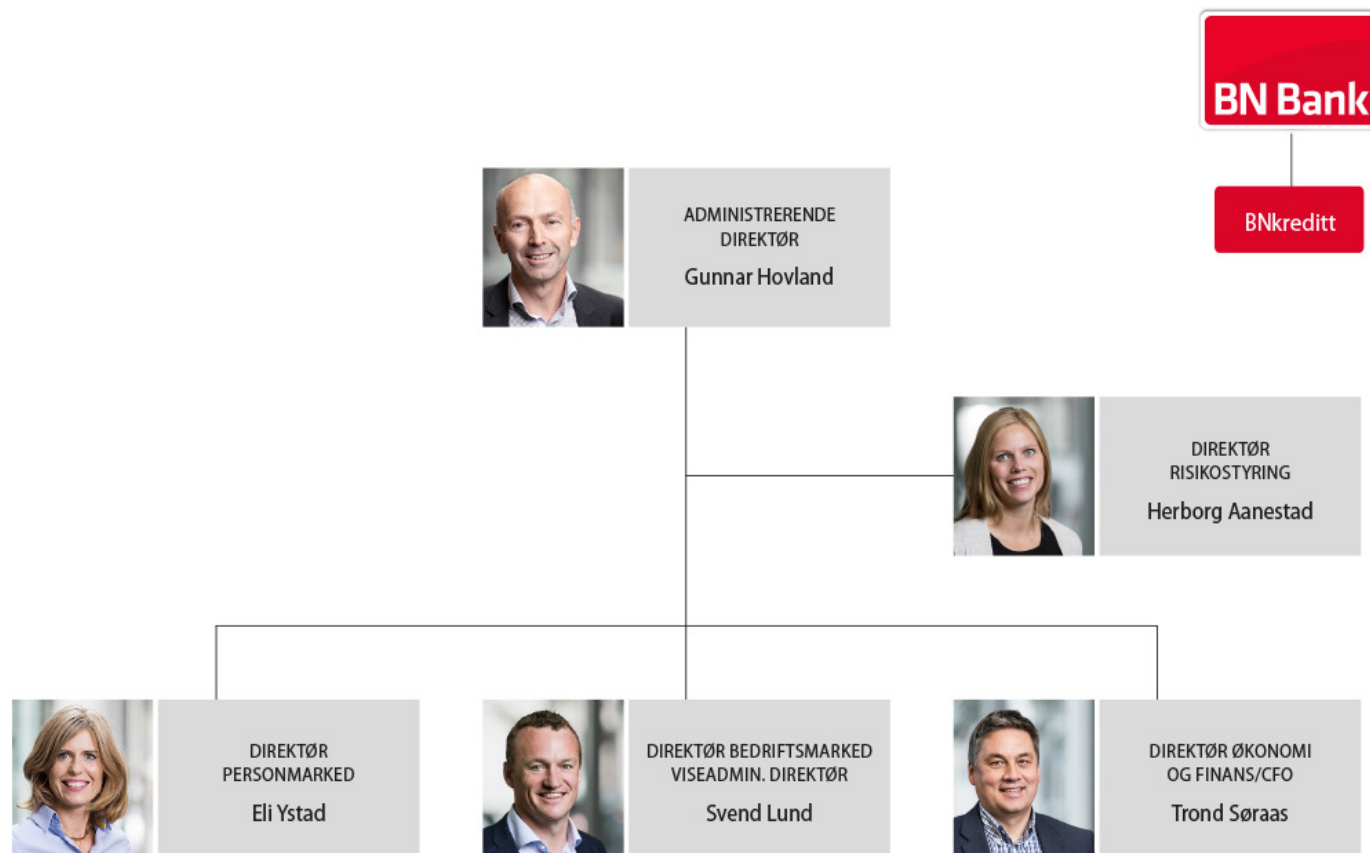
Geografisk fordeling av utlånsporteføljen



Eierstruktur



Organisering BN Bank ASA



1. Kvartal 2015



1. kvartal 2015 oppsummert

Resultat etter skatt 55 mill kroner (74 mill)

Egenkapitalavkastning 6,0% (8,2 %)

K/I forvaltet portefølje 35,2 % (30,4 %)

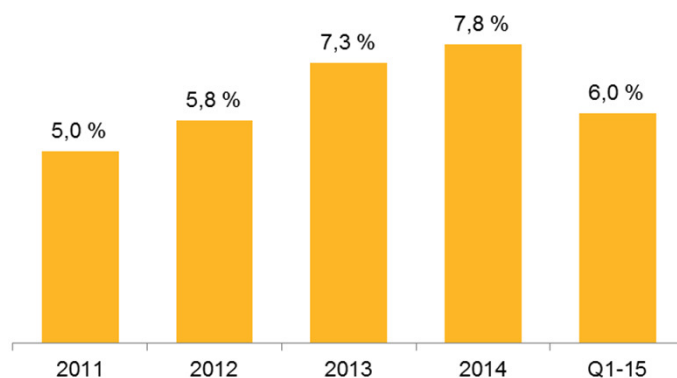
Ren kjernekapital 13,93 % (11,3 %)

Utlånsvekst forvaltet portefølje -1,2 % (1,6 %)

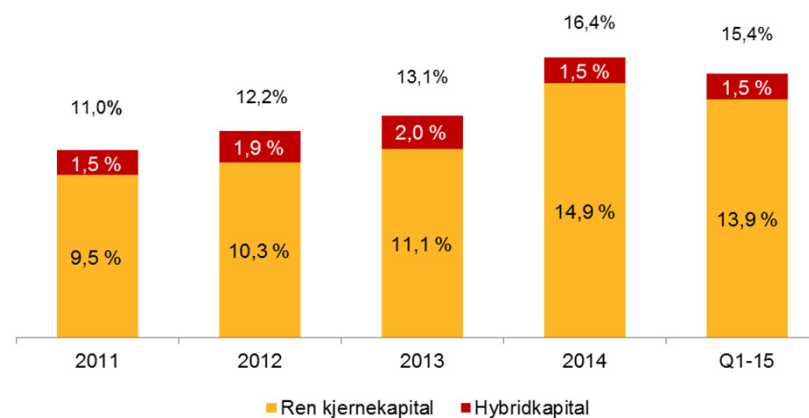
Tapsprosent forvaltet portefølje 0,06 % (0,04 %)

