

BN Bank ASA

Investorinformasjon 2. kvartal 2015



2. Kvartal 2015



2. kvartal 2015 oppsummert - tallene i parantes gjelder 1.kvartal 2015

Resultat etter skatt 50 mill kroner (55 mill)

Egenkapitalavkastning 5,8% (6,0%)

K/I forvaltet portefølje 38,3% (35,2%)

Ren kjernekapitaldekning 14,9% (13,9%)

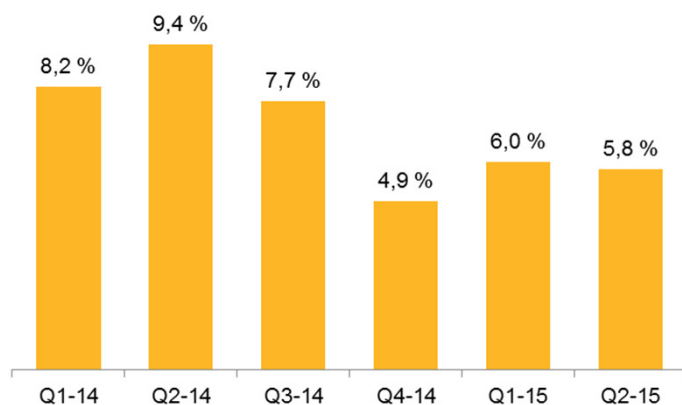
Utlånsvekst forvaltet portefølje siste 12 mnd 0,9% (-1,2%)

Innskuddsvekst siste 12 mnd 8,1% (4,4%)

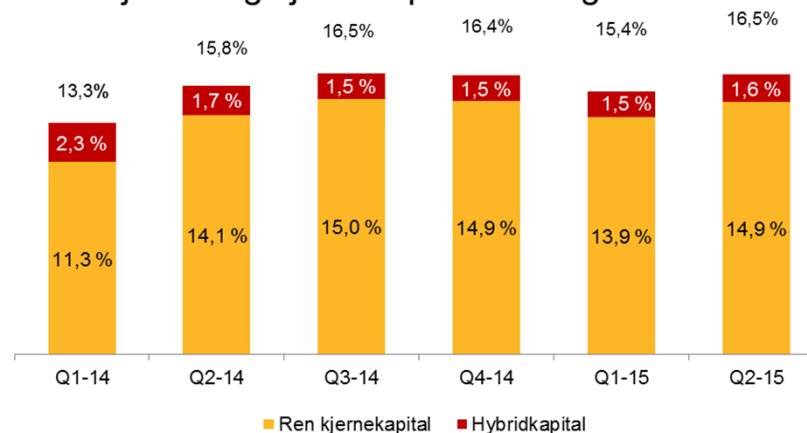
Tapsprosent forvaltet portefølje 0,02% (0,17%)

