

BN Bank ASA

Investorinformasjon 4. kvartal 2015



BN Bank – avvikling av bedriftsmarkedsaktiviteten

- 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.
- Etter styrets beslutning i august 2015 og frem til utgangen av desember 2015 er BM porteføljen redusert med 5,2 milliarder kroner
- Som følge av beslutningen ble det foretatt en avsetning under kostnader på 38 millioner til omstruktureringstiltak i q3 2015.



Året 2015 oppsummert — (tallene i parentes gjelder 2014)

Resultat etter skatt 128 mill kroner (284 mill)

Egenkapitalavkastning 3,5% (7,8%)

K/I forvaltet portefølje 59% (34,6%)

Ren kjernekapitaldekning 17,2% (14,9%)

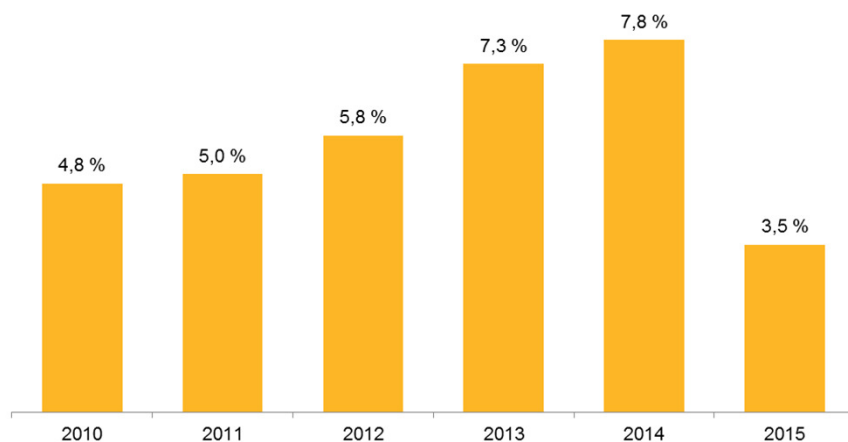
Utlånsvekst forvaltet portefølje siste 12 mnd -5,9% (-1,1%)

Innskuddsvekst siste 12 mnd 2,2% (-4,8%)

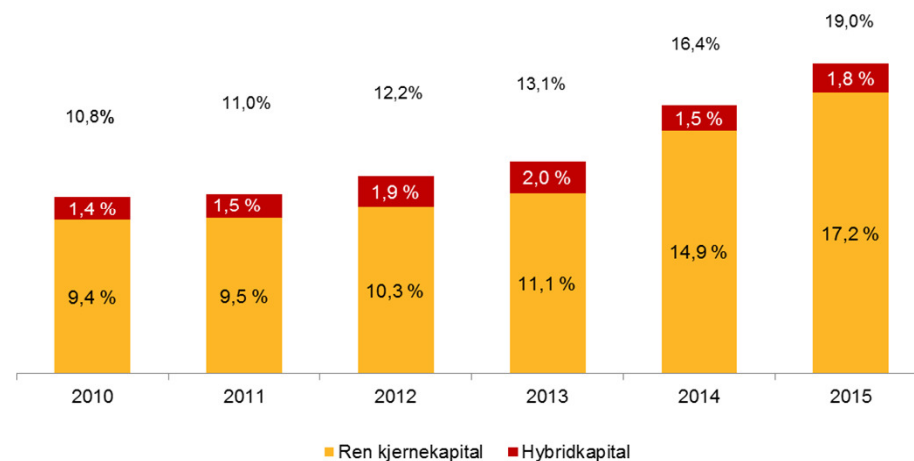
Tapsprosent forvaltet portefølje 0,04% (0,09%)