Nøkkeltall

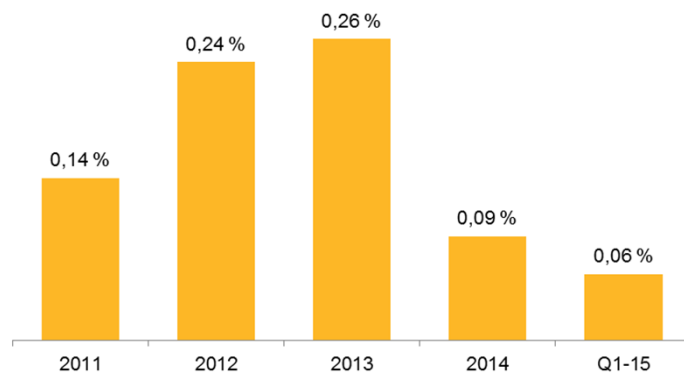
Avkastning på egenkapital



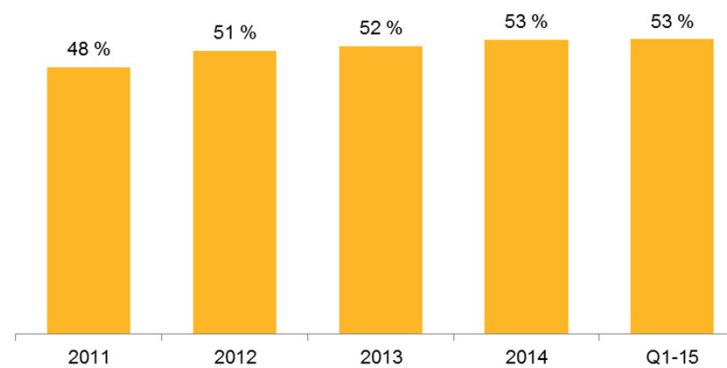
Ren kjerne- og kjernekapital



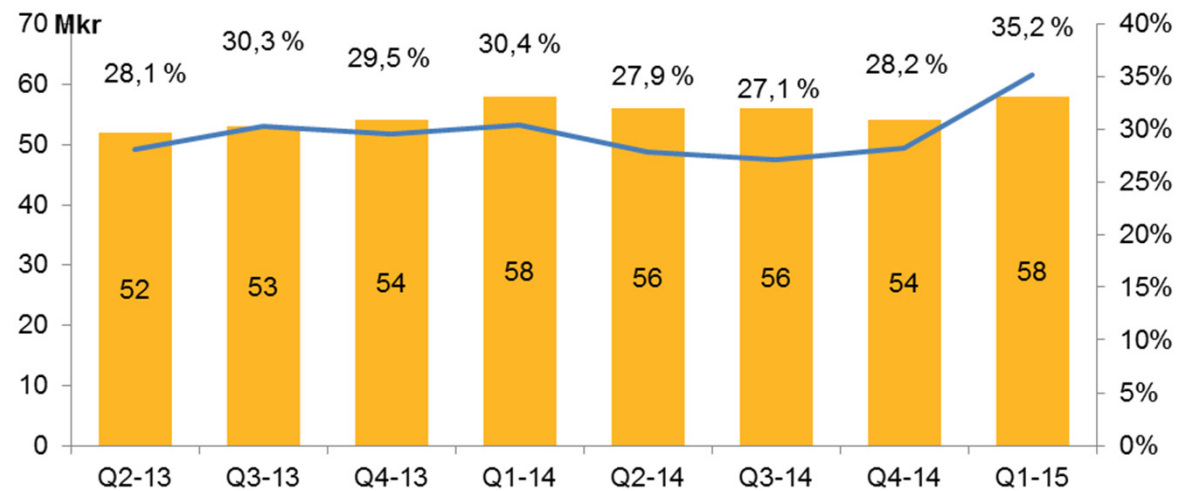
Tap i % av forvaltet utlån



Innskudd i % av utlån

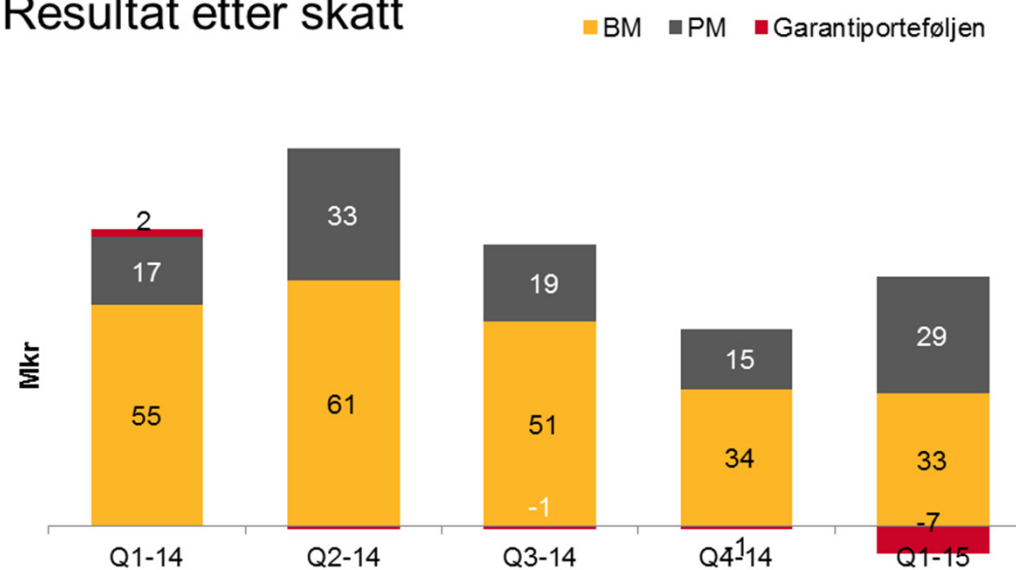