Nøkkeltall

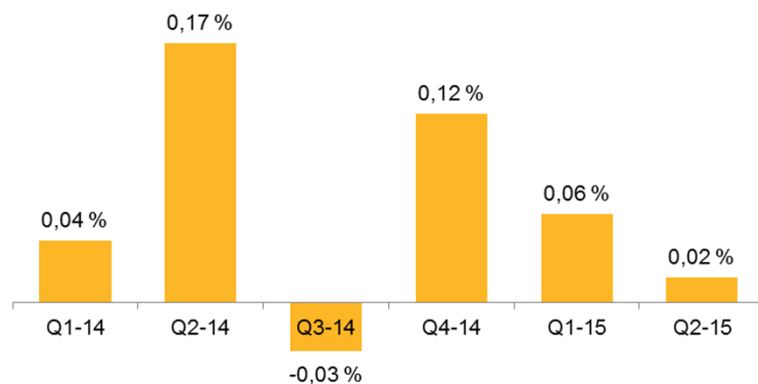
Avkastning på egenkapital



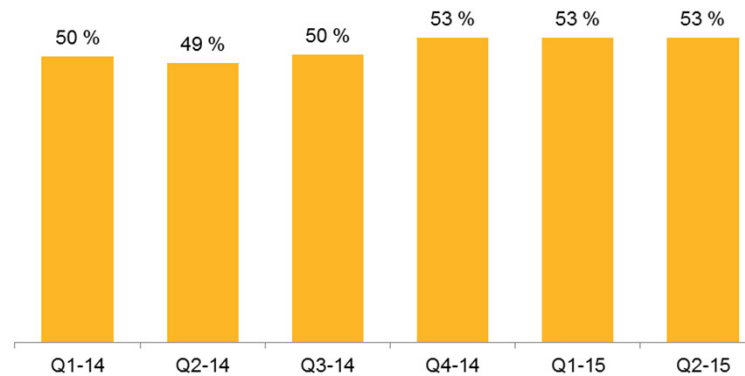
Ren kjerne- og kjernekapitaldekning



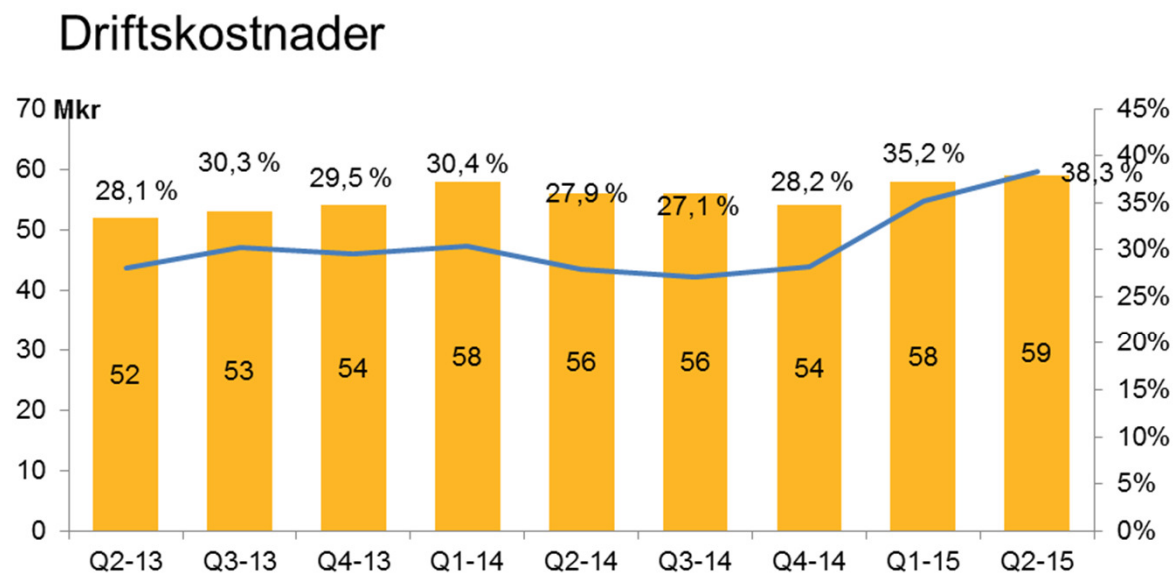
Tap i % av forvaltet utlån



Innskudd i % av utlån

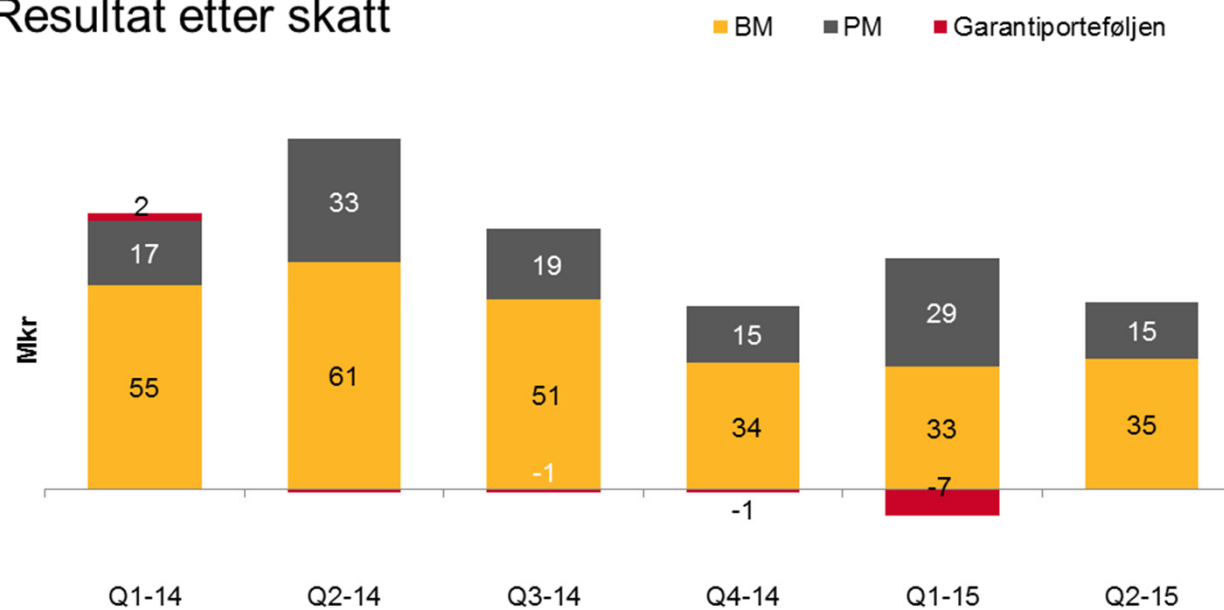


Stabilt kostnadsnivå og K/I på et fortsatt lavt nivå

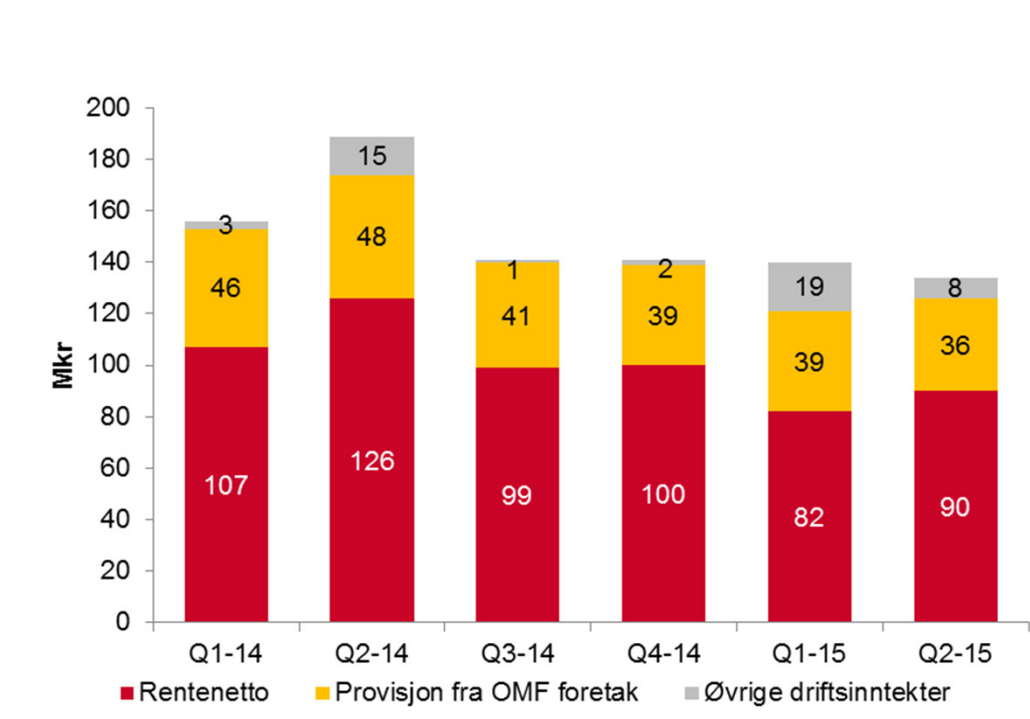