Nøkkeltall

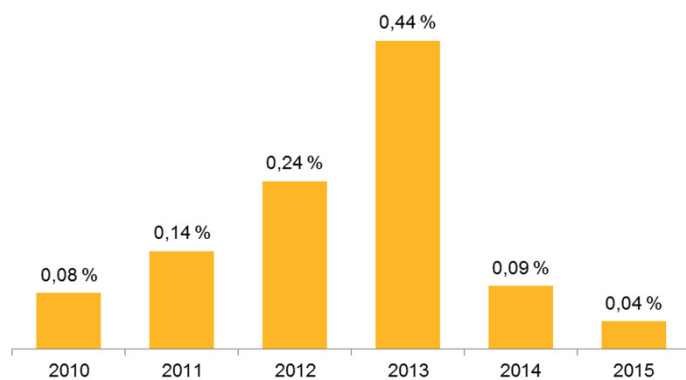
Avkastning på egenkapital



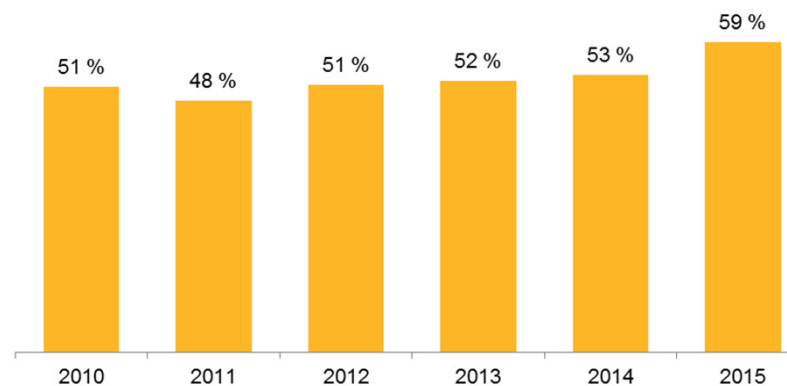
Ren kjerne- og kjernekapitaldekning



Tap i % av forvaltet utlån

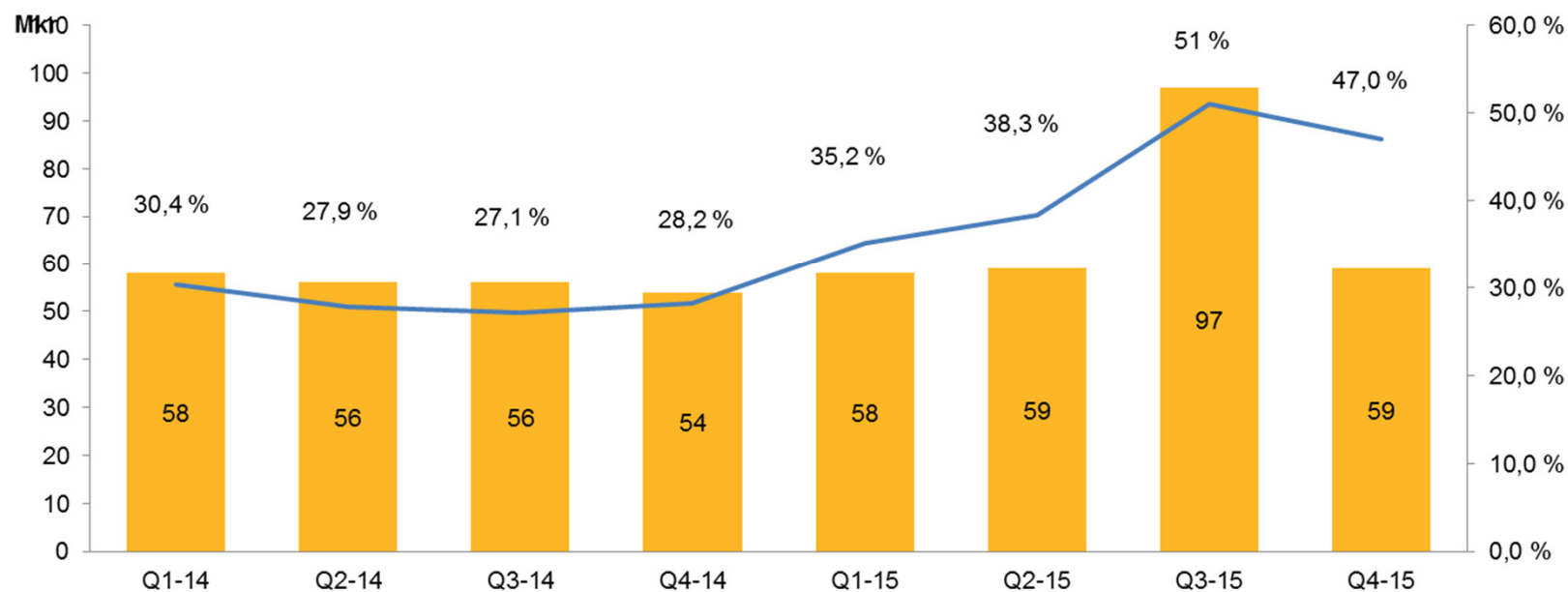


Innskudd i % av utlån



Lavere inntekter påvirker kostnadsprosenten

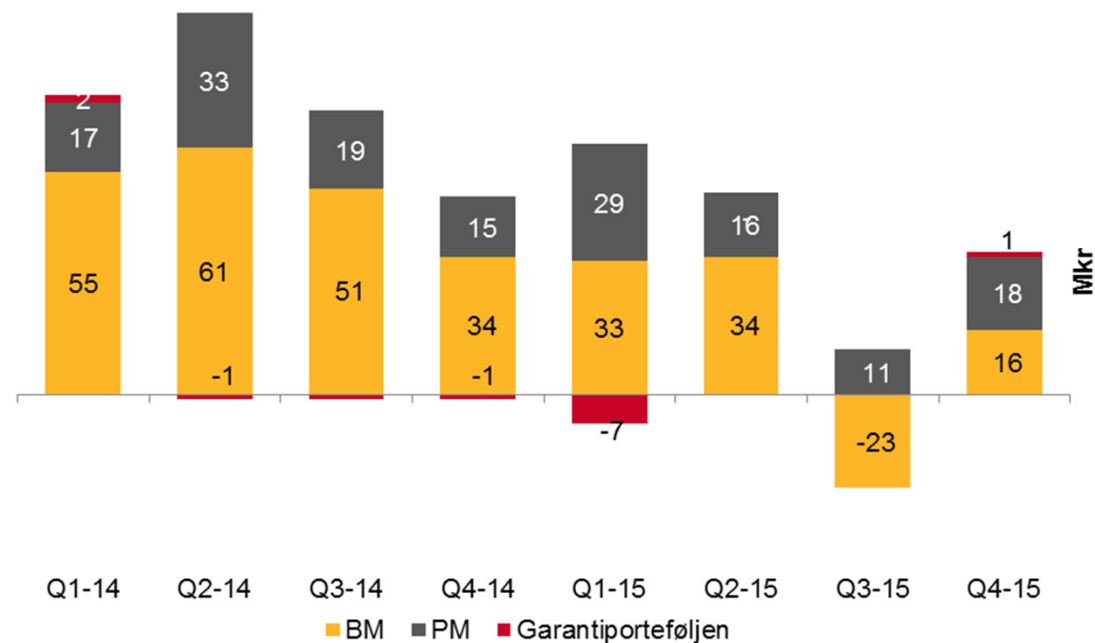
Driftskostnader og kostnadsprosent hittil i år



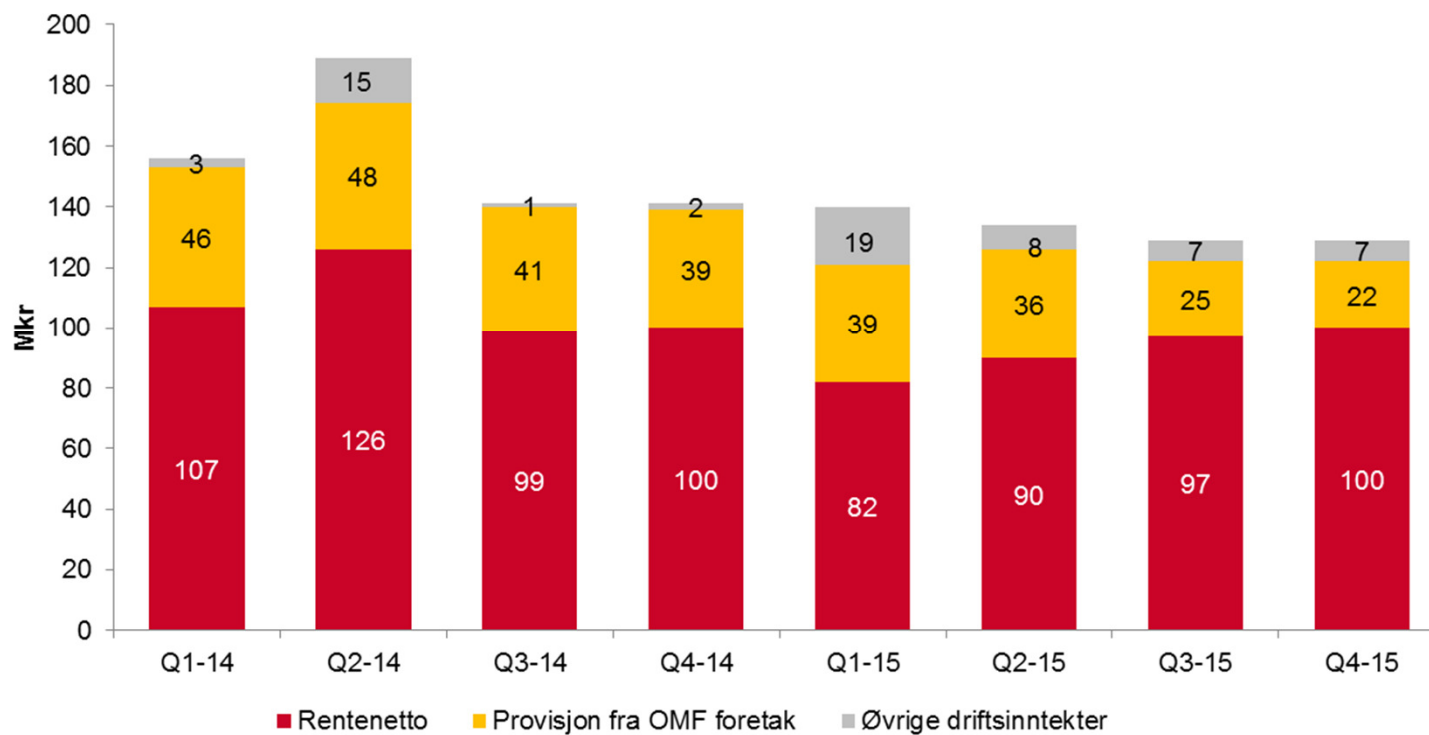
Kostnadsprosent inklusive egenkapitalpåslag og avkastning på egenkapital i Sparebank1 Næringskreditt

