

BN Bank ASA

Investorinformasjon 1. kvartal 2017



1.kvartal 2017 oppsummert – (1.kv 2016)

Resultat etter skatt 89 mill kroner (60 mill)

Egenkapitalavkastning 10,3 % (6,8%)

K/I forvaltet portefølje 37,2 % (37,1%)

Ren kjernekapitaldekning 21,6 % (18,1%)

Utlånsvekst forvaltet BM-portefølje siste 12 mnd -40,0% (-23,5%)

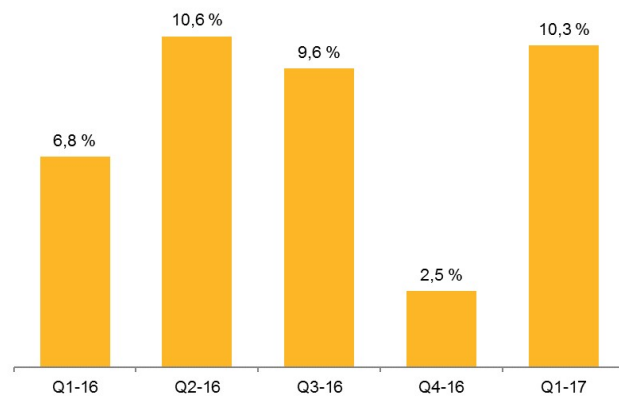
Utlånsvekst forvaltet PM-portefølje siste 12 mnd 11,6% (6,2%)

Innskuddsvekst siste 12 mnd -5,9% (-3,1%)

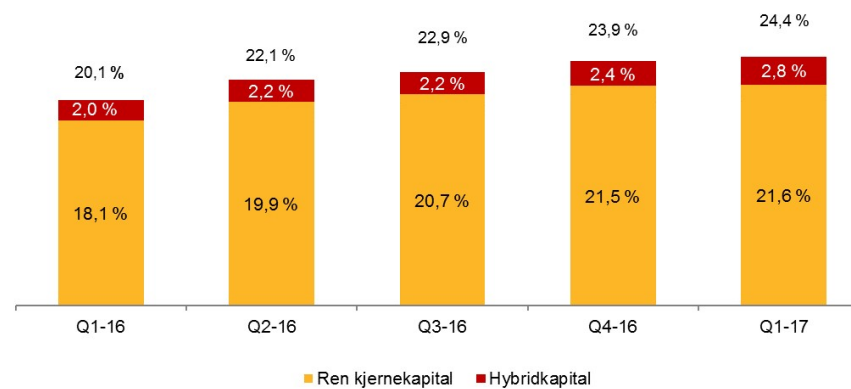
Tapsprosent forvaltet portefølje -0,22% (0,09%)