Inntjening per forretningsområde

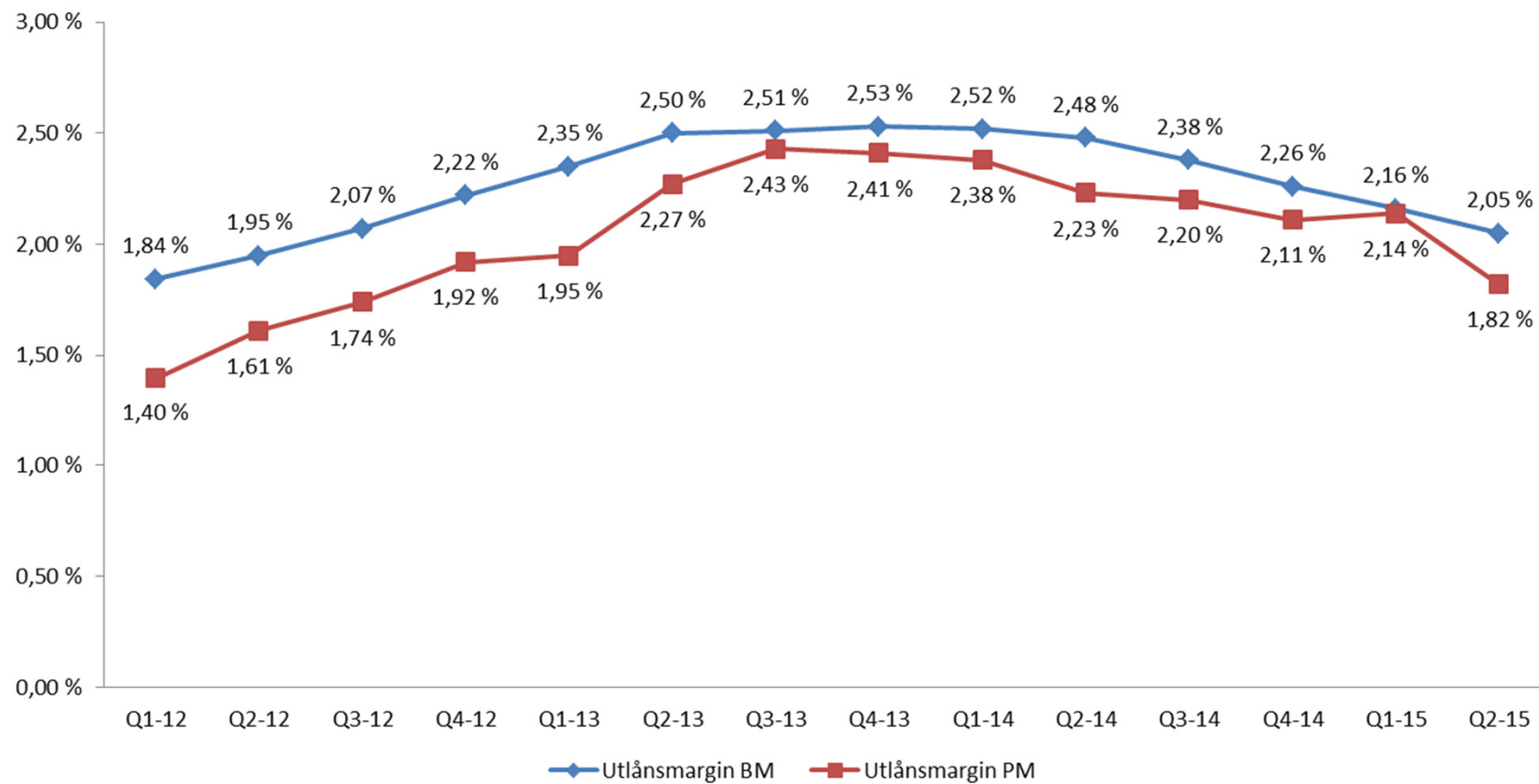
Resultat etter skatt



Rentenetto og andre driftsinntekter (ekskl verdivurderinger)

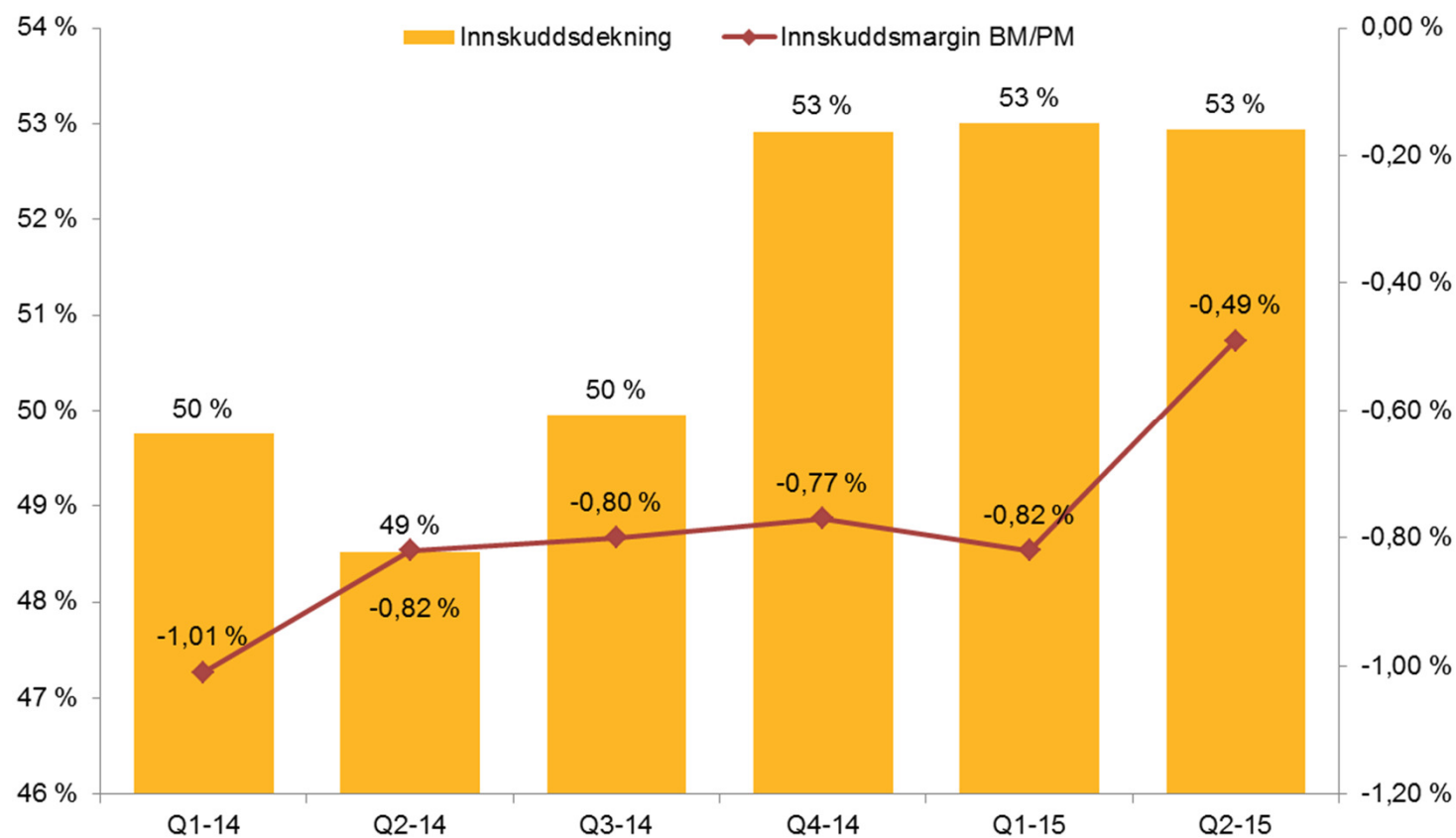


Marginutvikling - utlån



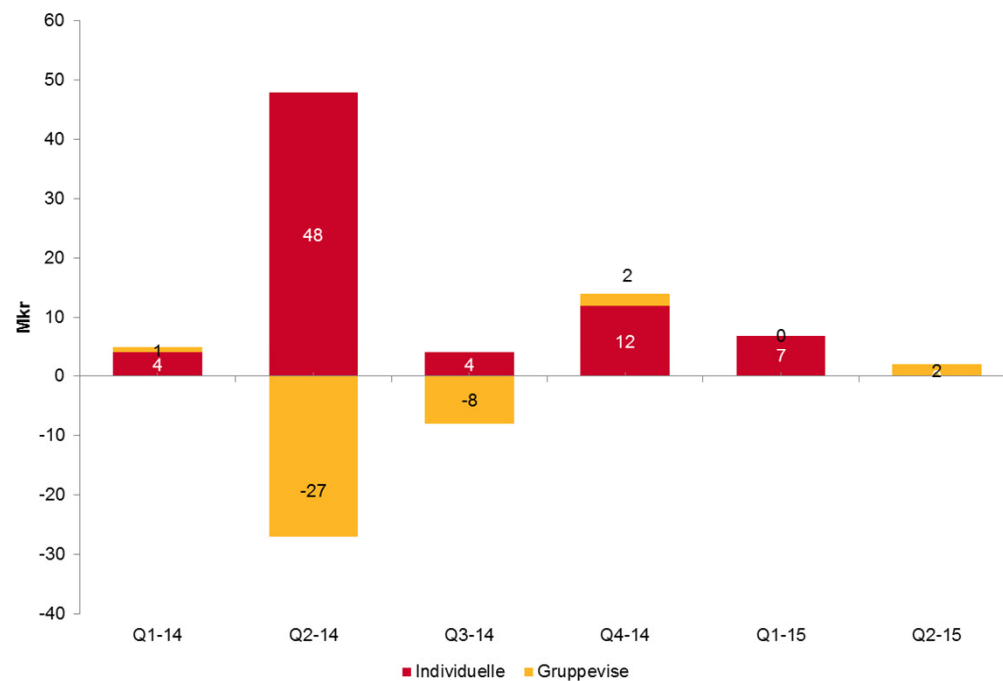
Definisjon: Utlånsmargin i kvartalet er snitt utlånsrente fratrullet snitt 3MND NIBOR