Inntjening per forretningsområde

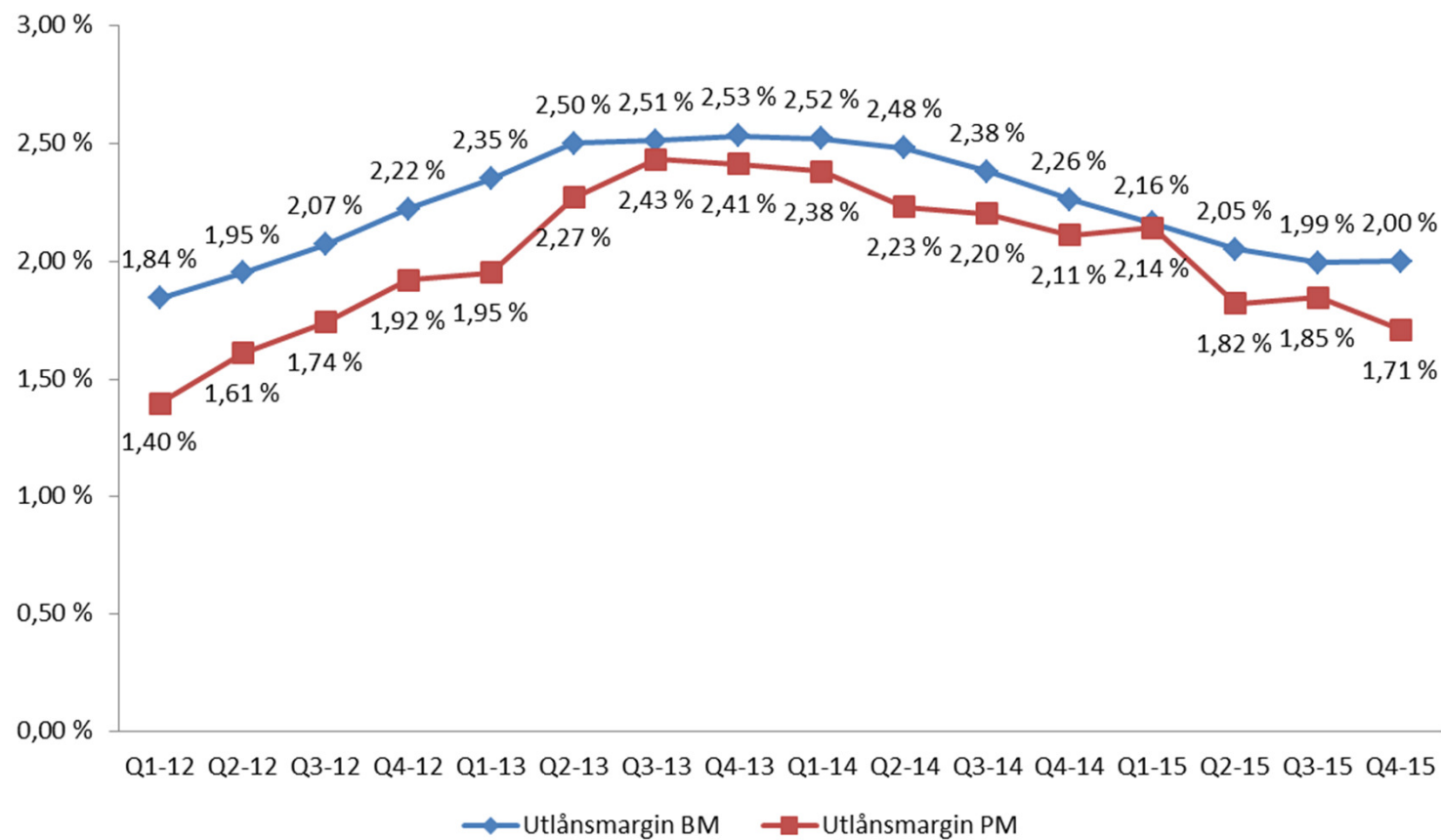
Resultat etter skatt



Rentenetto og andre driftsinntekter (ekskl verdivurderinger)

