

BN Bank ASA

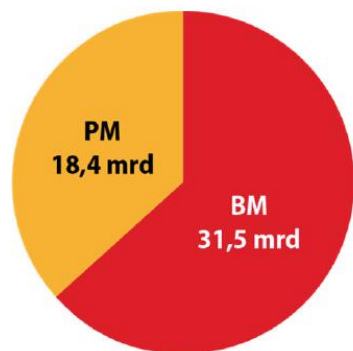
Investorinformasjon 3. kvartal 2015



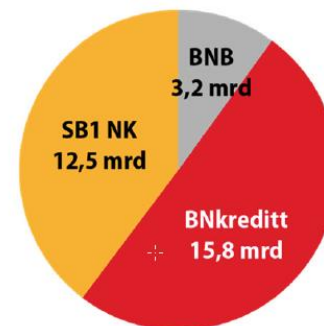
BN Bank – avvikling av bedriftsmarkedetsaktiviteten

- Styret i BN Bank har besluttet å rendyrke banken som en personmarkedsbank, og avvikler bedriftsmarkedsvirksomheten som består av utlån til næringseiendom.
- Bedriftsmarkedet har historisk vært et viktig område for BN Bank. Særnorske kapitaldekningsregler, kombinert med sterk konkurranse innen lavrisikosegmentet, gjør at egenkapitalavkastningen i dette segmentet blir relativt lav. Det er heller ingen utsikter til at det særnorske kapitaldekningsregelverket vil bli endret.
- Som følge av beslutningen er det foretatt en avsetning under kostnader på 38 millioner til omstruktureringstiltak.

Utlånsporteføljen i BN Bank ASA



BM-porteføljen i BN Bank ASA



3. Kvartal 2015



3. kvartal 2015 oppsummert - tallene i parentes gjelder 2.kvartal 2015

Resultat etter skatt -12 mill kroner (50 mill)

Egenkapitalavkastning -1,4% (5,6%) (kvartalsvis)

K/I forvaltet portefølje 85,4% (42,1%)

Ren kjernekapitaldekning 15,5% (14,9%)

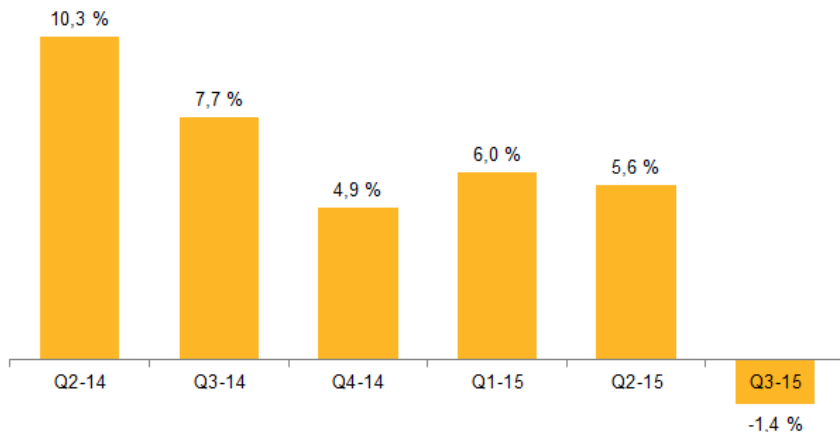
Utlånsvekst forvaltet portefølje siste 12 mnd 0,1% (0,9%)

Innskuddsvekst siste 12 mnd 6,8% (8,1%)

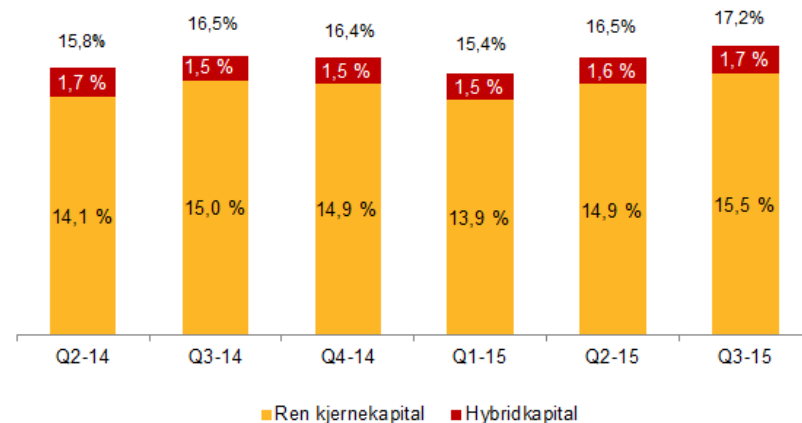
Tapsprosent forvaltet portefølje 0,08% (0,02%)

