

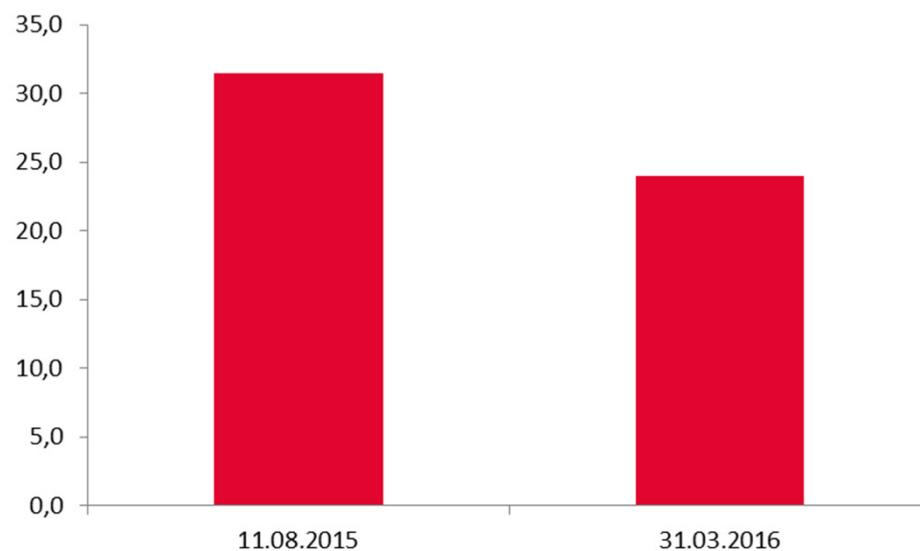
BN Bank ASA

Investorinformasjon 1. kvartal 2016



BN Bank – avvikling av bedriftsmarkedsaktiviteten

- Styret i BN Bank besluttet i august 2015 å rendyrke banken som en personmarkedsbank, og avvikler bedriftsmarkedsvirksomheten som består av utlån til næringseiendom som følge av særnorske kapitaldekningsregler.
- Etter styrets beslutning i august 2015 og frem til utgangen av mars 2016 er BM porteføljen redusert med nær 8 milliarder kroner



Målrettet jobb for å vokse i PM

Digitalisering

- Robot gjør rutineoppgaver, sparer flere årsverk og gir mange nye muligheter.
- Videreutvikling av digitale verktøy: Flere digitale kommunikasjonsløp mot kunde.
- Fysisk flytting av ressurser for å utnytte digitale verktøy best mulig.

Nye løsninger til kunde

- Kontinuerlig jobb for å forbedre kundeopplevelsen.
- Ny nettbank lanseres sommer 2016.
- Nye responsive hjemmesider lanseres høst 2016.
- Etablering av ny signeringsløsning – lar kunde multisinere dokumenter digitalt.

Fokus på mersalg

- Annonserer målrettet, og måler fortløpende måloppnåelse på lån- og innskuddsprodukter
- Fokus på salg av tilleggsprodukter som husleie.no. Fakturanett, seniorlån, billån, forbrukslån, Saving Global.
- Økt satsing på ungdomsprodukter: Nytt kort, BSU.

Kostnadseffektiv kunderekruttering

- Er mer målrettet og søker nisjer i annonseringen.
- Bruker sosiale media aktivt til kunderekruttering, noe som gir langt lavere rekrutteringskostnader.
- Systematisk jobbing mot media gir stadig høyere kjennskap.

1. kvartal 2016 oppsummert — (tallene i parentes gjelder 1.kv 2015)

Resultat etter skatt 60 mill kroner (55 mill)

Egenkapitalavkastning 6,8 % (6,0 %)

K/I forvaltet portefølje 37,1 % (42,3 %)

Ren kjernekapitaldekning 18,1 % (13,1 %)

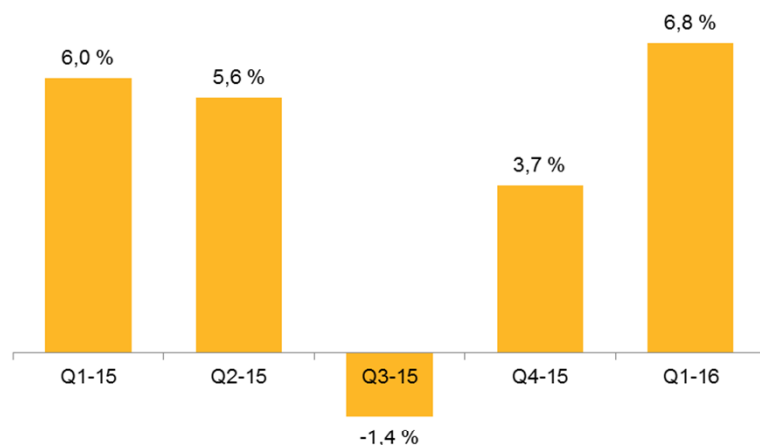
Utlånsvekst forvaltet portefølje siste 12 mnd -9,3 % (-1,2%)

Innskuddsvekst siste 12 mnd -3,1 % (4,4 %)

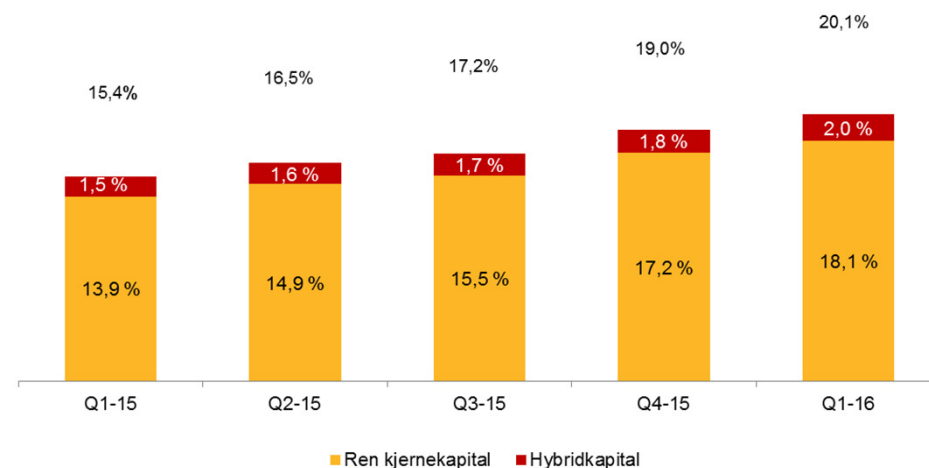
Tapsprosent forvaltet portefølje 0,09 % (0,06 %)

