

BN Bank ASA

Investorinformasjon 4. kvartal 2017



BN Bank ASA

- Landsdekkende forretningsbank konsentrert om forretningsområdene person- og bedriftsmarked. Banken har hovedkontor i Trondheim og avdelingskontor i Oslo
- Kostnadseffektiv direktebank innenfor PM-segmentet og velkjent merkenavn innen BM-segmentet
- Eid av SpareBank 1 SMN (33%), SpareBank 1 SR-Bank (23,5%), SpareBank 1 Nord-Norge (23,5%) og Samspar (20%)
- Forvaltet utlånsvolum 23 milliarder kroner i PM-porteføljen og 13 milliarder i BM-porteføljen
- 80 000 personkunder og 6 000 bedriftskunder
- 76 % av PM-porteføljen og 89 % av BM-porteføljen i Oslo og det sentrale Østlandsområdet
- Sterk soliditet, ren kjernekapitaldekning per 4. kvartal 2017 på 23,4 prosent

BN Bank har iverksatt flere tiltak for å styrke inntjeningen ytterligere

BN Bolig

Etablert eiendomsmeglerforetak i Oslo og Akershus i samarbeid med EiendomsMegler 1 Midt-Norge AS.

Ny BM-strategi

Store engasjement bygges aktivt ned. Porteføljen vris mot prosjektfinansiering for å understøtte satsningen på BN Bolig.

Usikret kreditt

Utvidet produkttilbudet innen personmarked med usikret kreditt.

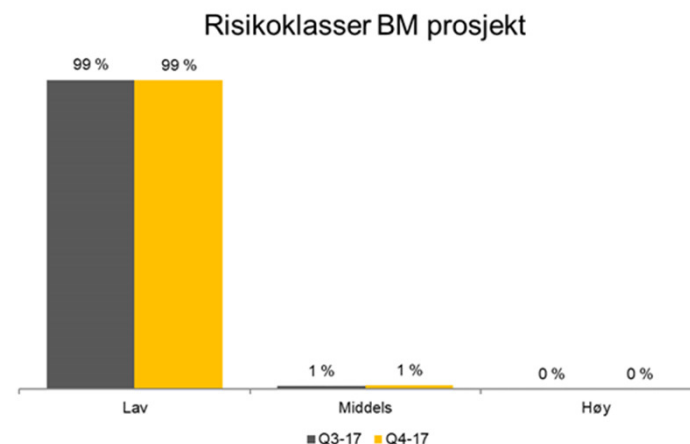
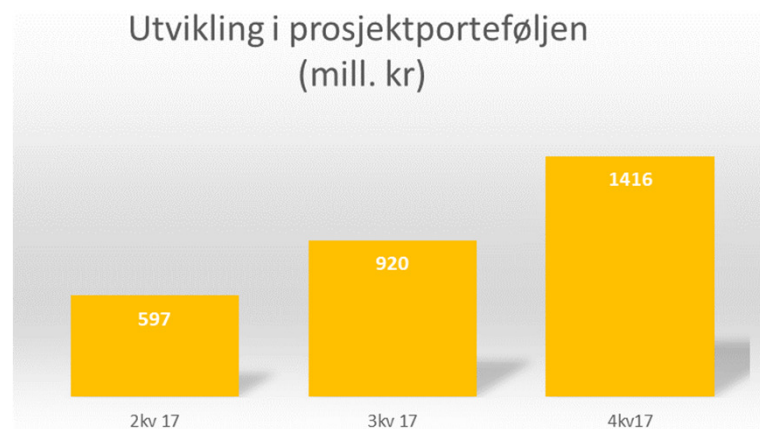
Digitalisering

Omfattende bruk av roboter og satsing på digitalisering av arbeidsoppgaver.

Ny strategi Bedriftsmarked

Styret vedtok i 1. kvartal 2017 at bedriftsmarkedsporteføljen skal bevares og videreutvikles. Større engasjement vil fortsatt bli avviklet. For blant annet å støtte opp under BN Bolig tilbyr BN Bank også kortsiktig prosjektfinansiering hovedsakelig knyttet til realisering av boligprosjekter i Oslo-markedet.

		(mill. kr.)
BM: Prosjektportefølje*	Prosjektfinansiering og byggelån	1 416
BM: Øvrig	Gjenværende portefølje næringseiendom	11 816
Sum		13 232

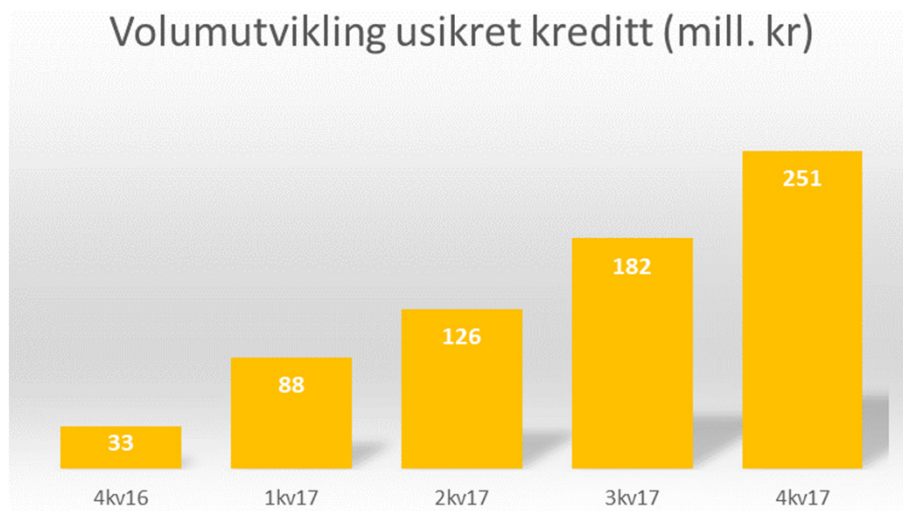


* Av samlet volum i prosjektporteføljen utgjør byggelån 298 millioner kroner, hvorav 234 millioner kroner er utbetalt i 2017. Samlede byggelån i BM-porteføljen utgjør 322 millioner kroner, med en samlet EAD på 456 millioner kroner.

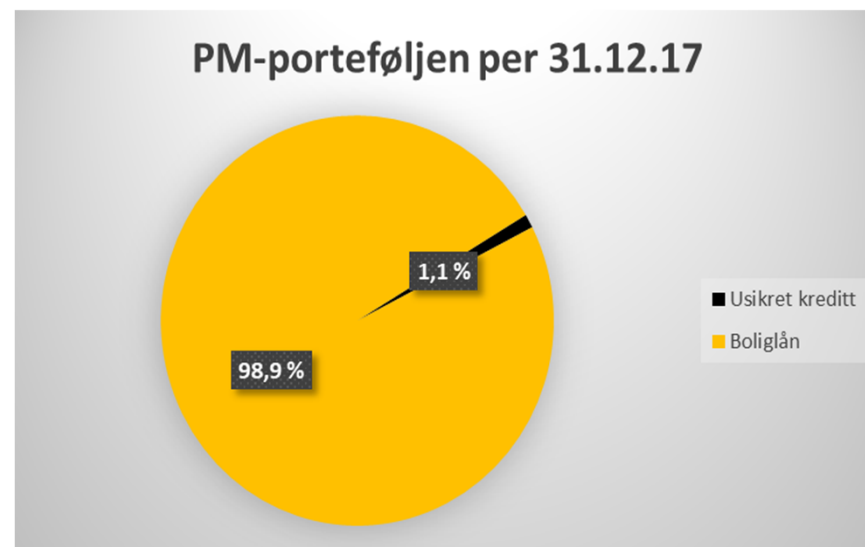
Forsiktig satsing på usikret kreditt innen personmarkedet

Innen personmarked er produkttilbudet fra og med 4. kvartal 2016 utvidet med usikret kreditt. BN Bank vokser forsiktig og kontrollert i dette markedet og per utgangen av 4. kvartal 2017 utgjør bankens portefølje av usikret kreditt 251 millioner kroner. Lånene selges både igjennom bnbank.no og via agenter.