Marginutvikling - innskudd

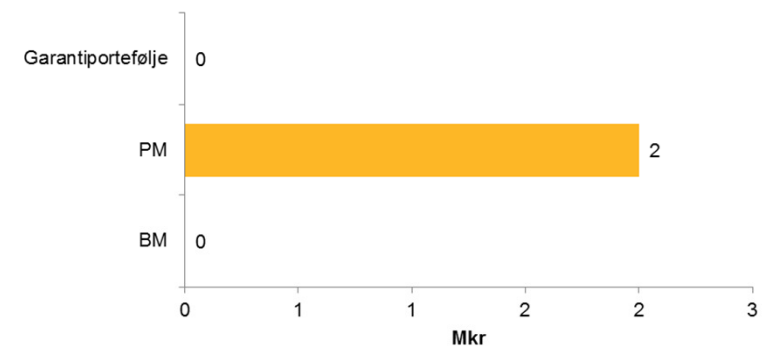


Definisjon: Innskuddsmargin i kvartalet er snitt 3 MND NIBOR fratrullet snitt innskuddsrente

Tap på utlån og garantier



Tap på utlån Q2 2015



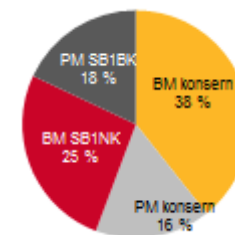
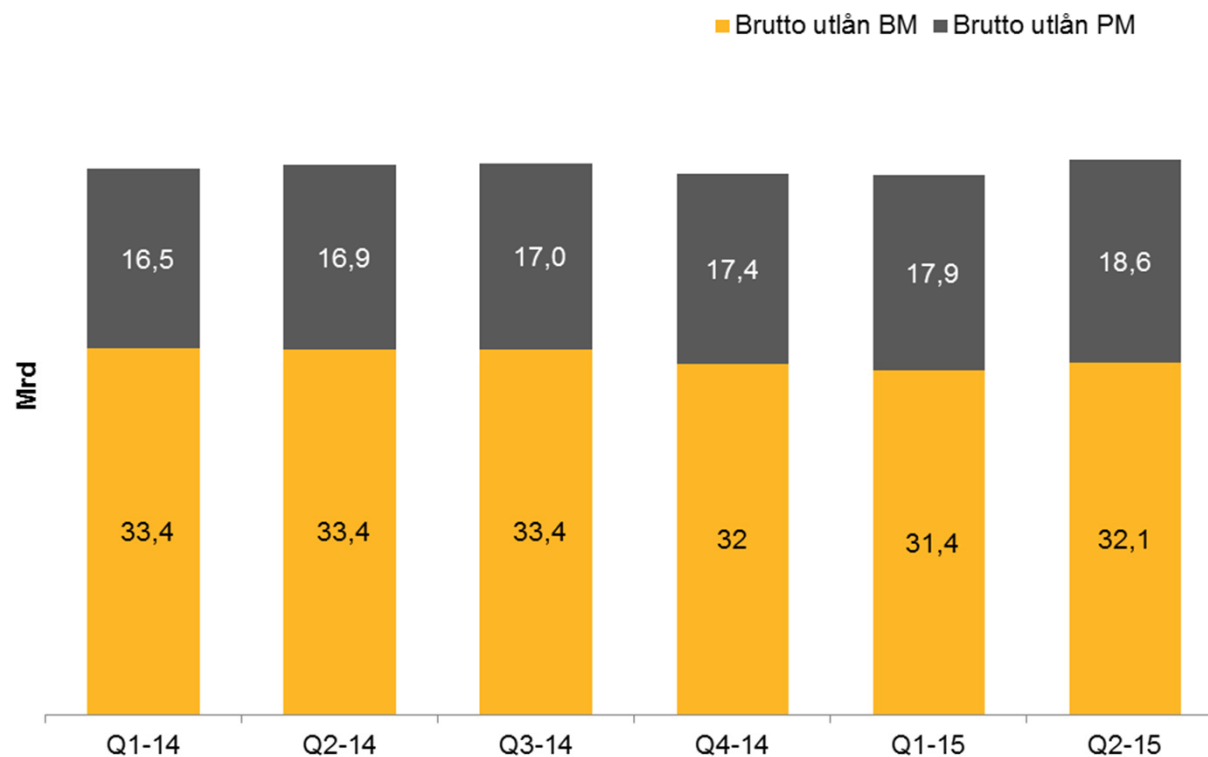
Resultatregnskap

Mkr	2.kv 2015	1.kv 2015	30.06.2015	30.06.2014	2014
Netto rente og kredittprovisjonsinntekter	90	82	172	233	432
Andre driftsinntekter eks verdiendringer	44	58	102	112	201
Verdiendringer, gevinst/tap	-5	-3	-8	20	14
Sum inntekter	129	137	94	132	647
Andre driftskostnader	-59	-58	-117	-114	-224
Nedskrivning immaterielle eiendeler	-	-	-	-	-
Andre driftskostnader	-59	-58	-117	-114	-224
Driftsresultat før tap på utlån	70	79	149	251	423
Tap på utlån	-2	-7	-9	-26	-37
Driftsresultat etter tap på utlån	68	72	72	225	386
Skattekostnad	-18	-17	-35	-58	-102
Resultat etter skatt videreført virksomhet	50	55	105	167	284
Resultat fra virksomhet under avhendelse	0	0	0	0	-3
Resultat inkl avsluttet virksomhet	50	55	105	167	281
Resultat Ålesundporteføljen etter skatt	0	-7	-7	-1	-1