Nøkkeltall

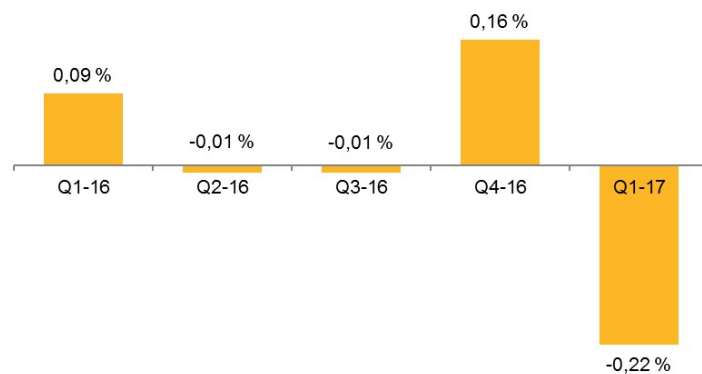
Avkastning på egenkapital



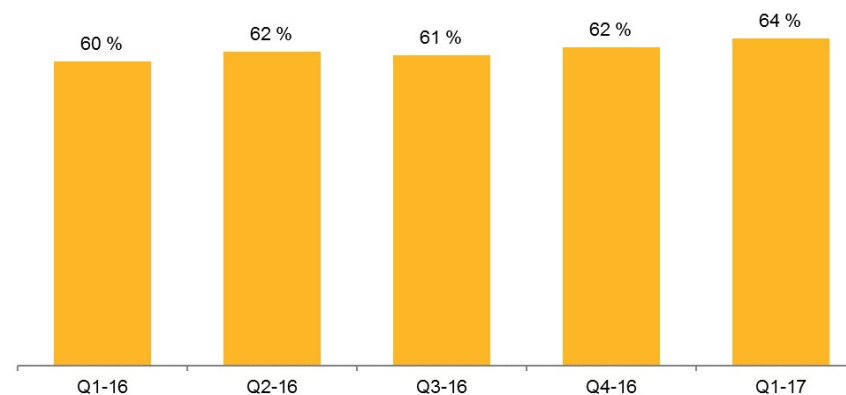
Ren kjerne- og kjernekapitaldekning



Tap i % av forvaltet utlån



Innskudd i % av utlån

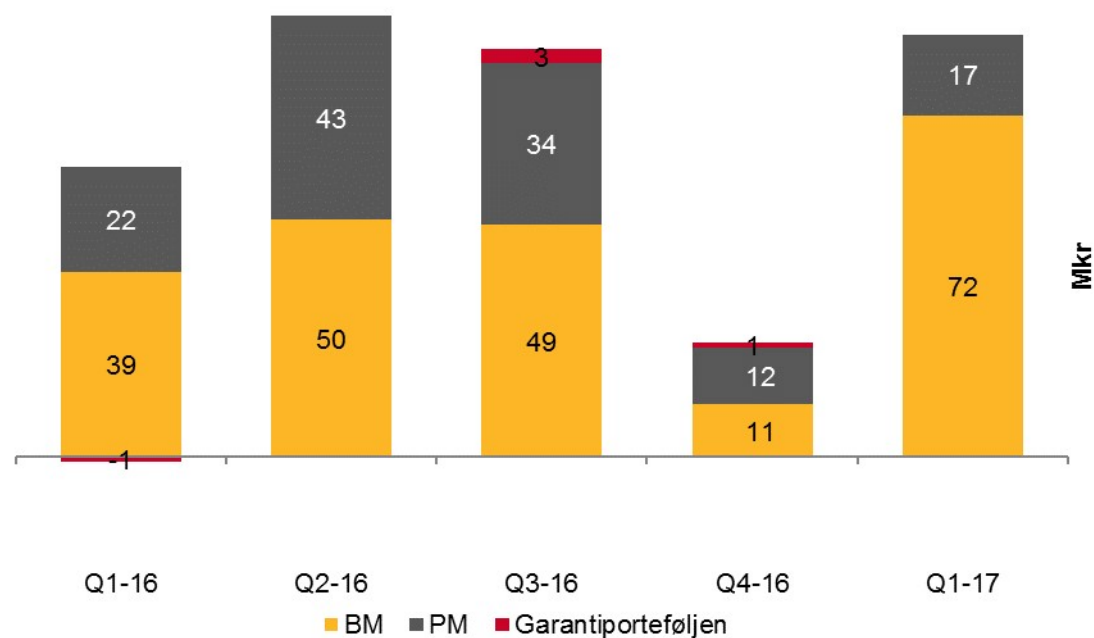


Resultatregnskap

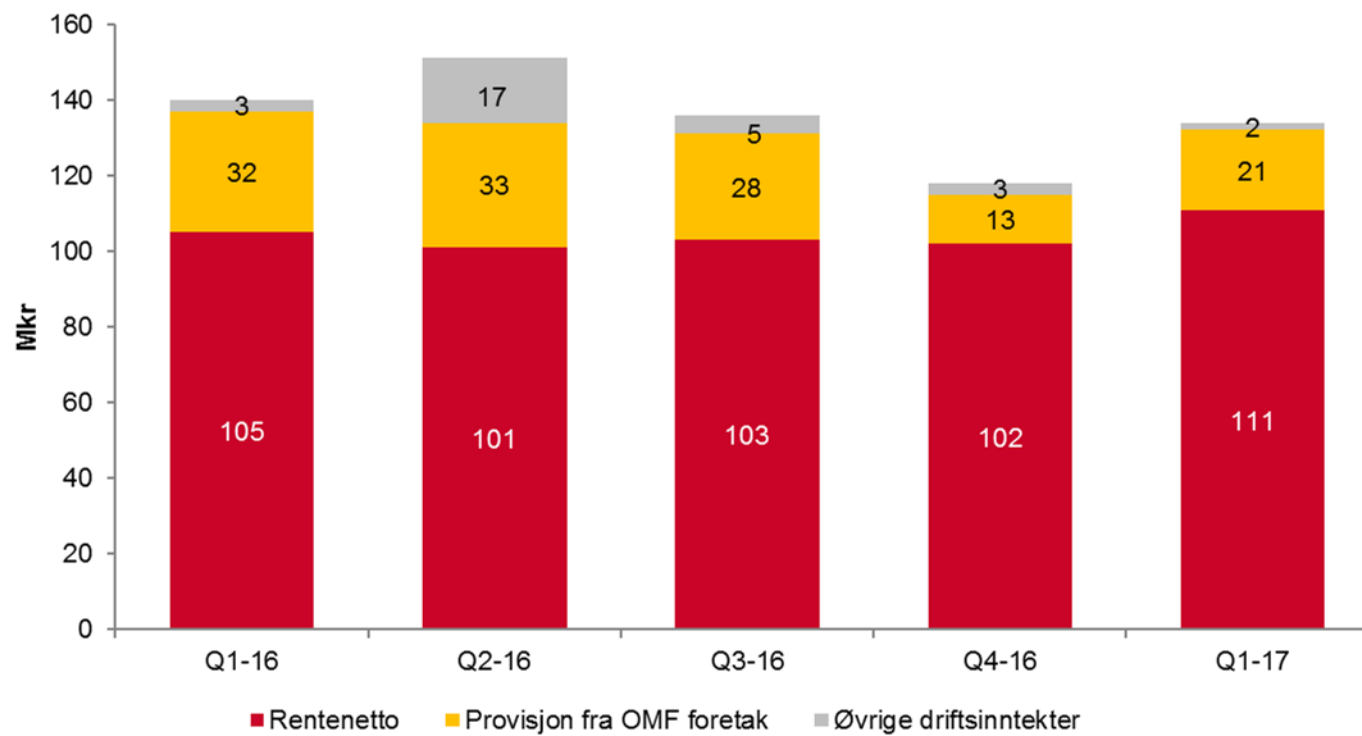
Mkr	1.kv 2017	4.kv 2016	3.kv 2016	2.kv 2016	1.kv 2016
Netto rente og kredittprovisjonsinntekter	111	102	103	101	105
Andre driftsinntekter eks verdiendringer	20	15	33	50	35
Verdiendringer, gevinst/tap	17	-6	29	21	3
Sum inntekter	148	111	165	172	143
Andre driftskostnader	55	-62	-53	-52	53
Andre driftskostnader	55	-62	-53	-52	53
Driftsresultat før tap på utlån	93	49	112	120	90
Tap på utlån	-21	-15	1	1	10
Resultat før skatt	114	34	113	121	80
Skattekostnad	29	10	-28	-27	20
Resultat etter skatt videreført virksomhet	85	24	85	94	60
Resultat fra virksomhet under avhendelse	4	-2	-	-	-
Resultat inkl avsluttet virksomhet	89	22	85	94	60
Resultat Ålesundporteføljen etter skatt	0	2	0	0	0