Volumutvikling usikret kreditt (mill. kr)



PM-porteføljen per 31.12.17



Året 2017 oppsummert — (tall i parentes gjelder 2016)

Resultat etter skatt 298 mill kroner (261 mill)

Egenkapitalavkastning 8,3% (7,3%)

K/I forvaltet portefølje 37,4% (32,0%)

Ren kjernekapitaldekning 23,4% (21,4%)

Utlånsvekst forvaltet BM-portefølje siste 12 mnd -15,0% (-41,3%)

Utlånsvekst forvaltet PM-portefølje siste 12 mnd 2,1% (13,4%)

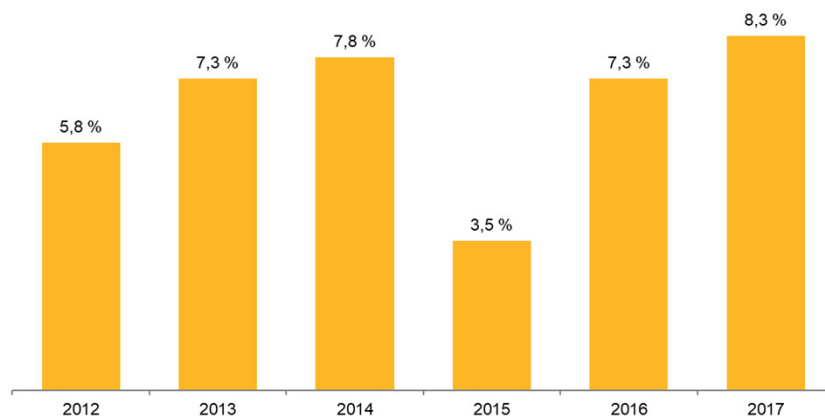
Innskuddsvekst siste 12 mnd 1,7% (-9,2%)

Tapsprosent forvaltet portefølje -0,02% (0,05%)

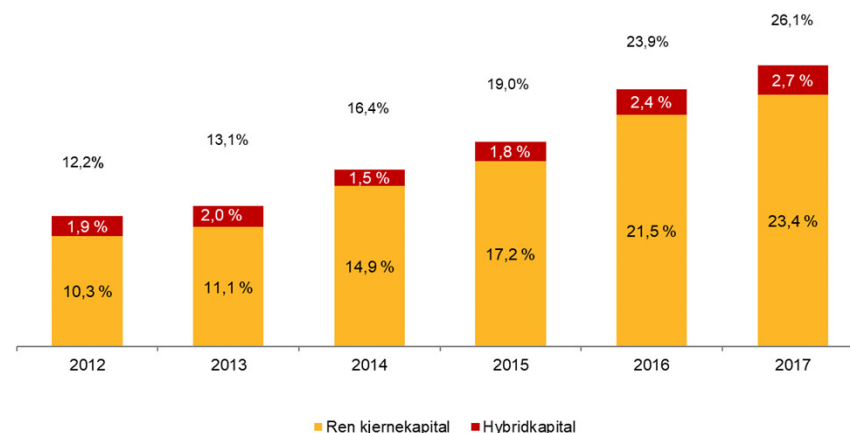
Selskapets utstedte fondsobligasjoner ble i desember 2017 reklassifisert fra gjeld til egenkapital med virkning fra 1.1.2017. Samtidig er utbetaling til fondsobligasjonseierne reklassifisert fra renteutgifter til utbytte. Tidligere kvartalstall for 2017 er korrigert i denne presentasjonen, men det er ikke utarbeidet nye kvartalsrapporter.