K/I på et lavt nivå

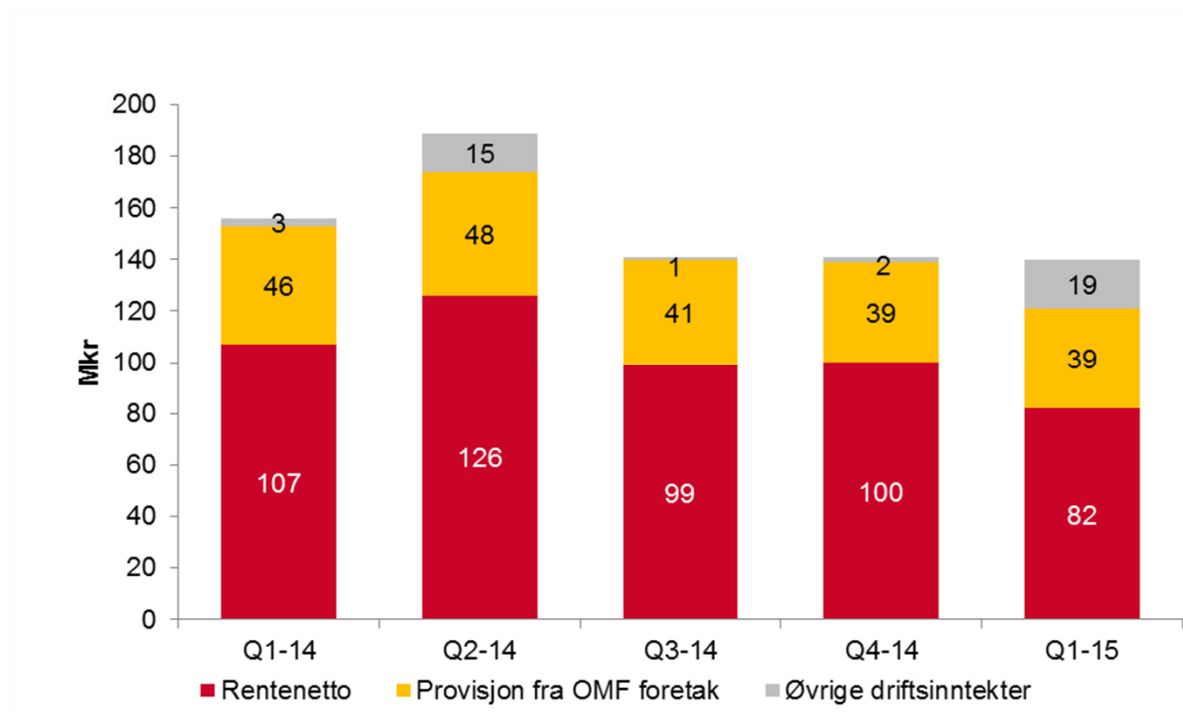


Inntjening per forretningsområde

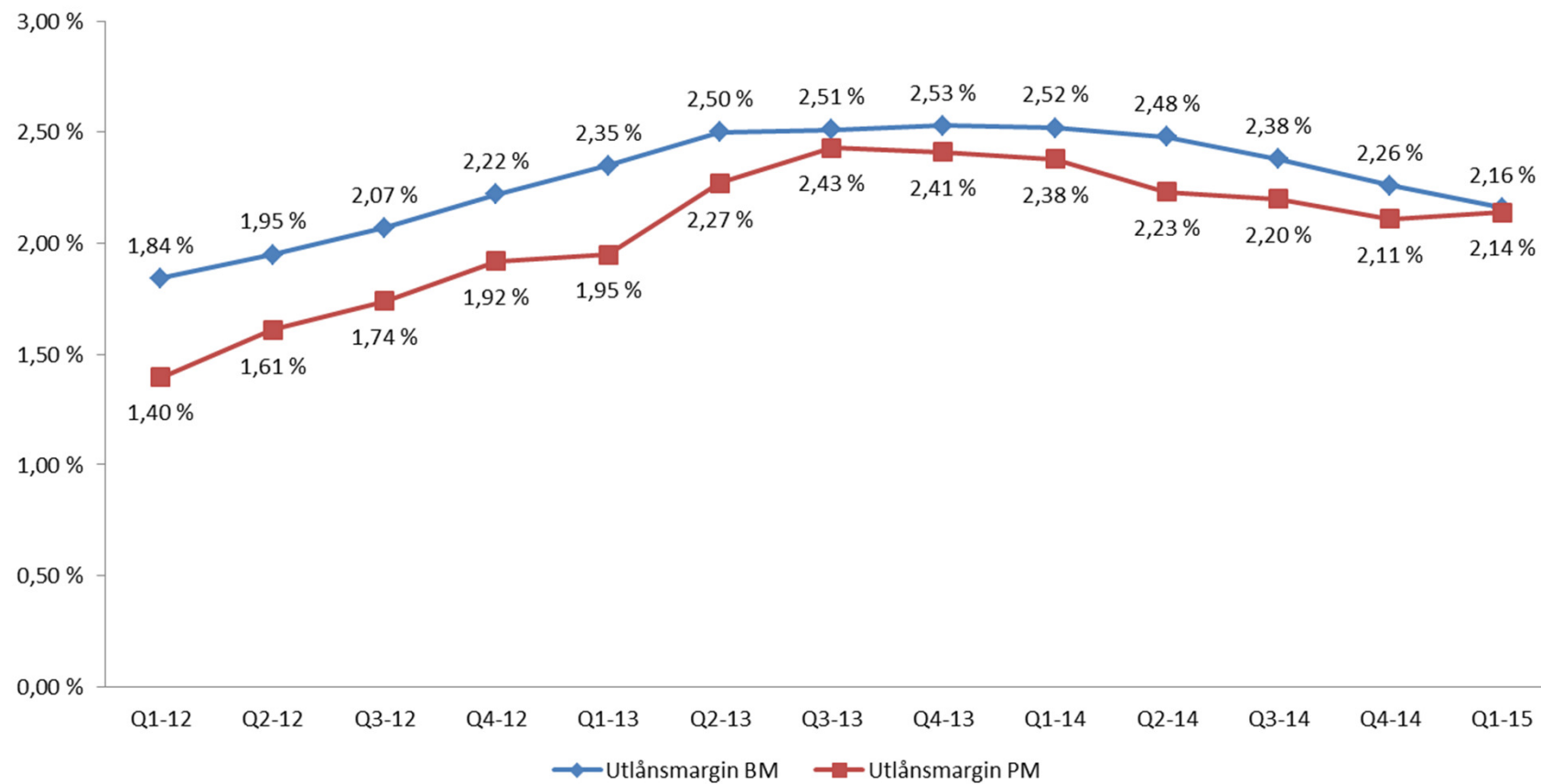
Resultat etter skatt



Rentenetto og andre driftsinntekter

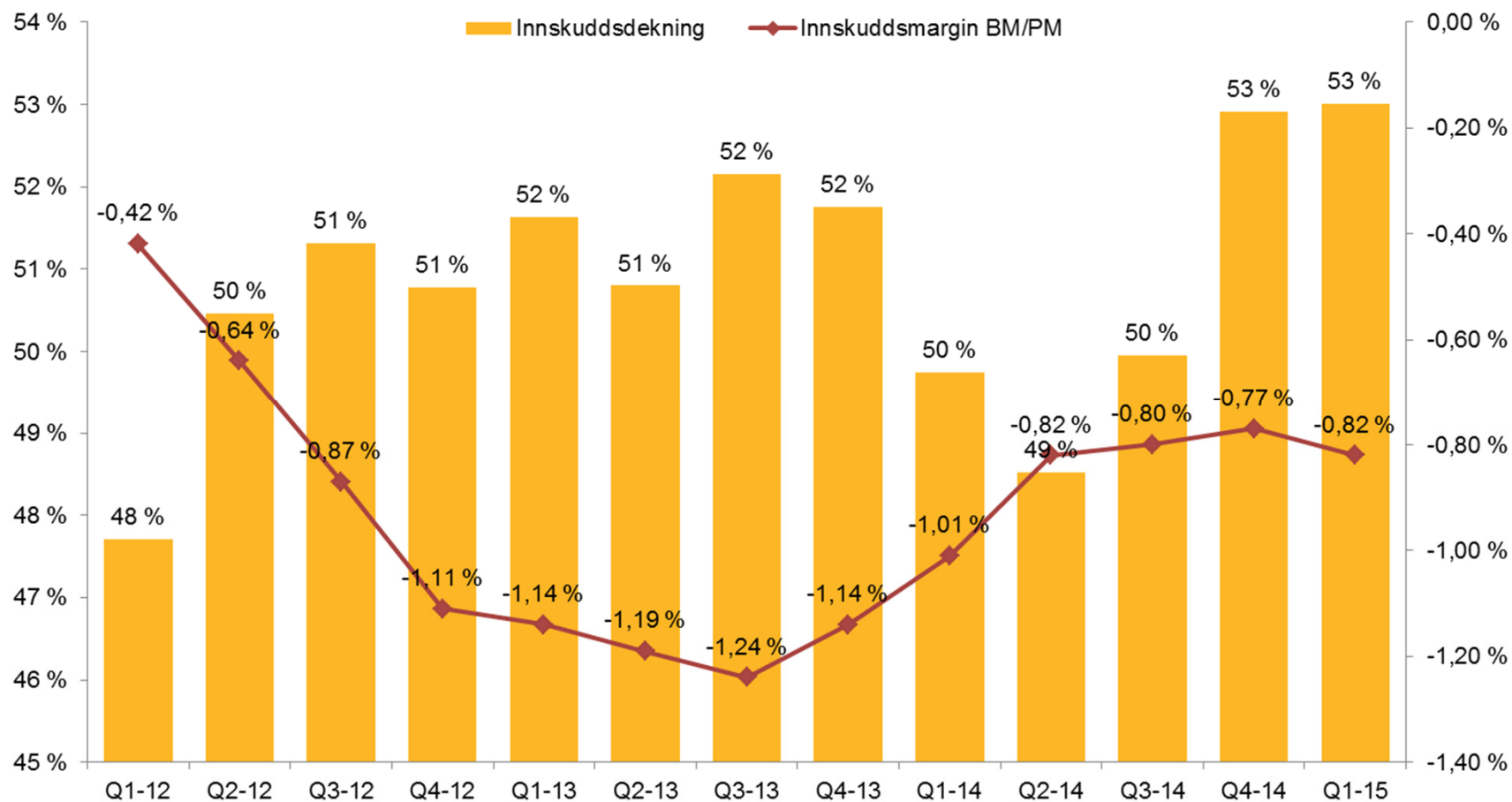


Marginutvikling - utlån



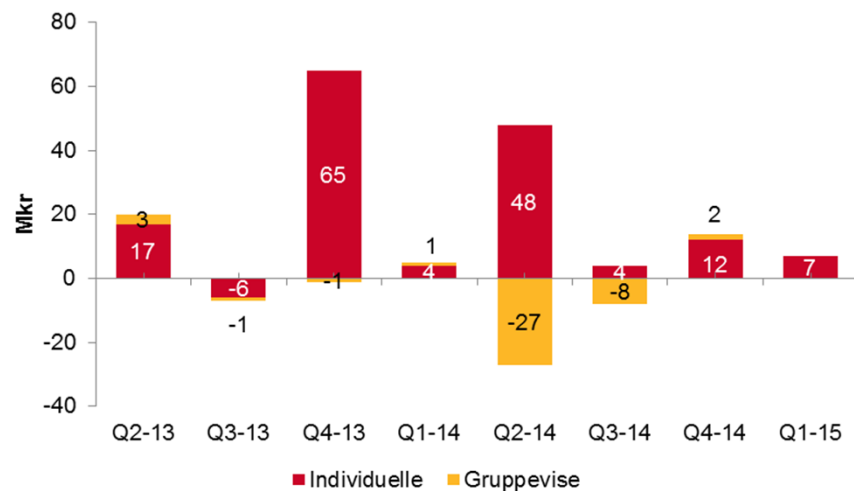