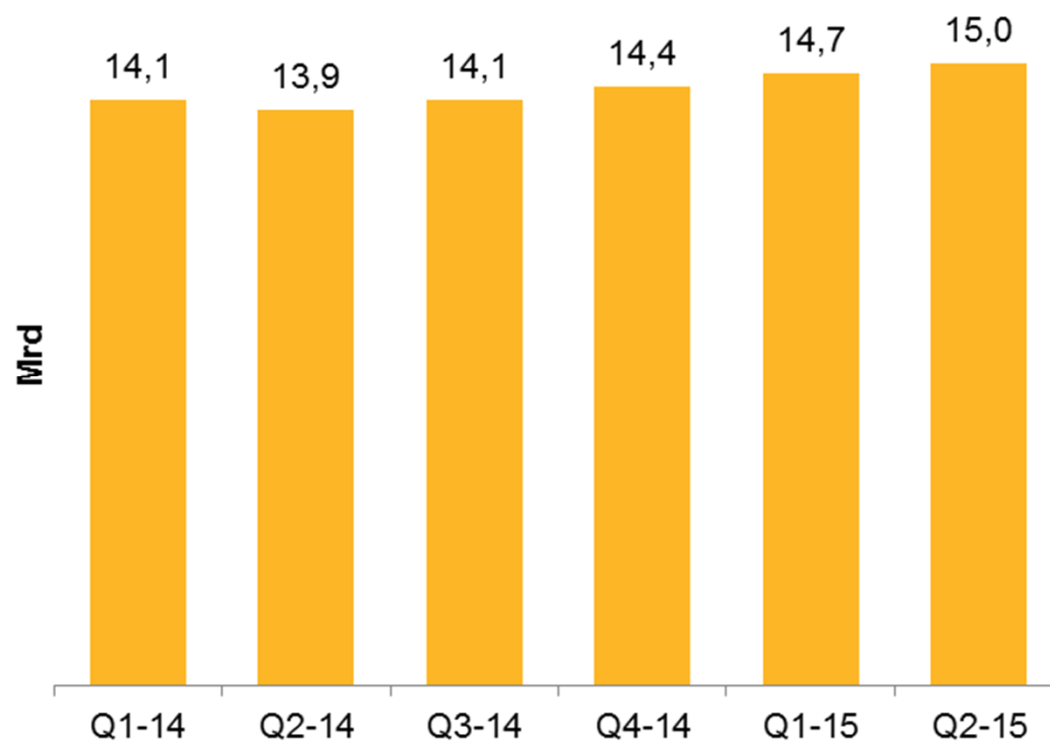
Balanse

	2.kv 2015	1.kv 2015	2014
EIENDELER			
Utlån	28 110	27 569	27 154
Kortsiktig plassering i verdipapirer	6 254	7 412	6 305
Øvrige eiendeler	1 145	1 141	2 328
Sum eiendeler	35 509	36 122	35 787
GJELD OG EGENKAPITAL			
Egenkapital	3 482	3 696	3 641
Gjeld til kredittinstitusjoner	106	521	2
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapir	14 958	14 820	15 649
Innskudd fra og gjeld til kunder	15 011	14 744	14 442
Øvrig gjeld	1 952	2 341	2 053
Sum gjeld	32 027	32 426	32 146
Sum gjeld og egenkapital	35 509	36 122	35 787
	2.kv 2015	1.kv 2015	2014
Utlån forvaltet portefølje (Mill. kr)	50 729	49 308	49 466
Innskuddsdekning konsern (%)	53	53	53

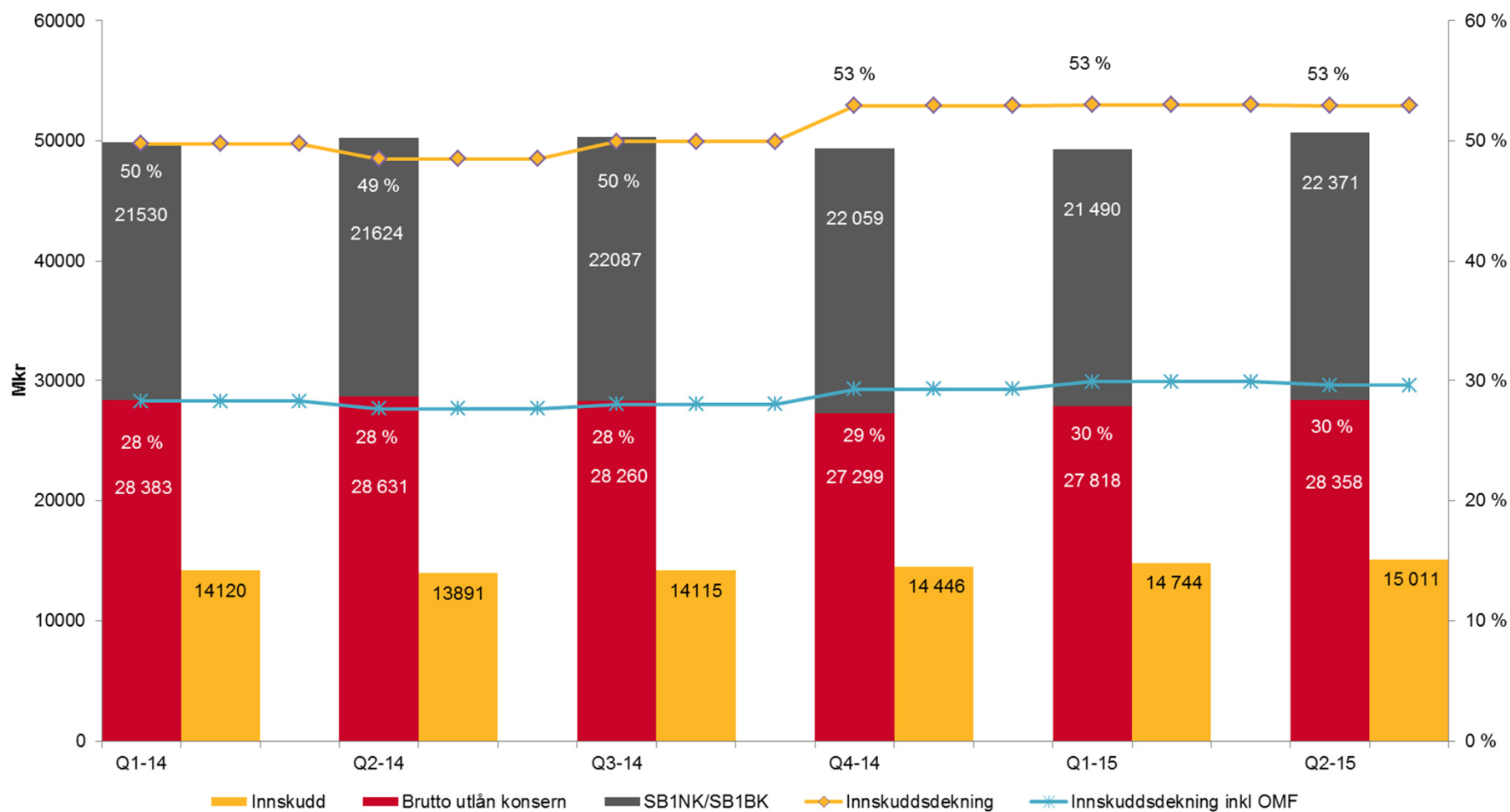
Utvikling i utlånsporteføljen- sterk PM vekst



