

BN Bank ASA

Investorinformasjon 4. kvartal 2016



Satser på nye forretningsområder

Personmarked

- For å styrke inntjeningen ytterligere er BN Bank godt i gang med å tilby forbrukslån og med å etablere en eiendomsmeglervirksomhet igjennom selskapet BN Bolig
- De første forbrukslånene ble utbetalt i 4. kvartal 2016 og BN Bank har samme ansvarlige tilnærming i dette segmentet som banken er kjent for i øvrig virksomhet
- Eiendomsmeglerselskapet BN Bolig, hvor BN Bank har en eierandel på 50 prosent er under oppbygging og forventes å komme i gang med salgsvirksomhet i løpet av første halvår 2017. Investeringene knyttet til disse satsingene vil belaste BN Banks resultat fremover før ambisjonen om økt lønnsomhet fra 2019

Bedriftsmarked

- BN Bolig er etablert i Oslo-markedet.
- For å understøtte satsingen på BN Bolig har styret besluttet å satse på prosjektfinansiering og byggelån. Bedriftsmarkedsstrategien i banken er med det endret fra full nedbygging til å bevare og videreutvikle bedriftsmarkedsporteføljen.

Året 2016 oppsummert — (tallene i parentes gjelder 2015)

Resultat etter skatt 263 mill kroner (128 mill)

Egenkapitalavkastning 7,3 % (3,5%)

K/I forvaltet portefølje 32,0 % (47%)

Ren kjernekapitaldekning 21,5 % (17,2%)

Utlånsvekst forvaltet BM-portefølje siste 12 mnd -41,3% (-17,0%)

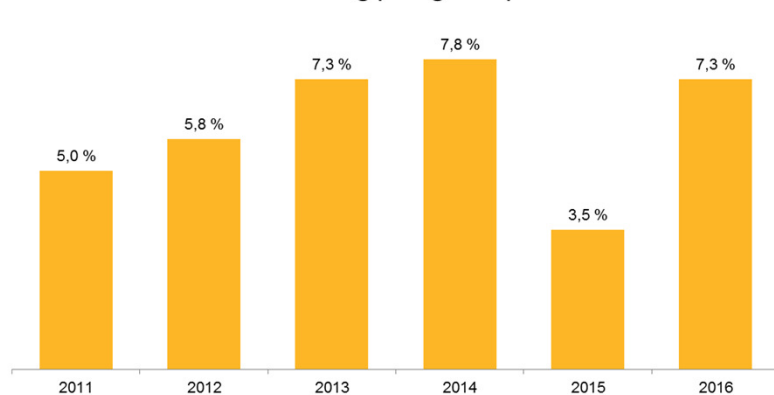
Utlånsvekst forvaltet PM-portefølje siste 12 mnd 13,4% (16,1%)

Innskuddsvekst siste 12 mnd -9,2% (2,2%)

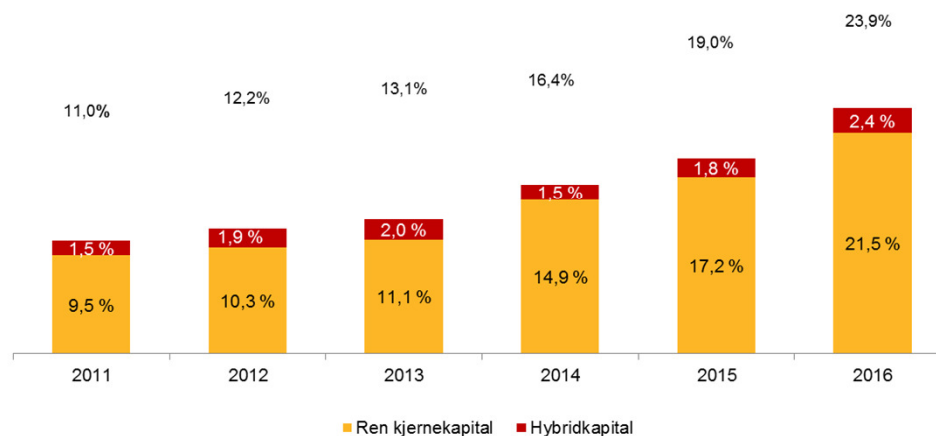
Tapsprosent forvaltet portefølje 0,05% (0,04%)