Definisjon: Utlånsmargin i kvartalet er snitt utlånsrente fratrullet snitt 3MND NIBOR

Marginutvikling - innskudd

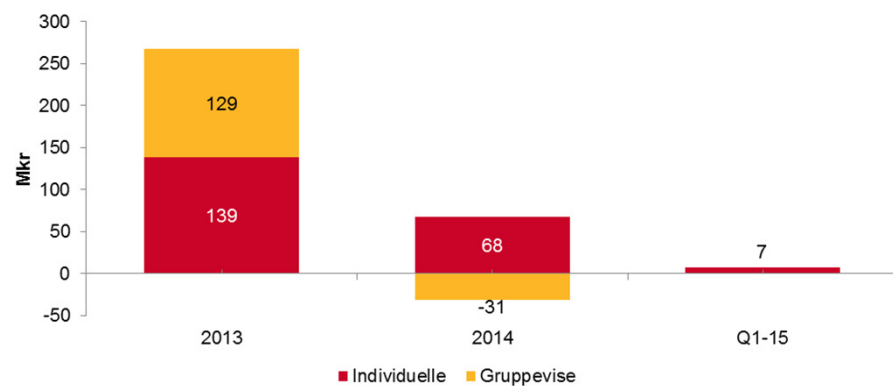
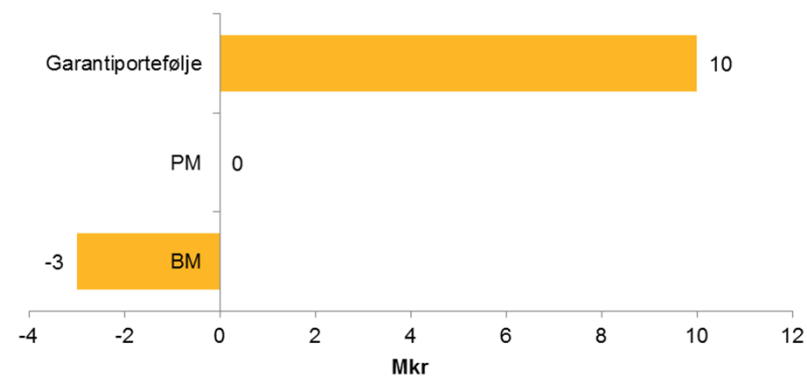


Definisjon: Innskuddsmargin i kvartalet er snitt 3 MND NIBOR fratrasket snitt innskuddsrente