Nøkkeltall

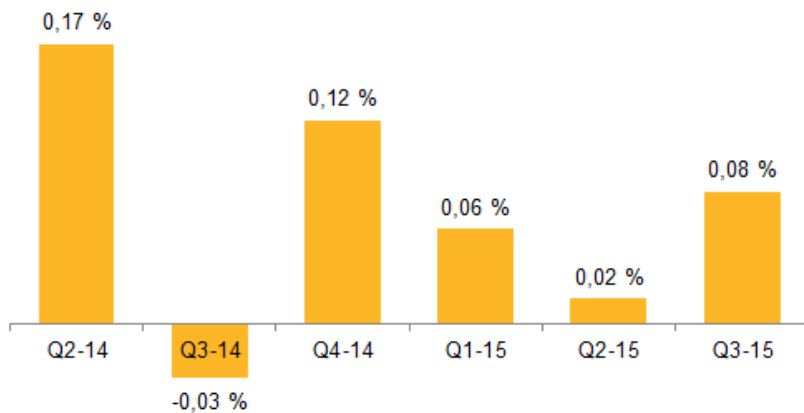
Avkastning på egenkapital



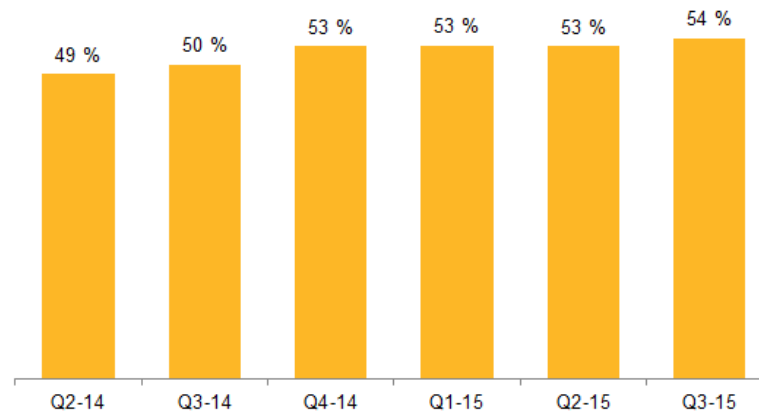
Ren kjerne- og kjernekapitaldekning



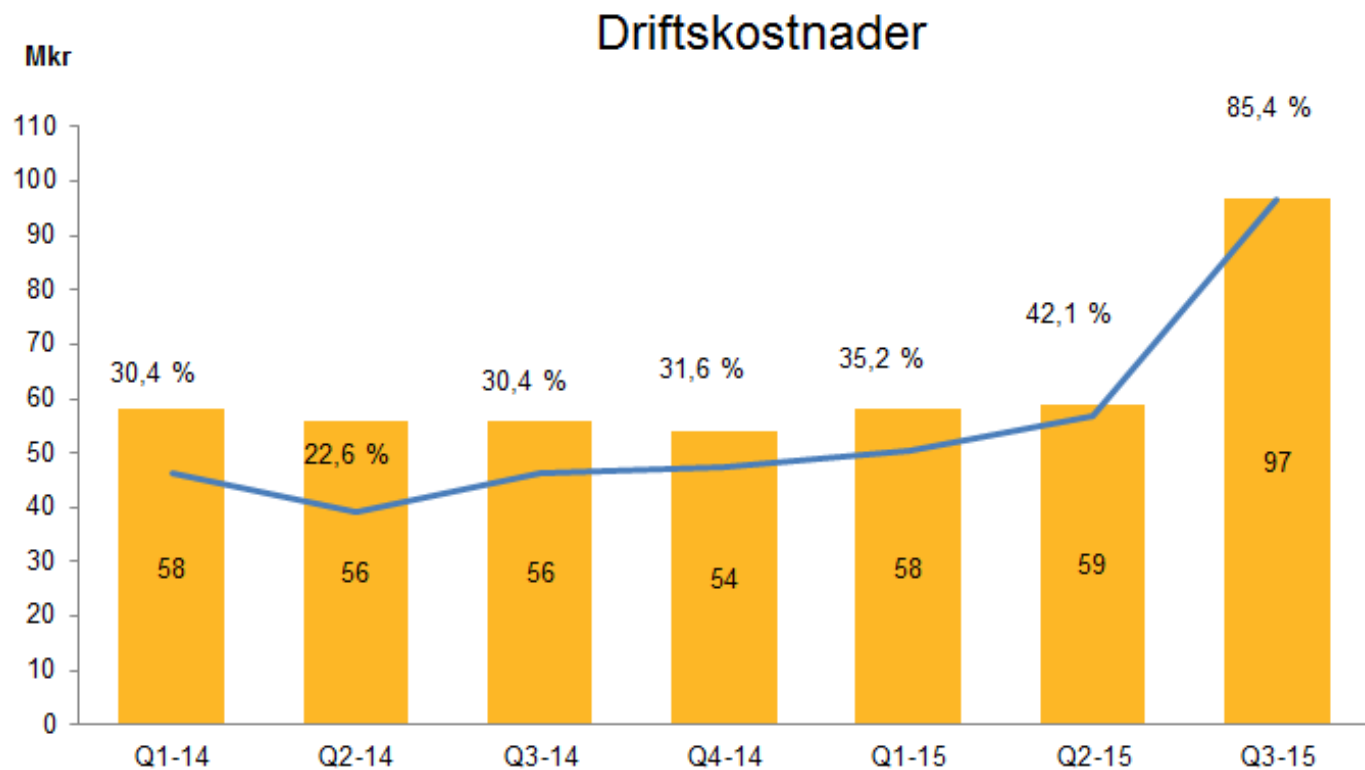
Tap i % av forvaltet utlån



Innskudd i % av utlån

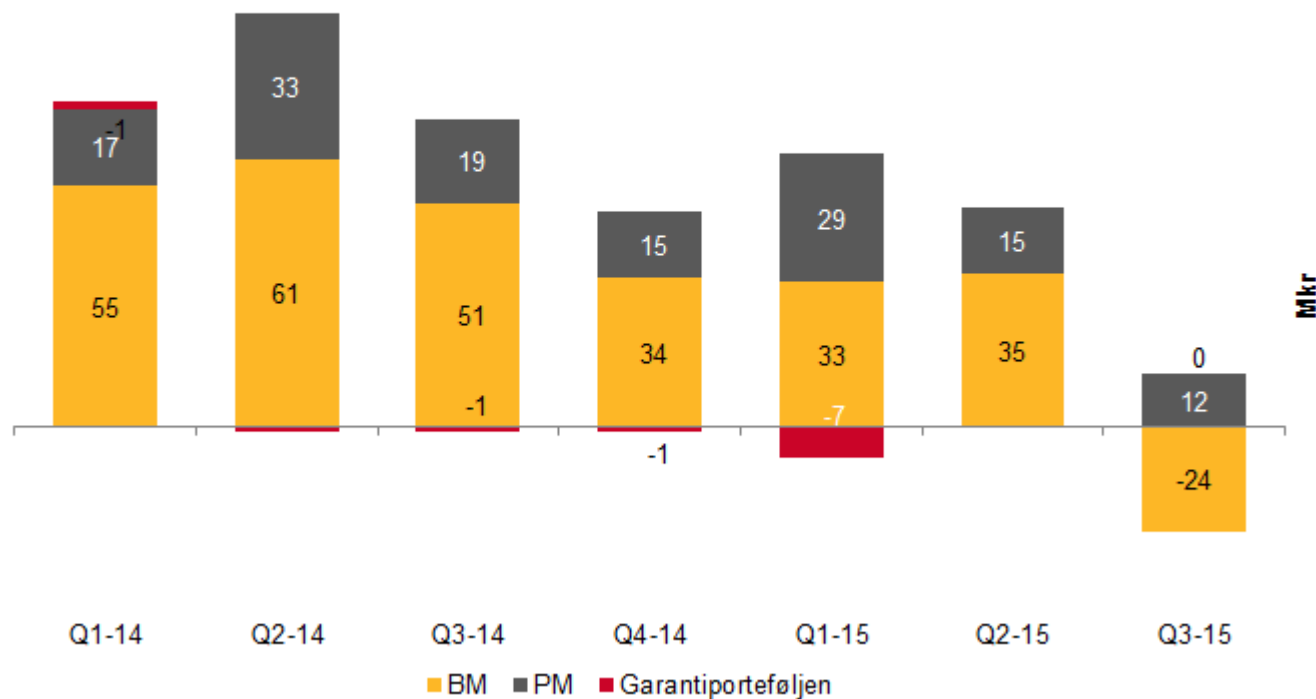