Inntjening per forretningsområde

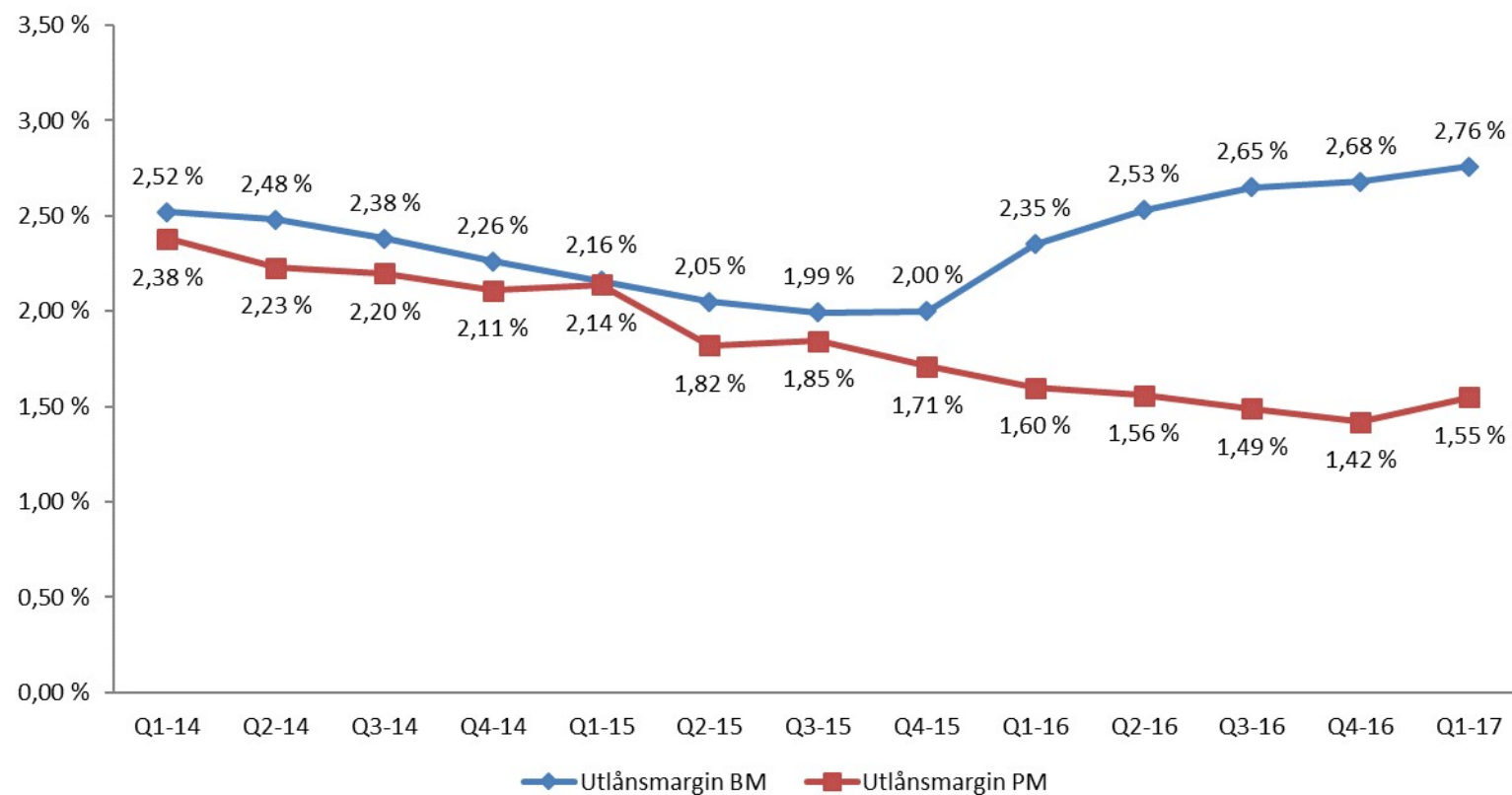
Resultat etter skatt



Rentenetto og andre driftsinntekter (ekskl verdivurderinger)

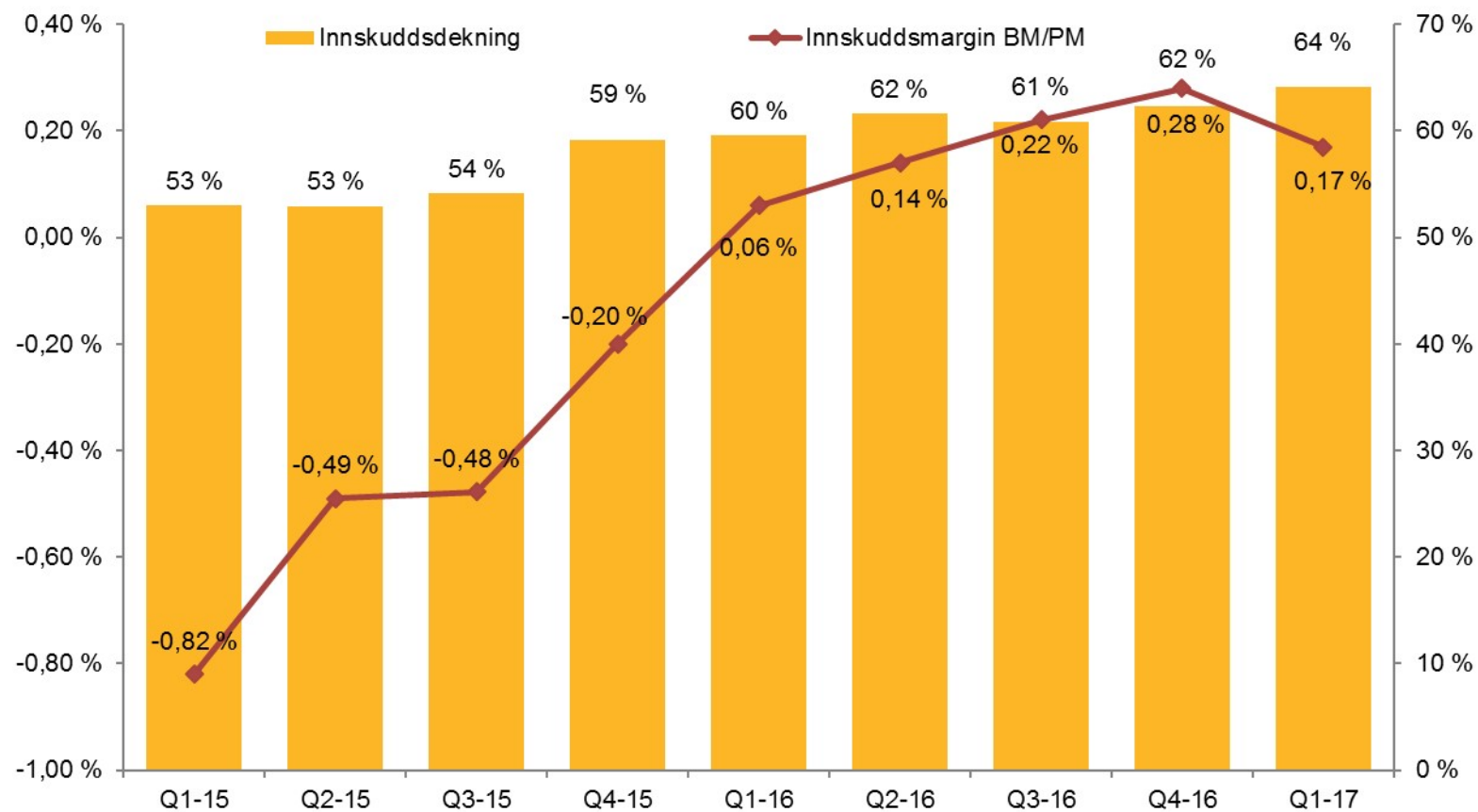


Marginutvikling – utlån



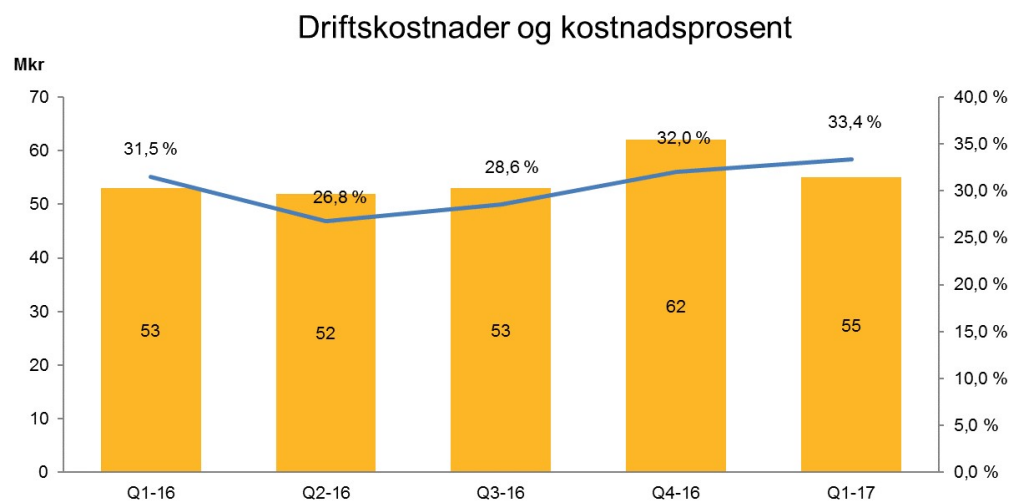
Definisjon: Utlånsmargin i kvartalet er snitt utlånsrente fratrullet snitt 3MND NIBOR

Marginutvikling – innskudd



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

Kostnadsutvikling



Reduksjon av kostnader 1. kvartal 2017 skyldes hovedsakelig netto engangseffekter knyttet til tilbakeføring av tidligere avsetninger for avvikling av BM (20 millioner kroner) samt engangskostnad knyttet til endret pensjonsordning (11 millioner kroner).