Nøkkeltall

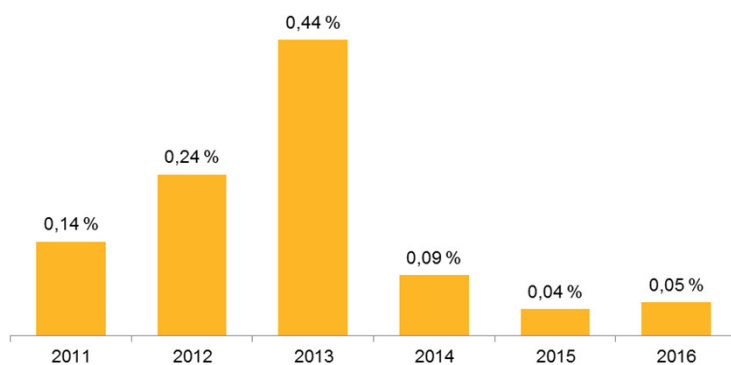
Avkastning på egenkapital



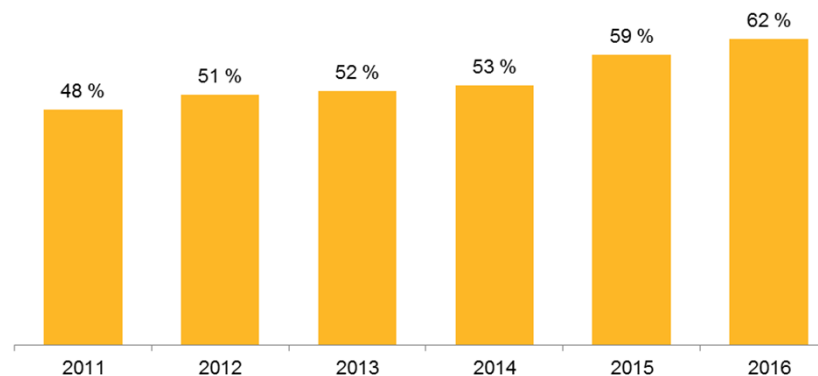
Ren kjerne- og kjernekapitaldekning



Tap i % av forvaltet utlån

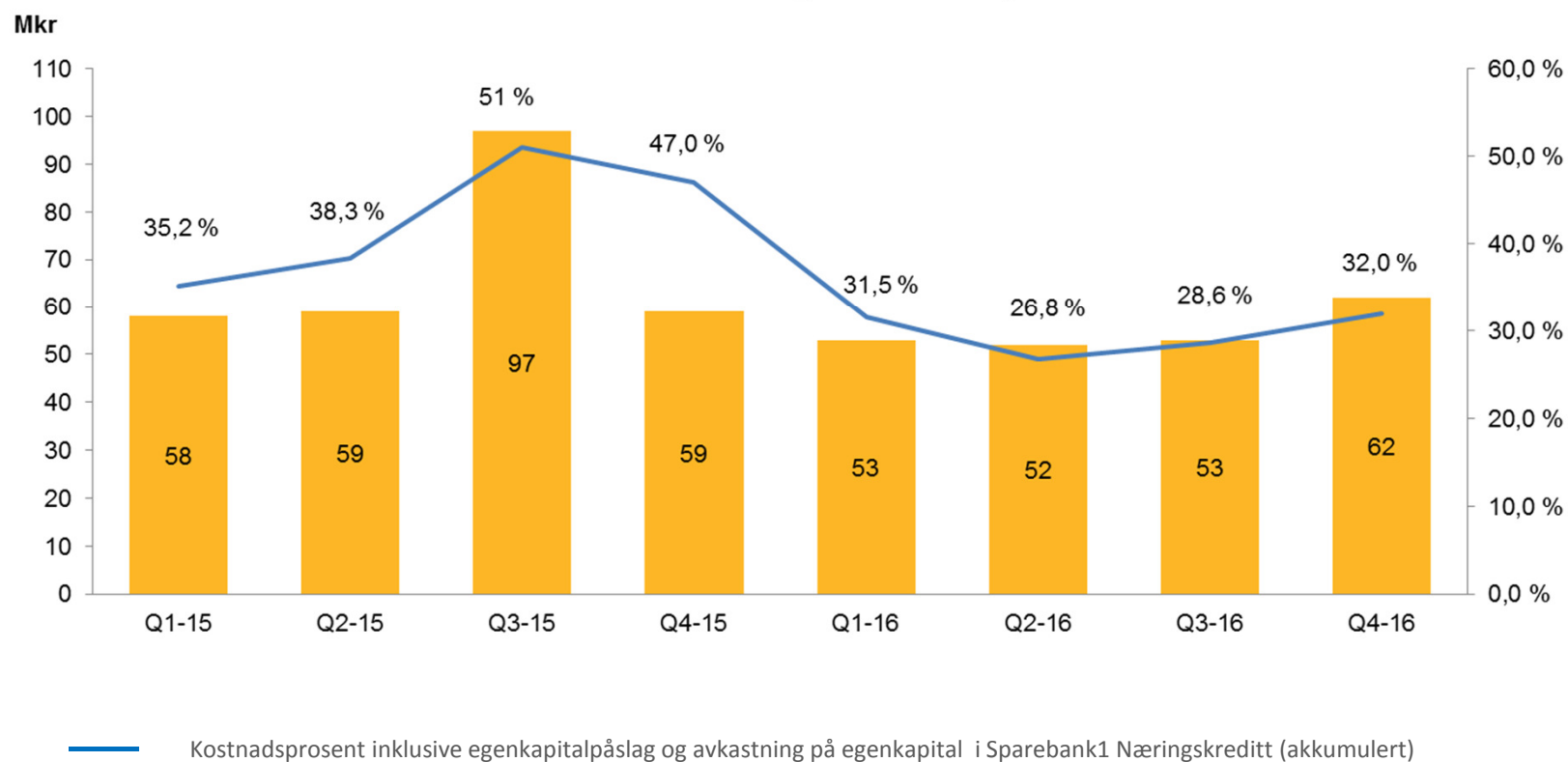


Innskudd i % av utlån