Nøkkeltall

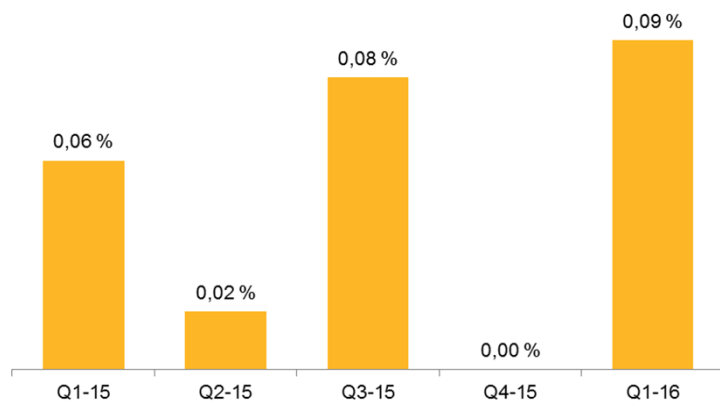
Avkastning på egenkapital



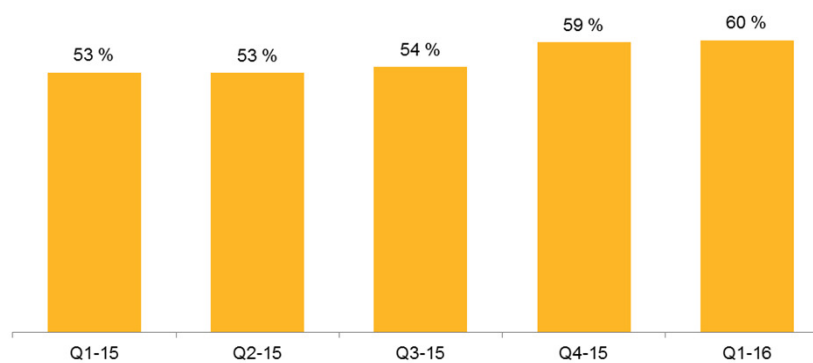
Ren kjerne- og kjernekapitaldekning



Tap i % av forvaltet utlån

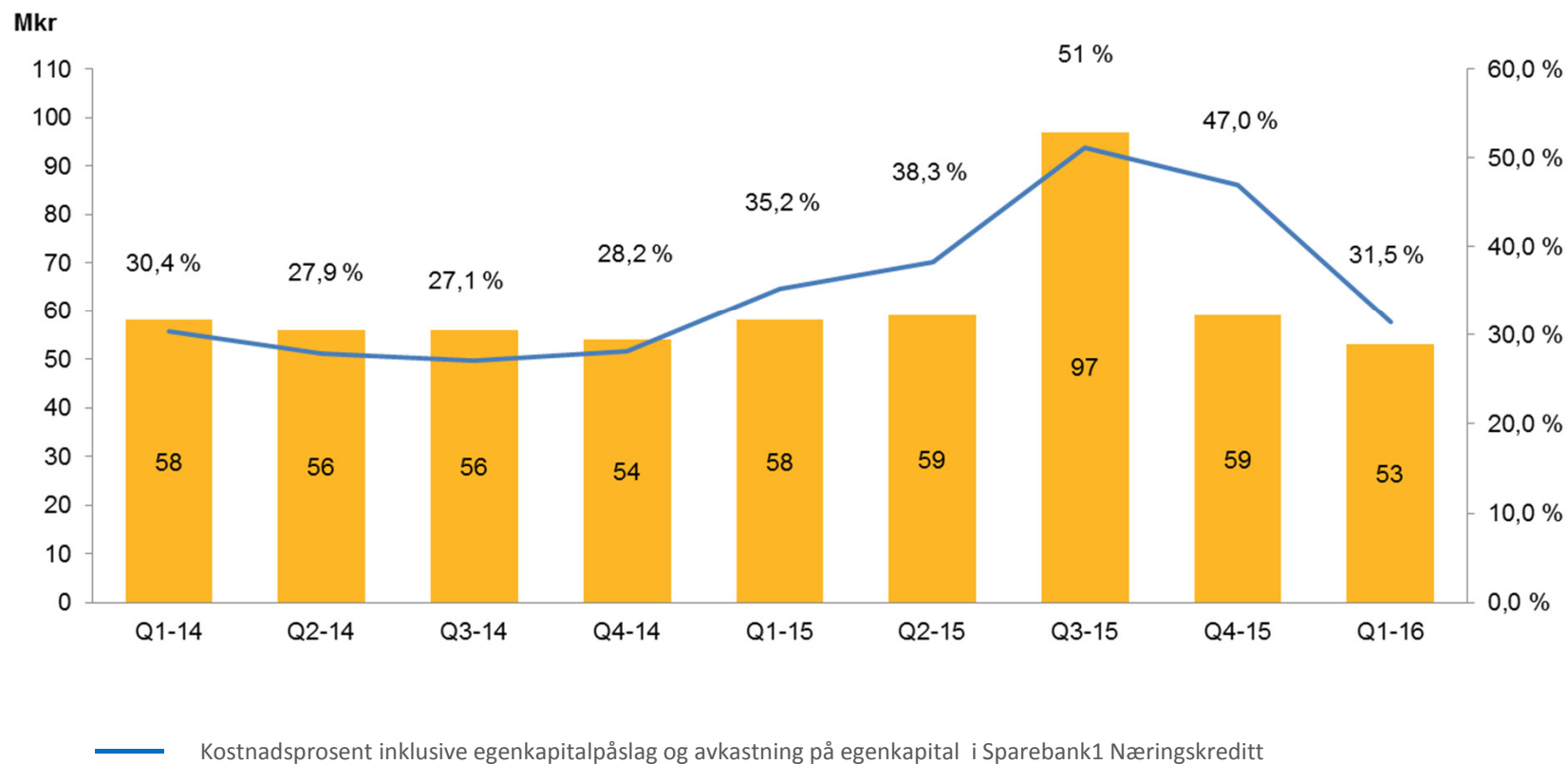


Innskudd i % av utlån