Nøkkeltall

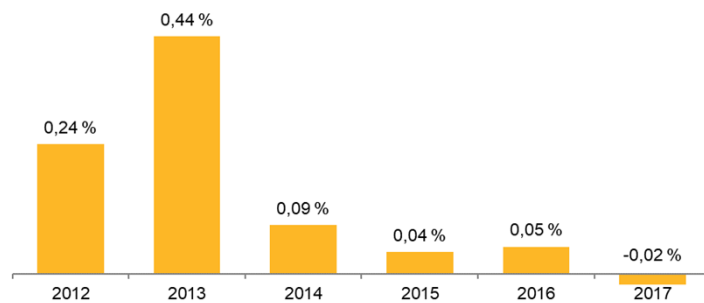
Avkastning på egenkapital



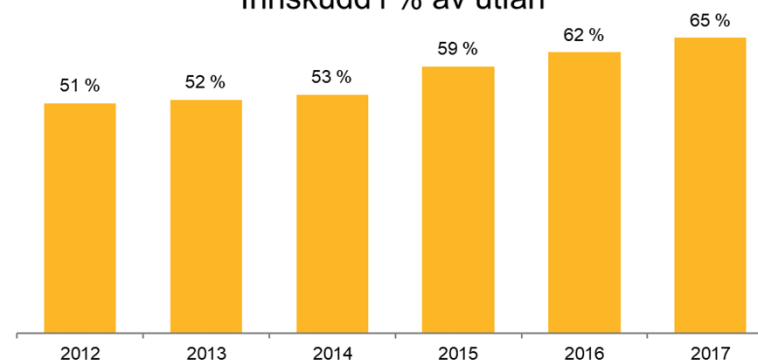
Ren kjerne- og kjernekapitaldekning



Tap i % av forvaltet utlån



Innskudd i % av utlån

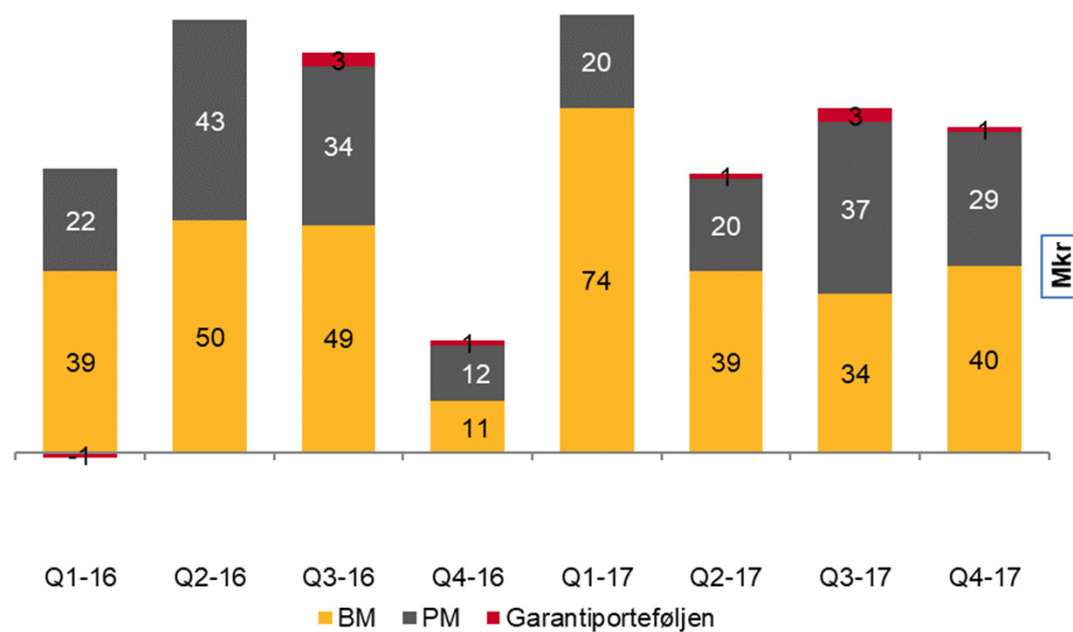


Resultatregnskap

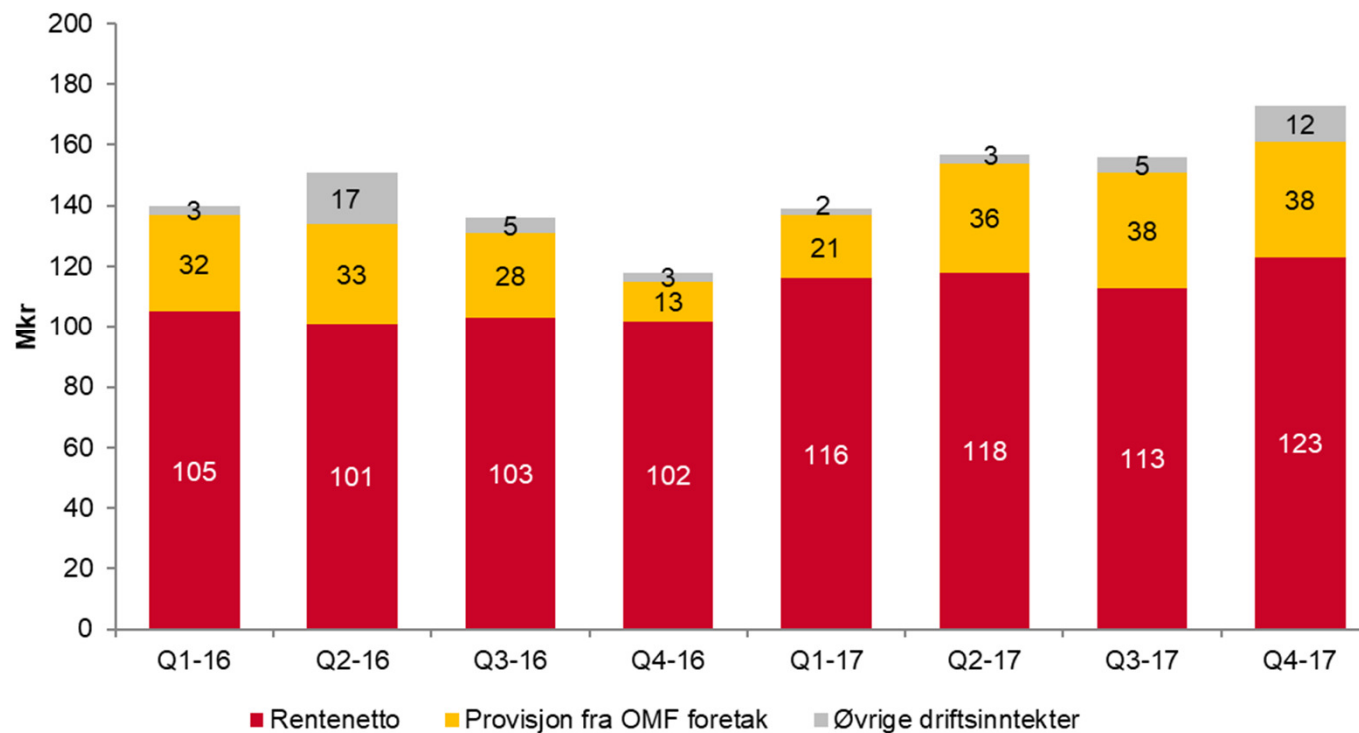
Mkr	4.kv 2017	3.kv 2017	2017	2016
Netto rente og kredittprovisjonsinntekter	123	108	470	411
Andre driftsinntekter eks verdiendringer	46	41	143	133
Verdiendringer, gevinst/tap	-	7	29	47
Sum inntekter	169	156	642	591
Andre driftskostnader	66	64	255	220
Andre driftskostnader	66	64	255	220
Driftsresultat før tap på utlån	103	92	387	371
Tap på utlån	4	-	-8	23
Driftsresultat etter tap på utlån	99	92	395	348
Skattekostnad	29	23	101	85
Resultat etter skatt videreført virksomhet	70	69	294	263
Resultat fra virksomhet under avhendelse	-	-	4	-2
Resultat inkl avsluttet virksomhet	70	69	298	261
Resultat Ålesundporteføljen etter skatt	-	-	5	3