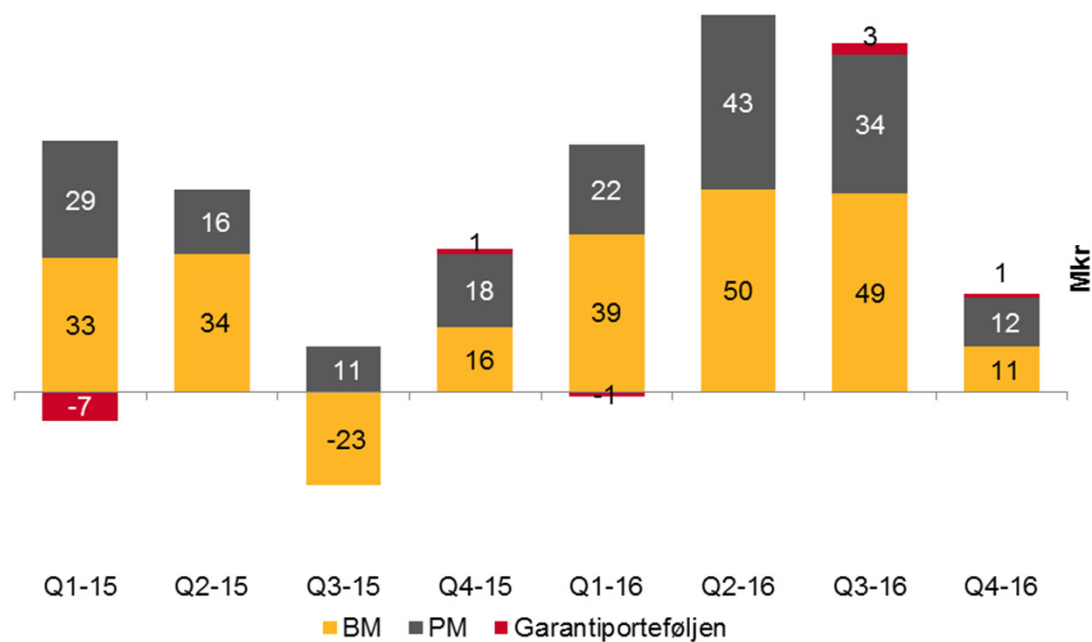
Kostnadsprosent

Driftskostnader og kostnadsprosent

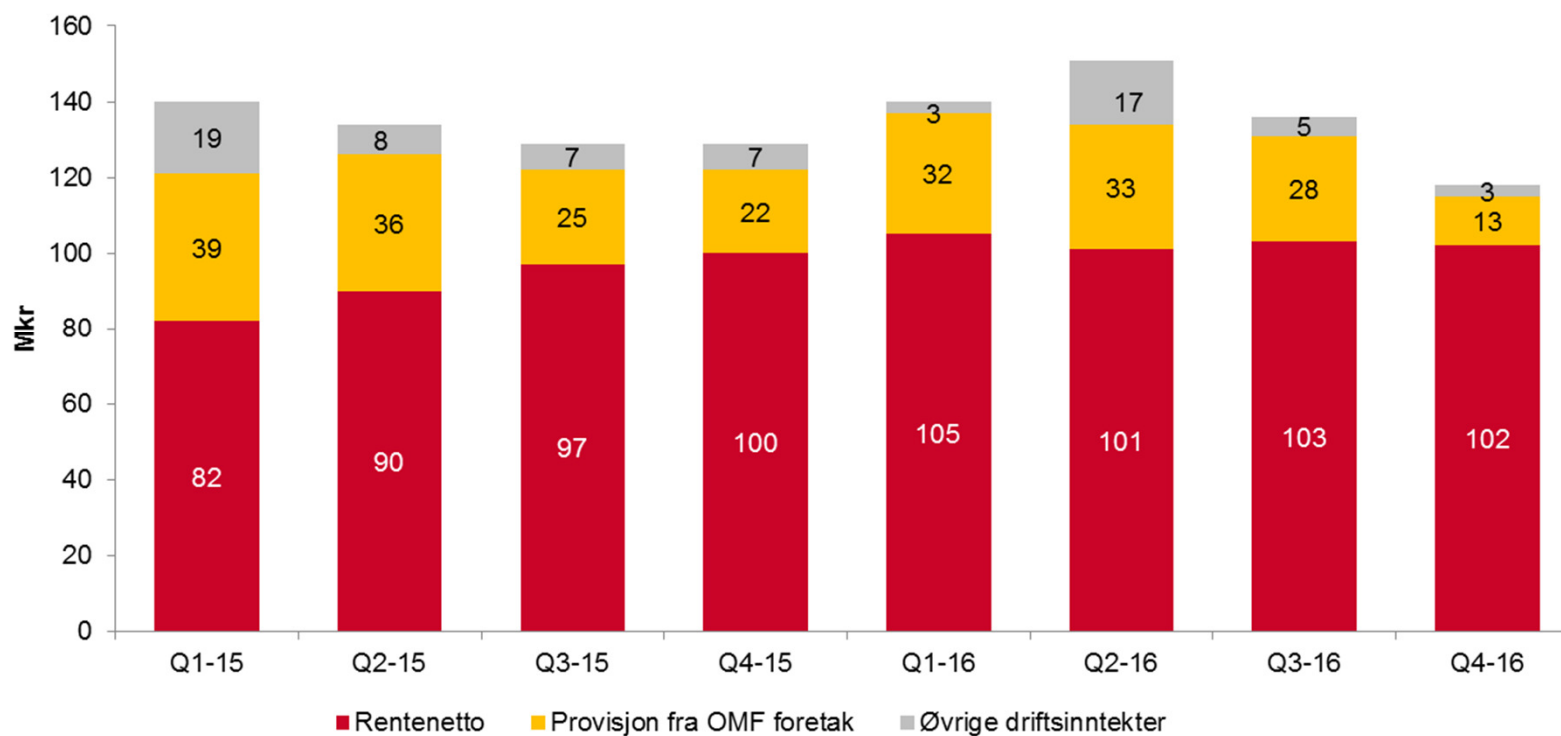


Inntjening per forretningsområde

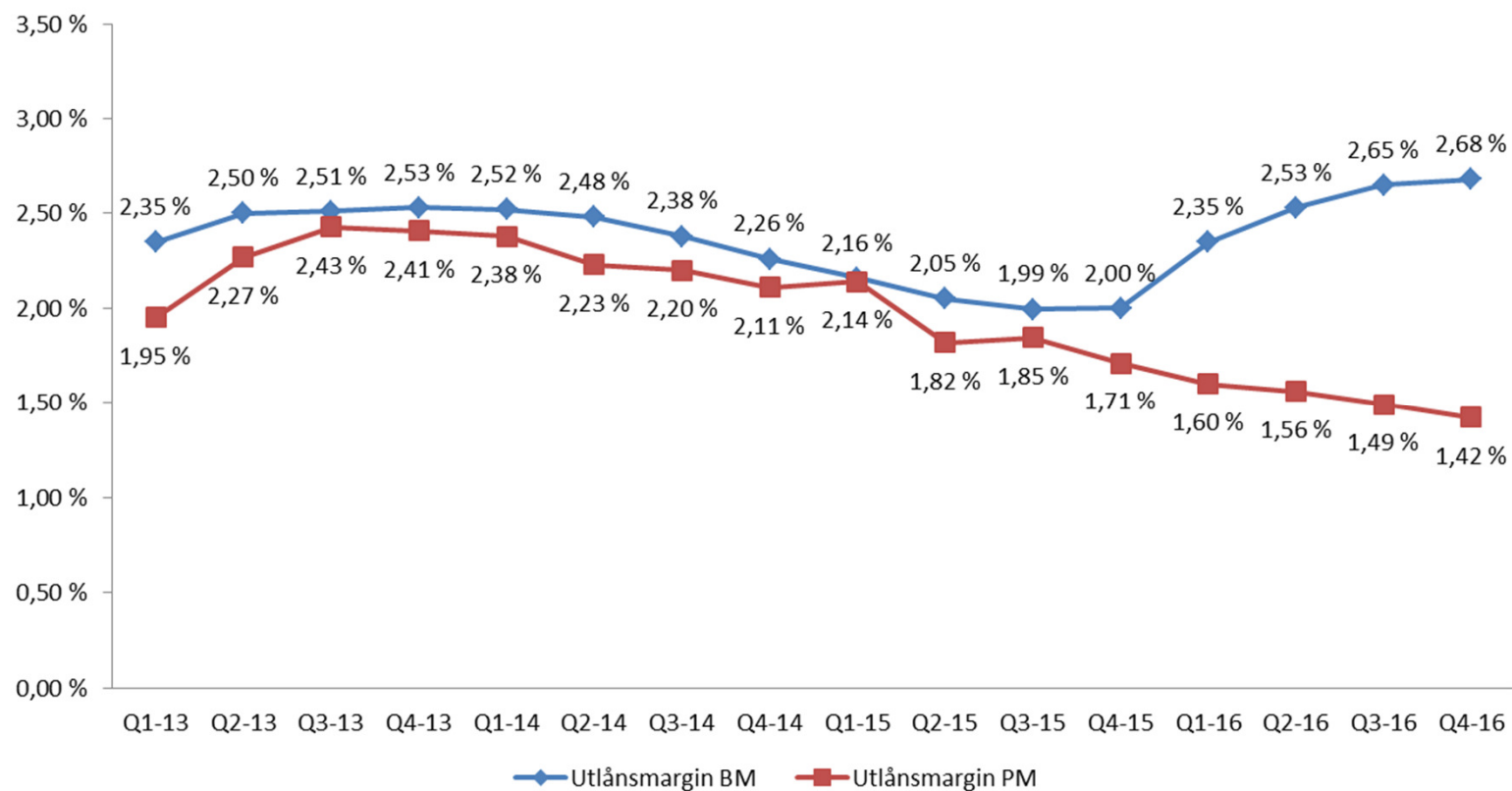
Resultat etter skatt



Rentenetto og andre driftsinntekter (ekskl verdivurderinger)