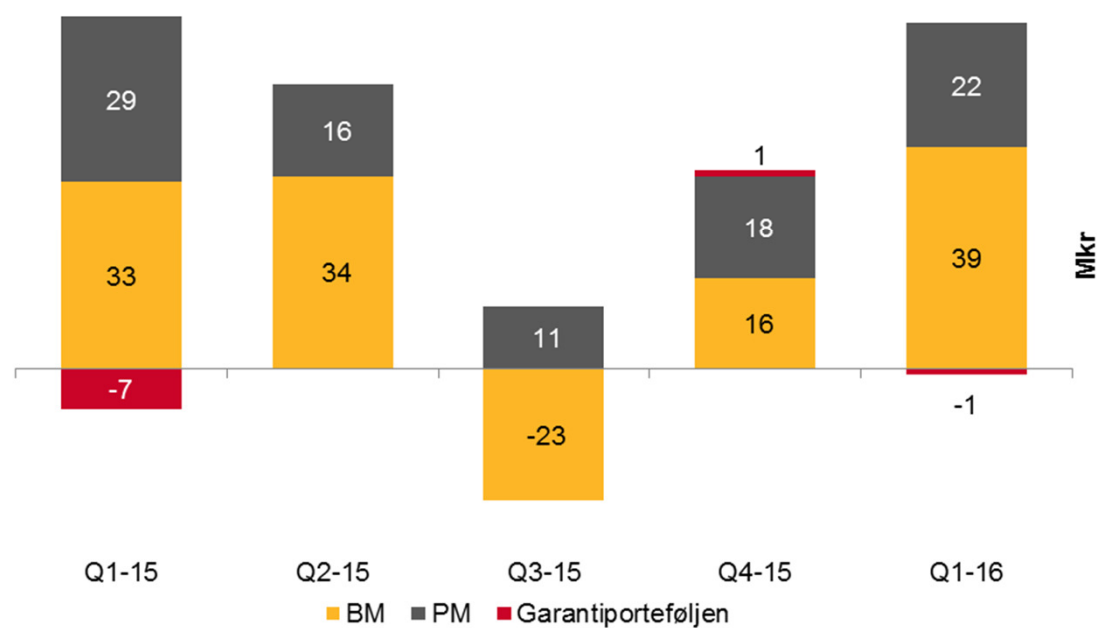
Kostnadsprosent

Driftskostnader og kostnadsprosent

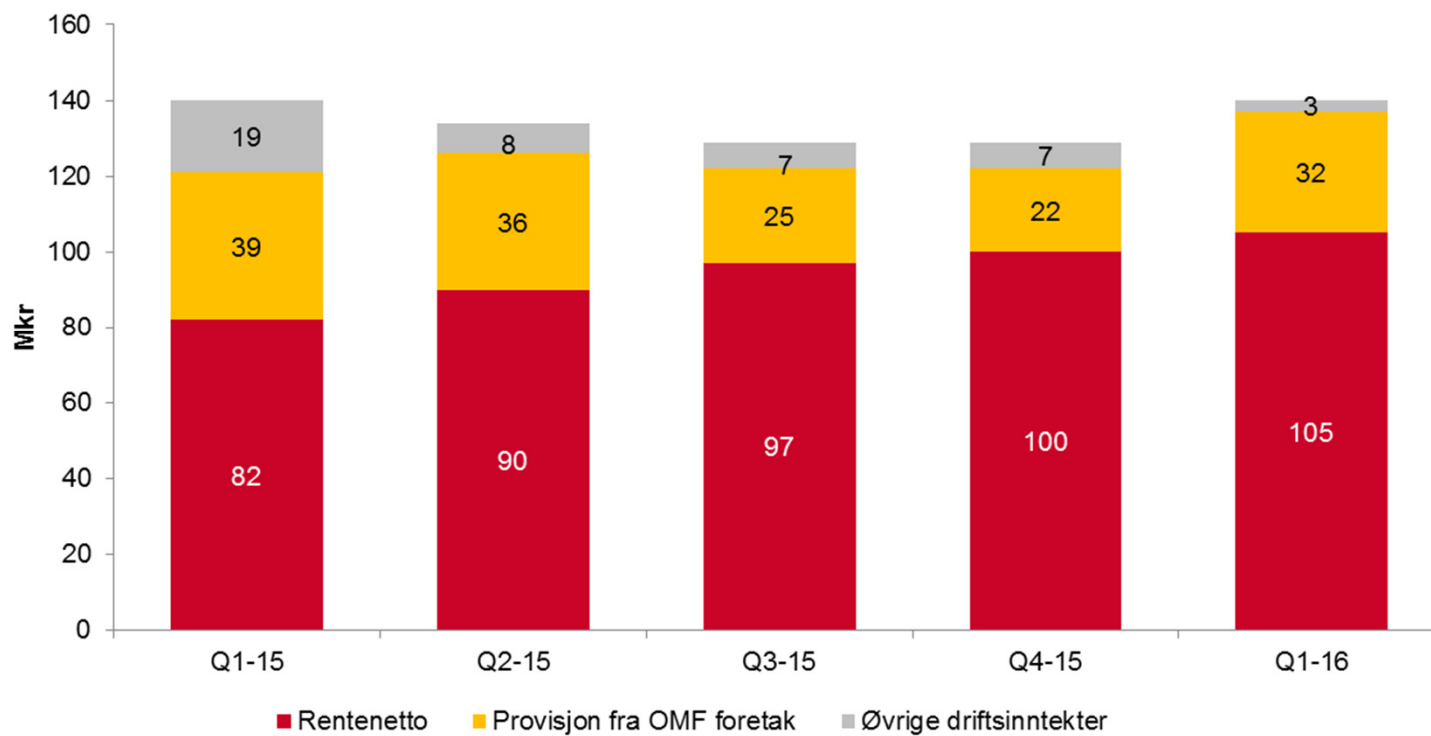


Inntjening per forretningsområde

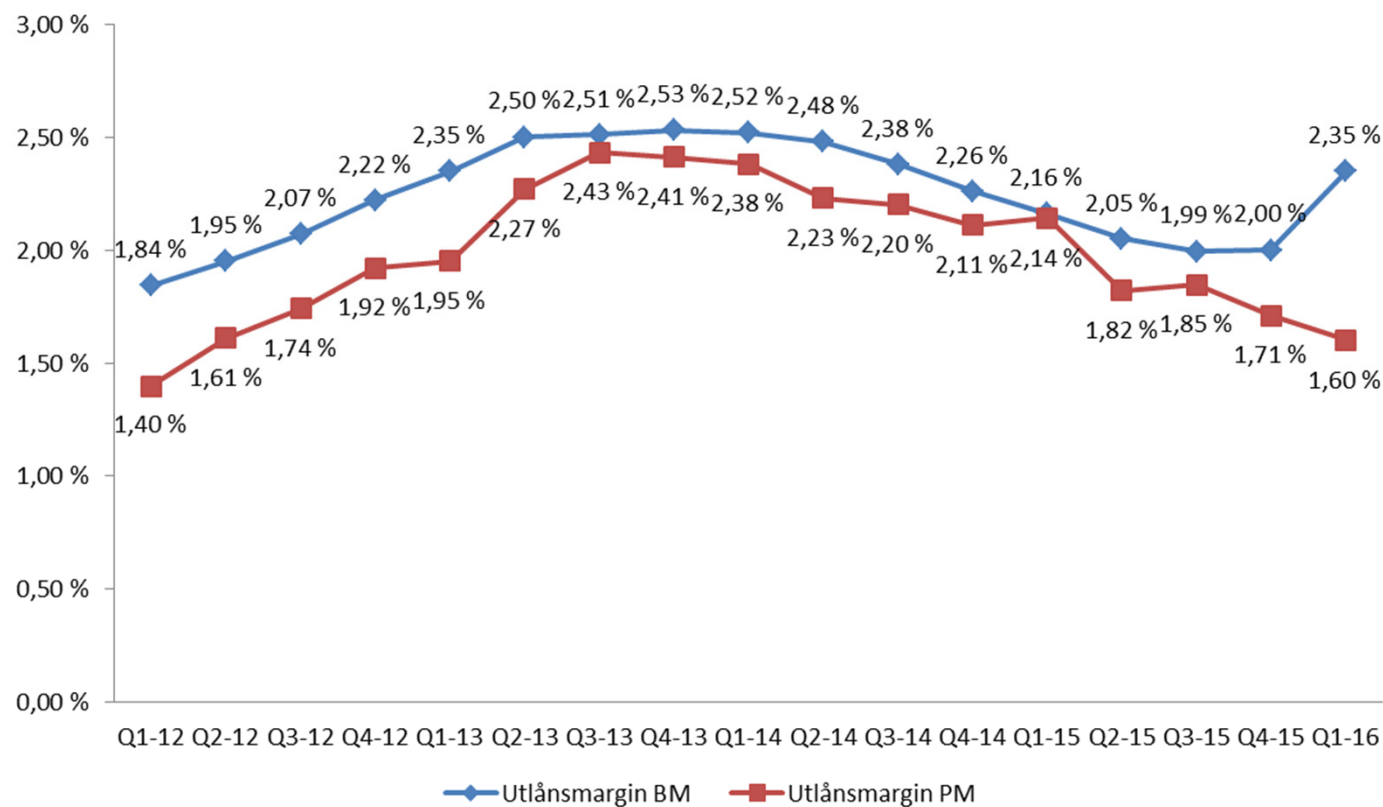
Resultat etter skatt



Rentenetto og andre driftsinntekter (ekskl verdivurderinger)