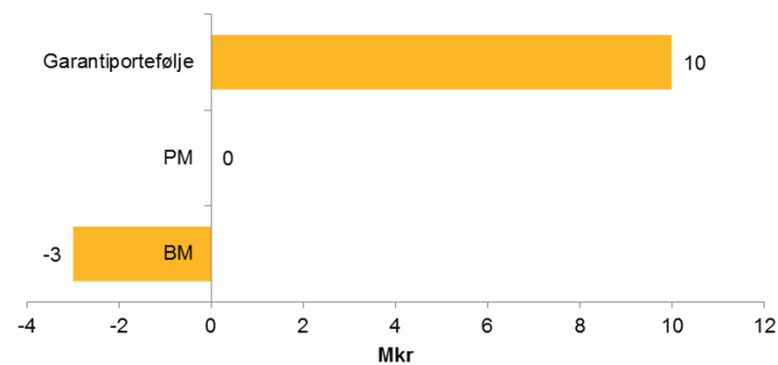
Tap på utlån og garantier



Tap på utlån Q1 2015



Tap på utlån 2015



Resultatframgang fra forrige kvartal

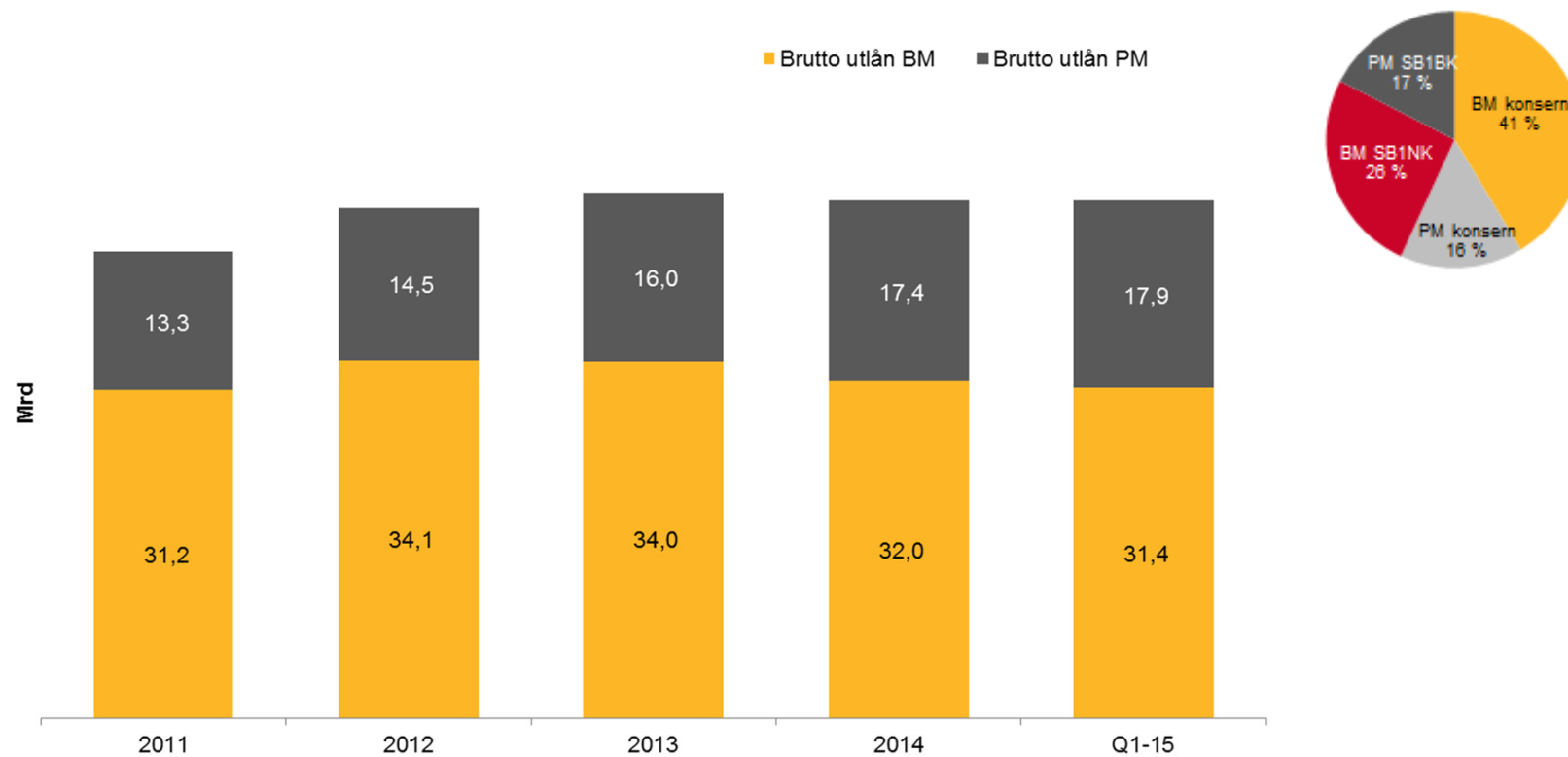
Mkr	Q1 15	Q4 14	2014
Netto rente og kredittprovisjonsinntekter	82	100	432
Andre driftsinntekter eks verdiendringer	58	41	201
Verdiendringer, gevinst/tap	-3	-8	14
Forlik		-	
Sum inntekter	137	133	647
Andre driftskostnader	-58	-54	-224
Nedskrivning immaterielle eiendeler	-	-	-
Andre driftskostnader	-58	-54	-224
Driftsresultat før tap på utlån	79	79	423
Tap på utlån	-7	-14	-37
Driftsresultat etter tap på utlån	72	65	386
Skattekostnad	-17	-18	-102
Resultat etter skatt videreført virksomhet	55	47	284
Resultat fra virksomhet under avhendelse	0	-3	-3
Resultat inkl avsluttet virksomhet	55	44	281
Resultat Ålesundporteføljen etter skatt	-7	-1	-1

Balanse

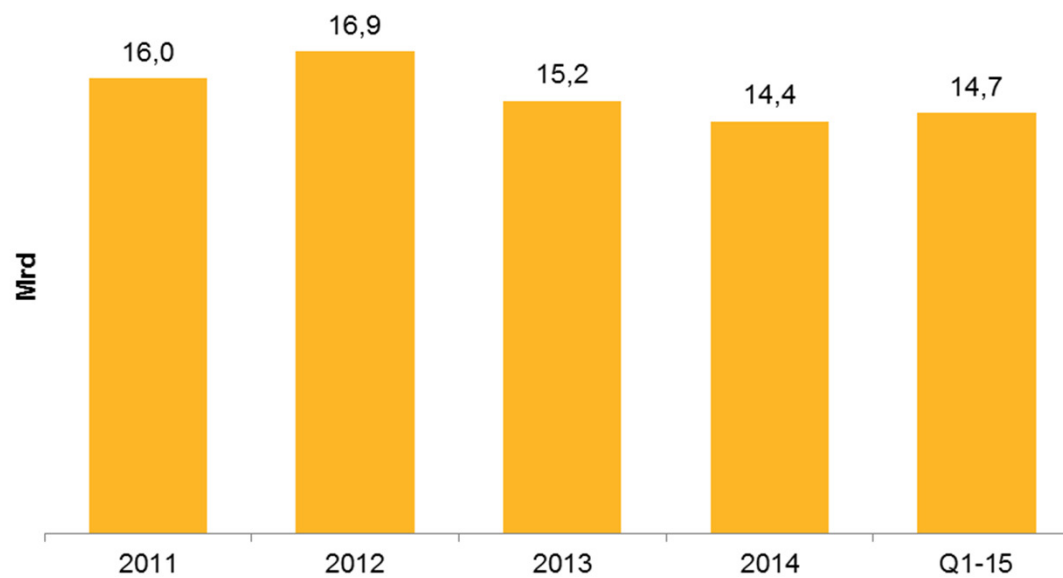
Millioner kroner	Q1 15	2014
EIENDELER		
Utlån	27 569	27 154
Kortsiktig plassering i verdipapirer	7 412	6 305
Øvrige eiendeler	1 141	2 328
Sum eiendeler	36 122	35 787
GJELD OG EGENKAPITAL		
Egenkapital	3 696	3 641
Gjeld til kredittinstitusjoner	521	2
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapir	14 820	15 649
Innskudd fra og gjeld til kunder	14 744	14 442
Øvrig gjeld	2 341	2 053
Sum gjeld	32 426	32 146
Sum gjeld og egenkapital	36 122	35 787

	Q1 15	2014
Utlån forvaltet portefølje (Mill. kr)	49 308	49 466
Innskuddsdekning konsern (%)	53	53