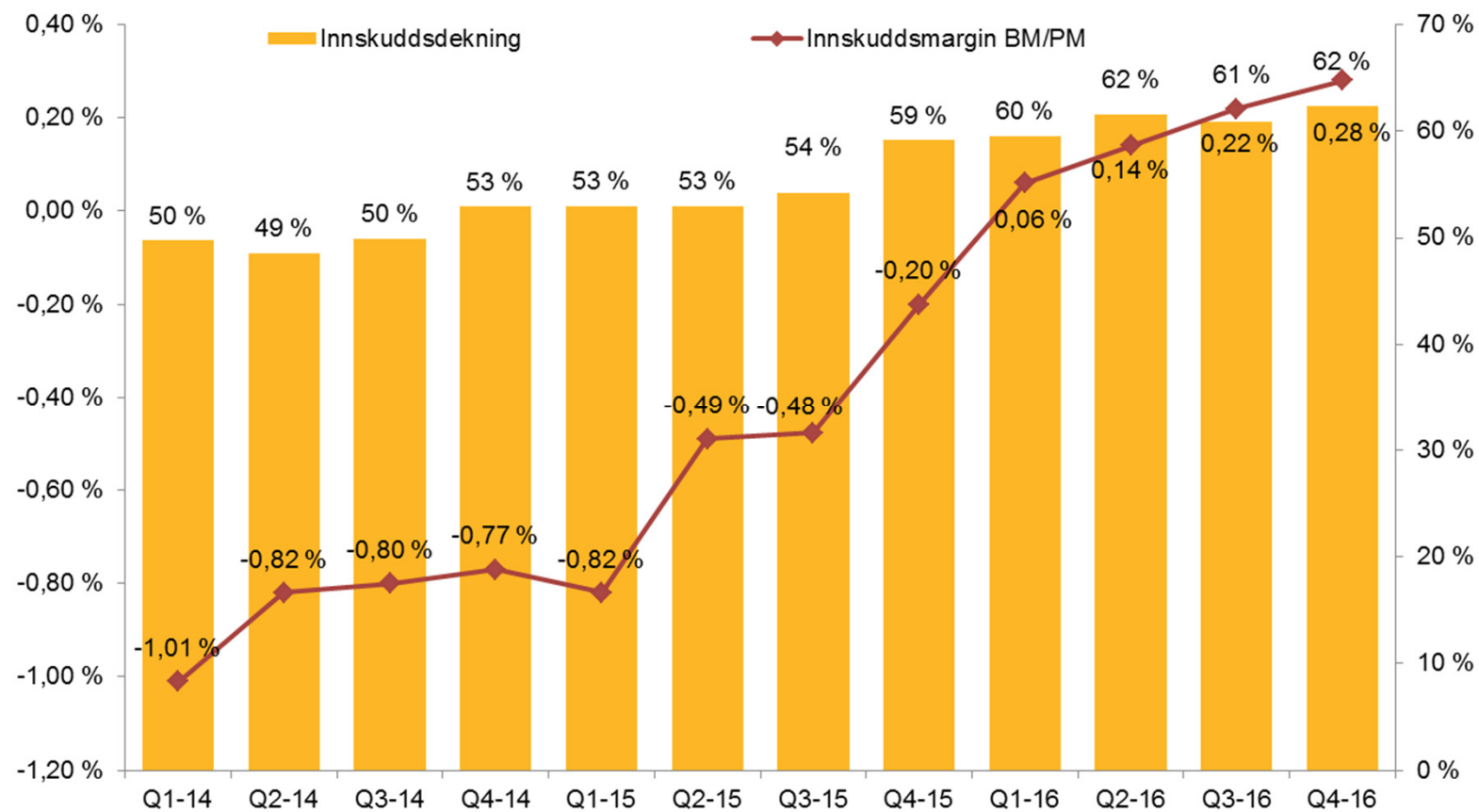


Marginutvikling – utlån



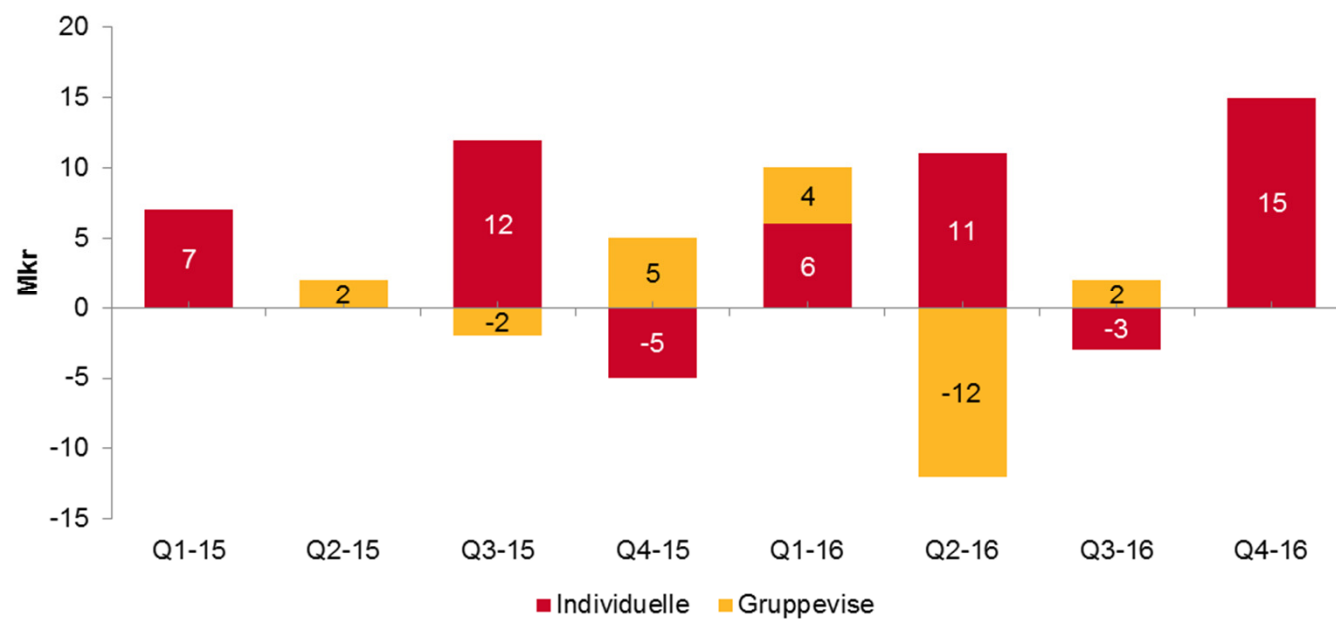
Definisjon: Utlånsmargin i kvartalet er snitt utlånsrente fratrasket snitt 3MND NIBOR

Marginutvikling – innskudd



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

Tap på utlån og garantier



Resultatregnskap

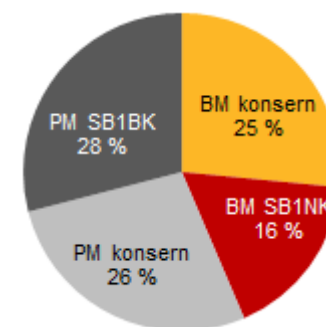
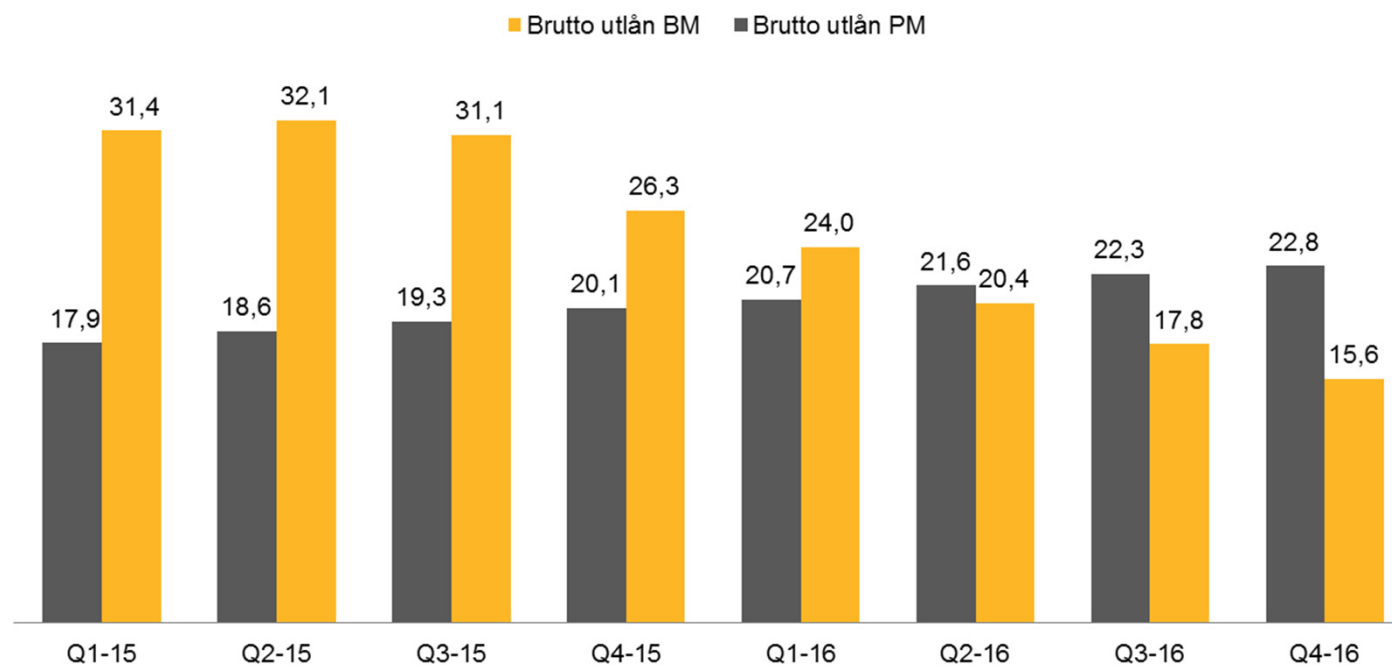
Mkr	4.kv 2016	3.kv 2016	2016	2015
Netto rente og kredittprovisjonsinntekter	102	103	411	369
Andre driftsinntekter eks verdiendringer	15	33	133	164
Verdiendringer, gevinst/tap	-6	29	47	-70
Sum inntekter	111	165	591	463
Andre driftskostnader	-62	-53	-220	-273
Andre driftskostnader	-62	-53	-220	-273
Driftsresultat før tap på utlån	49	112	371	190
Tap på utlån	-15	1	-23	-19
Resultat før skatt	34	113	348	171
Skattekostnad	10	-28	85	-43
Resultat etter skatt videreført virksomhet	24	85	263	128
Resultat fra virksomhet under avhendelse	-2	-	-2	3
Resultat inkl avsluttet virksomhet	22	85	261	125
Resultat Ålesundporteføljen etter skatt	2	0	3	0