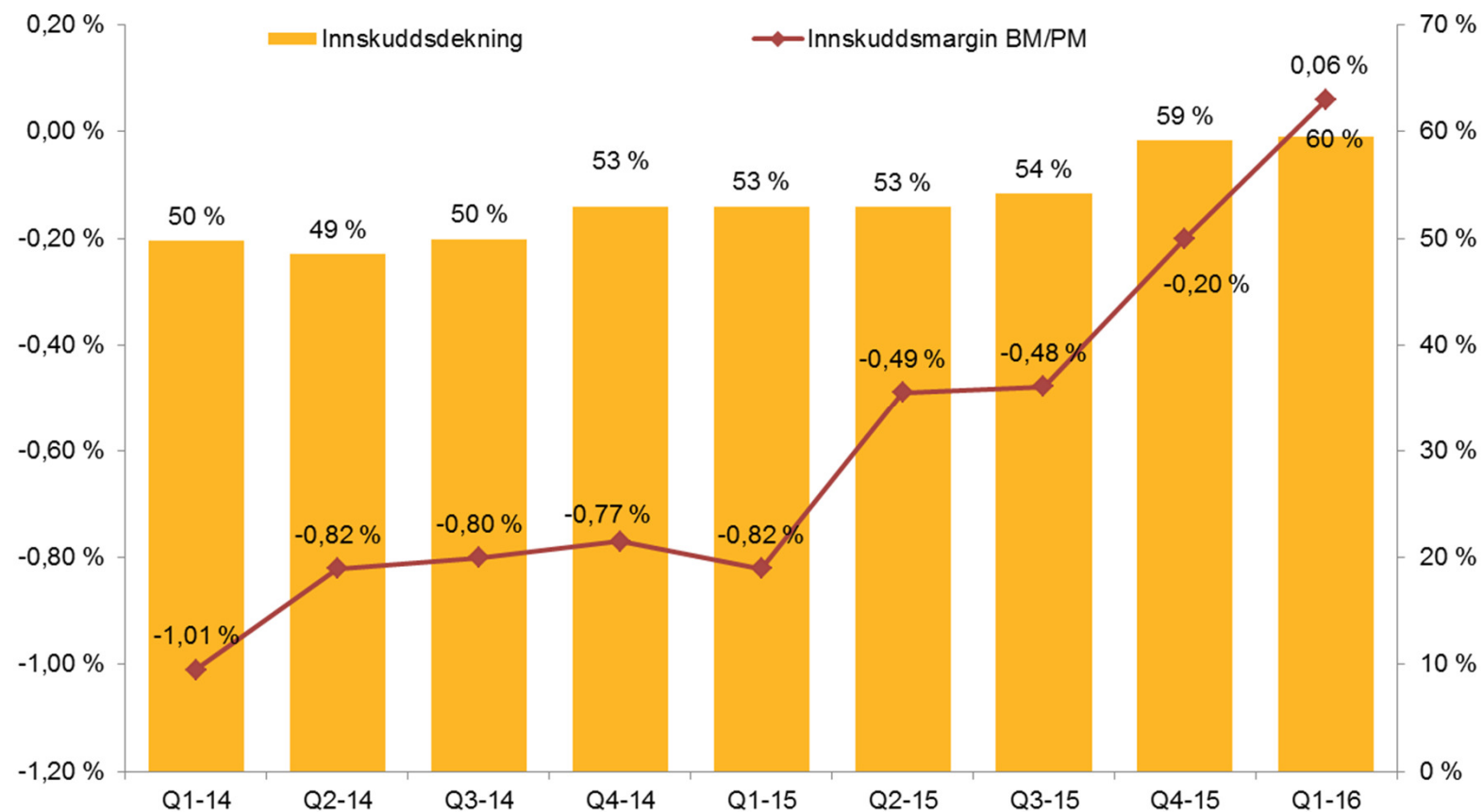


Marginutvikling – utlån



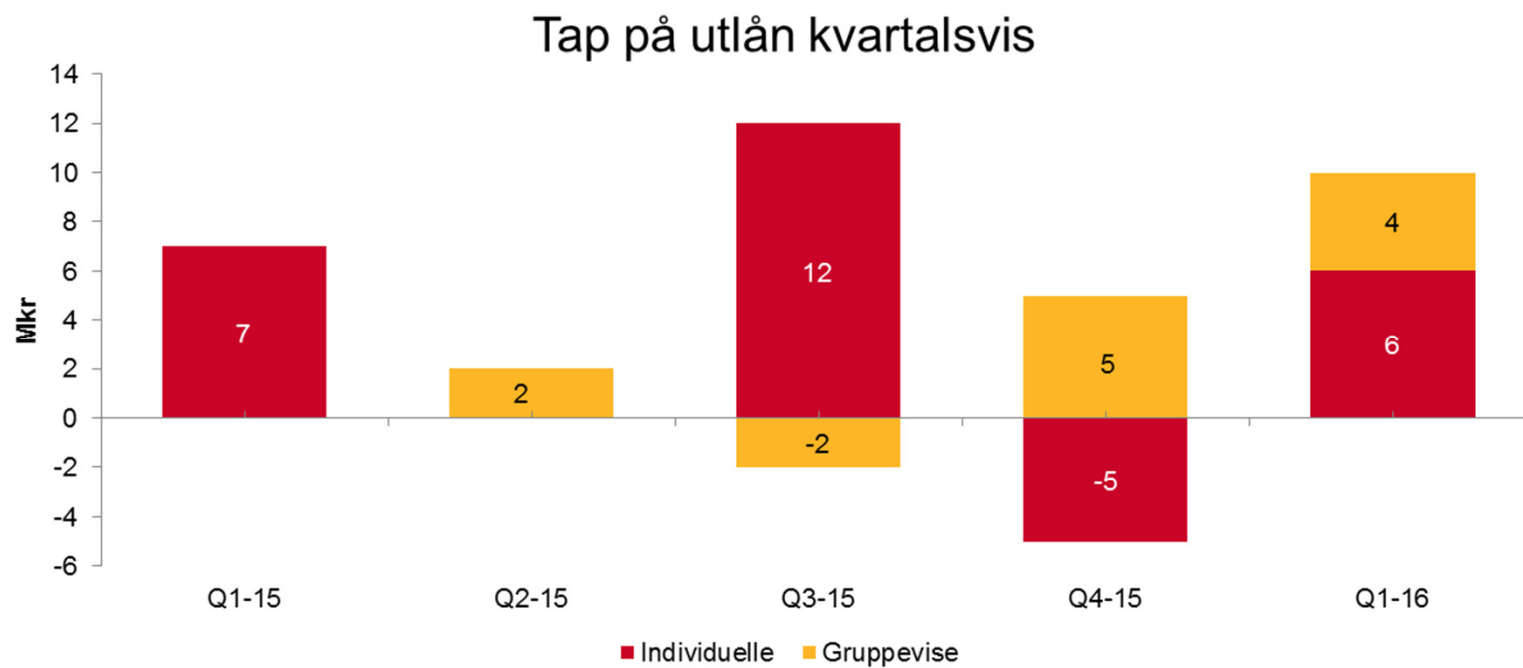
Definisjon: Utlånsmargin i kvartalet er snitt utlånsrente fratrullet snitt 3MND NIBOR

Marginutvikling – innskudd



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

Tap på utlån og garantier



Resultatregnskap

Mkr	1.kv 2016	4.kv 2015	2015
Netto rente og kredittprovisjonsinntekter	105	100	369
Andre driftsinntekter eks verdiendringer	35	30	164
Verdiendringer, gevinst/tap	3	-23	-70
Sum inntekter	143	107	463
Andre driftskostnader	53	59	273
Andre driftskostnader	53	59	273
Driftsresultat før tap på utlån	90	48	190
Tap på utlån	10	-	19
Driftsresultat etter tap på utlån	80	48	171
Skattekostnad	20	13	43
Resultat etter skatt videreført virksomhet	60	35	128
Resultat fra virksomhet under avhendelse	-	3	3
Resultat inkl avsluttet virksomhet	60	32	125
Resultat Ålesundporteføljen etter skatt	0	0	0

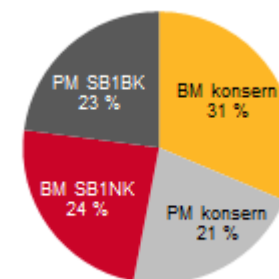
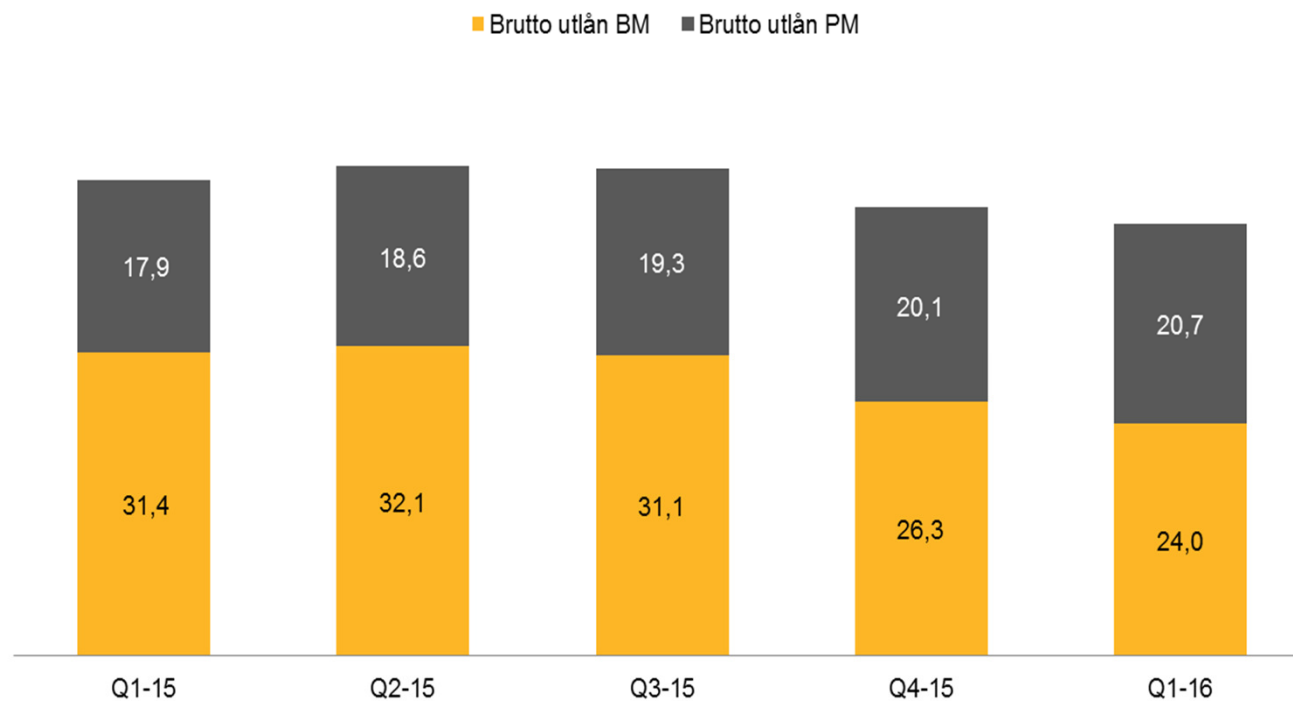
Balanse