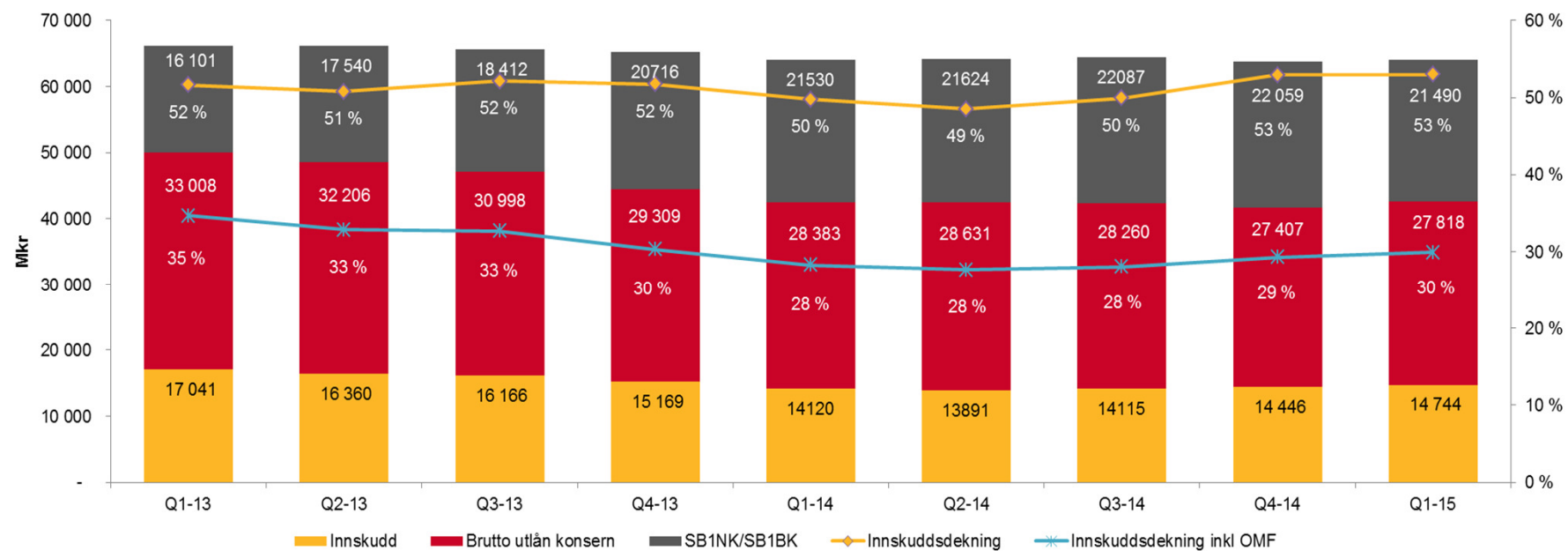
Utvikling i utlånsporteføljen



Innskuddsvekst i første kvartal 2015



Stabil innskuddsdekning



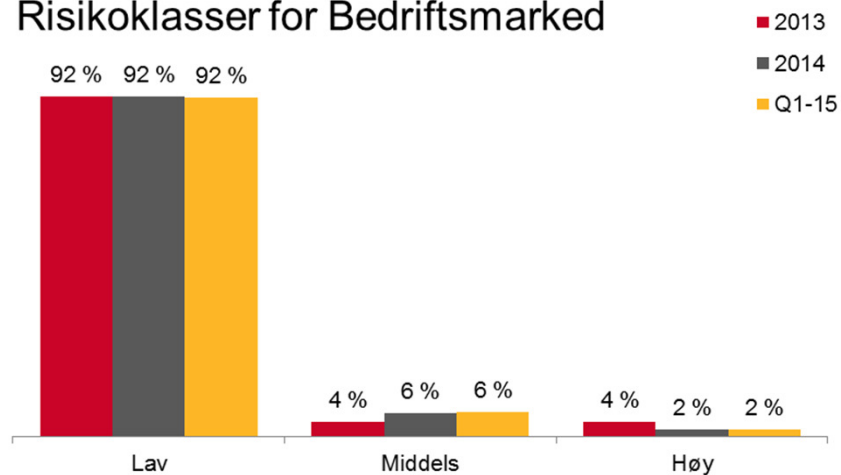
Kapitaldekning høyere enn målsatt

Tall i %	Mål Q4-2017	31.03.15	31.12.14	31.12.13	31.12.12
Ren kjernekapital*	13,0	13,9	14,9	11,1	10,3
Kjernekapitaldekning	14,5	15,5	16,4	13,0	12,1
Kapitaldekning	16,5	18,6	19,7	15,4	15,1

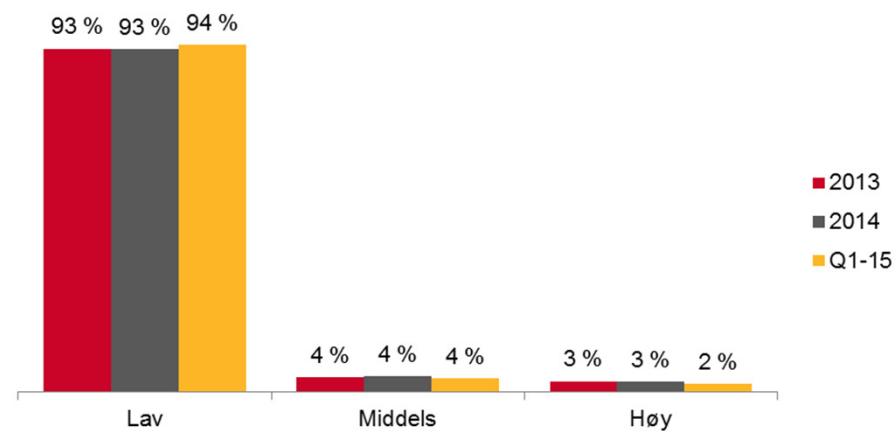
*Mål for ren kjernekapital per utgangen av 2017 fastsettes til 1 prosent over det til enhver tid gjeldende regulatorisk minimumskrav med tillegg av regulatoriske buffere, dog minimum 13 prosent

Risikoutvikling i utlånsporteføljen

Risikoklasser for Bedriftsmarked



PD for Personmarked



PD for PM:

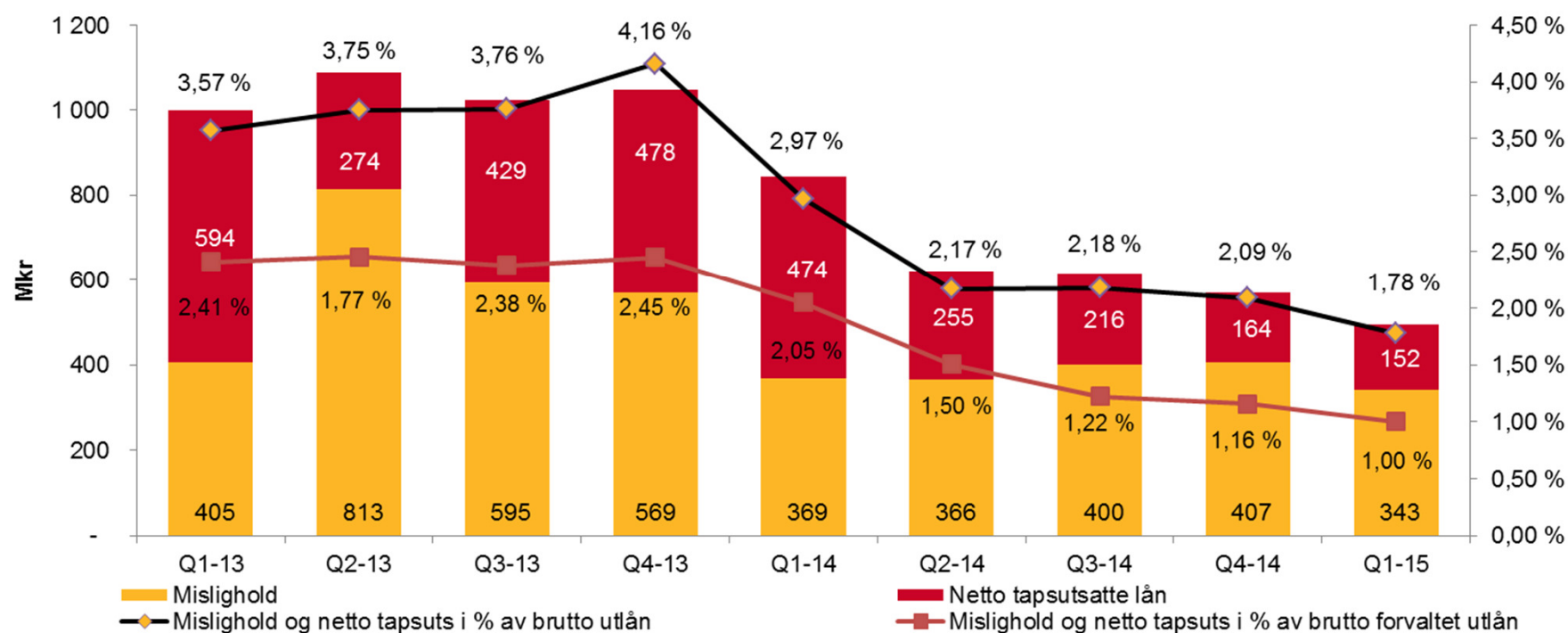
Lav er opp til 1,25 %

Medium er fra 1,25 % til 5 %

Høy fra 5 % til 30 %

Positiv utvikling i misligholdte og tapsutsatte engasjementer

Risiko



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

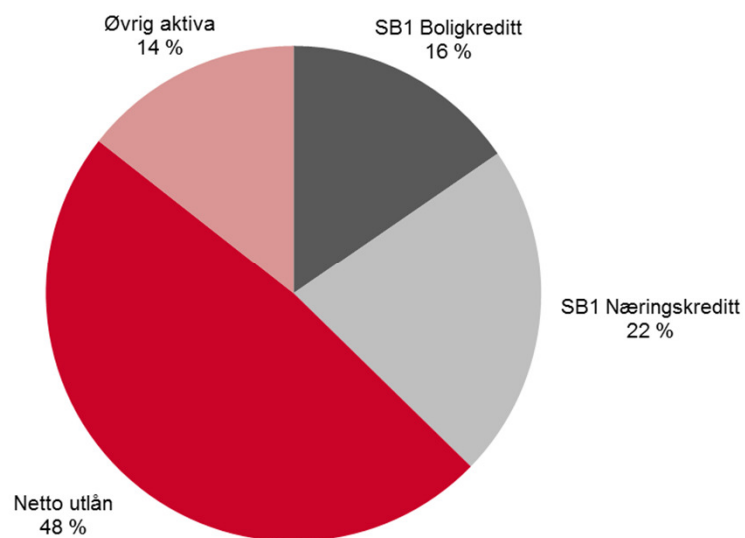
Funding



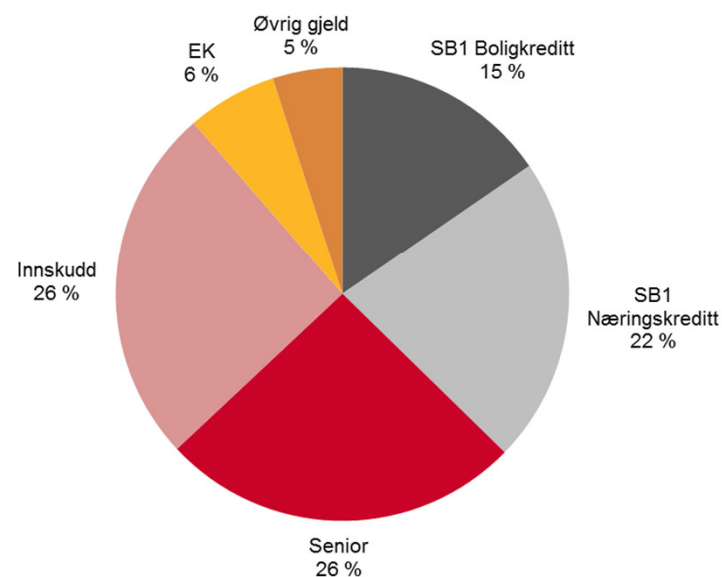
SpareBank 1 Boligkreditt og SpareBank 1 Næringskreditt er viktige finansieringskilder for banken