Balanse

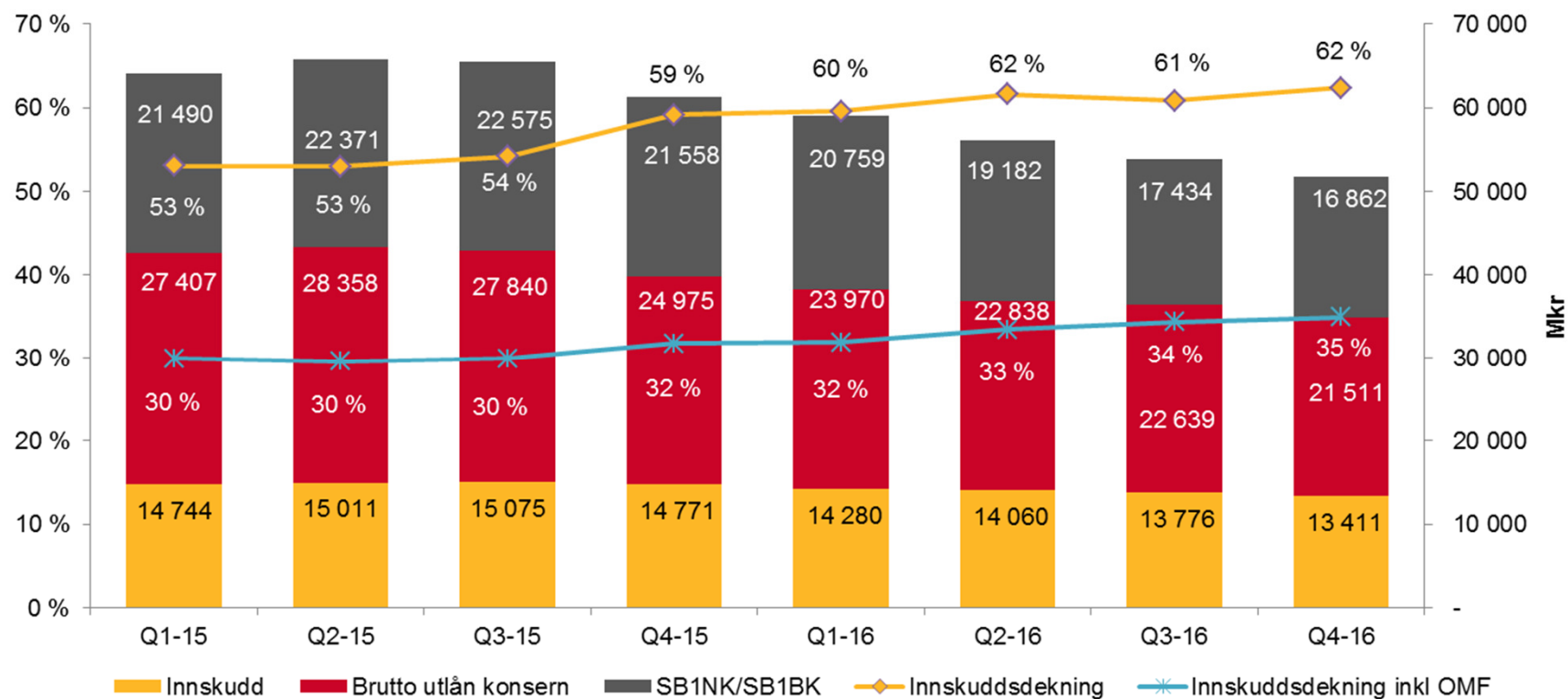
	2016	2015	2014
EIENDELER			
Utlån	21 338	24 681	27 154
Kortsiktig plassering i verdipapirer	5 806	6 683	6 305
Øvrige eiendeler	653	1 285	2 328
Sum eiendeler	27 797	32 649	35 787
GJELD OG EGENKAPITAL			
Egenkapital	3 596	3 514	3 641
Gjeld til kredittinstitusjoner	318	5	2
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapir	8 695	12 531	15 649
Innskudd fra og gjeld til kunder	13 411	14 771	14 442
Øvrig gjeld	1 777	1 828	2 053
Sum gjeld	24 201	29 135	32 146
Sum gjeld og egenkapital	27 797	32 649	35 787

	2016	2015	2014
Utlån forvaltet portefølje (Mill. kr)	38 373	46 533	49 466
Innskuddsdekning konsern (%)	63	59	53

Utvikling i utlånsporteføljen- sterk PM vekst, avvikling av BM-porteføljen i henhold til plan