Millioner kroner	1. kv 2016	2015
EIENDELER		
Utlån	23 667	24 681
Kortsiktig plassering i verdipapirer	6 993	6 683
Øvrige eiendeler	830	1 285
Sum eiendeler	31 490	32 649

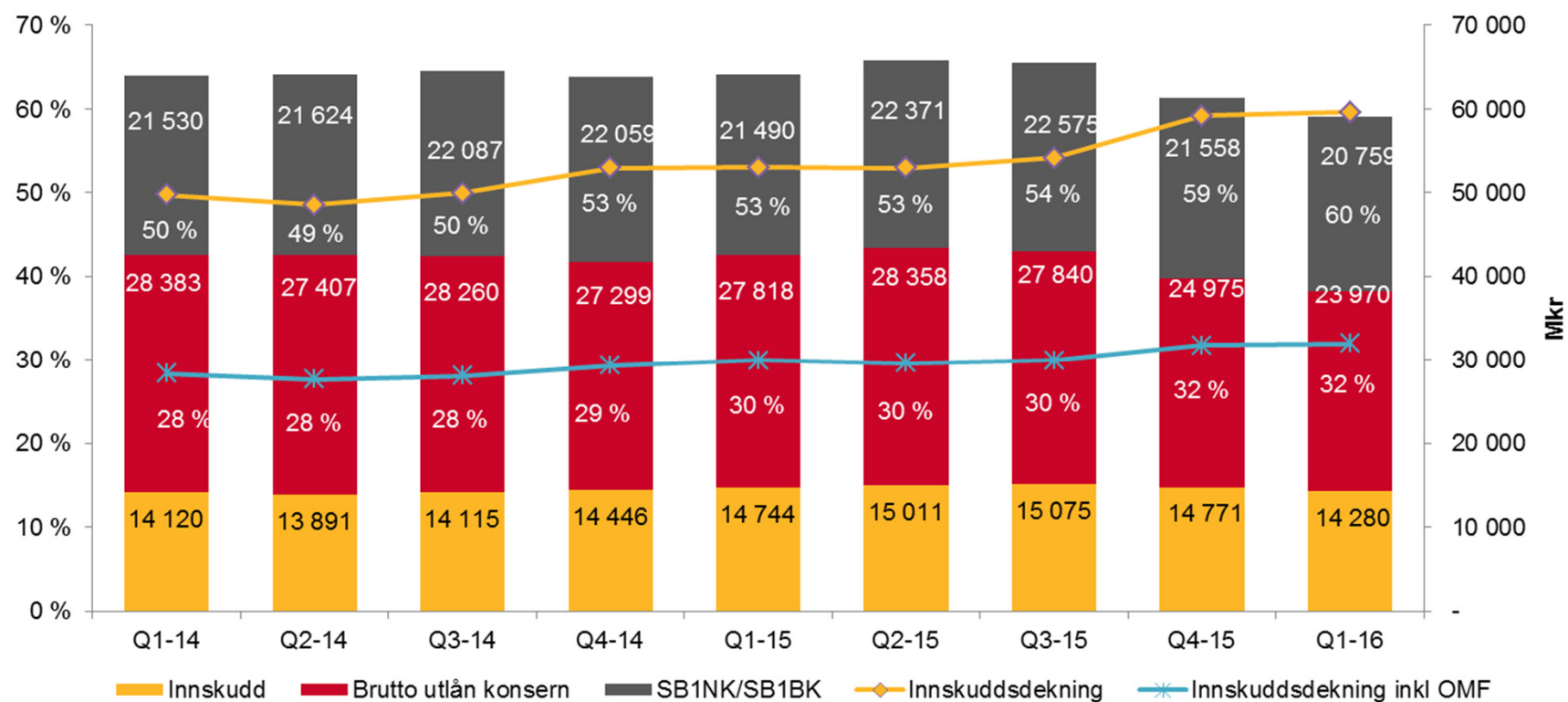
GJELD OG EGENKAPITAL		
Egenkapital	3 574	3 514
Gjeld til kredittinstitusjoner	676	5
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapir	11 131	12 531
Innskudd fra og gjeld til kunder	14 280	14 771
Øvrig gjeld	1 842	1 828
Sum gjeld	27 929	29 135
Sum gjeld og egenkapital	31 490	32 649

	1.kv 2016	2015
Utlån forvaltet portefølje (Mill. kr)	44 729	46 533
Innskuddsdekning konsern (%)	60	59

Utvikling i utlånsporteføljen- fortsatt god PM vekst



Økt innskuddsdekning som følge av redusert utlånsvolum BM



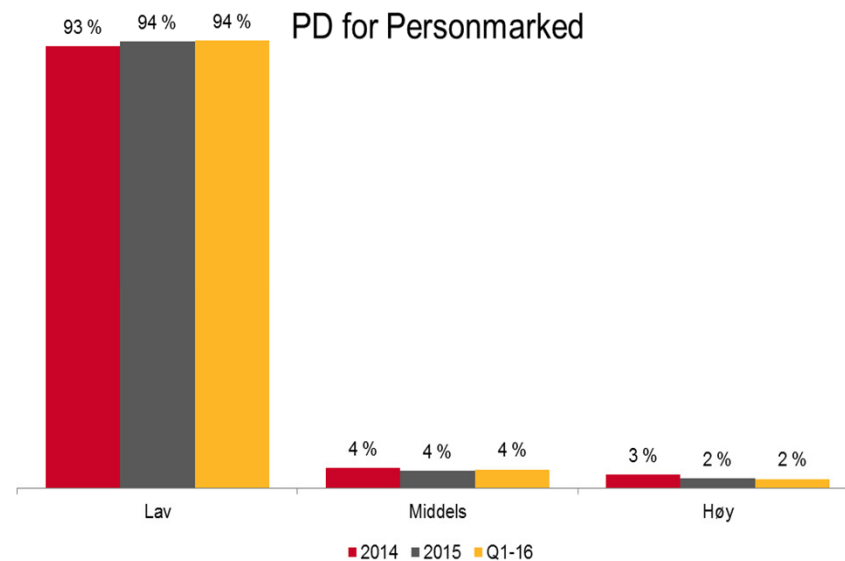
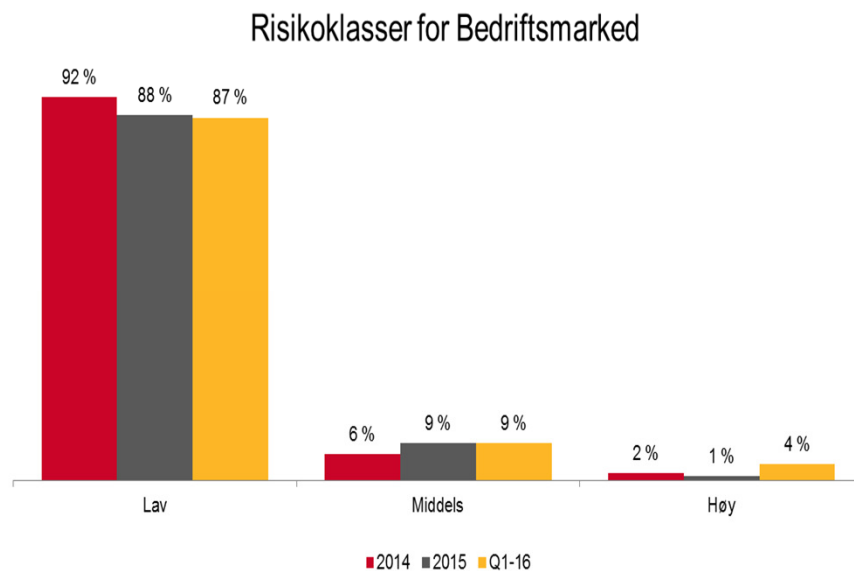
Kapitaldekning høyere enn målsatt