Kostnader påvirkes av engangshendelser i 3. kvartal

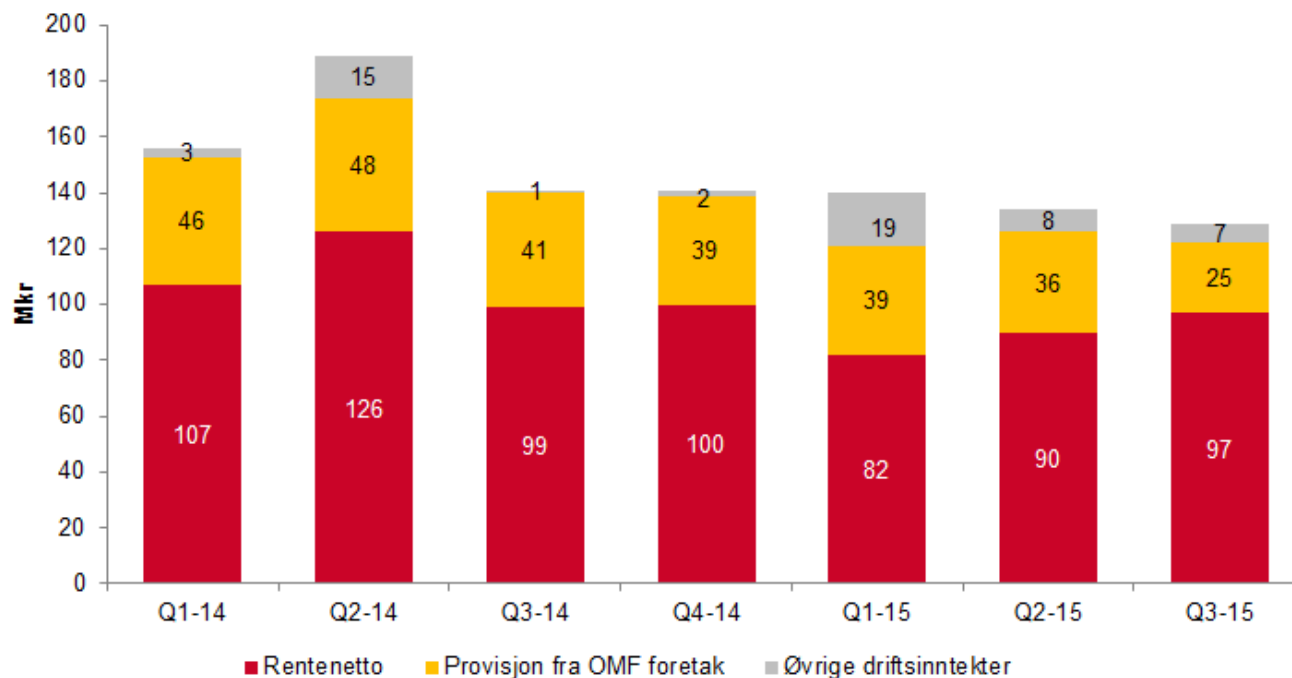


Inntjening per forretningsområde

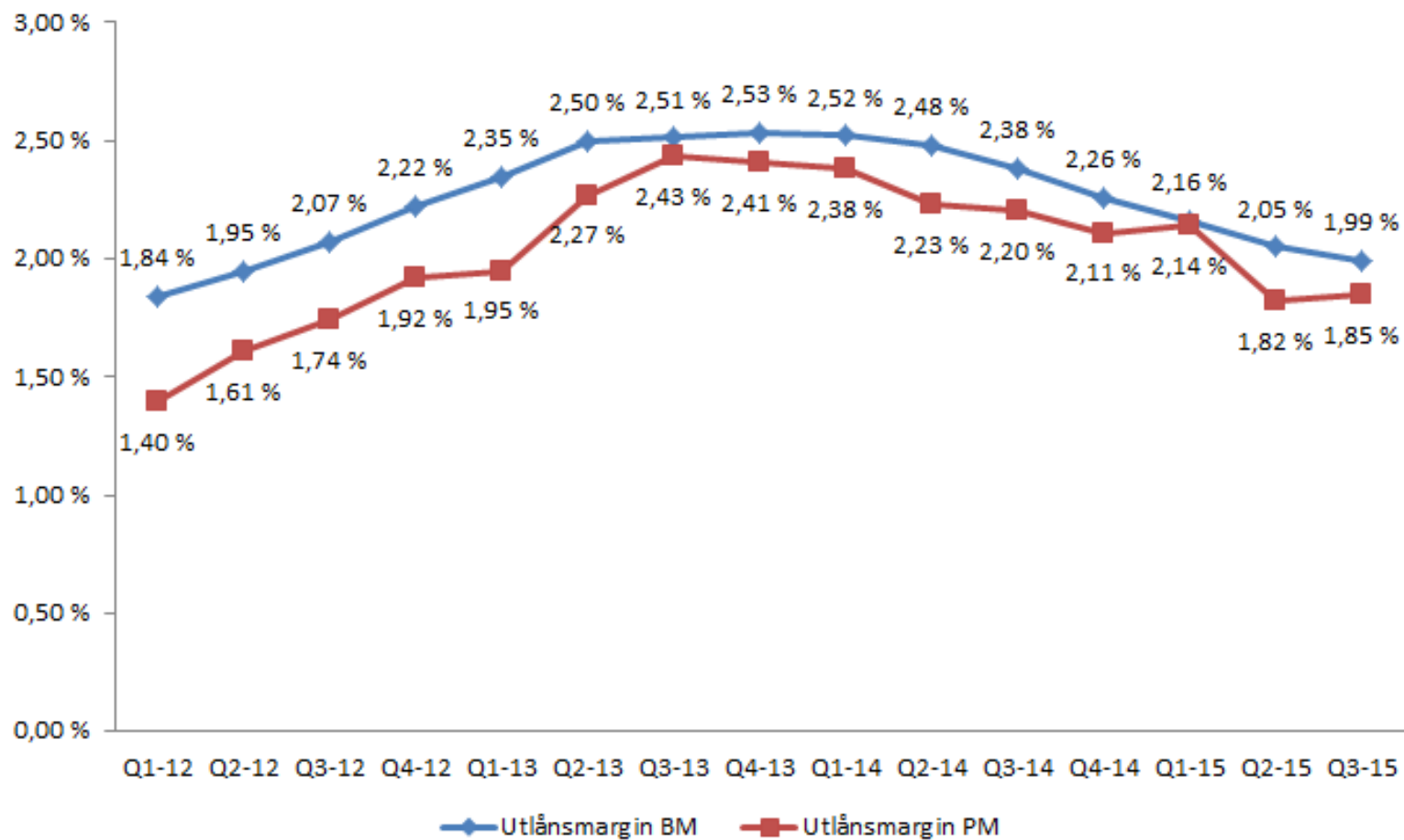
Resultat etter skatt



Rentenetto og andre driftsinntekter (ekskl verdivurderinger)