Økt innskuddsdekning som følge av redusert utlånsvolum BM



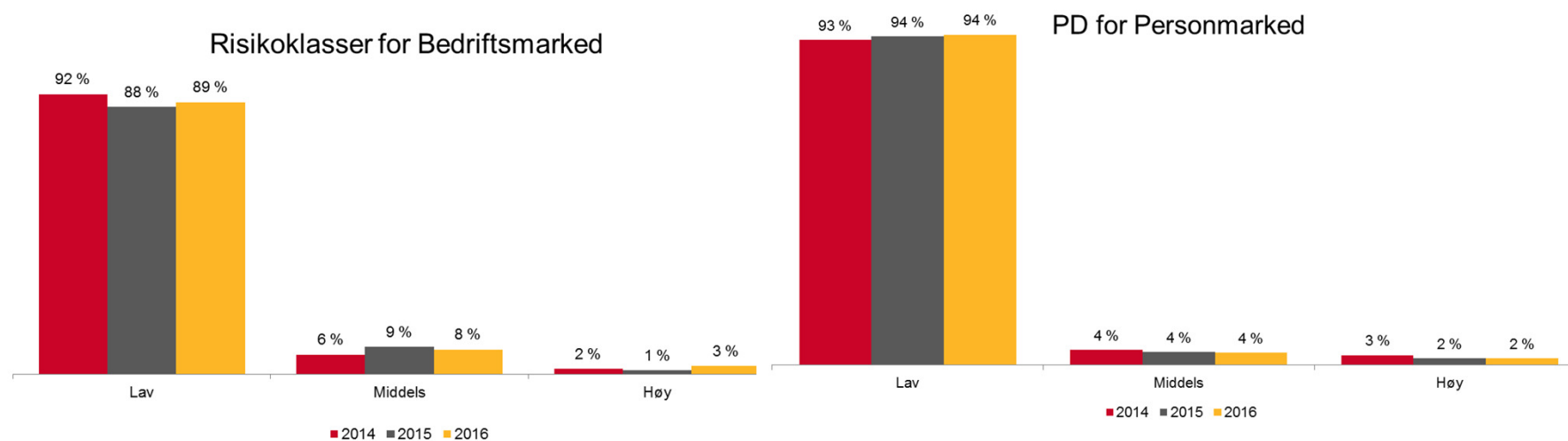
Kapitaldekning

Tall i %	31.12.2016	30.09.2016	31.12.2015
Ren kjernekapital*	21,5	20,7	17,2
Kjernekapitaldekning	23,9	22,9	19,0
Kapitaldekning	28,9	27,6	22,7

BN Bank har godkjenning fra Finanstilsynet til å benytte avansert IRB-metode ved beregning av kapitalkrav for foretaksengasjement og boliglån

*Banken har fått meddelt et Pilar 2-tillegg på 3 prosent. Med bakgrunn i dette har styret fastsatt en ny kapitalplan som sier at bankens kapitalmål skal være det til enhver tid gjeldende regulatoriske krav etter Pilar 1 og Pilar 2 med et tillegg på 0,25 prosentpoeng, dog minimum 15 prosent.

Risikoutvikling i utlånsporteføljen



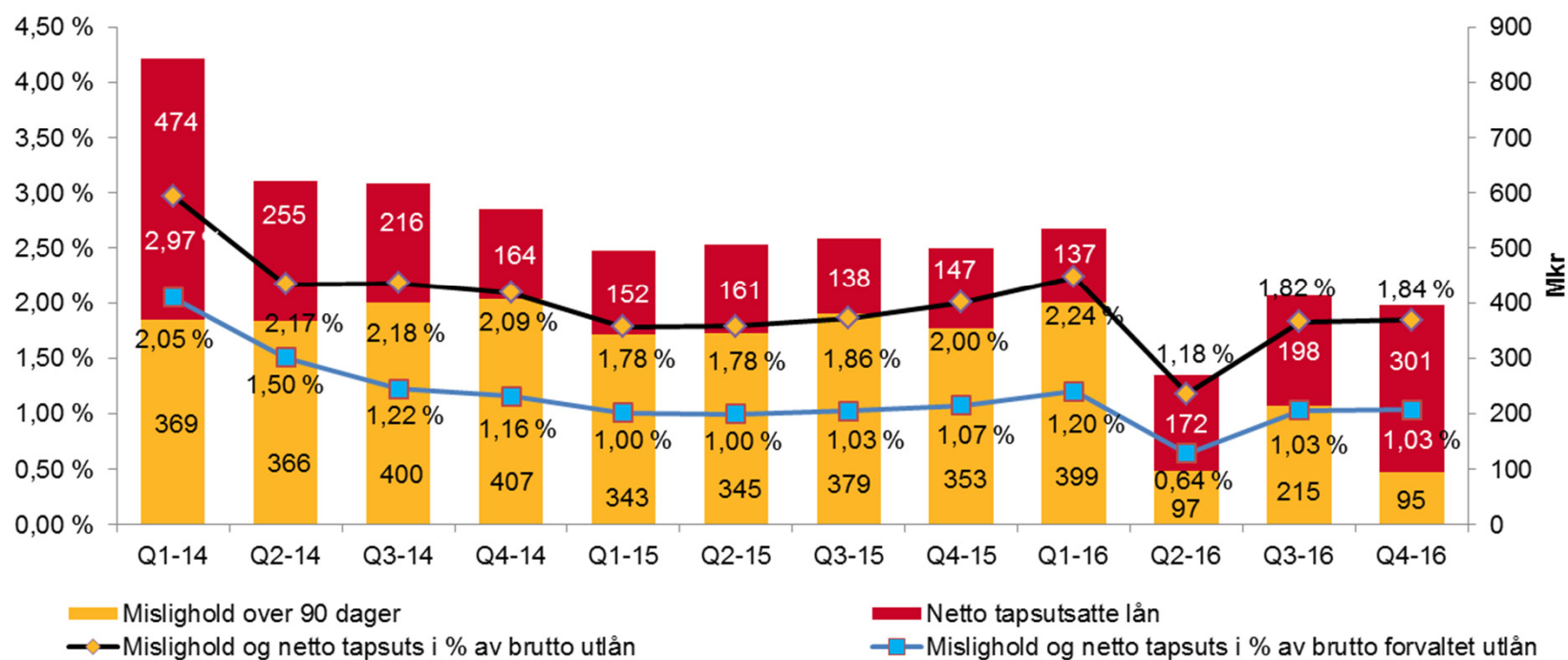
PD for PM:

Lav er opp til 1,25 %

Middels er fra 1,25 % til 5 %

Høy fra 5 % til 30 %

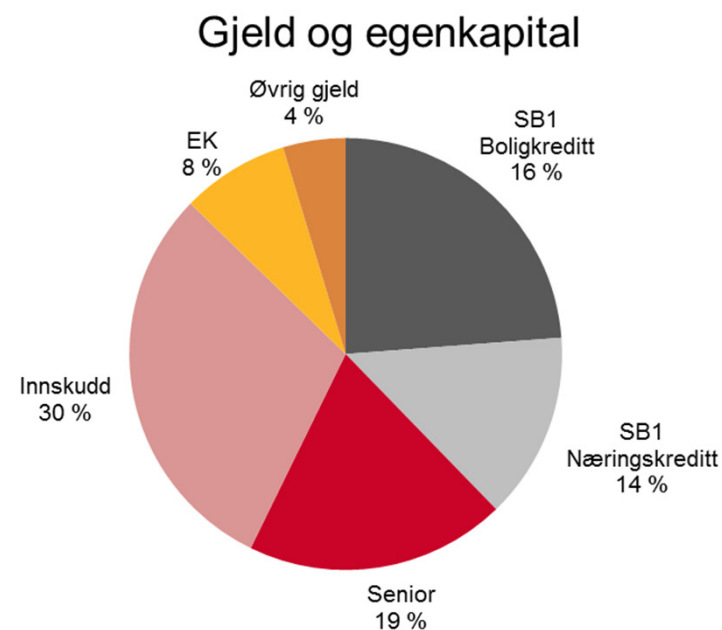
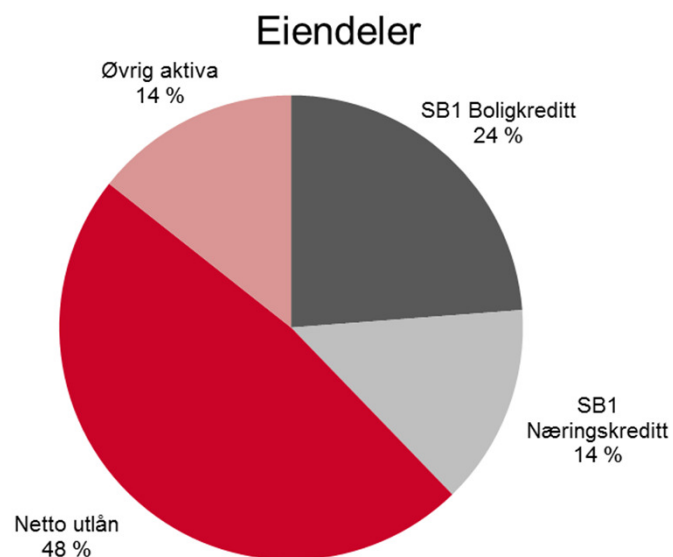
Utvikling i misligholdte og tapsutsatte engasjementer