Tall i %	31.03.2016	31.12.2015	31.12.2014
Ren kjernekapital*	18,1	17,2	14,9
Kjernekapitaldekning	20,1	19,0	16,4
Kapitaldekning	24,2	22,7	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:

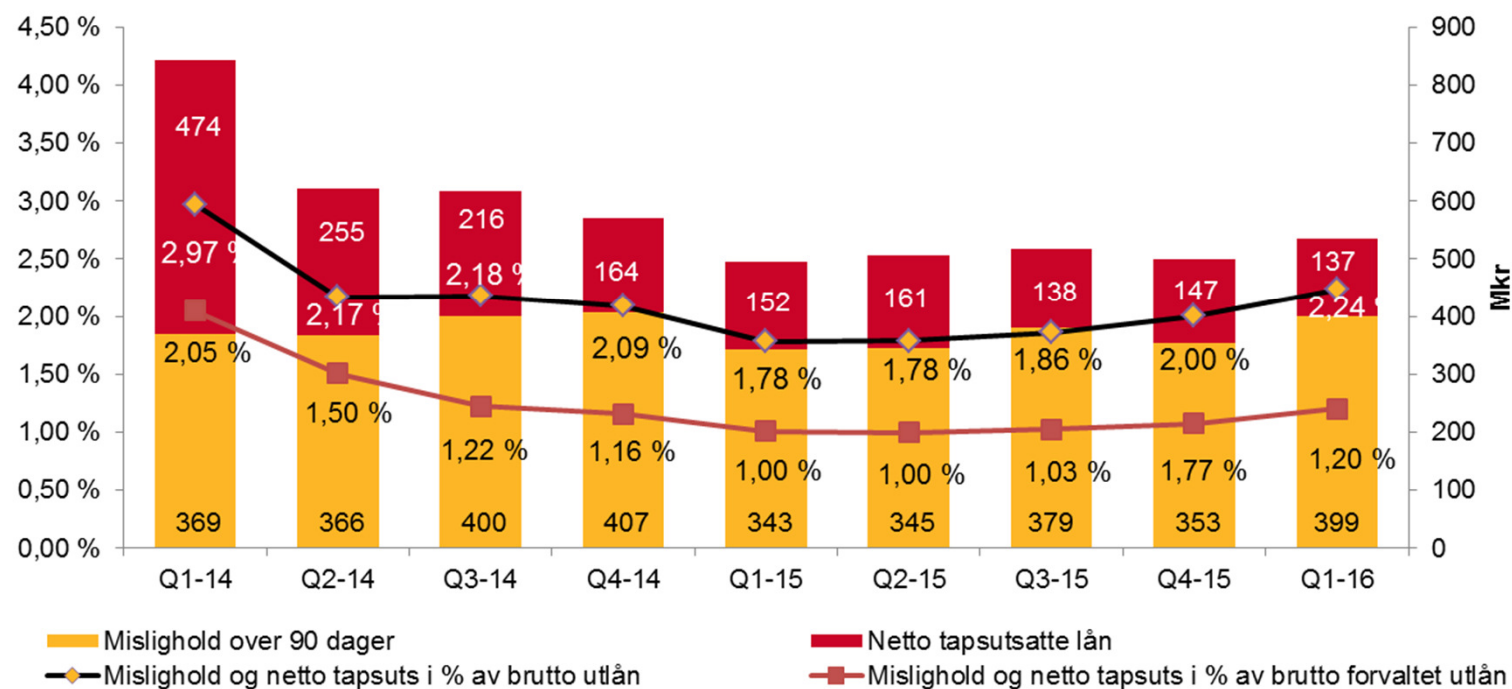
Lav er opp til 1,25 %

Middels er fra 1,25 % til 5 %

Høy fra 5 % til 30 %

Utvikling i misligholdte og tapsutsatte engasjementer

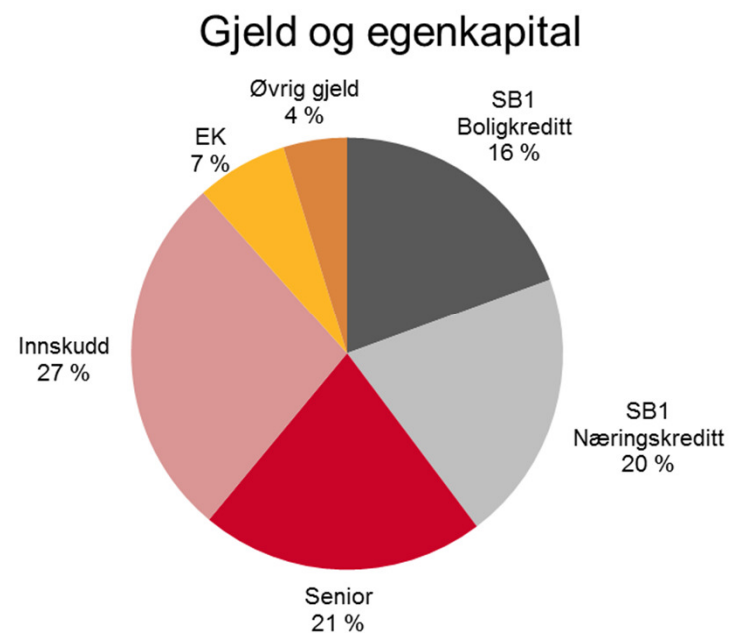
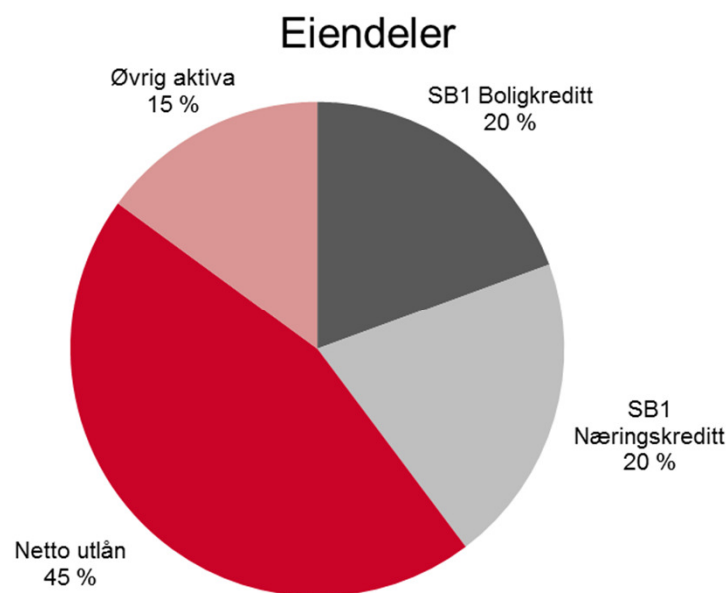
Risiko