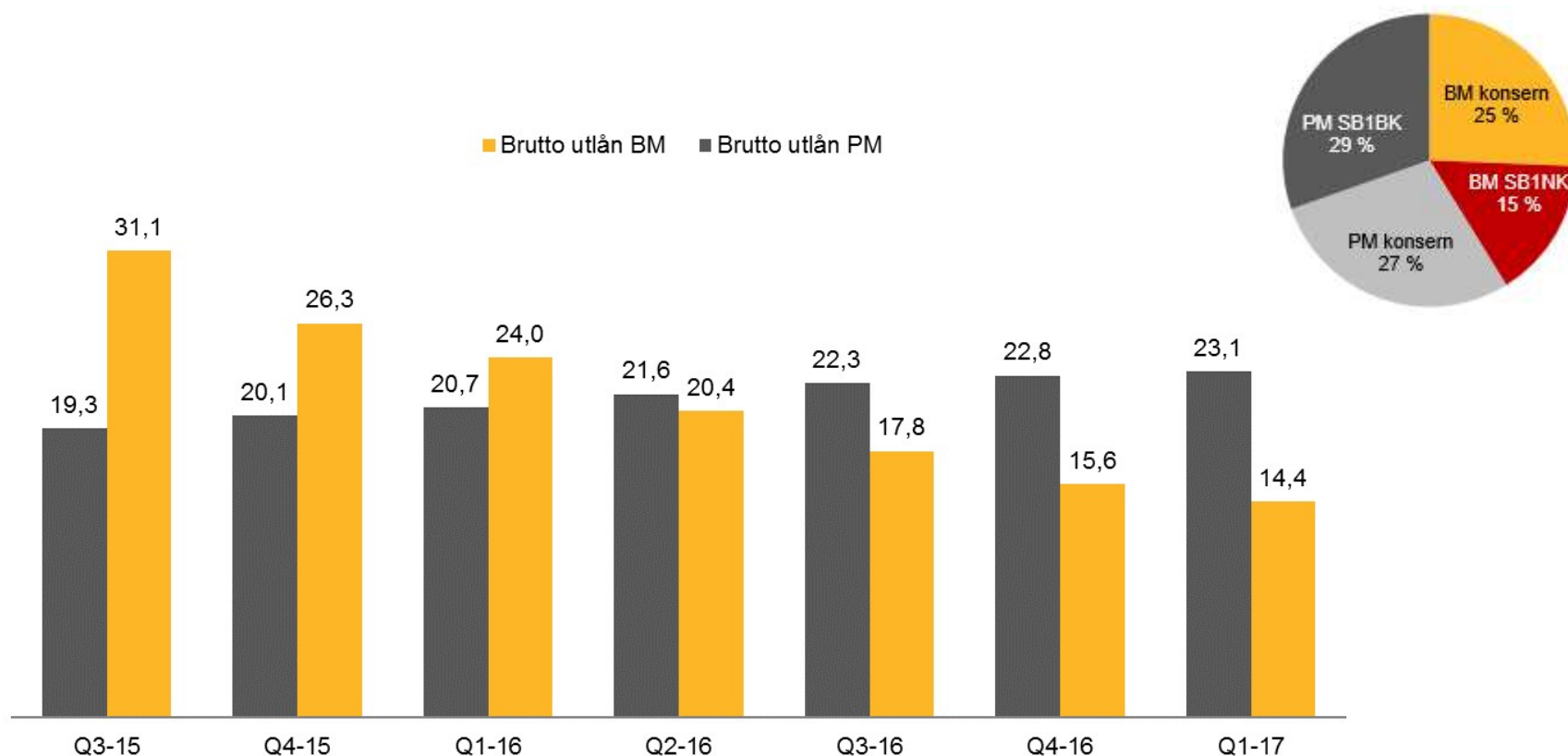
— Kostnadsprosent inklusive egenkapitalpåslag og avkastning på egenkapital i Sparebank1 Næringskreditt (akkumulert)

Balanse

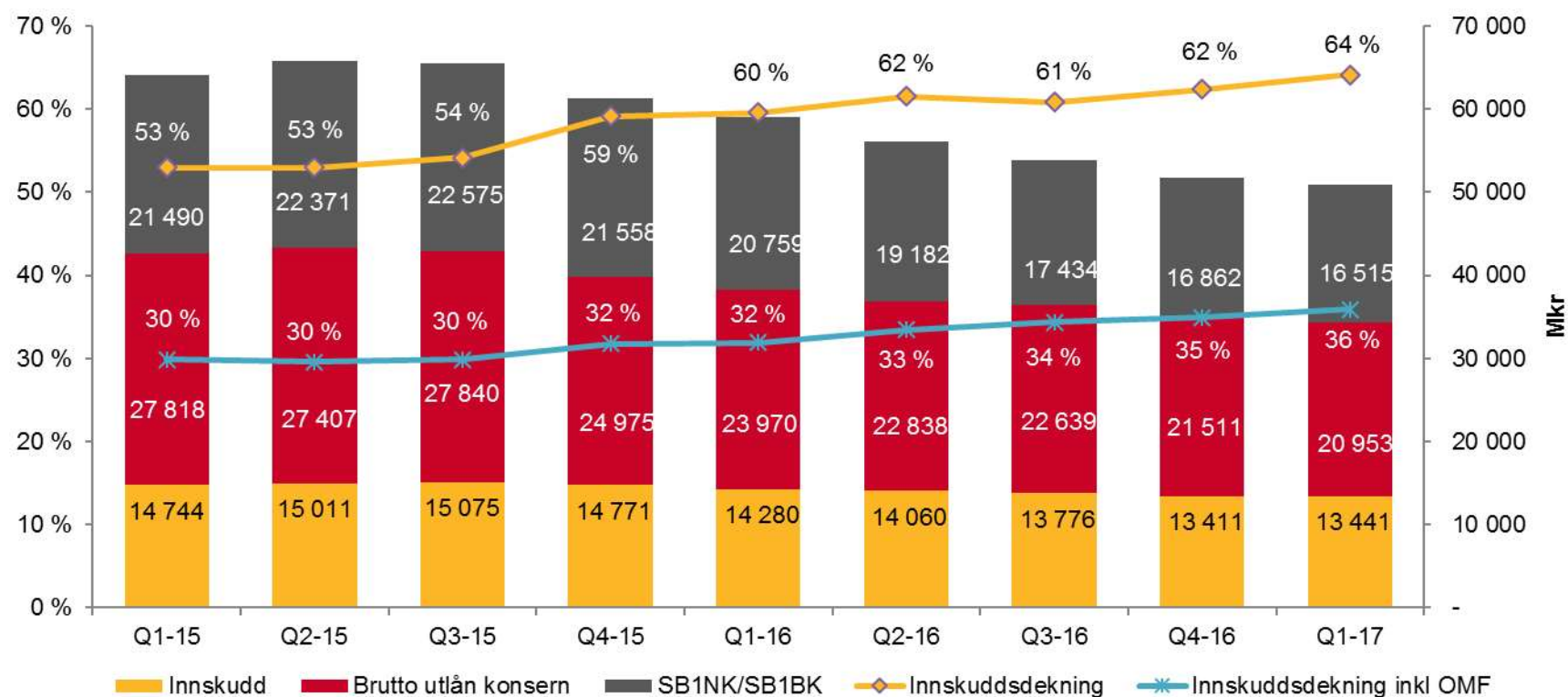
Millioner kroner	1.kv 2017	1.kv 2016	1.kv 2015
EIENDELER			
Utlån	20 781	23 667	27 569
Kortsiktig plassering i verdipapirer	5 616	6 993	7 412
Øvrige eiendeler	1 115	830	1 141
Sum eiendeler	27 512	31 490	36 122
GJELD OG EGENKAPITAL			
Egenkapital	3 287	3 574	3 696
Gjeld til kredittinstitusjoner	1 107	676	521
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapir	7 509	11 131	14 280
Innskudd fra og gjeld til kunder	13 441	14 280	14 744
Øvrig gjeld	2 168	1 842	2 341
Sum gjeld	24 225	27 929	32 426
Sum gjeld og egenkapital	27 512	31 490	36 122