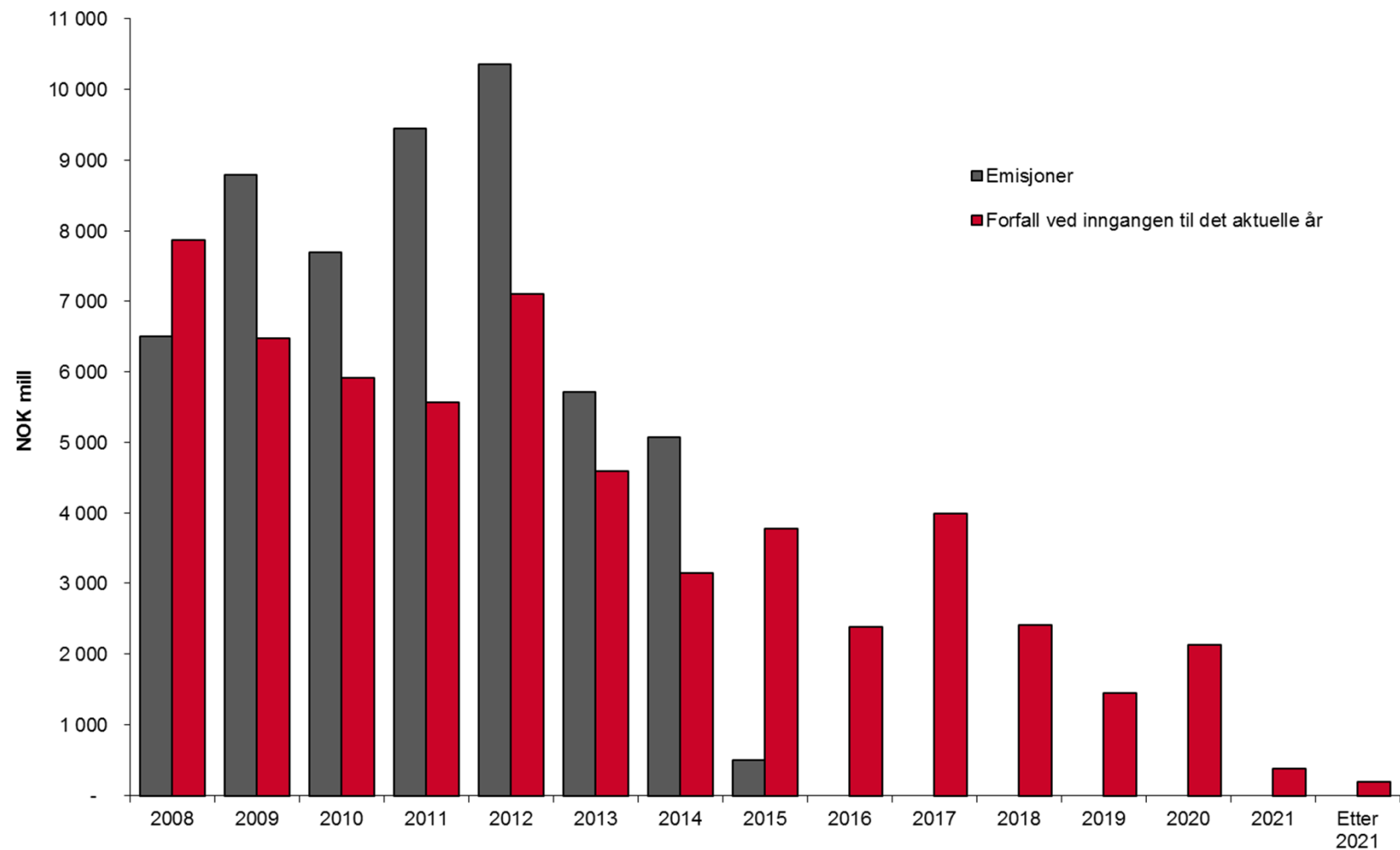
Eiendeler



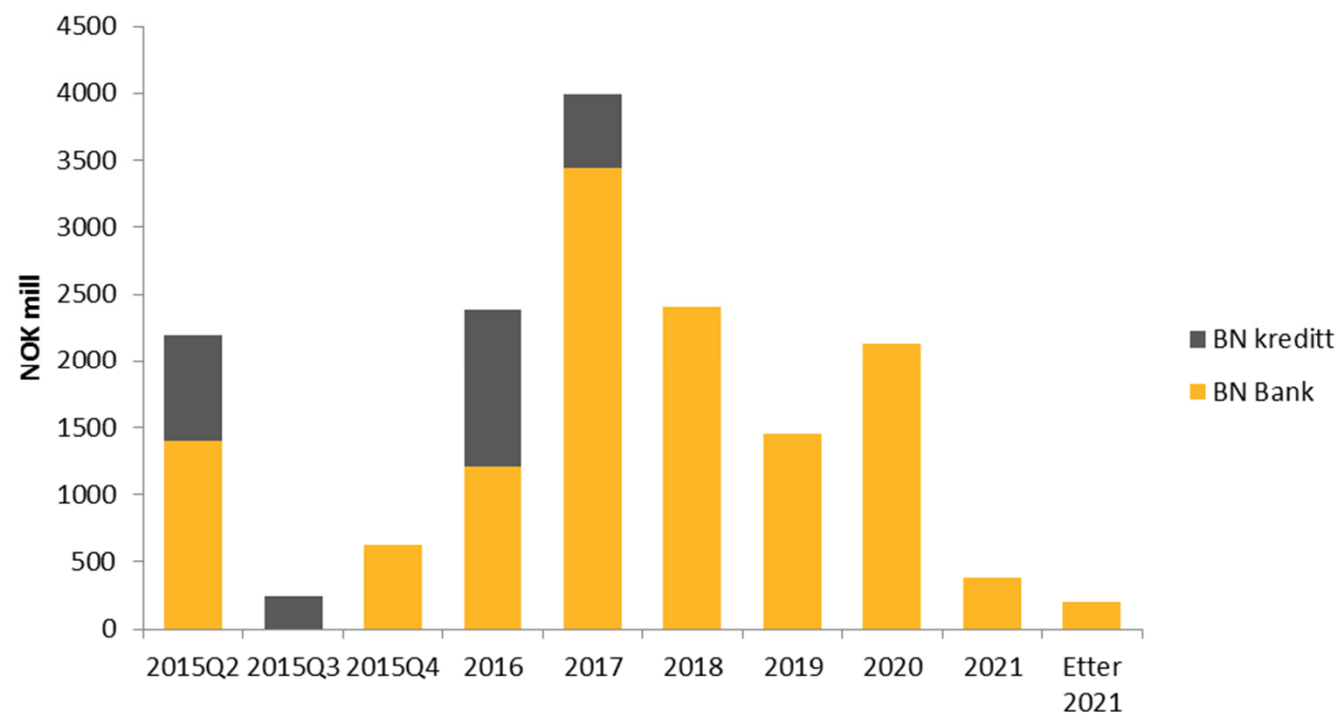
Gjeld og egenkapital



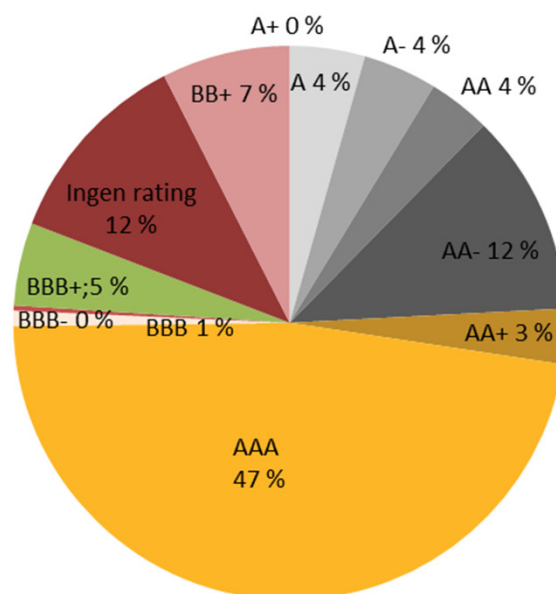
Emisjoner vs. forfall verdipapirgjeld



Forfallstruktur verdipapirgjeld



God likviditetsportefølje og positiv netto refinansieringsbehov



- Positivt netto refinansieringsbehov til mars 2016

Garantiporteføljen



Garantiporteføljen

- BN Bank har solgt sin portefølje i Ålesund til Sparebank1 SMN
- Garanterer for deler av kredittrisikoen for den gjenværende portefølje (Garantiporteføljen)
- BN Bank garanterer for 135 millioner kroner av den gjenværende portefølje på 227 millioner kroner
- Det er avsatt 73 millioner kroner på den finansielle garantien knyttet til Garantiporteføljen per første kvartal 2015