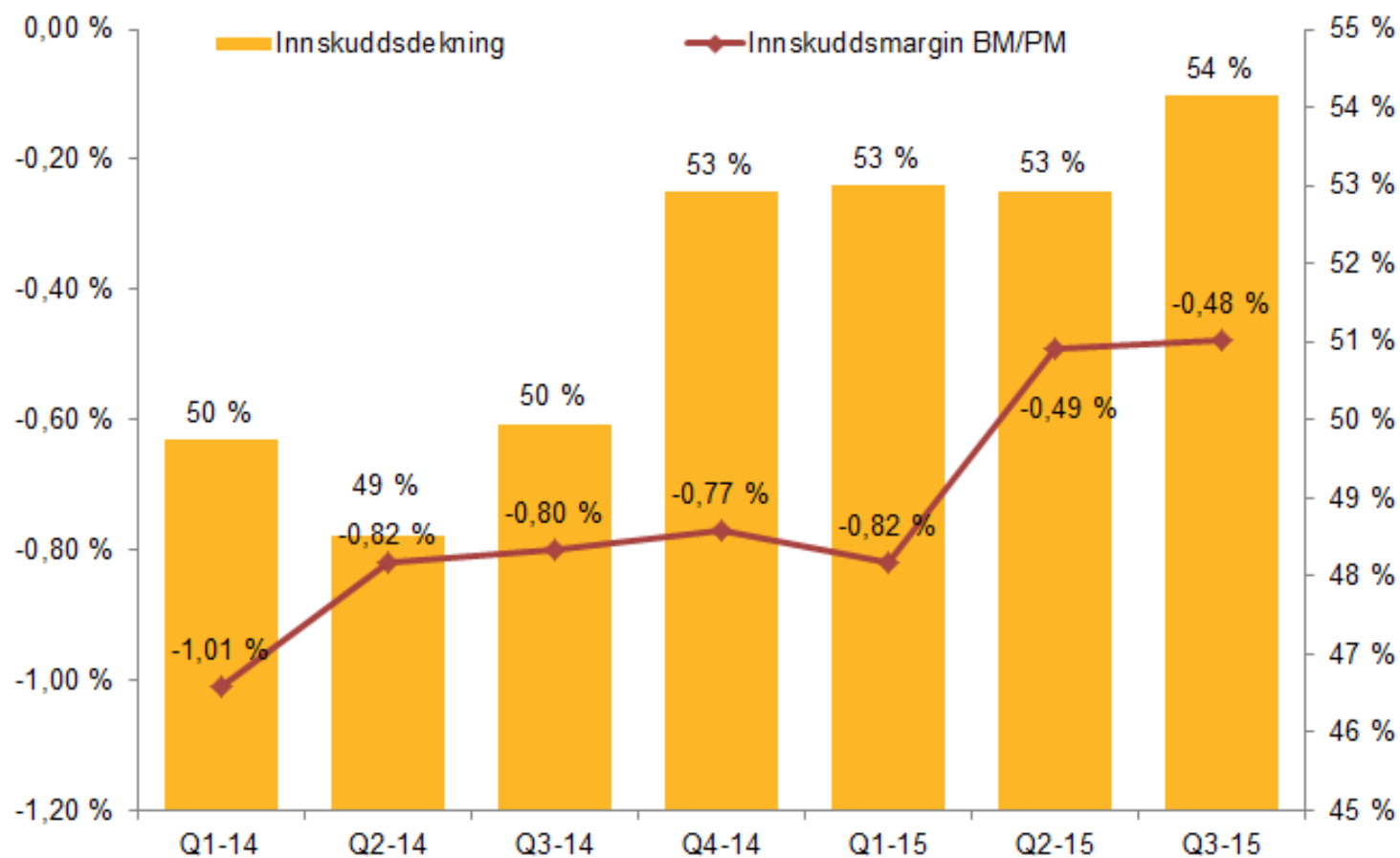


Marginutvikling - utlån



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

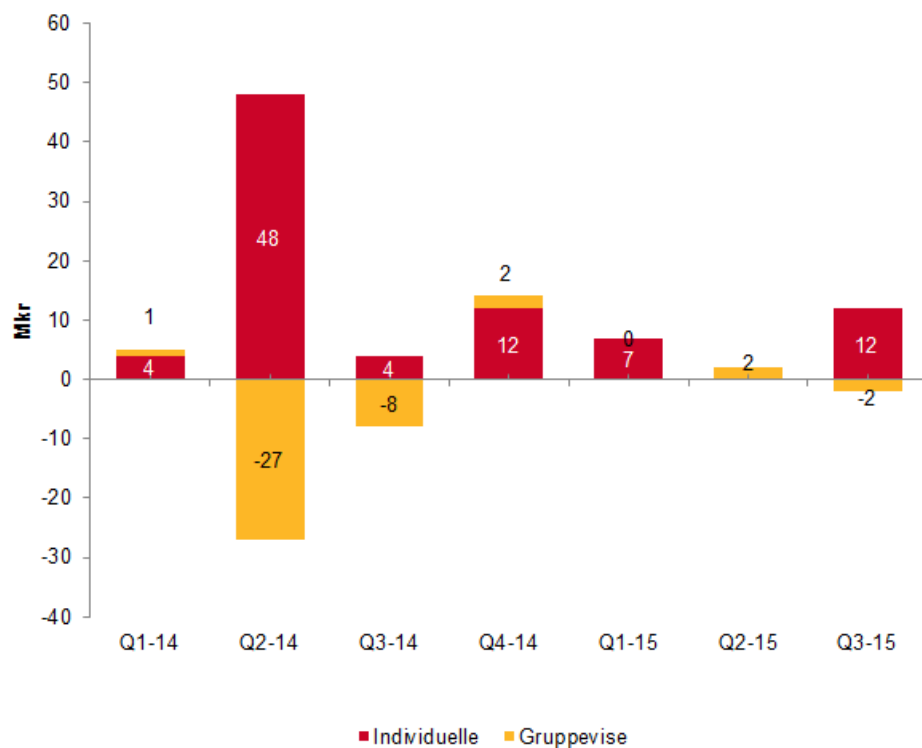
Marginutvikling - innskudd



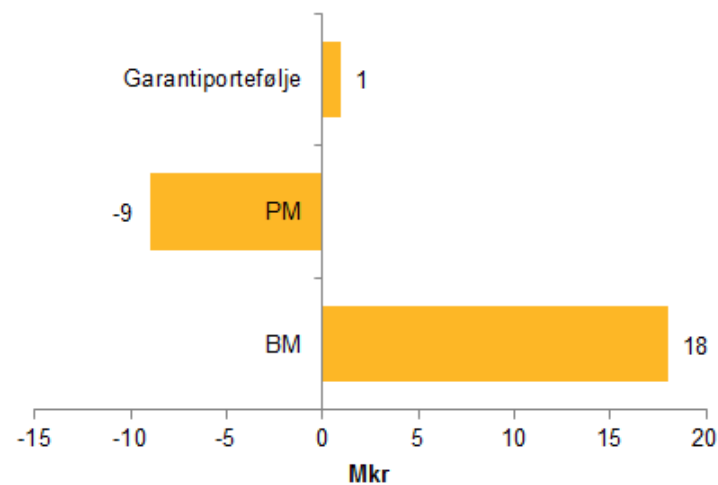
Definisjon: Innskuddsmargin i kvartalet er snitt 3 MND NIBOR fratrukket snitt innskuddsrente

Tap på utlån og garantier

Tap på utlån kvartalsvis



Tap på utlån Q3 2015



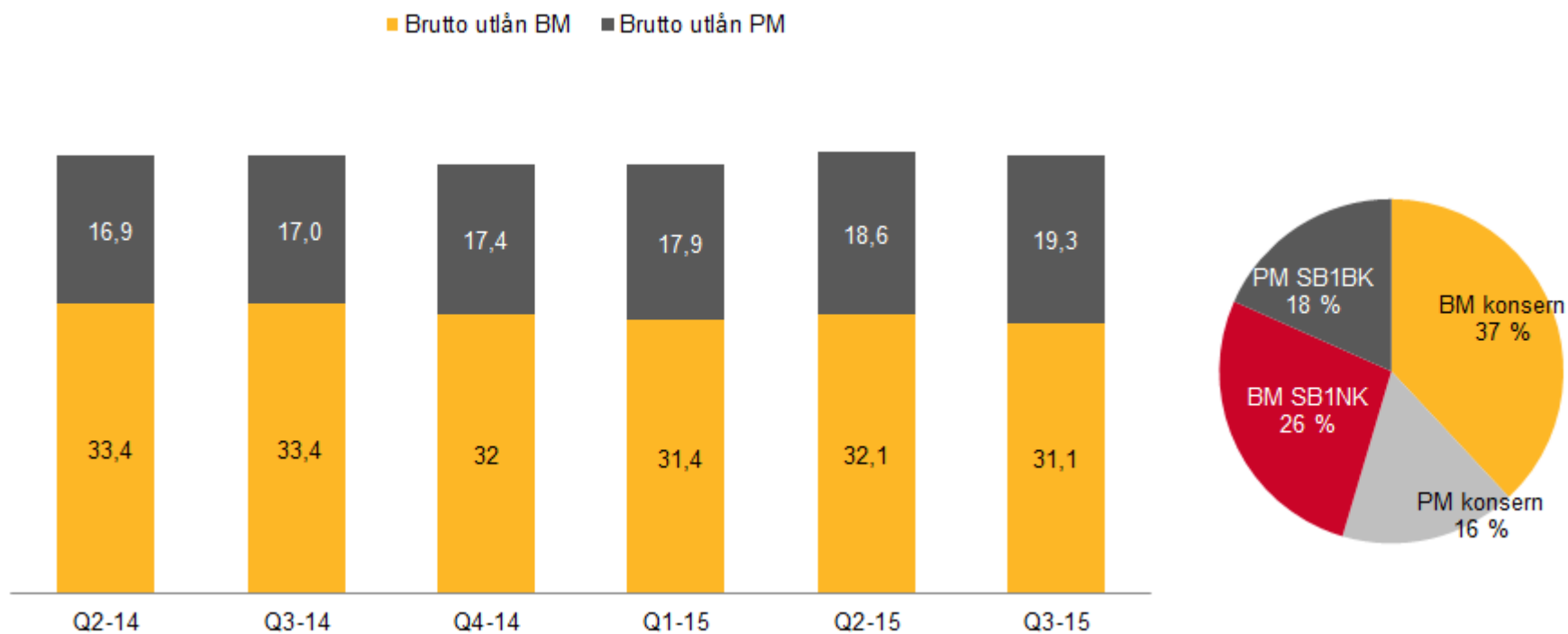
Resultatregnskap – 3. kvartal påvirkes av engangsavsetninger og store verdiendringer på finansielle instrumenter