	1.kv 2017	1.kv 2016	1.kv 2015
Utlån forvaltet portefølje (Mill. kr)	37 468	44 729	49 308
Innskuddsdekning konsern (%)	64	60	53

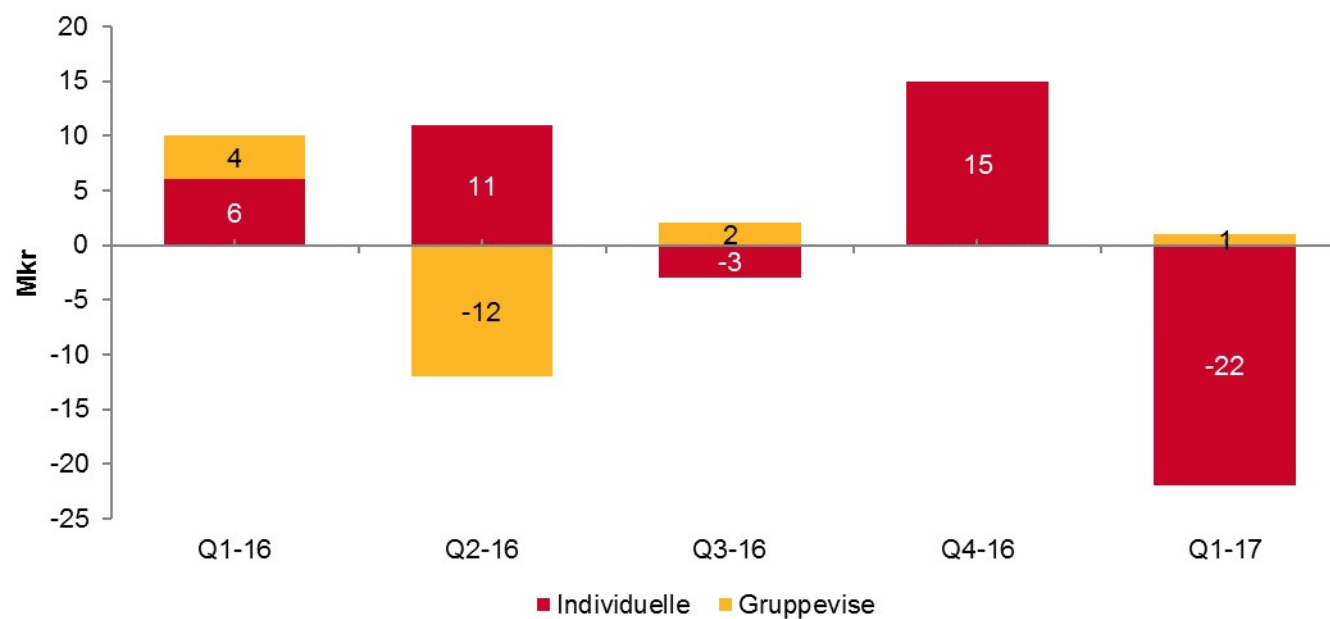
Utvikling i utlånsporteføljen- God PM vekst, BM-porteføljen redusert som følge av tidligere beslutning om avvikling. Bankens styre besluttet i 1. kvartal 2017 å endre BM-strategien fra nedbygging til å bevare og videreutvikle gjenværende portefølje.



Økt innskuddsdekning som følge av redusert utlånsvolum BM



Tap på utlån og garantier



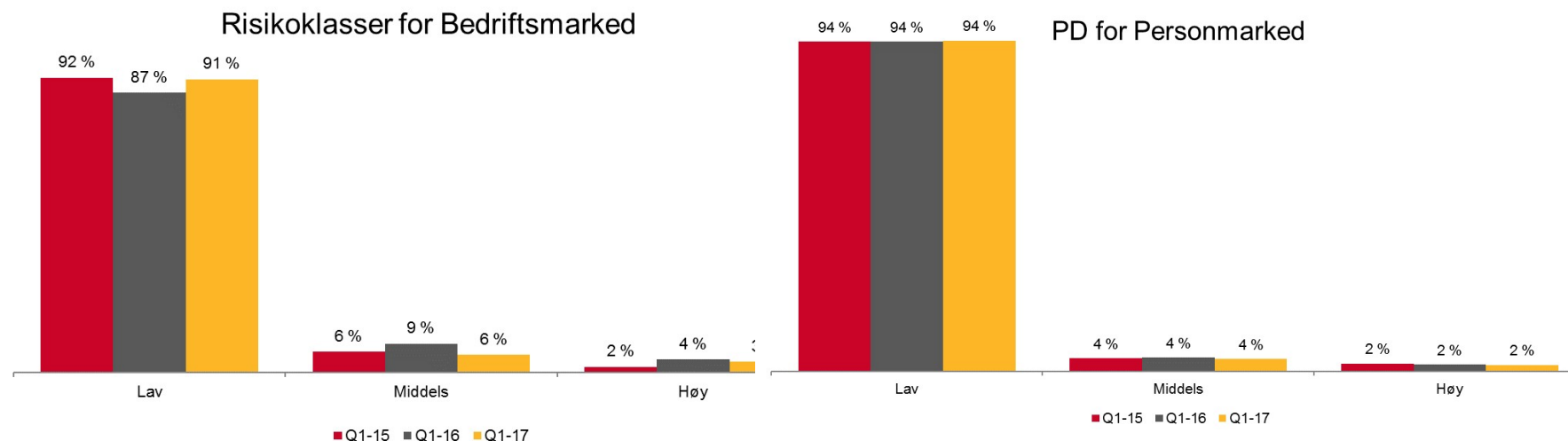
Kapitaldekning

Tall i %	31.03.2017	31.12.2016	30.09.2016
Ren kjernekapital*	21,6	21,5	20,7
Kjernekapitaldekning	24,3	23,9	22,9
Kapitaldekning	29,7	28,9	27,6