Inntjening per forretningsområde

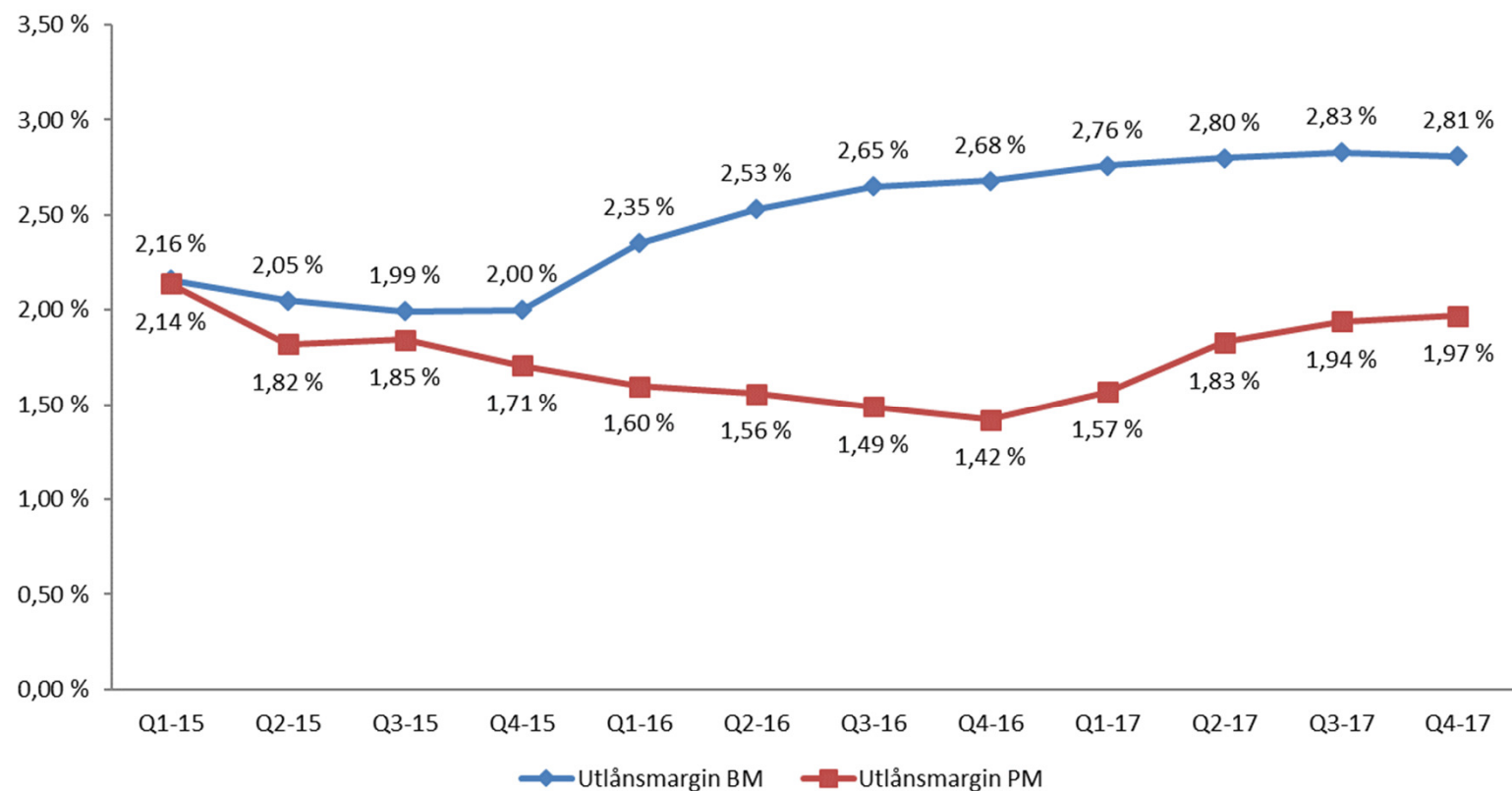
Resultat etter skatt



Rentenetto og andre driftsinntekter (ekskl verdivurderinger og BN Bolig)

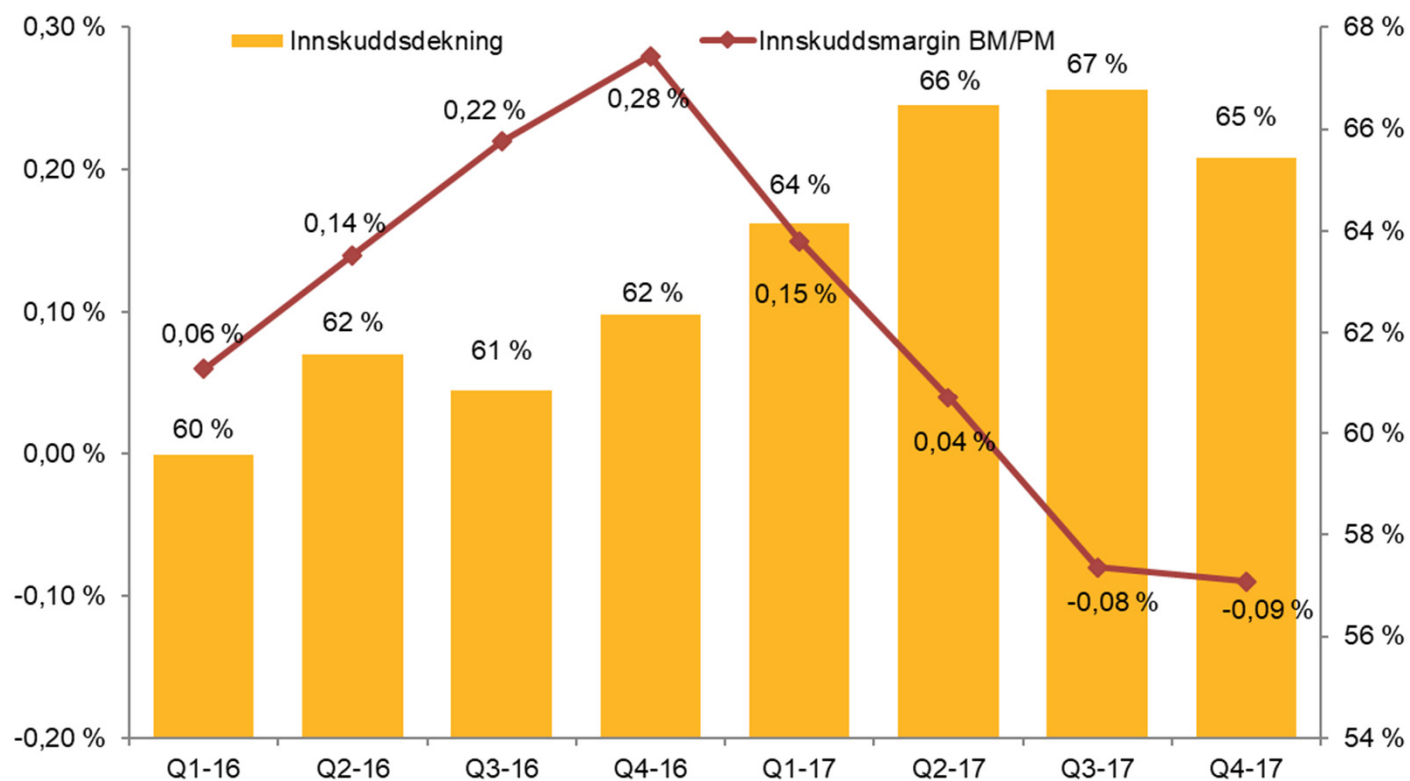


Marginutvikling – utlån



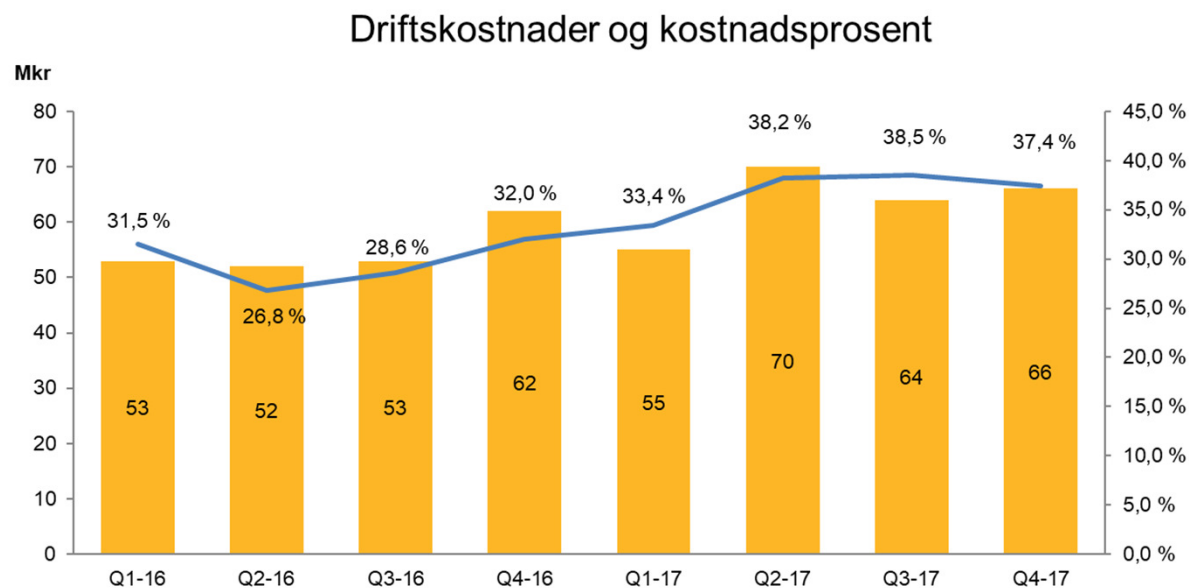
Definisjon: Utlånsmargin i kvartalet er snitt utlånsrente fratrullet snitt 3MND NIBOR