Finansiering/Likviditet

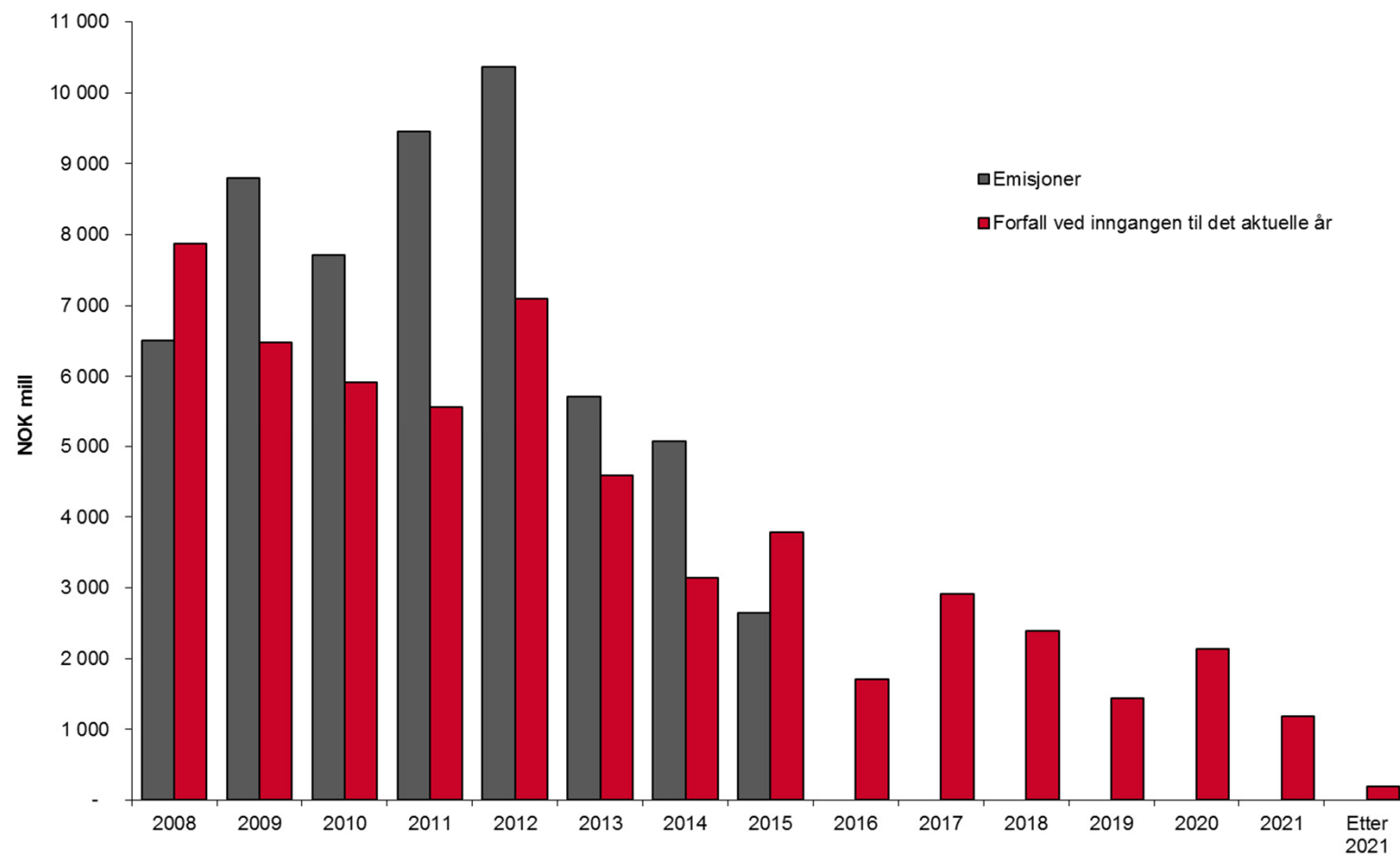


SpareBank 1 Boligkreditt og SpareBank 1 Næringskreditt er viktige finansieringskilder for banken