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



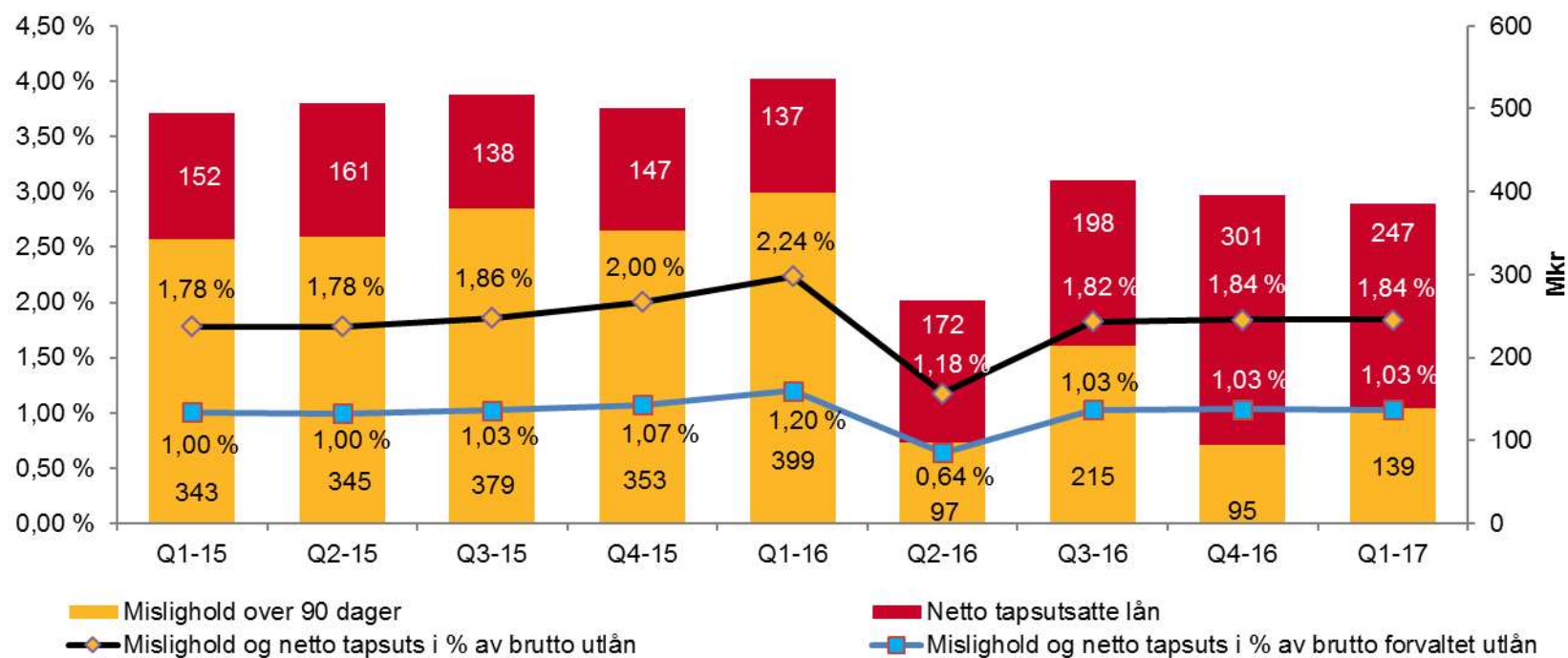
PD for PM:

Lav er opp til 1,25 %

Middels er fra 1,25 % til 5 %

Høy fra 5 % til 30 %

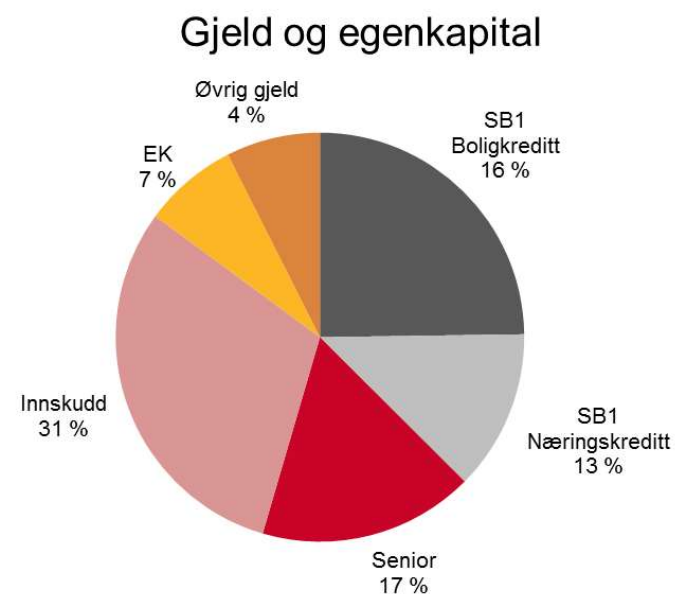
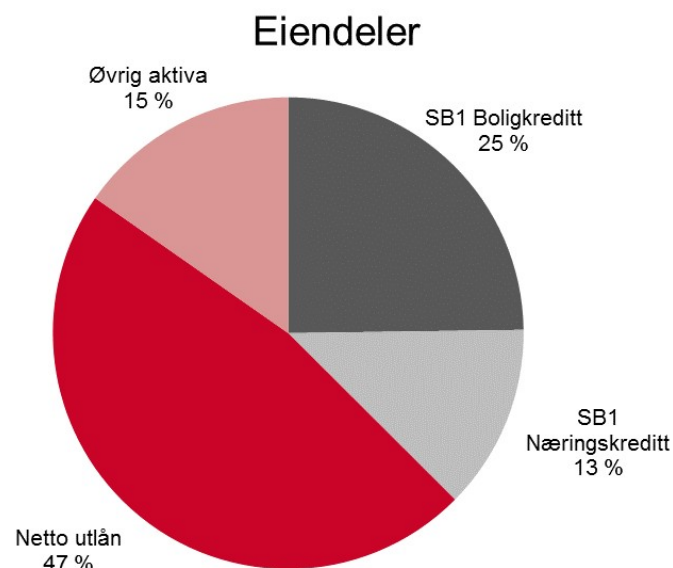
Utvikling i misligholdte og tapsutsatte engasjementer