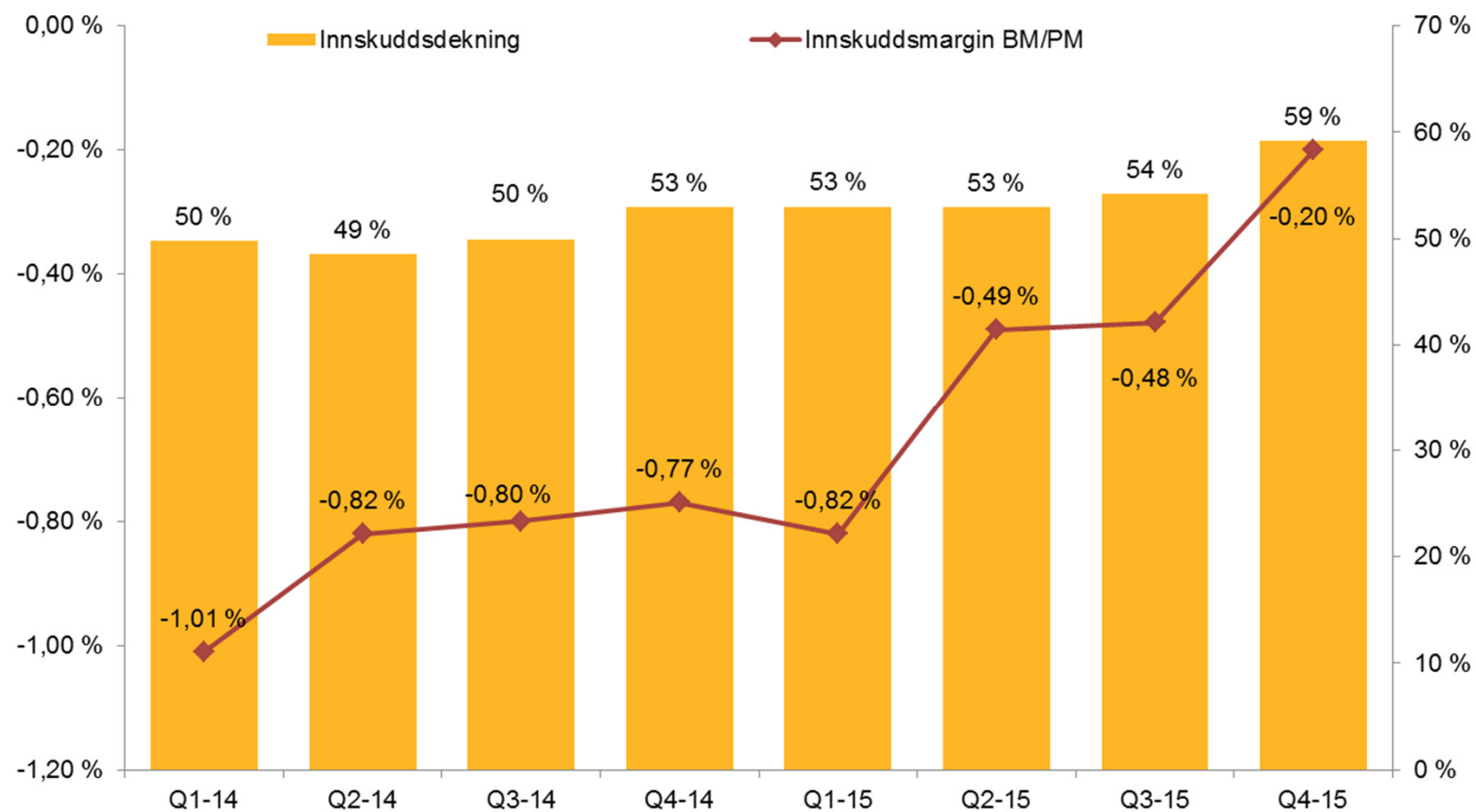


Marginutvikling - utlån



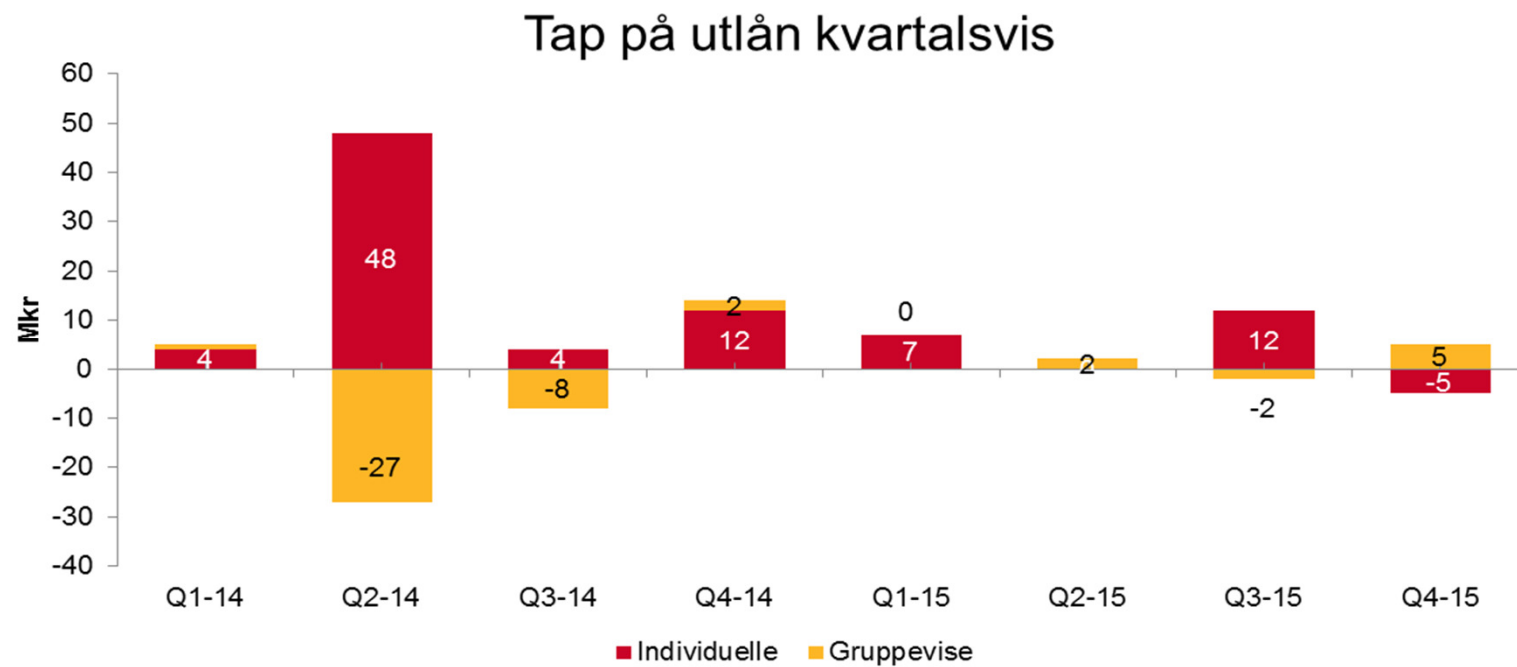
Definisjon: Utlånsmargin i kvartalet er snitt utlånsrente fratrullet snitt 3MND NIBOR

Marginutvikling - innskudd



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

Tap på utlån og garantier



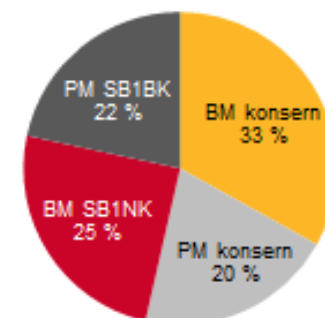
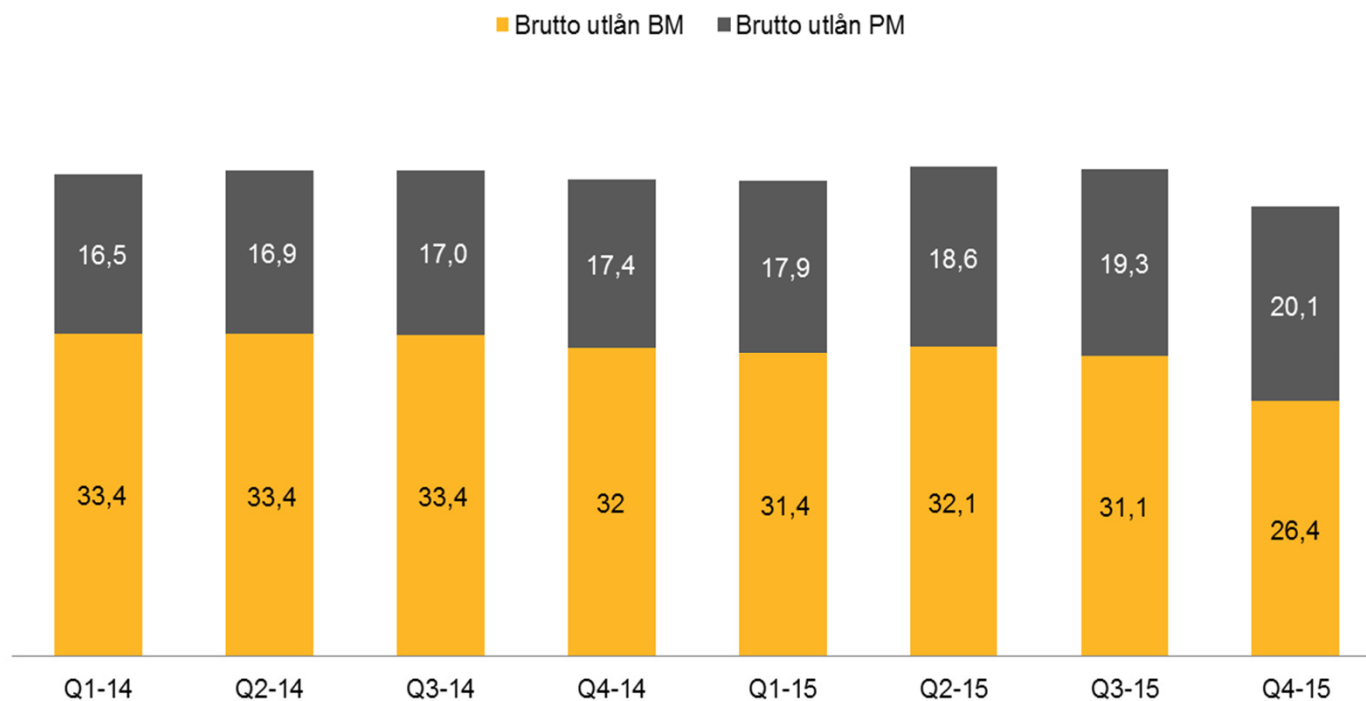
Resultatregnskap

Mkr	4.kv 2015	3.kv 2015	2015	2014
Netto rente og kredittprovisjonsinntekter	100	97	369	432
Andre driftsinntekter eks verdiendringer	30	32	164	201
Verdiendringer, gevinst/tap	-23	-39	-70	14
Sum inntekter	107	90	463	647
Andre driftskostnader	-59	-97	-273	-224
Andre driftskostnader	-59	-97	-273	-224
Driftsresultat før tap på utlån	48	-7	190	423
Tap på utlån	-	-10	19	-37
Driftsresultat etter tap på utlån	48	-17	171	386
Skattekostnad	-13	5	-43	-102
Resultat etter skatt videreført virksomhet	35	-12	128	284
Resultat fra virksomhet under avhendelse	3	0	3	-3
Resultat inkl avsluttet virksomhet	32	-12	125	281
Resultat Ålesundporteføljen etter skatt	0	0	0	-1