Marginutvikling – innskudd



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

Kostnadsutvikling



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

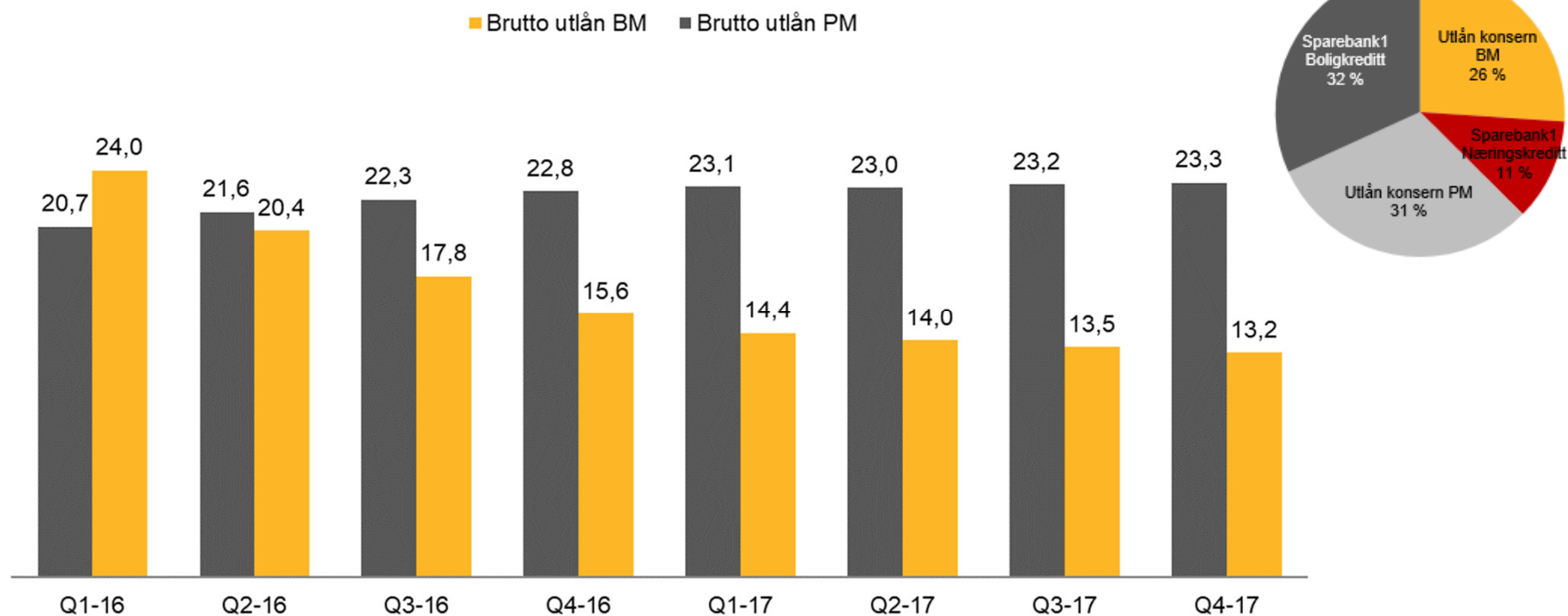
Reduksjon av kostnader i 1. kvartal 2017 skyldes hovedsakelig netto engangseffekter knyttet til tilbakeføring av tidligere avsetninger for avvikling av BM (20 millioner kroner) samt engangskostnad knyttet til endret pensjonsordning (11 millioner kroner).

Balanse

Millioner kroner	2017	2016	2015
EIENDELER			
Utlån	20 687	21 338	24 681
Kortsiktig plassering i verdipapirer	4 549	5 806	6 683
Øvrige eiendeler	932	653	1 285
Sum eiendeler	26 168	27 797	32 649
GJELD OG EGENKAPITAL			
Egenkapital	3 883	3 596	3 514
Gjeld til kredittinstitusjoner	36	318	5
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapir	7 731	8 695	12 531
Innskudd fra og gjeld til kunder	13 637	13 411	14 771
Øvrig gjeld	881	1 777	1 828
Sum gjeld	22 285	24 201	29 135
Sum gjeld og egenkapital	26 168	27 797	32 649

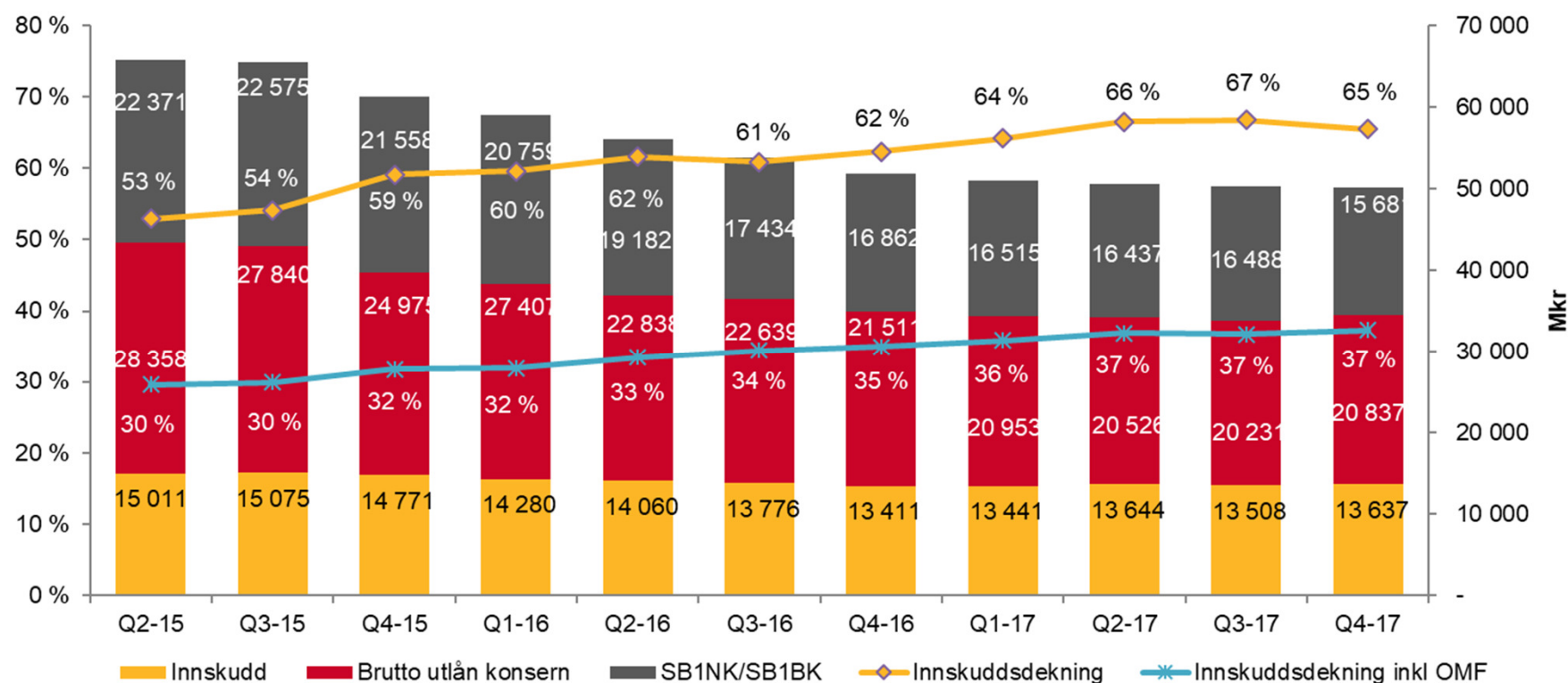
	2017	2016	2015
Utlån forvaltet portefølje (Mill. kr)	36 518	38 373	46 533
Innskuddsdekning konsern (%)	65	62	59