Finansiering/Likviditet

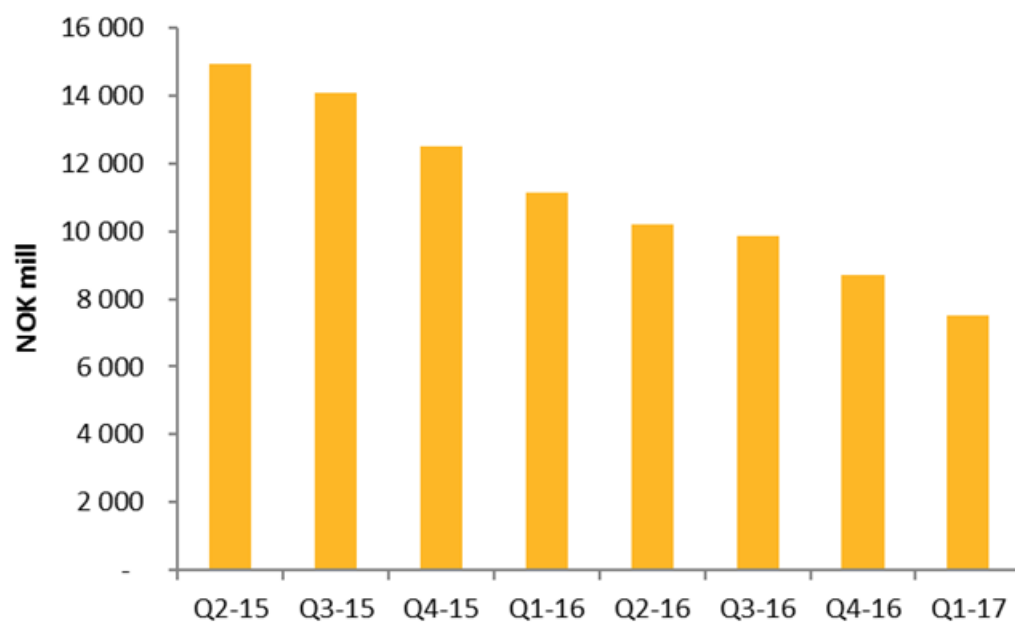


SpareBank 1 Boligkreditt og SpareBank 1 Næringskreditt er viktige finansieringskilder for banken

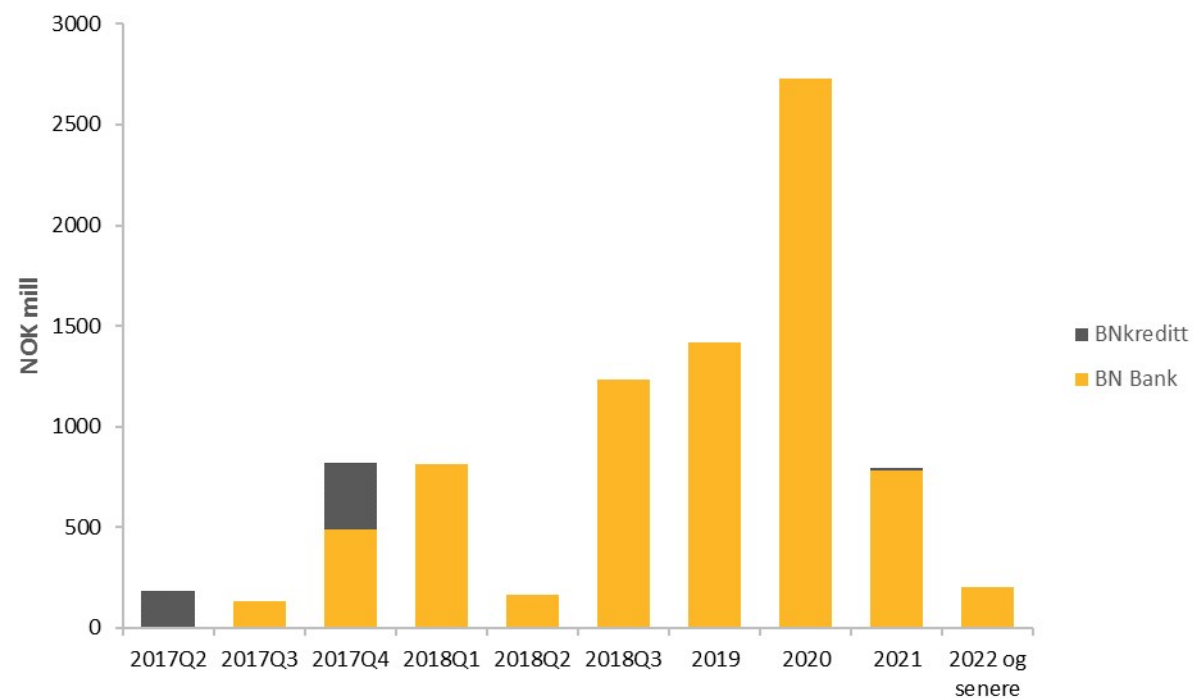


Forvaltet balanse pr 31.03.2017

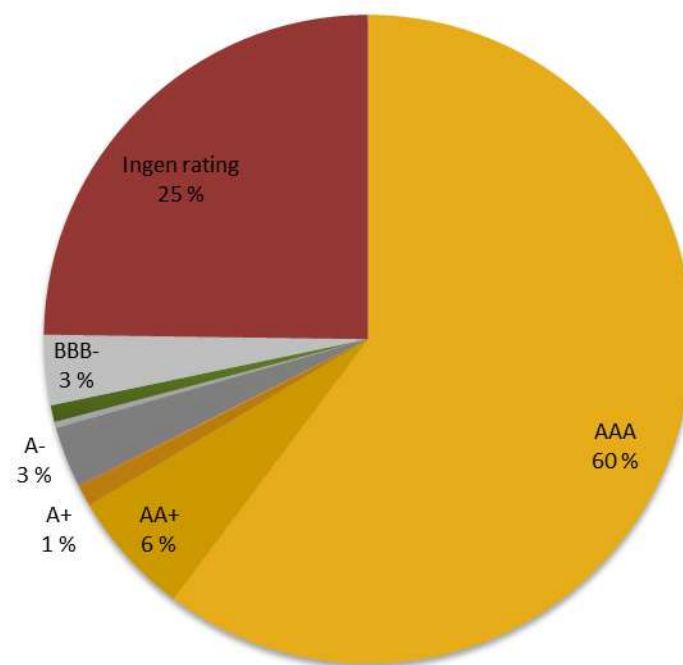
Utvikling utestående verdipapirgjeld



Forfallstruktur verdipapirgjeld



Solid likviditetsportefølje og sterke nøkkeltall på likviditet



- En vesentlig del av porteføljen som ikke har offisiell rating består av kommunepapirer
- Banken har som mål å kunne klare seg i 12 måneder uten tilgang på ekstern finansiering
- Pr 31.03.17 tilfredsstiller banken målet med god margin
- LCR pr 31.03.2017 lik 223 %