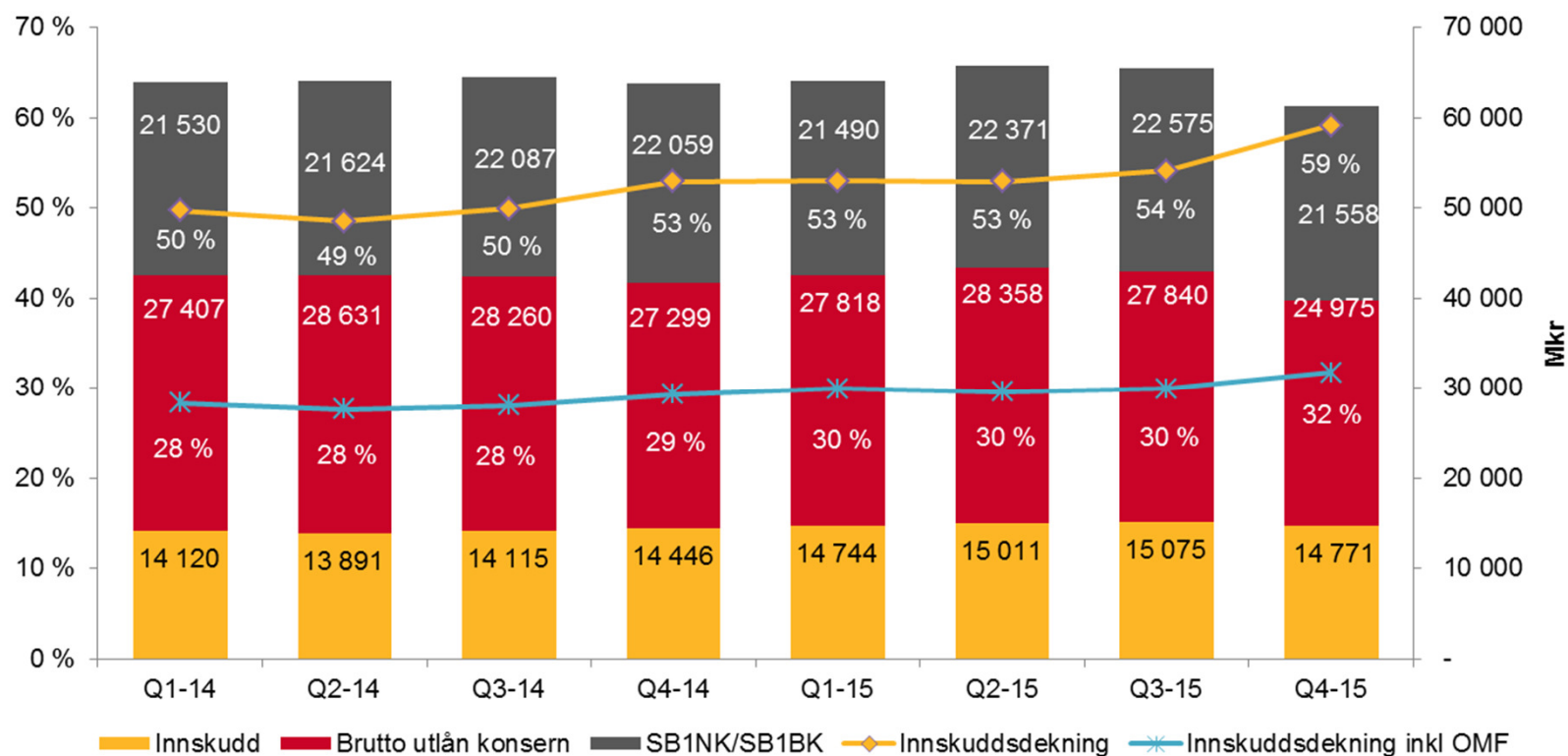
Balanse

	2015	2014	2013
EIENDELER			
Utlån	24 681	27 154	29 094
Kortsiktig plassering i verdipapirer	6 683	6 305	6 122
Øvrige eiendeler	1 285	2 328	2 289
Sum eiendeler	32 649	35 787	37 505
GJELD OG EGENKAPITAL			
Egenkapital	3 514	3 641	3 601
Gjeld til kredittinstitusjoner	5	2	13
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapir	12 531	15 649	16 517
Innskudd fra og gjeld til kunder	14 771	14 442	15 169
Øvrig gjeld	1 828	2 053	2 205
Sum gjeld	29 135	32 146	33 904
Sum gjeld og egenkapital	32 649	35 787	37 505
	2015	2014	2013
Utlån forvaltet portefølje (Mill. kr)	46 533	49 466	49 810
Innskuddsdekning konsern (%)	59	53	52

Utvikling i utlånsporteføljen- sterk PM vekst



Økt innskuddsdekning som følge av redusert utlånsvolum BM



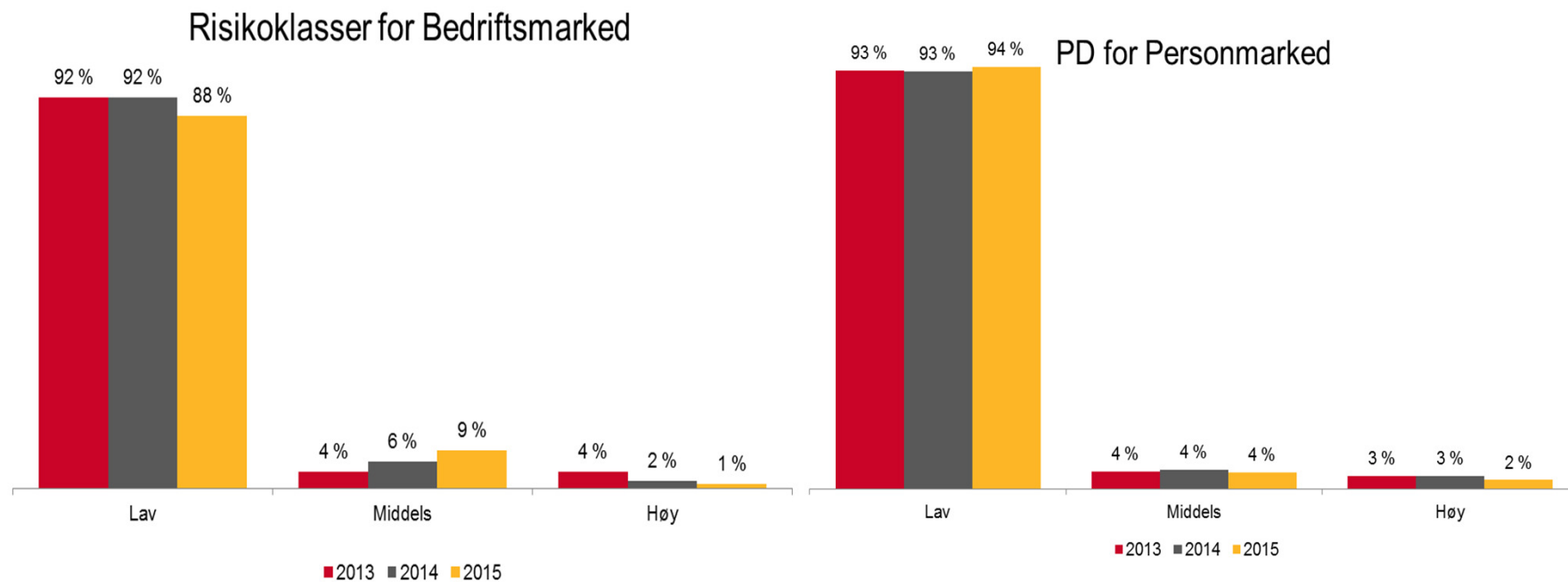
Kapitaldekning høyere enn målsatt

Tall i %	31.12.2015	30.09.2015	31.12.2014
Ren kjernekapital*	17,2	15,5	14,9
Kjernekapitaldekning	19,0	17,2	16,4
Kapitaldekning	22,7	20,6	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

*Styret har vedtatt en kapitalplan med en målsetning om at ren kjernekapitaldekning for BN Bank ASA skal være minst 14.85%.