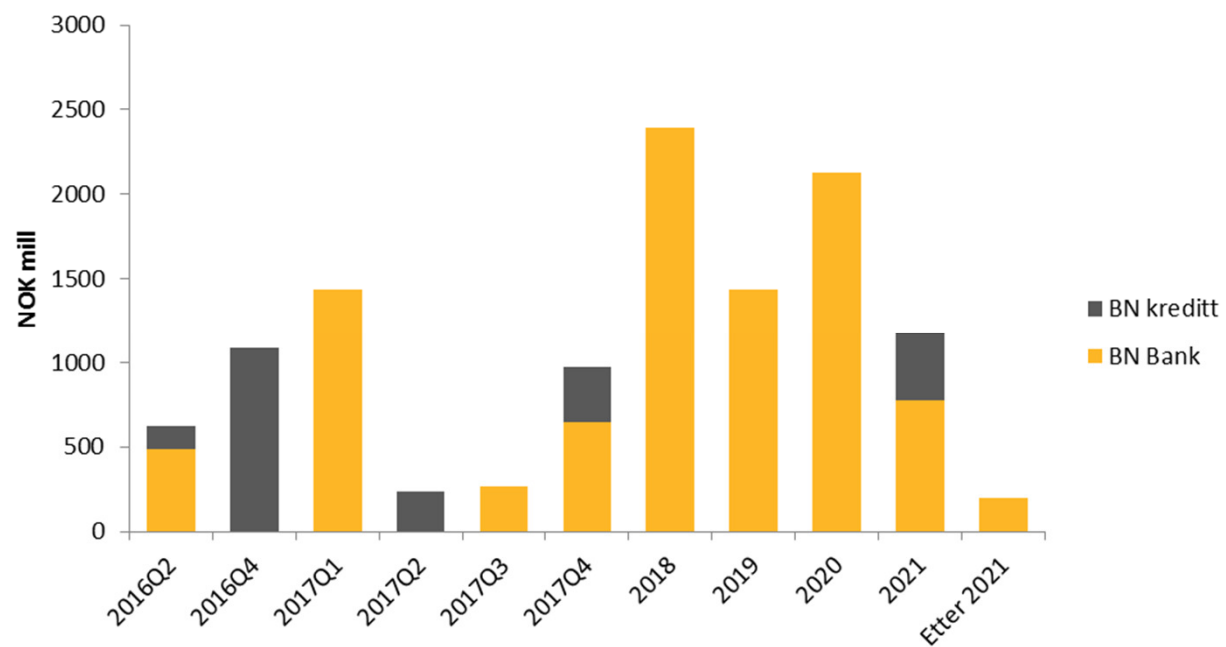


Forvaltet balanse pr 31.03.2016

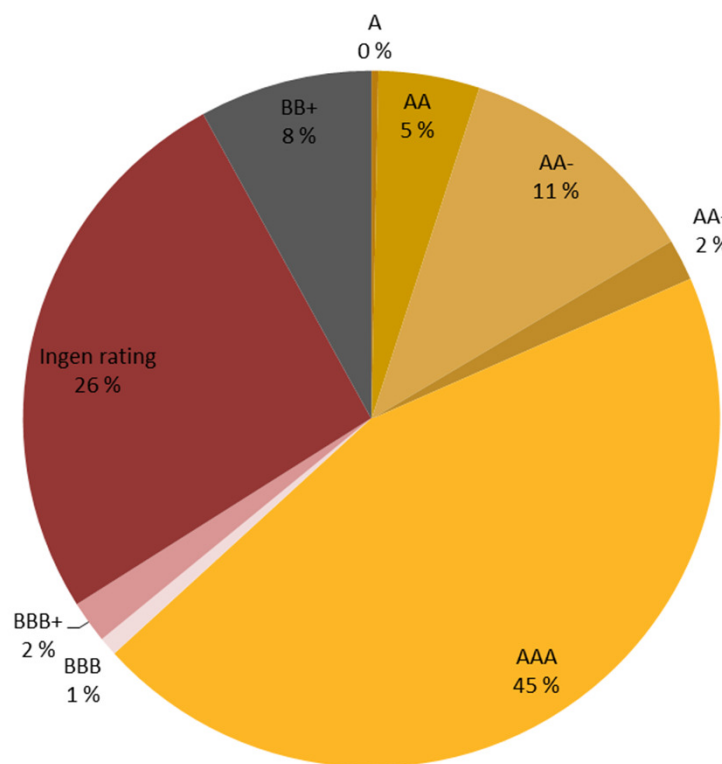
Emisjoner vs. forfall verdipapirgjeld



Forfallstruktur verdipapirgjeld



God likviditetsportefølje og positiv netto refinansieringsbehov



Banken skal kunne overleve 12 måneder uten tilgang på ekstern funding

Pr 31.03.2016 har banken positivt netto refinansieringsbehov til 2020

Garantiporteføljen



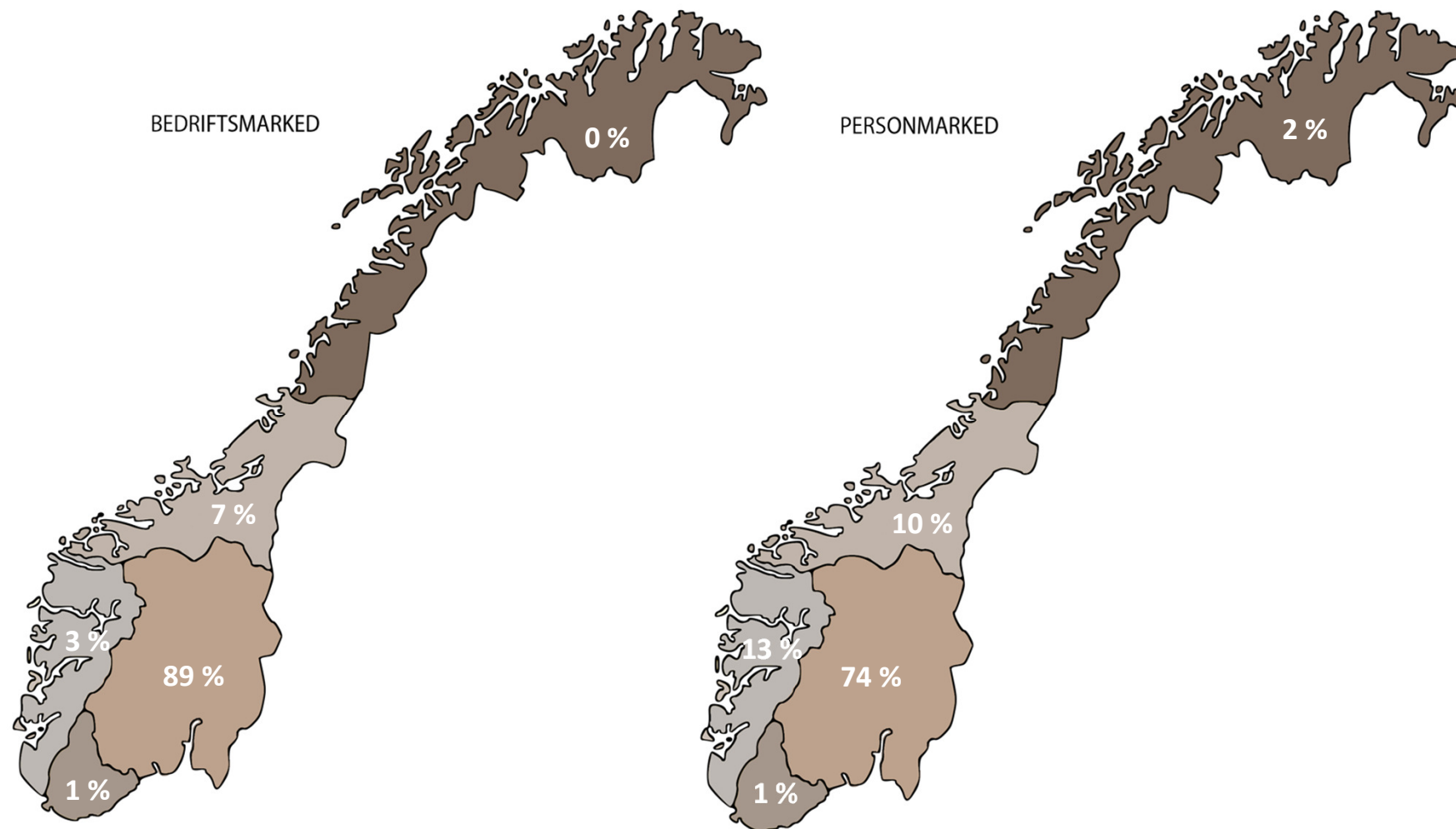
Garantiporteføljen

- 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 125 millioner kroner av den gjenværende portefølje på 153 millioner kroner
- Det er avsatt 63 millioner kroner på den finansielle garantien knyttet til Garantiporteføljen per første kvartal 2016

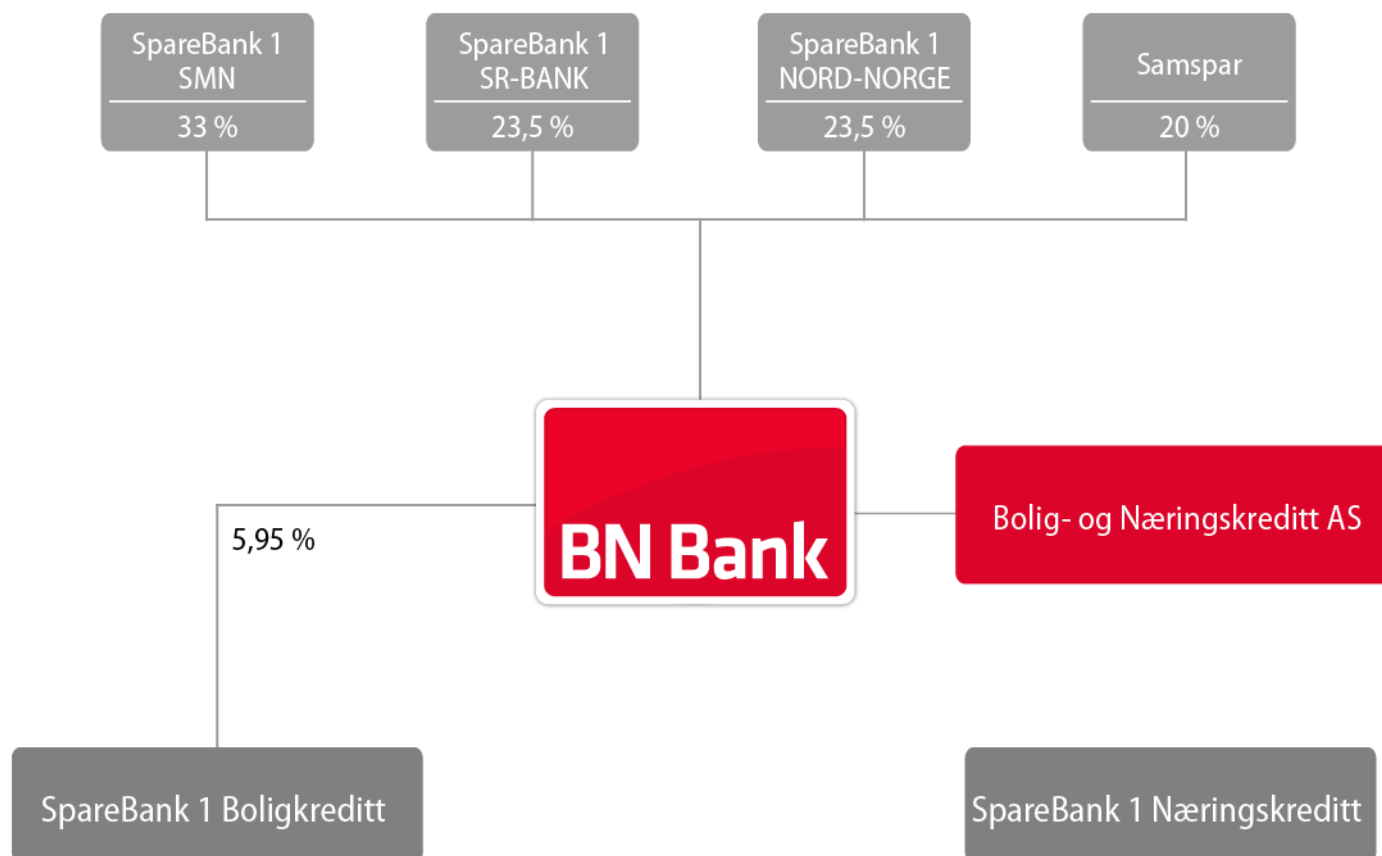
Appendix



Geografisk fordeling av utlånsporteføljen



Eierstruktur



Organisering BN Bank ASA