Finansiering/Likviditet

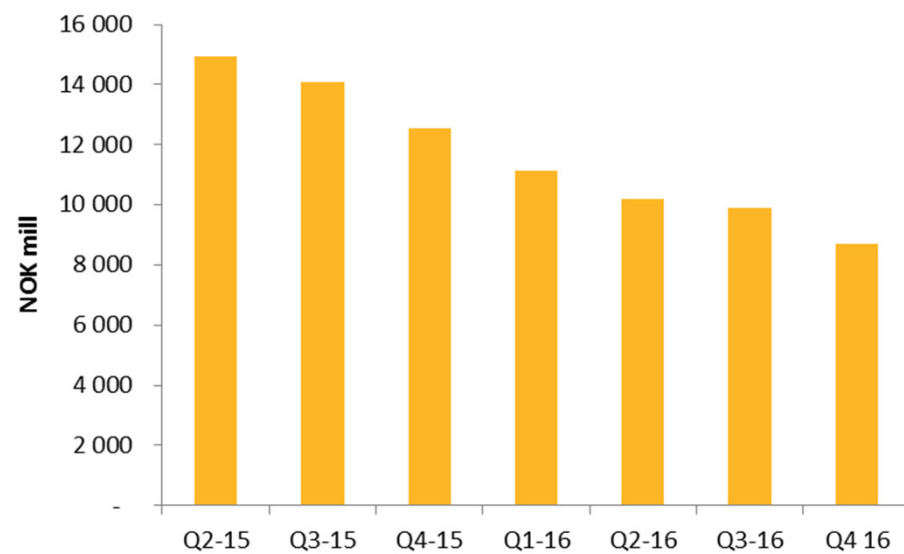


SpareBank 1 Boligkreditt og SpareBank 1 Næringskreditt er viktige finansieringskilder for banken

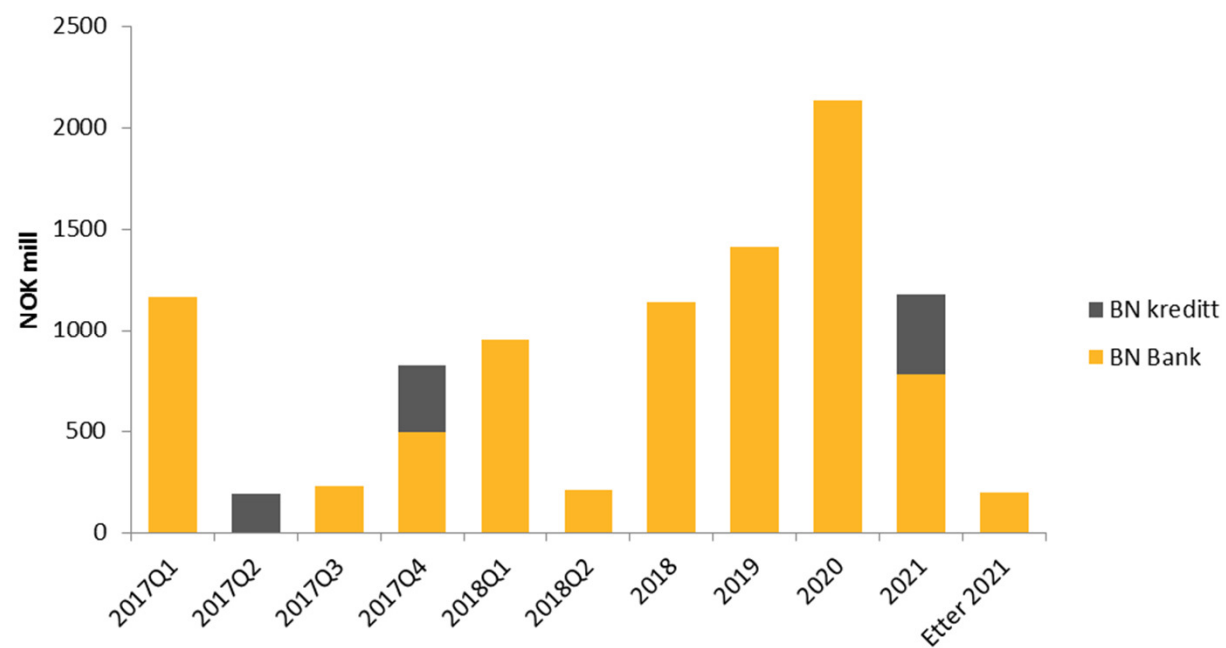


Forvaltet balanse pr 31.12.2016

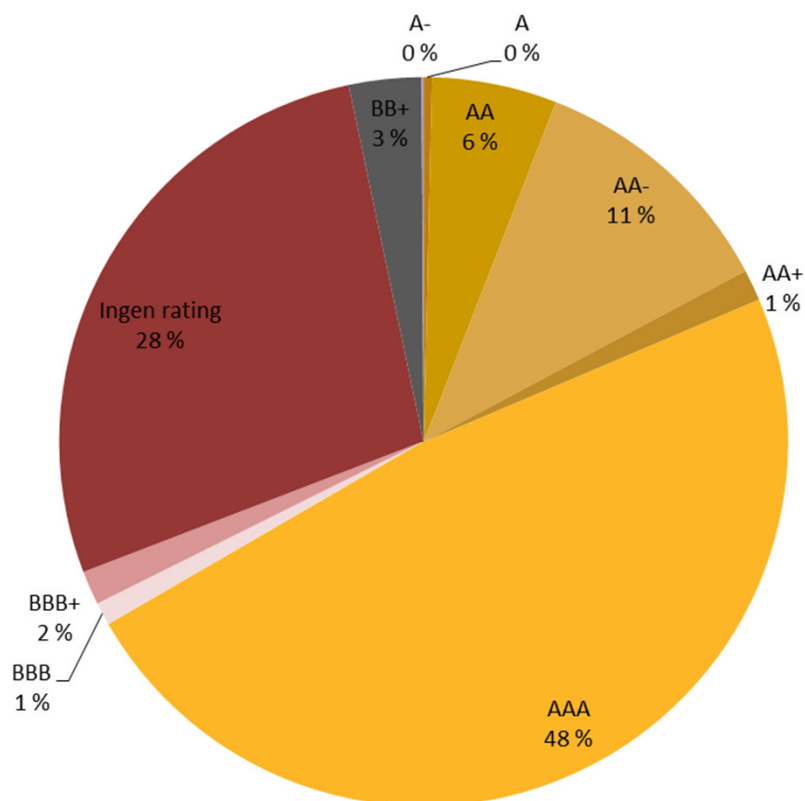
Utvikling utestående verdipapirgjeld



Forfallstruktur verdipapirgjeld



Solid likviditetsportefølje og sterke nøkkeltall på likviditet



Banken har som mål å kunne klare seg i 12 måneder uten tilgang på ekstern finansiering