Risikoutvikling i utlånsporteføljen



PD for PM:

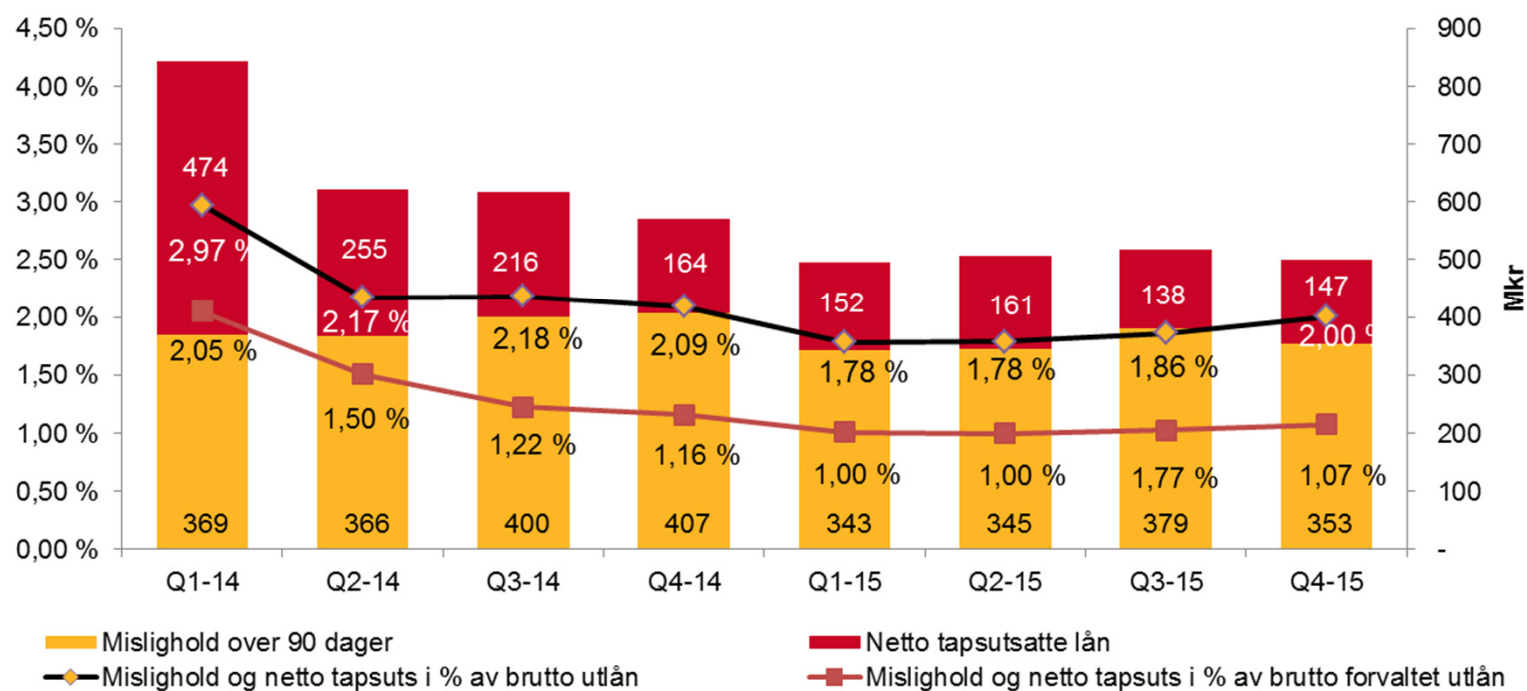
Lav er opp til 1,25 %

Middels er fra 1,25 % til 5 %

Høy fra 5 % til 30 %

Utvikling i misligholdte og tapsutsatte engasjementer

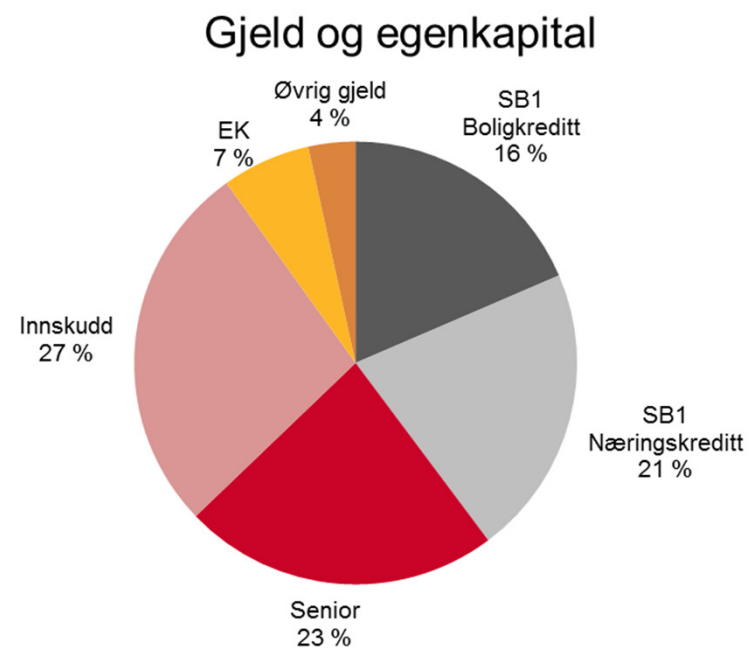
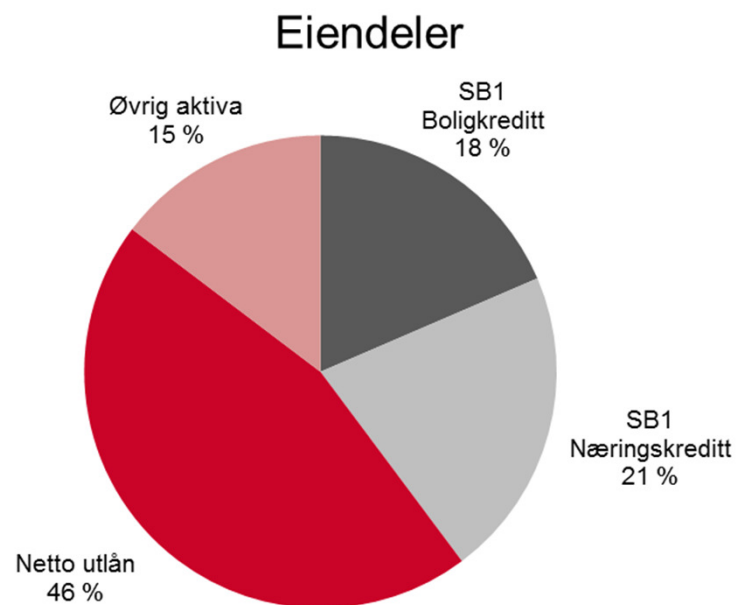
Risiko