Garantiporteføljen



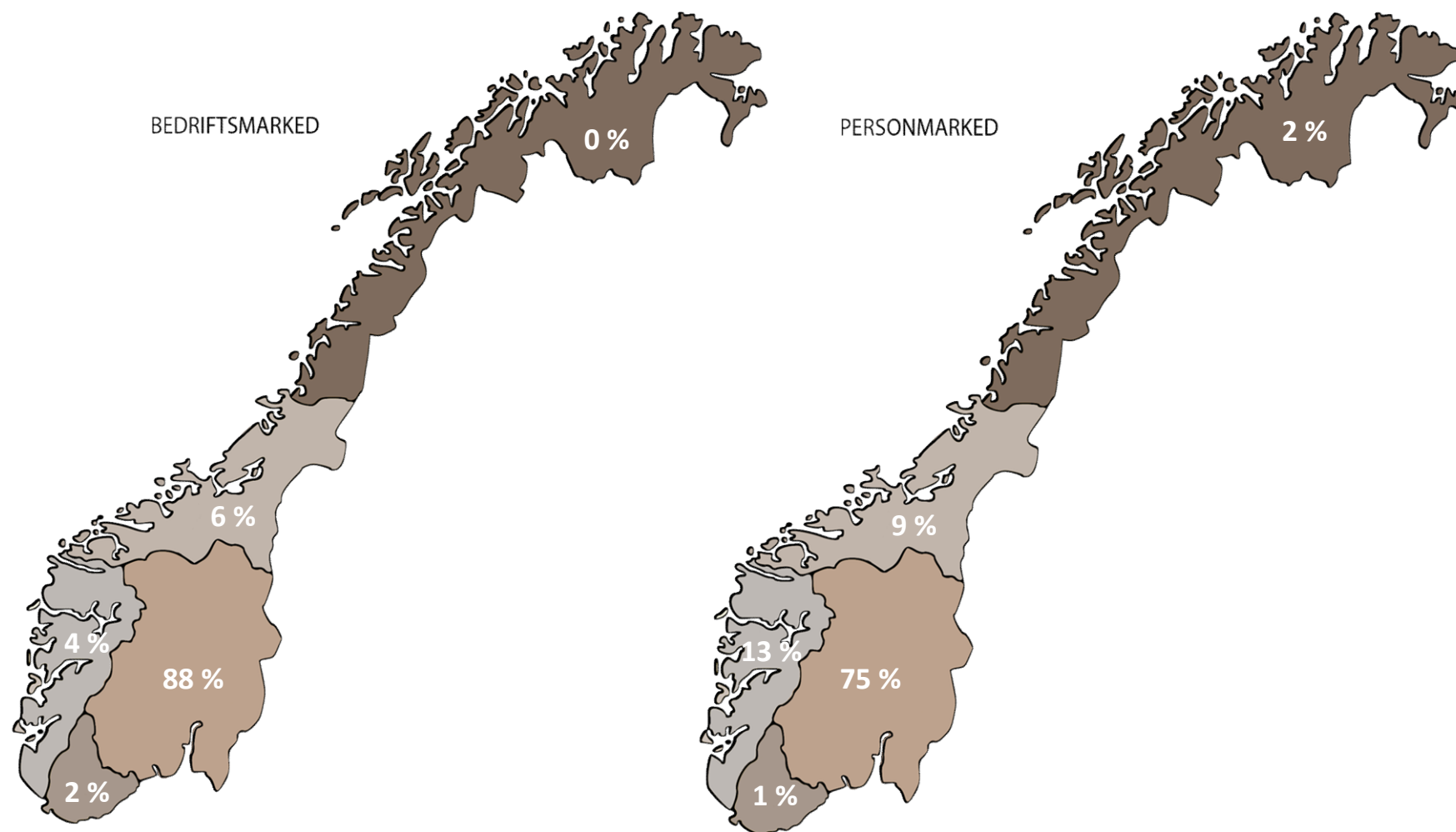
Garantiporteføljen

- 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 50 millioner kroner av den gjenværende portefølje på 50 millioner kroner
- Det er avsatt 42 millioner kroner på den finansielle garantien knyttet til Garantiporteføljen ved utgangen av 2016

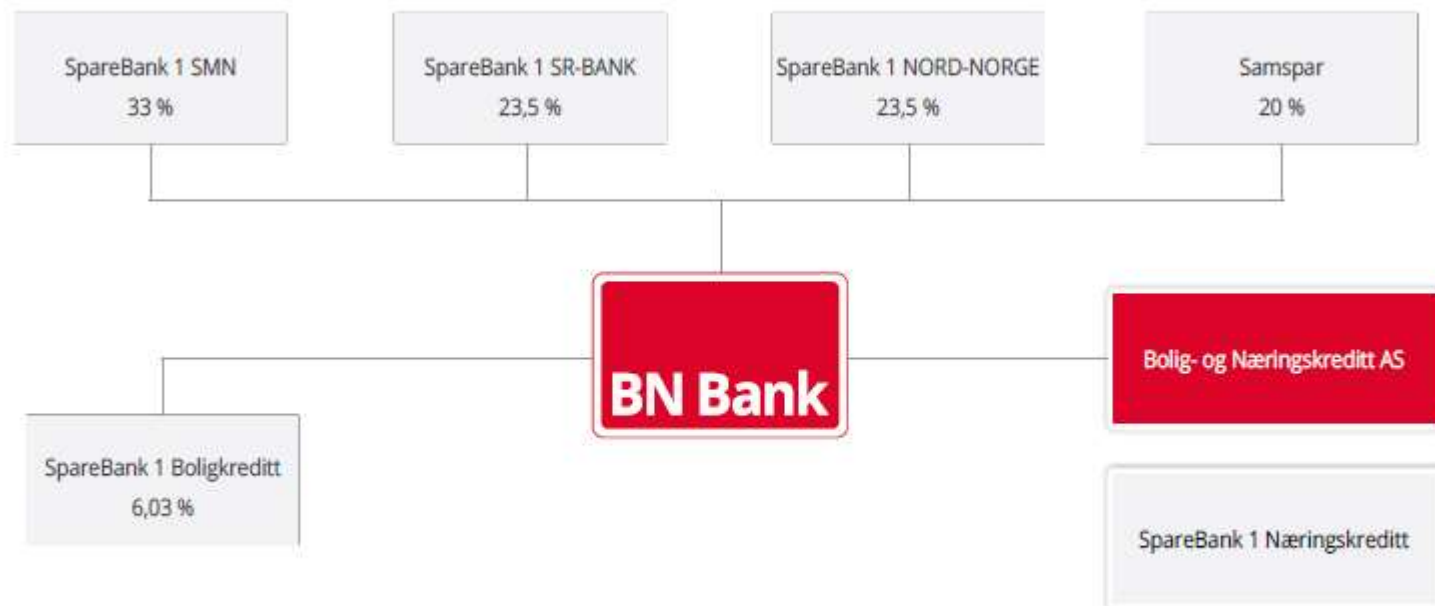
Appendix



Geografisk fordeling av utlånsporteføljen- oppdatert



Eierstruktur



Organisering BN Bank ASA