Mkr	3.kv 2015	2.kv 2015	30.09.2015	30.09.2014	2014
Netto rente og kredittprovisjonsinntekter	97	90	269	332	432
Andre driftsinntekter eks verdiendringer	32	44	134	159	201
Verdiendringer, gevinst/tap	-39	-5	-47	22	14
Sum inntekter	90	129	356	513	647
Andre driftskostnader	-97	-59	-214	-169	-224
Nedskrivning immaterielle eiendeler	-	-	-	-	-
Andre driftskostnader	-97	-59	-214	-169	-224
Driftsresultat før tap på utlån	-7	70	142	344	423
Tap på utlån	-10	-2	-19	-23	-37
Driftsresultat etter tap på utlån	-17	68	123	321	386
Skattekostnad	5	-18	-30	-85	-102
Resultat etter skatt videreført virksomhet	-12	50	93	236	284
Resultat fra virksomhet under avhendelse	0	0	0	0	-3
Resultat inkl avsluttet virksomhet	-12	50	93	236	281
Resultat Ålesundporteføljen etter skatt	0	0	0	0	-1

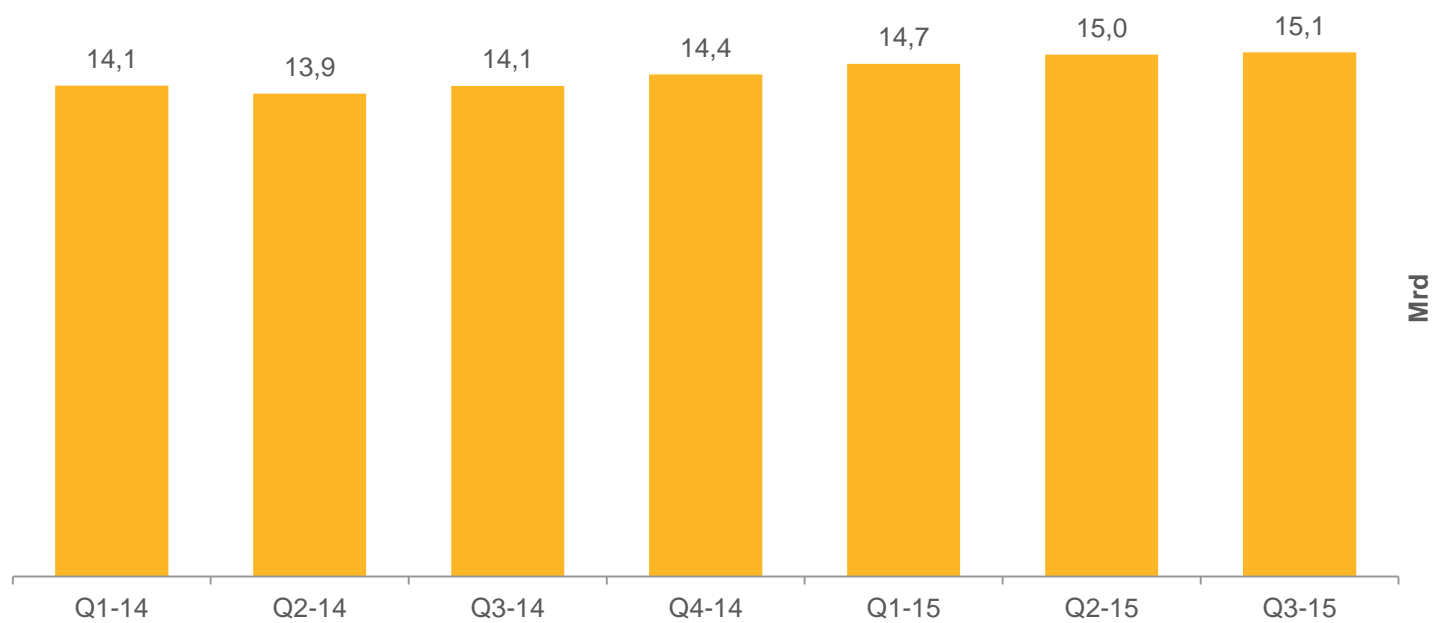
Balanse

	3.kv 2015	2.kv 2015	2014
EIENDELER			
Utlån	27 581	28 110	27 154
Kortsiktig plassering i verdipapirer	6 169	6 254	6 305
Øvrige eiendeler	972	1 145	2 328
Sum eiendeler	34 722	35 509	35 787
GJELD OG EGENKAPITAL			
Egenkapital	3 470	3 482	3 641
Gjeld til kredittinstitusjoner	159	106	2
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapir	14 080	14 958	15 649
Innskudd fra og gjeld til kunder	15 075	15 011	14 442
Øvrig gjeld	1 938	1 952	2 053
Sum gjeld	31 252	32 027	32 146
Sum gjeld og egenkapital	34 722	35 509	35 787
3.kv 2015 2.kv 2015 2014			
Utlån forvaltet portefølje (Mill. kr)	50 415	50 729	49 466
Innskuddsdekning konsern (%)	54	53	53

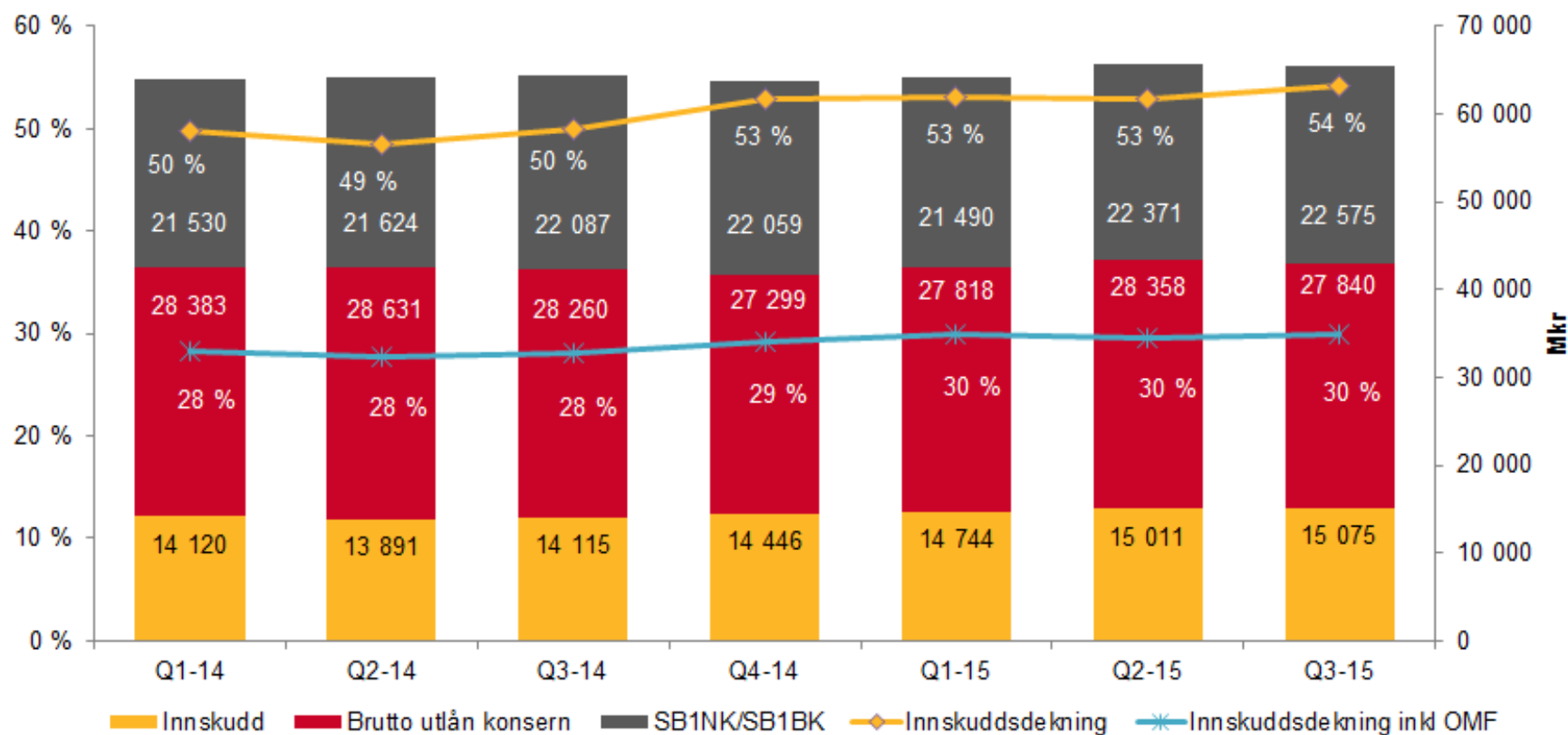
Utvikling i utlånsporteføljen- sterk PM vekst