Finansiering/Likviditet

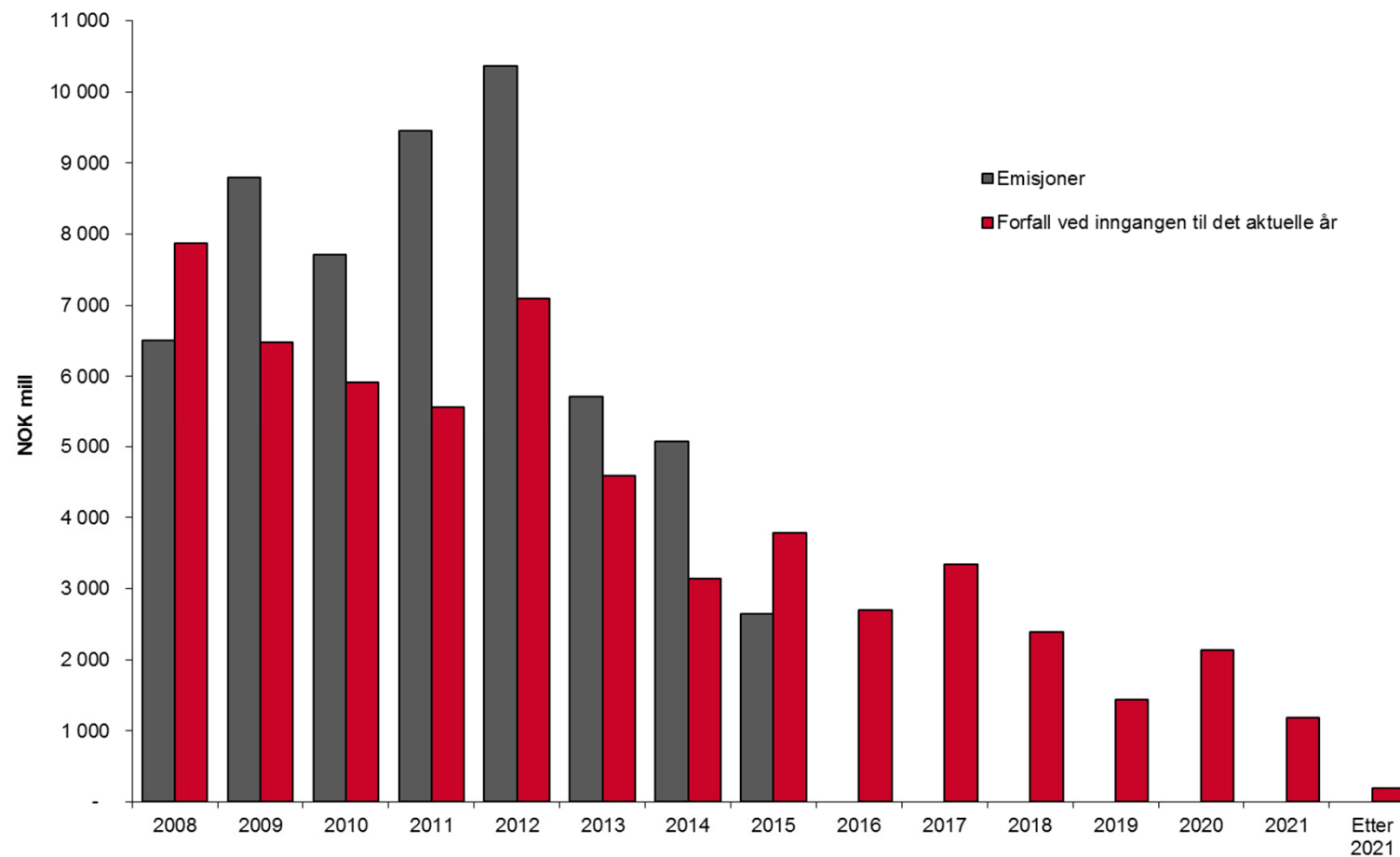


SpareBank 1 Boligkreditt og SpareBank 1 Næringskreditt er viktige finansieringskilder for banken

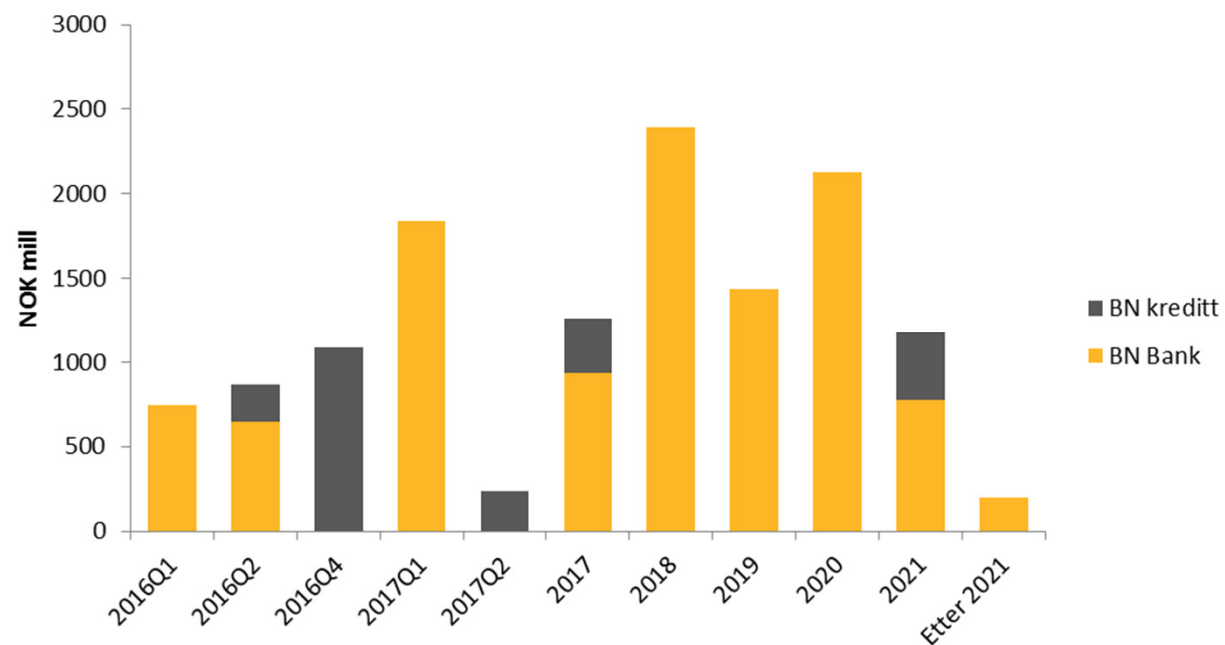


Forvaltet balanse pr 31.12.2015

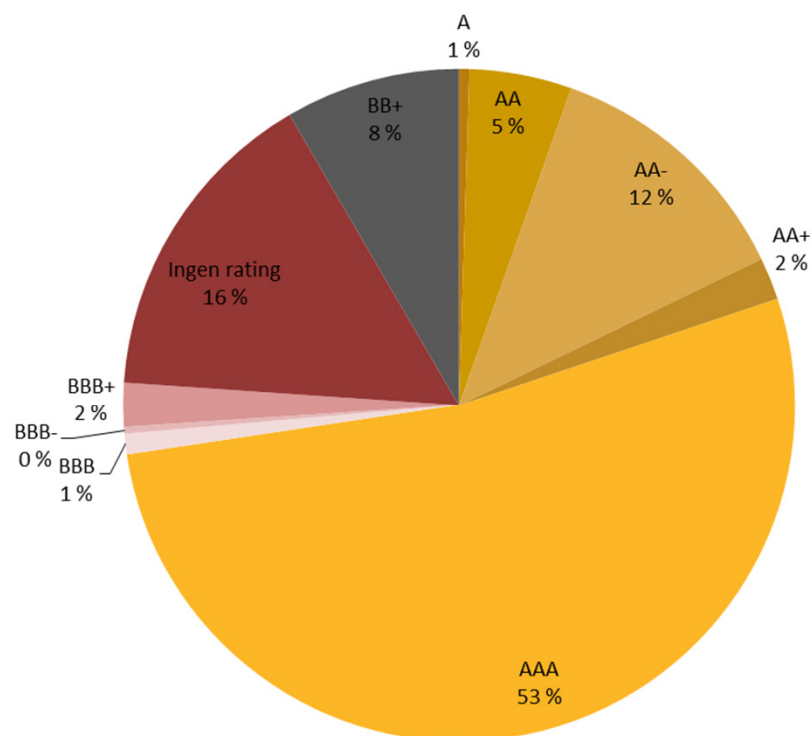
Emisjoner vs. forfall verdipapirgjeld



Forfallstruktur verdipapirgjeld



God likviditetsportefølje og positiv netto refinansieringsbehov



- Banken skal kunne overleve 12 måneder uten tilgang på ekstern funding
- Pr 31.12.2015 har banken positivt netto refinansieringsbehov til 2019