Utvikling i utlånsporteføljen

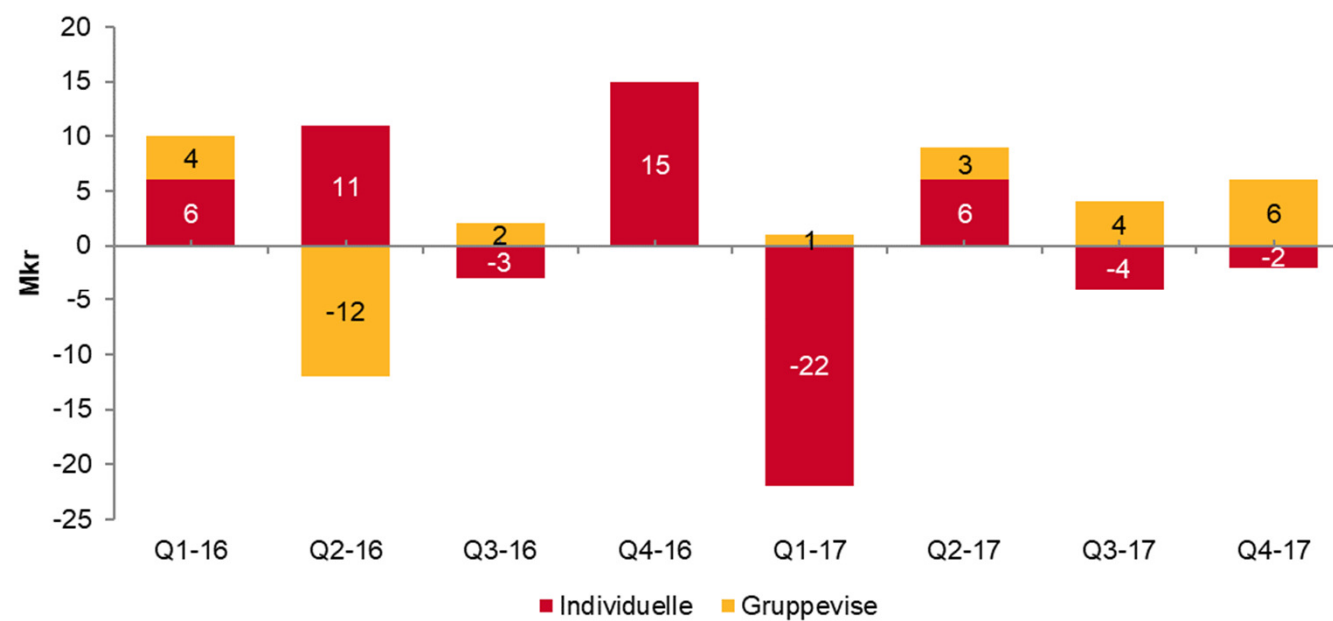


- BM-porteføljen redusert som følge av tidligere beslutning om avvikling
- Bankens styre besluttet i 1. kvartal 2017 at bedriftsmarkedsporteføljen skal bevares og videreutvikles.

Økt innskuddsdekning som følge av redusert utlånsvolum BM



Tap på utlån og garantier



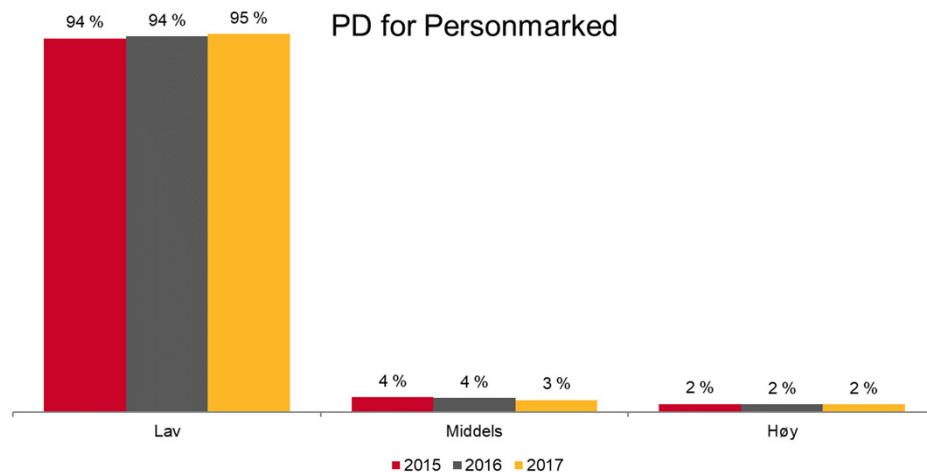
Kapitaldekning

Tall i %	31.12.2017	30.09.2017	31.12.2016
Ren kjernekapital*	23,4	22,3	21,4
Kjernekapitaldekning	26,1	25,2	23,8
Kapitaldekning	29,6	28,8	28,8

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



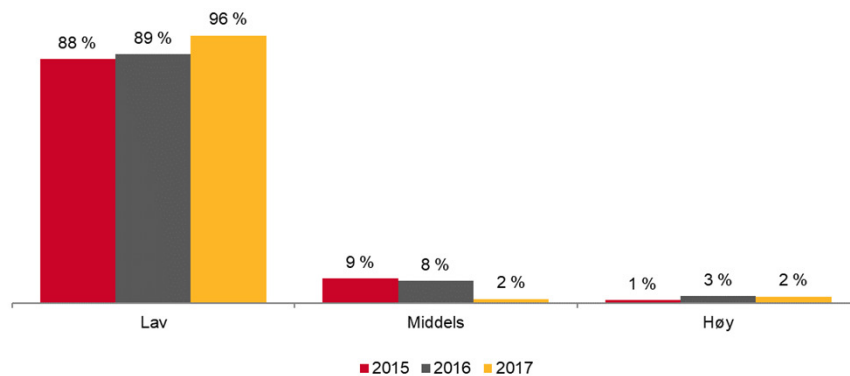
PD for PM:

Lav er opp til 1,25 %

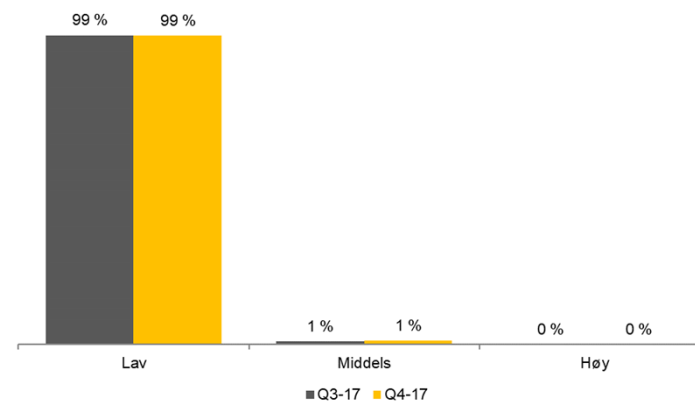
Middels er fra 1,25 % til 5 %

Høy fra 5 % til 30 %

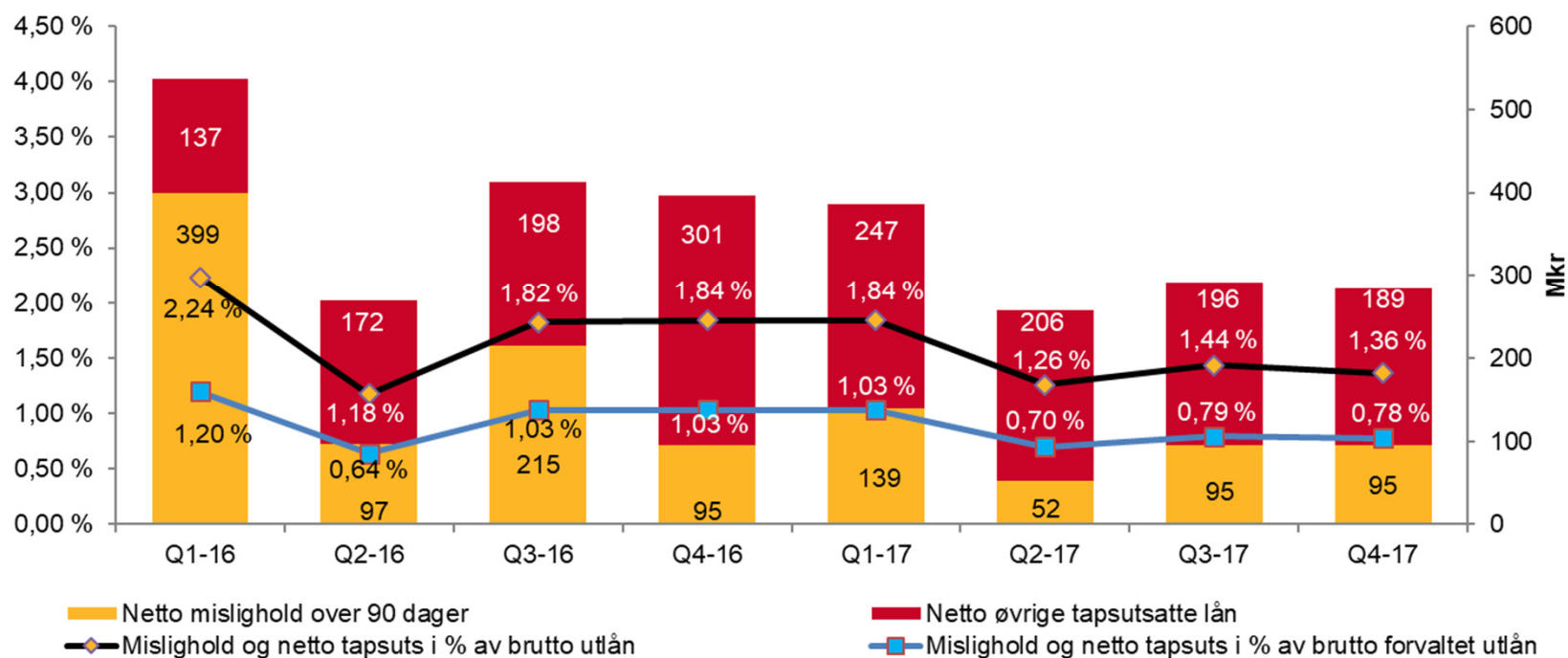
Risikoklasser for BM Øvrig



Risikoklasser BM prosjekt



Utvikling i misligholdte og tapsutsatte engasjementer

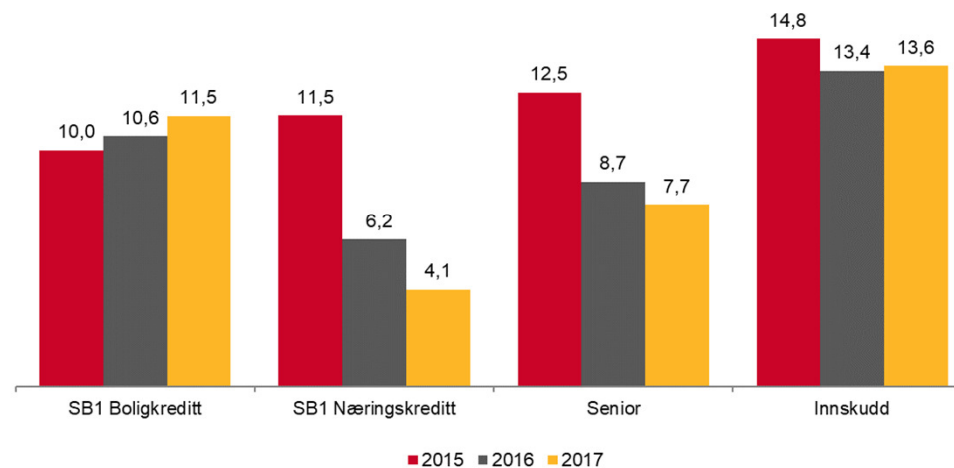
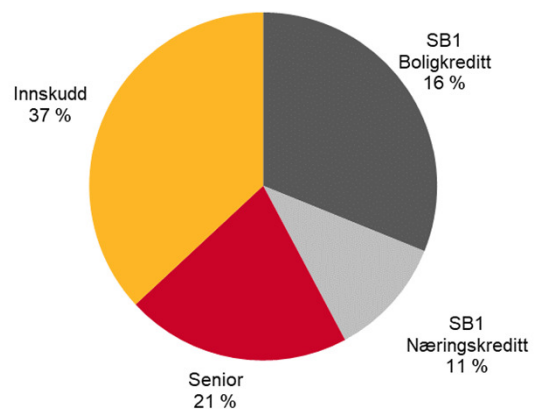