Fortsatt innskuddsvekst



Stabil innskuddsdekning



Kapitaldekning høyere enn målsatt

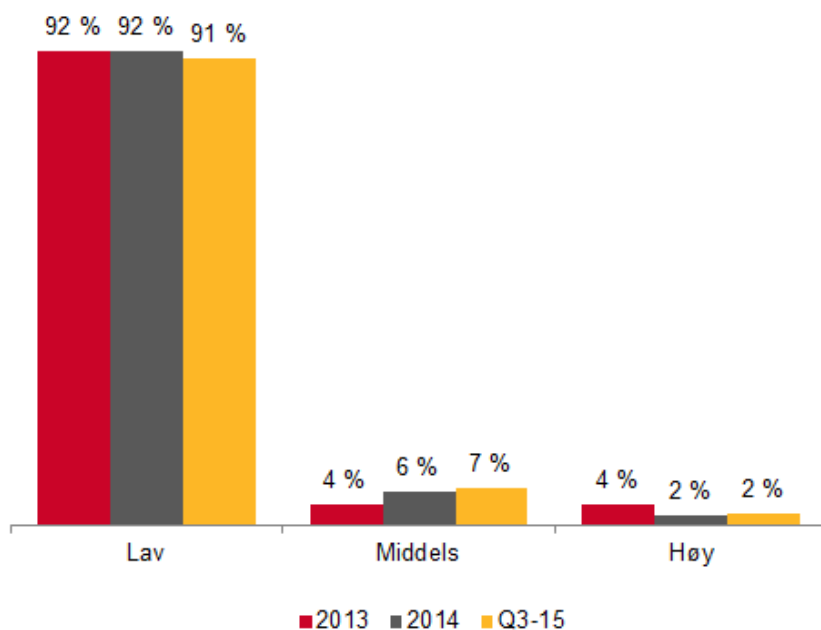
Tall i %	Mål Q4-2017	30.09.2015	30.06.2015	31.12.2014
Ren kjernekapital*	13	15,5	14,9	14,9
Kjernekapitaldekning	14,5	17,2	16,5	16,4
Kapitaldekning	16,5	20,6	19,8	19,7

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

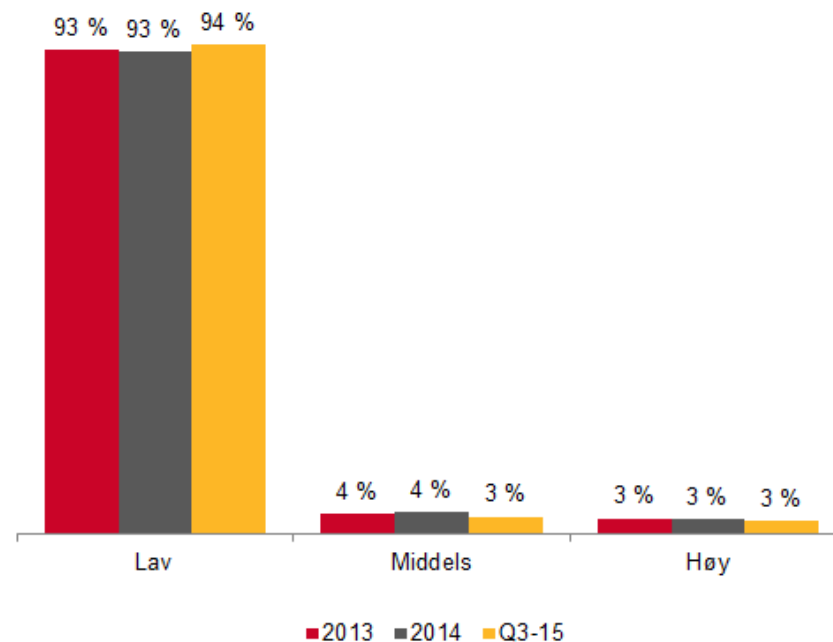
*Mål for ren kjernekapitaldekning per utgangen av 2017 fastsettes til 1 prosent over det til enhver tid gjeldende regulatorisk minimumskrav med tillegg av regulatoriske buffere, dog minimum 13 prosent

Risikoutvikling i utlånsporteføljen

Risikoklasser for Bedriftsmarked



PD for Personmarked



PD for PM:

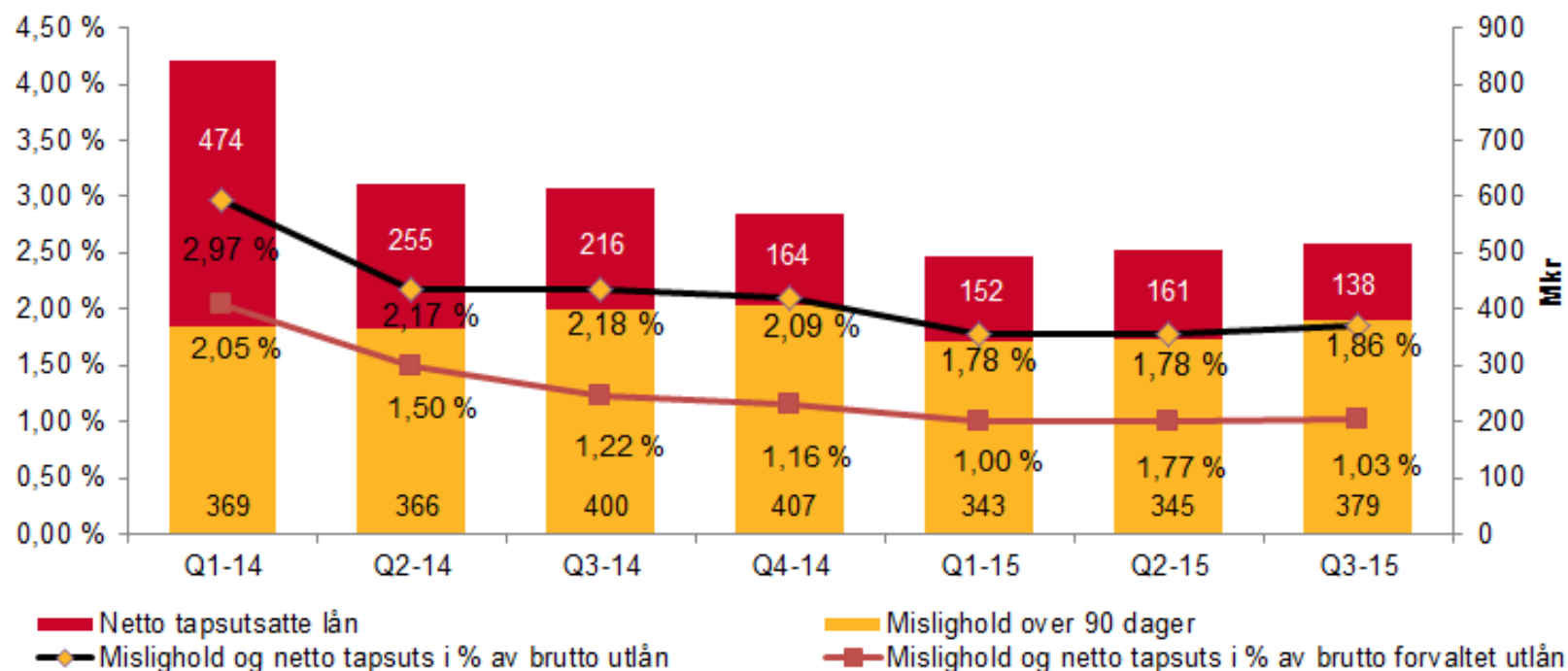
Lav er opp til 1,25 %

Middels er fra 1,25 % til 5 %

Høy fra 5 % til 30 %

Utvikling i misligholdte og tapsutsatte engasjementer

Risiko

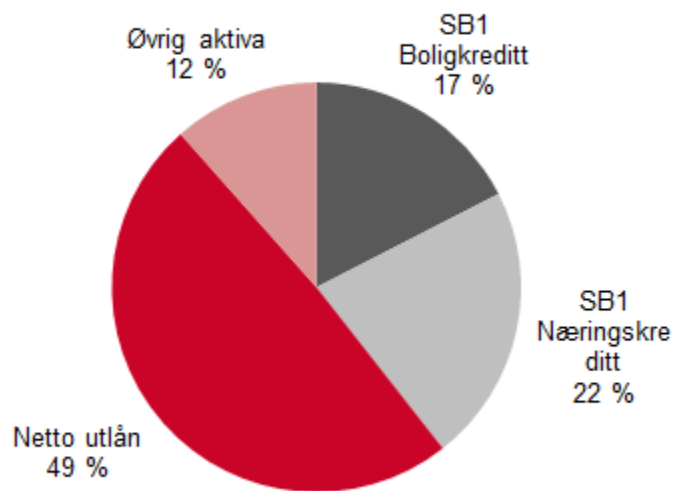


Finansiering/Likviditet

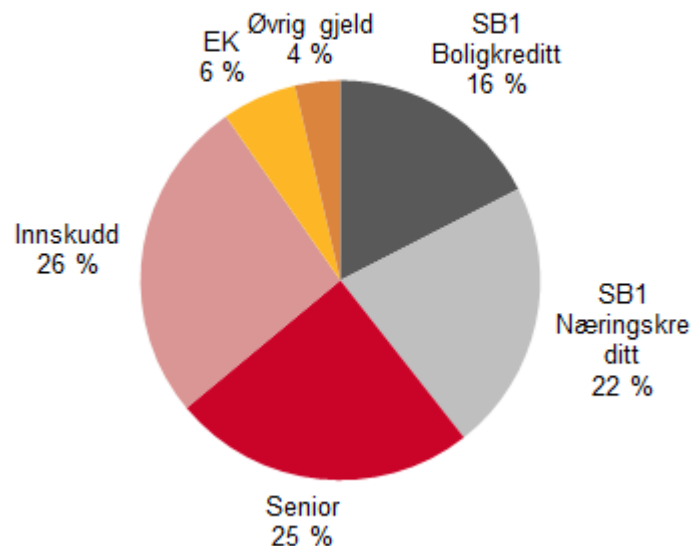


SpareBank 1 Boligkreditt og SpareBank 1 Næringskreditt er viktige finansieringskilder for banken