Fortsatt innskuddsvekst



Stabil innskuddsdekning



Kapitaldekning høyere enn målsatt

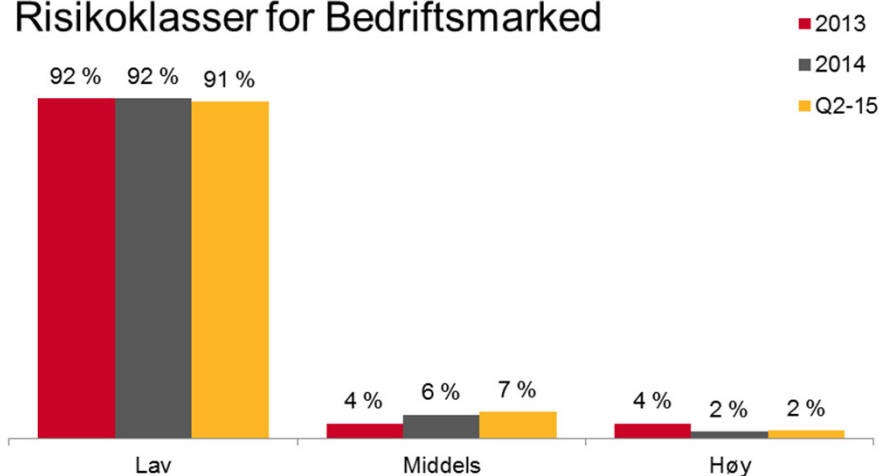
Tall i %	Mål Q4-2017	30.06.15	31.03.15	31.12.14	31.12.13
Ren kjernekapital*	13,0	14,9	13,9	14,9	11,1
Kjernekapitaldekning	14,5	16,5	15,5	16,4	13,0
Kapitaldekning	16,5	19,8	18,6	19,7	15,4

Fra og med 2. kvartal 2015 fikk BN Bank også tillatelse til å benytte avansert IRB-metode ved beregning av kapitalkrav for boliglån

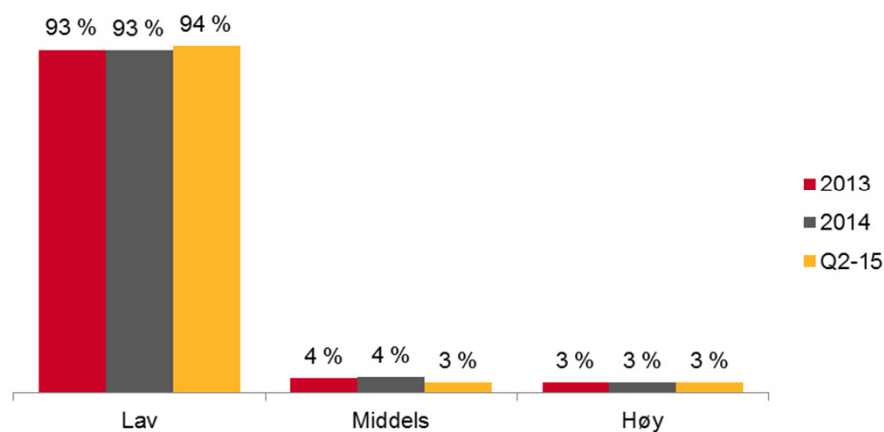
*Mål for ren kjernekapitaldekning per utgangen av 2017 fastsettes til 1 prosent over det til enhver tid gjeldende regulatorisk minimumskrav med tillegg av regulatoriske buffere, dog minimum 13 prosent

Risikoutvikling i utlånsporteføljen

Risikoklasser for Bedriftsmarked



PD for Personmarked



PD for PM:

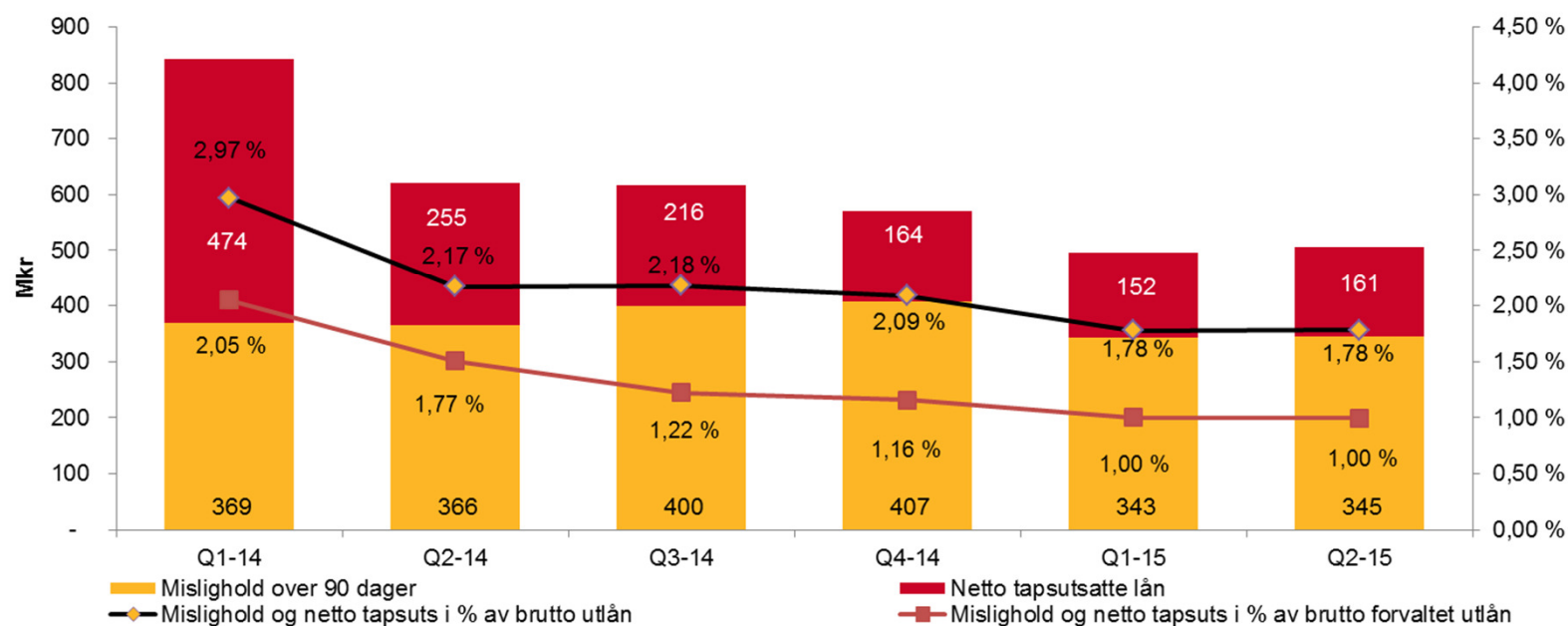
Lav er opp til 1,25 %

Middels er fra 1,25 % til 5 %

Høy fra 5 % til 30 %

Positiv utvikling i misligholdte og tapsutsatte engasjementer

Risiko

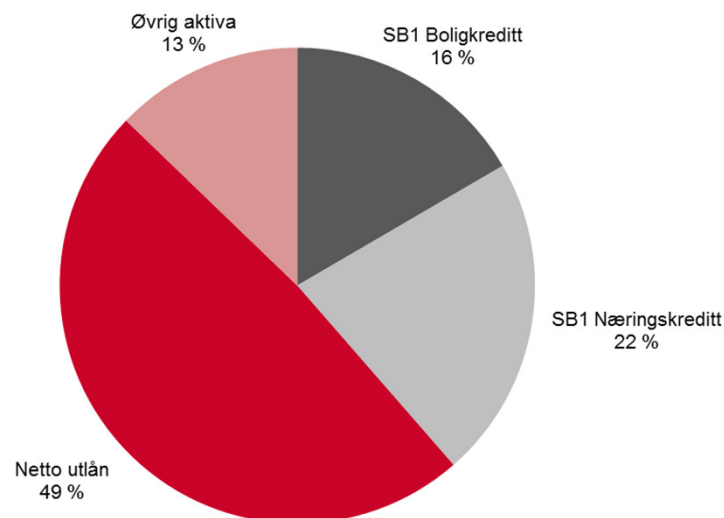


Finansiering/Likviditet

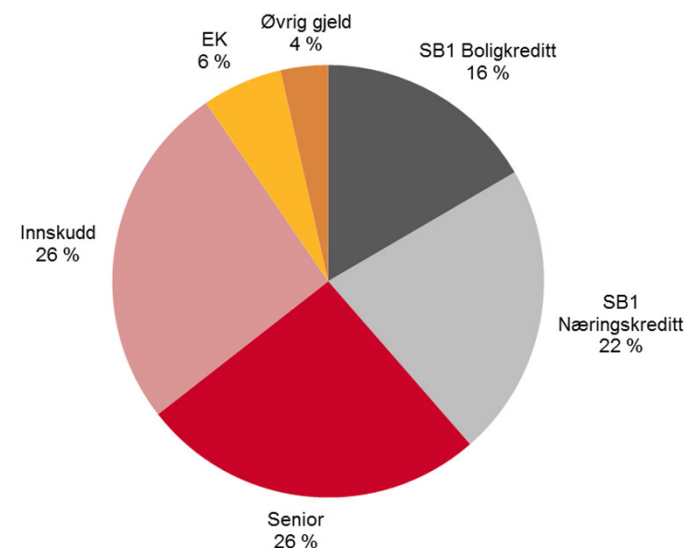


SpareBank 1 Boligkreditt og SpareBank 1 Næringskreditt er viktige finansieringskilder for banken