Garantiporteføljen



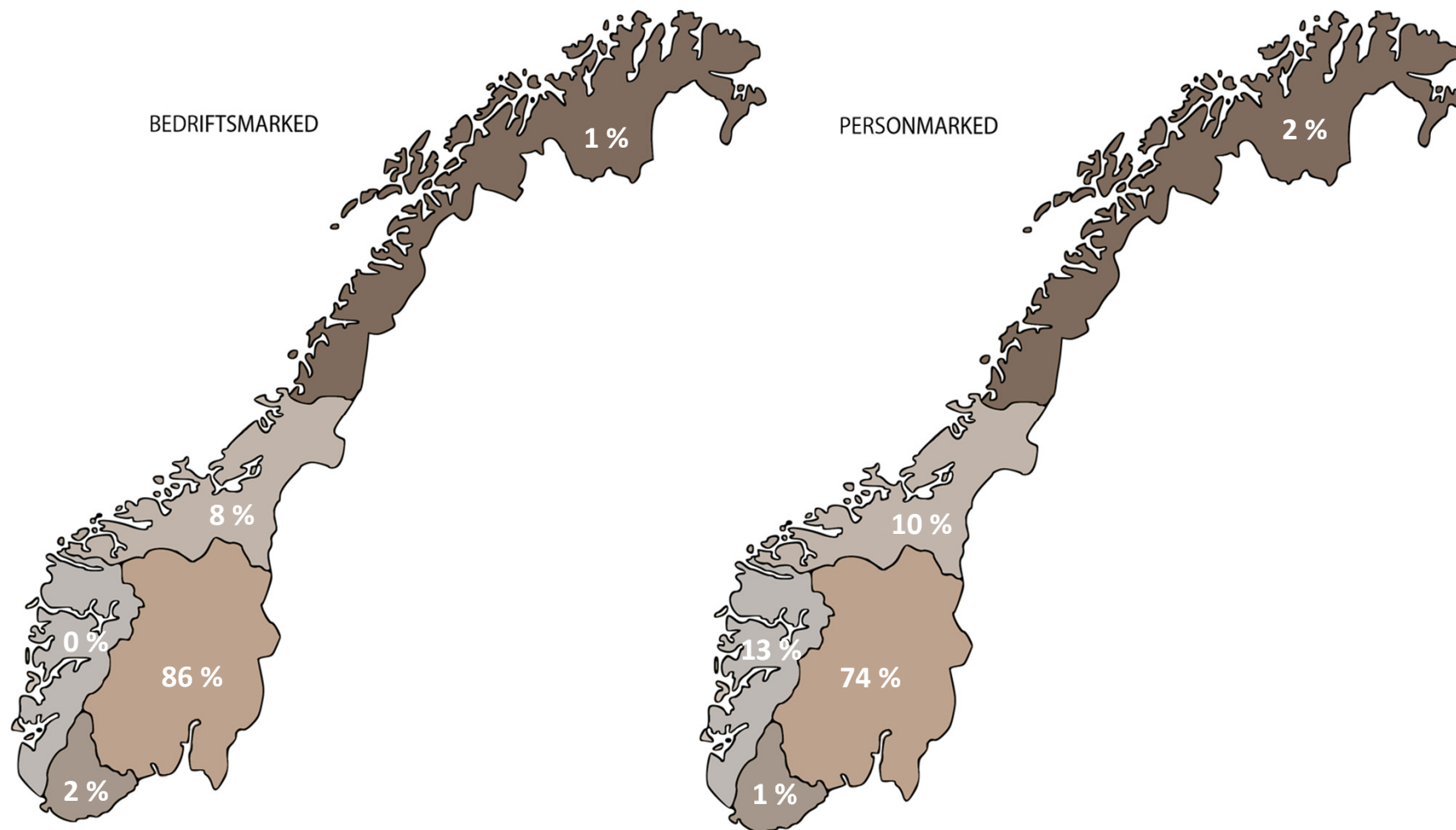
Garantiporteføljen

- 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 215 millioner kroner
- Det er avsatt 66 millioner kroner på den finansielle garantien knyttet til Garantiporteføljen per fjerde kvartal 2015

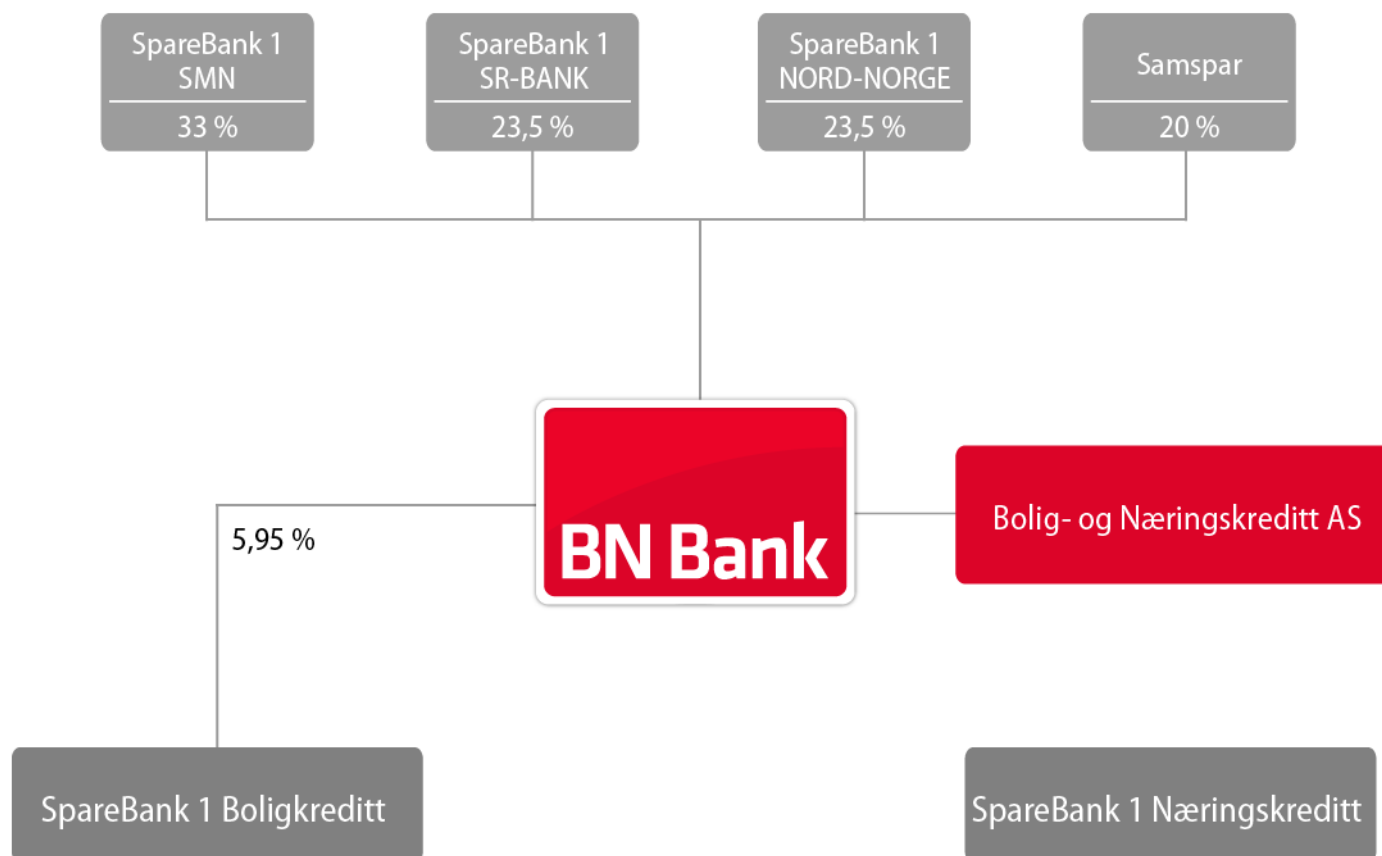
Appendix



Geografisk fordeling av utlånsporteføljen



Eierstruktur



Organisering BN Bank ASA