Eiendeler

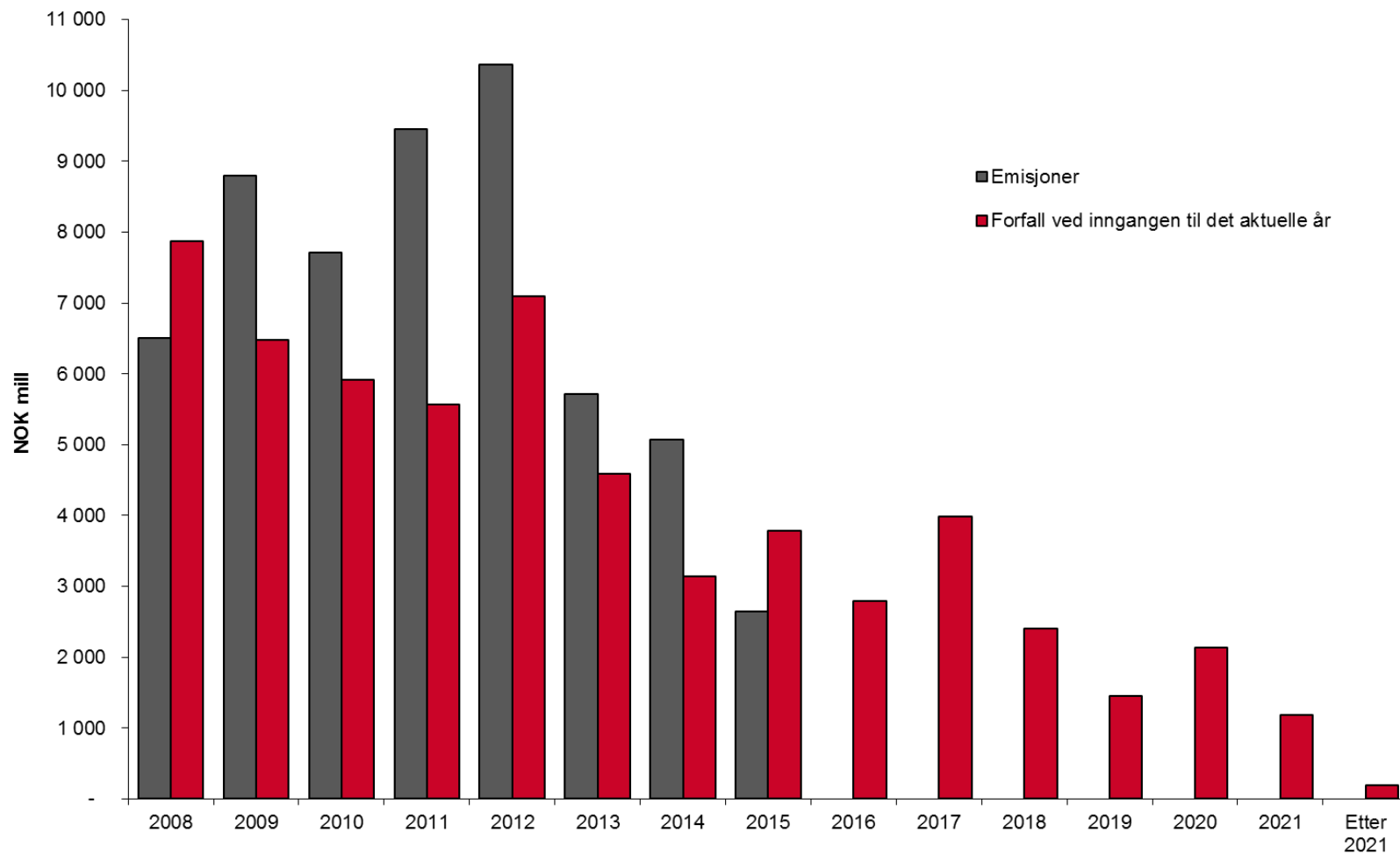


Gjeld og egenkapital

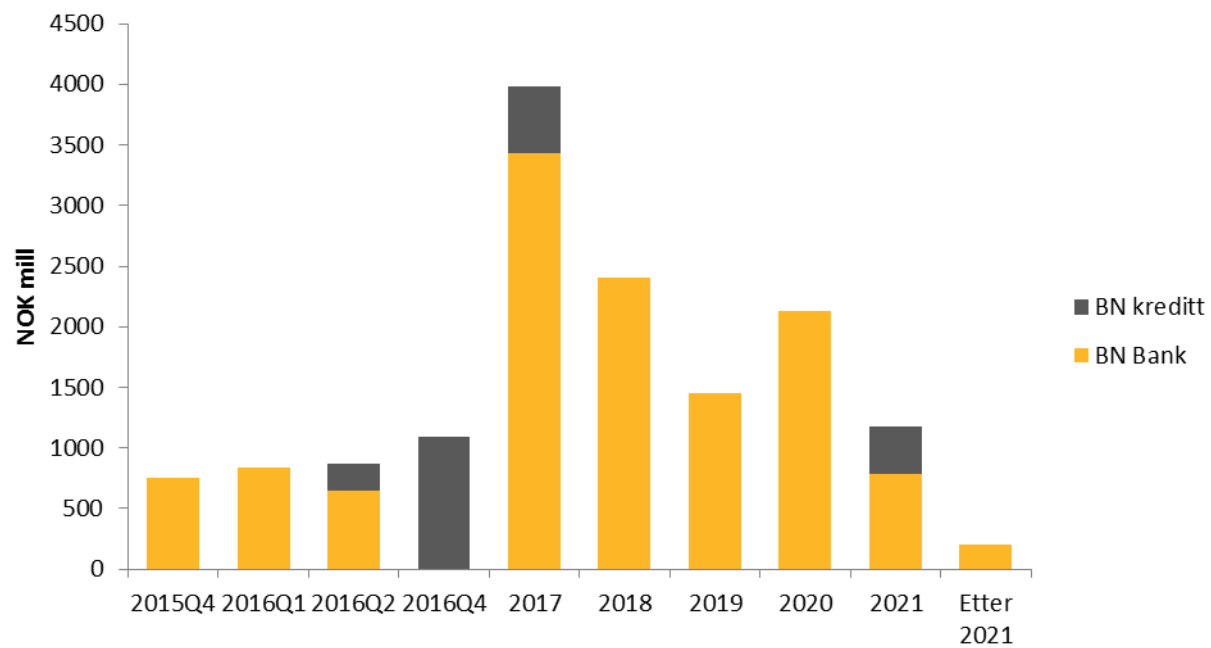


Forvaltet balanse pr 30.09.2015

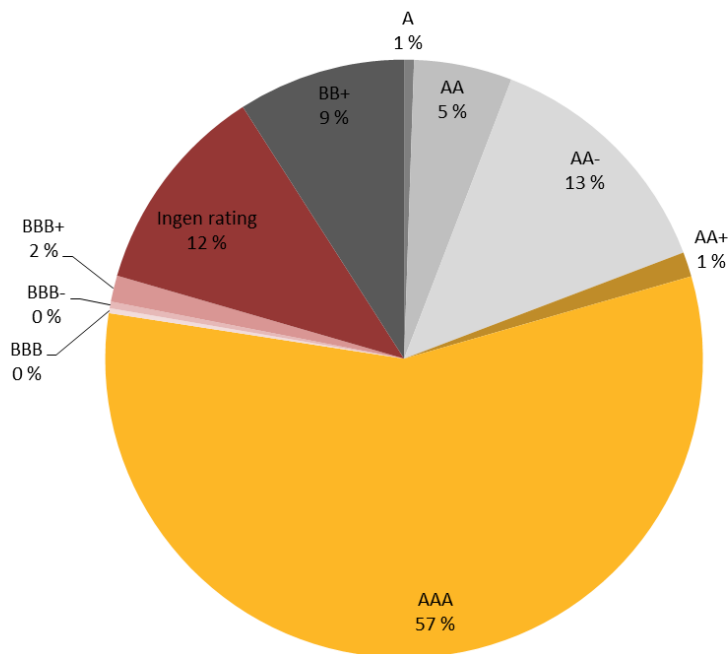
Emisjoner vs. forfall verdipapirgjeld



Forfallstruktur verdipapirgjeld



God likviditetsportefølje og positiv netto refinansieringsbehov



Banken skal kunne overleve 12 måneder uten tilgang på ekstern funding

Pr 30.09.2015 har banken positivt netto refinansieringsbehov til 2018

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 66 millioner kroner på den finansielle garantien knyttet til Garantiporteføljen per tredje kvartal 2015

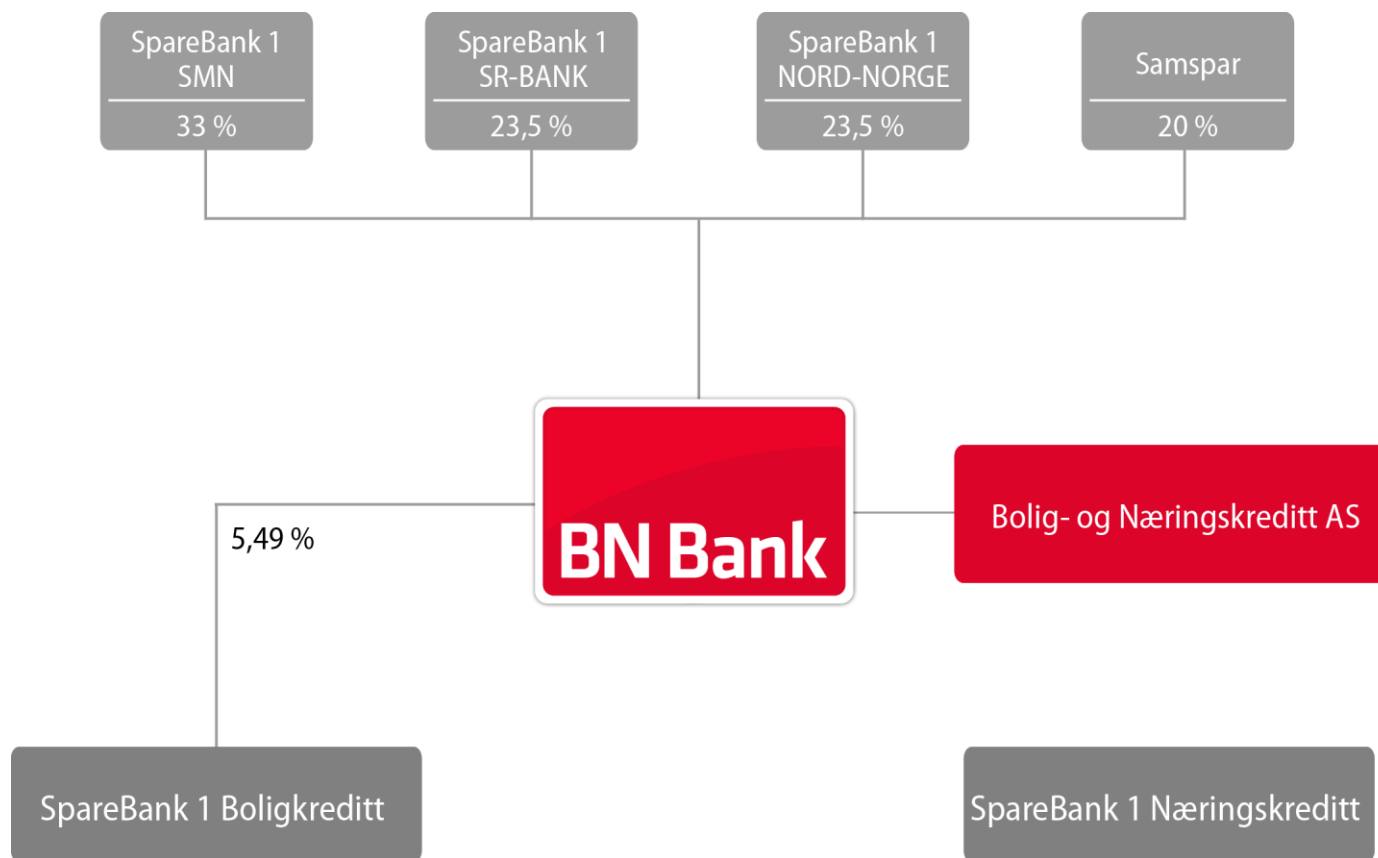
Appendix



Geografisk fordeling av utlånsporteføljen



Eierstruktur



Organisering BN Bank ASA



ADMINISTRERENDE
DIREKTØR
Gunnar Hovland



DIREKTØR
RISIKOSTYRING
Herborg Aanestad



DIREKTØR
PERSONMARKED
Eli Ystad



DIREKTØR BEDRIFTSMARKED
VISEADMIN. DIREKTØR
Svend Lund



DIREKTØR ØKONOMI
OG FINANS/CFO
Trond Søråas