Eiendeler

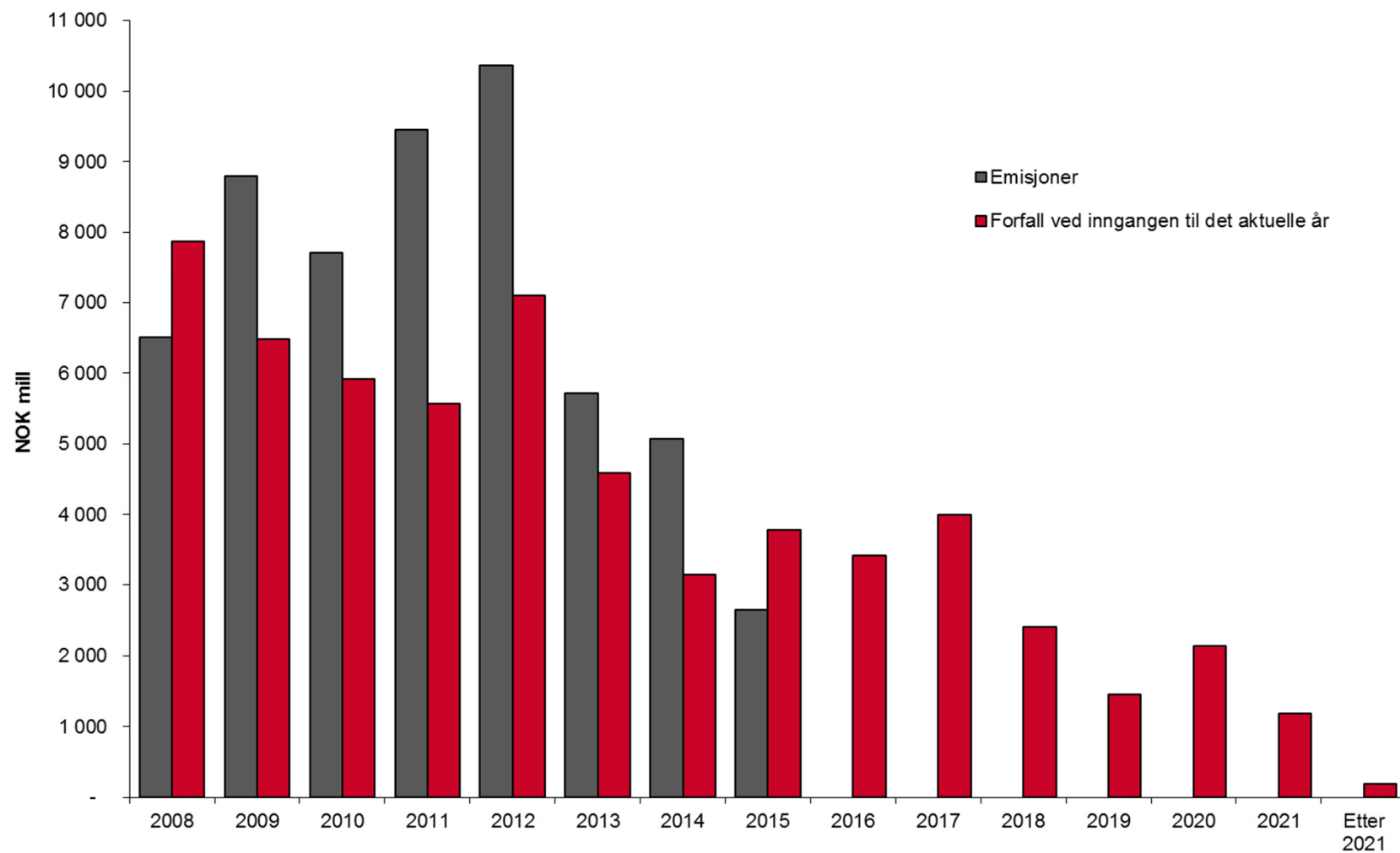


Gjeld og egenkapital

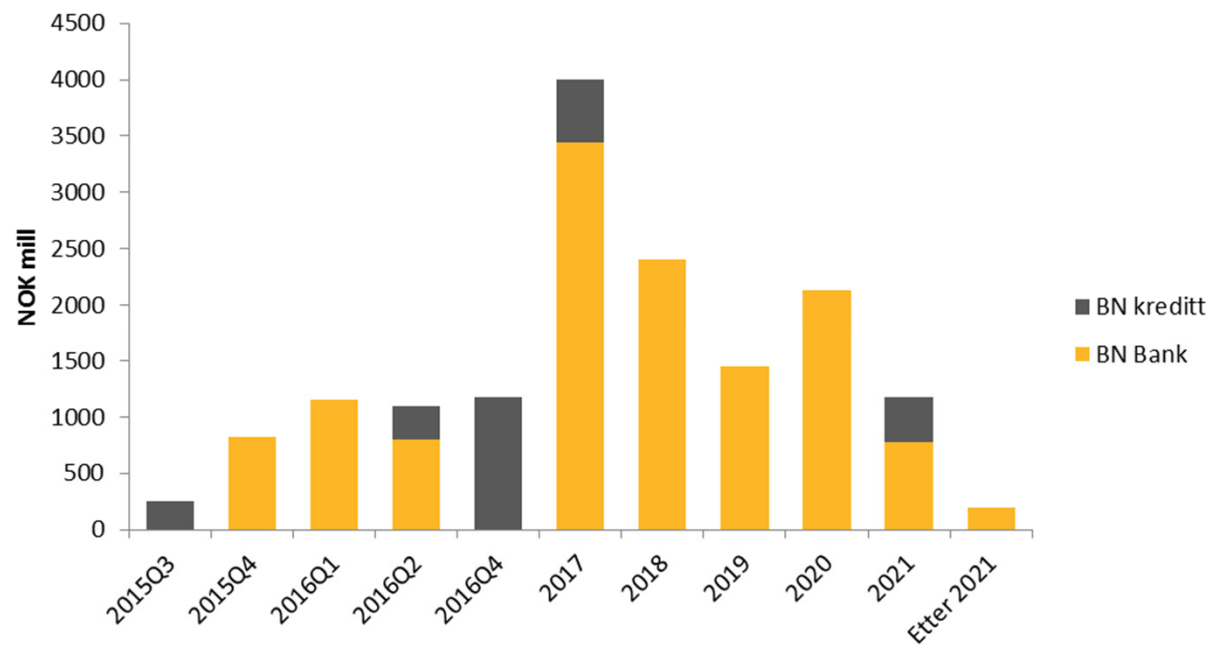


Forvaltet balanse pr 30.06.2015

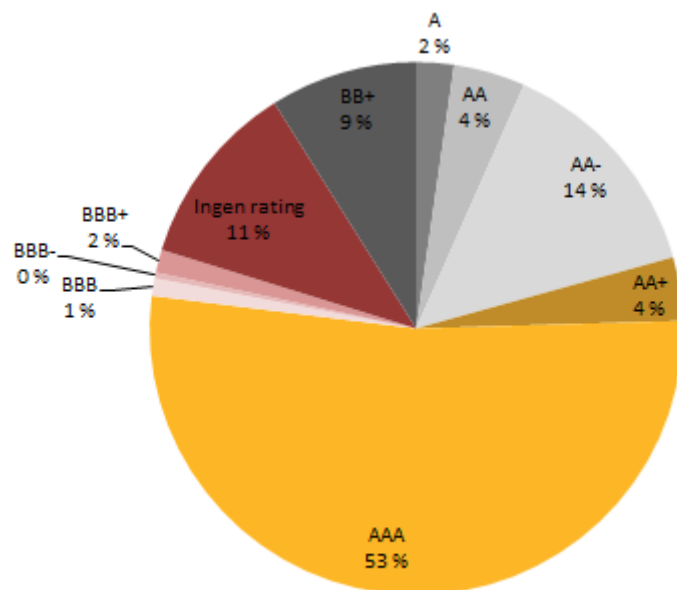
Emisjoner vs. forfall verdipapirgjeld



Forfallstruktur verdipapirgjeld



God likviditetsportefølje og positiv netto refinansieringsbehov



- Banken skal kunne overleve 12 måneder uten tilgang på ekstern funding
- Pr 30.06.2015 har banken positivt netto refinansieringsbehov til 2017

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 220 millioner kroner
- Det er avsatt 73 millioner kroner på den finansielle garantien knyttet til Garantiporteføljen per andre kvartal 2015

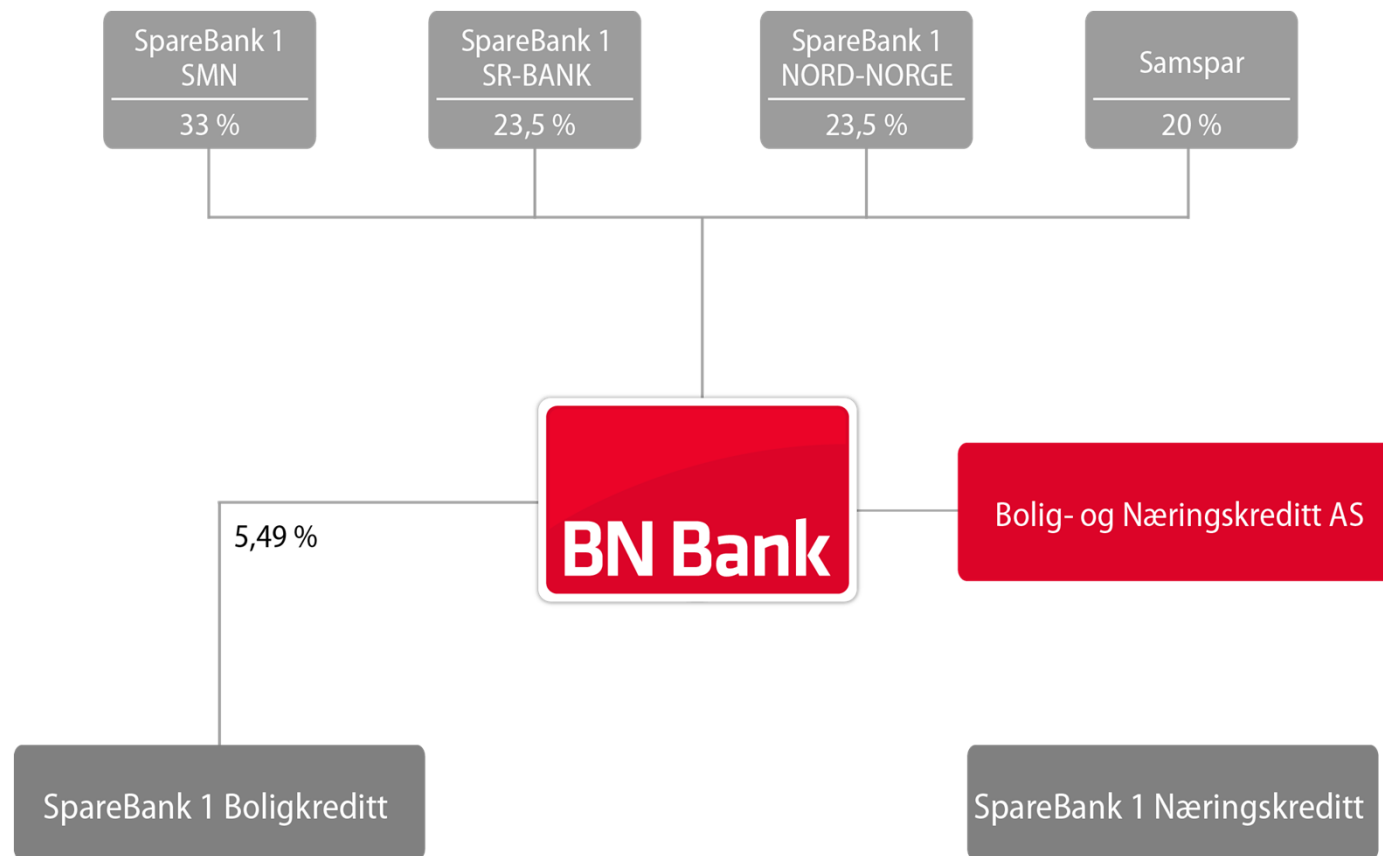
Appendix



Geografisk fordeling av utlånsporteføljen



Eierstruktur



Organisering BN Bank ASA