Pr 31.12.2016 tilfredsstiller banken målet med god margin

LCR pr 31.12.2016 lik 339 %

Garantiporteføljen



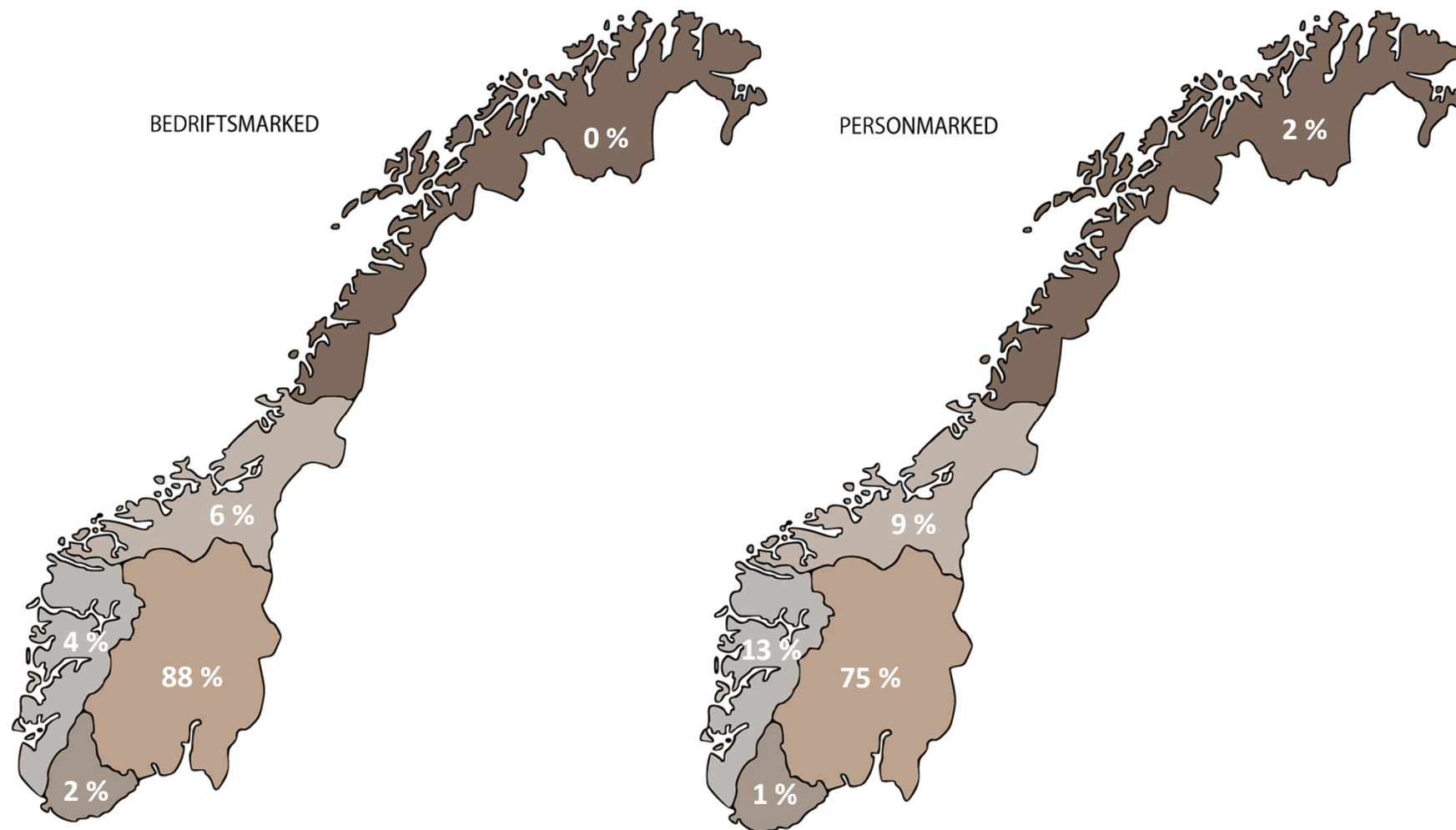
Garantiporteføljen

- 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 56 millioner kroner av den gjenværende portefølje på 56 millioner kroner
- Det er avsatt 42 millioner kroner på den finansielle garantien knyttet til Garantiporteføljen ved utgangen av 2016

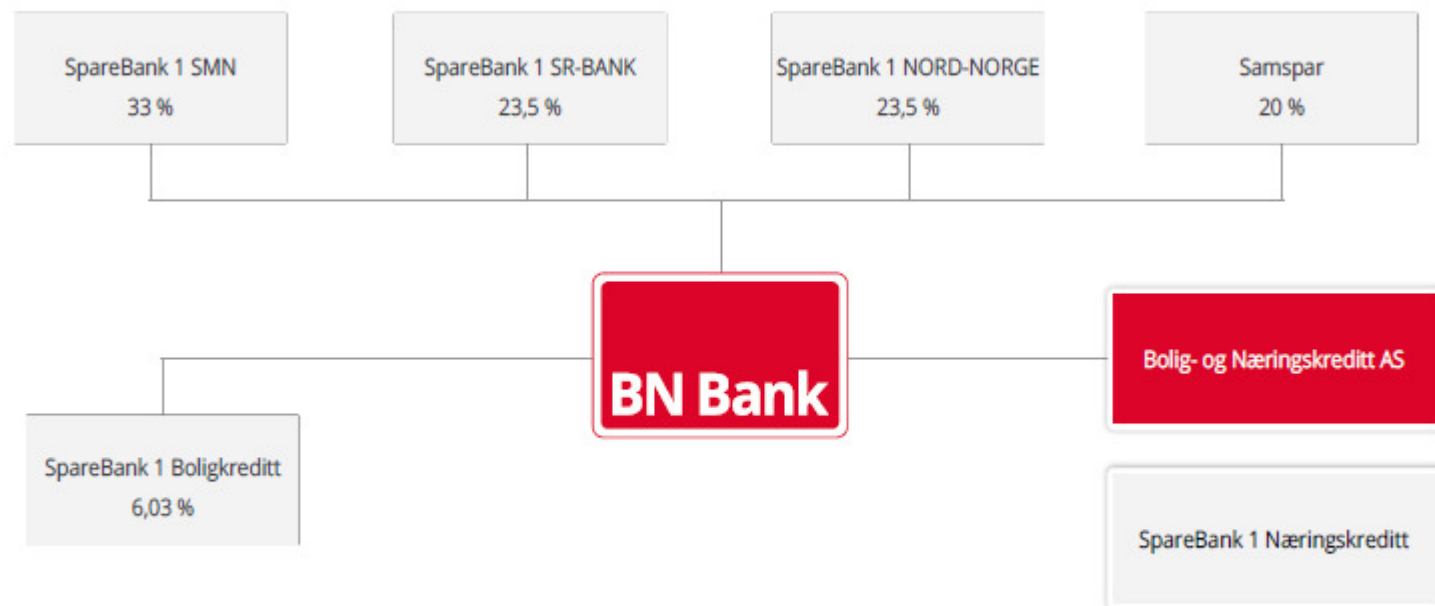
Appendix



Geografisk fordeling av utlånsporteføljen



Eierstruktur



Organisering BN Bank ASA