Finansiering/Likviditet

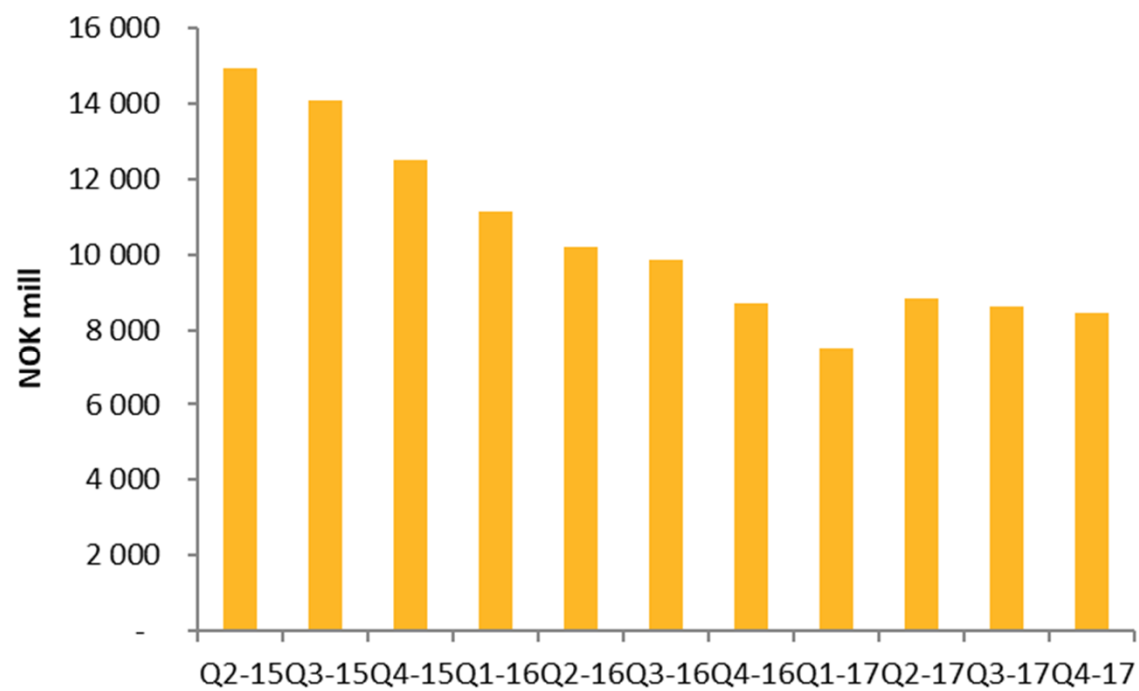


SpareBank 1 Boligkreditt og SpareBank 1 Næringskreditt er viktige finansieringskilder for banken

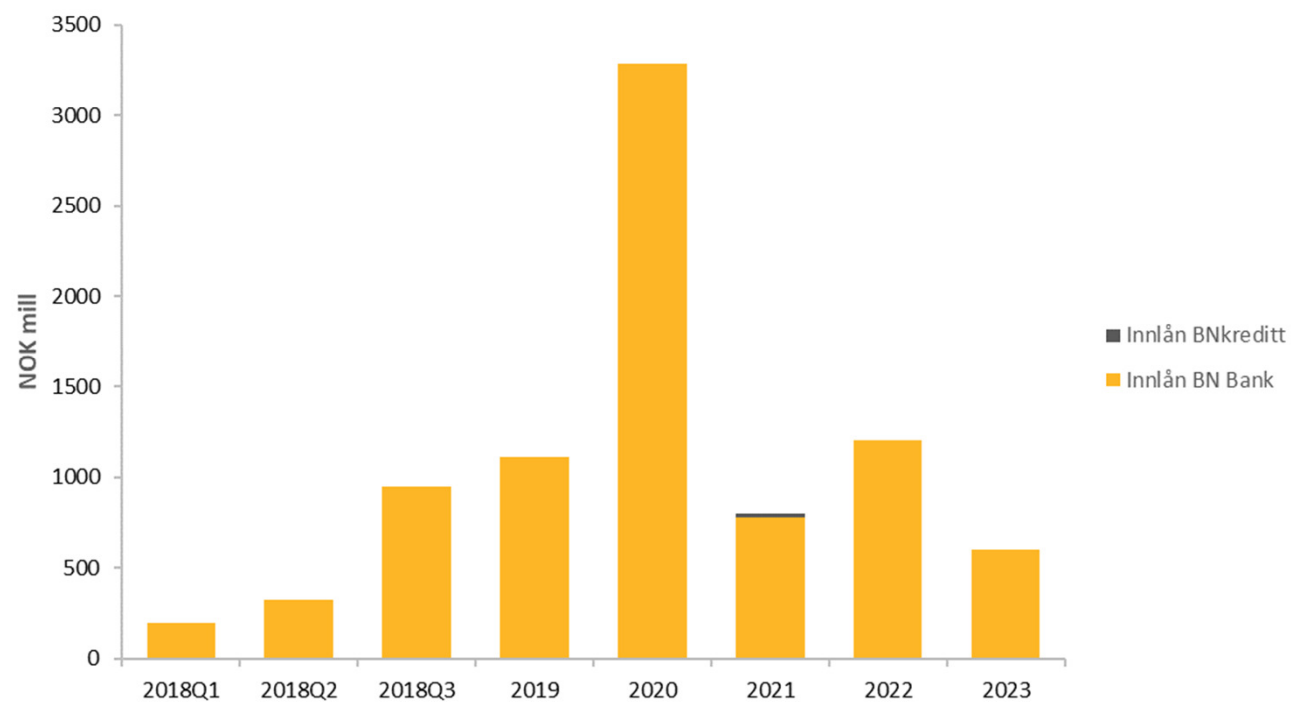
Markedsfinansiering



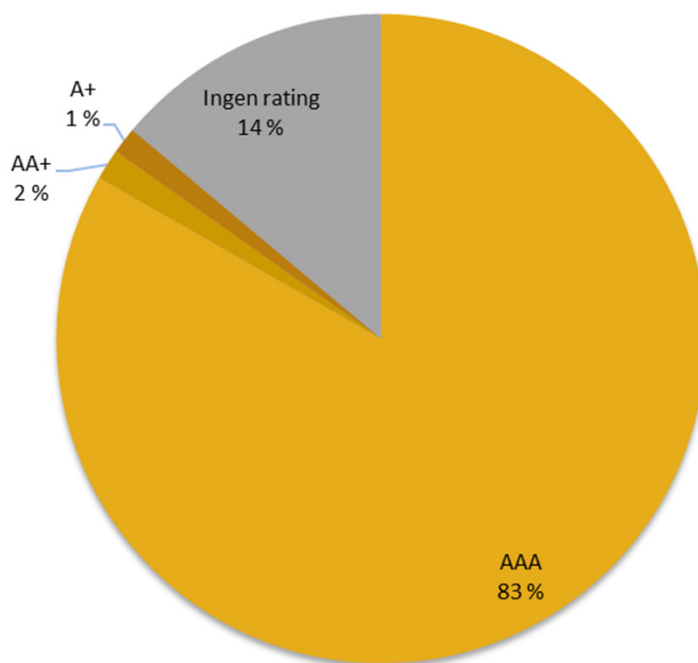
Utvikling utestående verdipapirgjeld



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 31.12.17 tilfredsstillende banken målet med god margin
- LCR pr 31.12.2017 lik 140 %

Garantiporteføljen



Garantiporteføljen

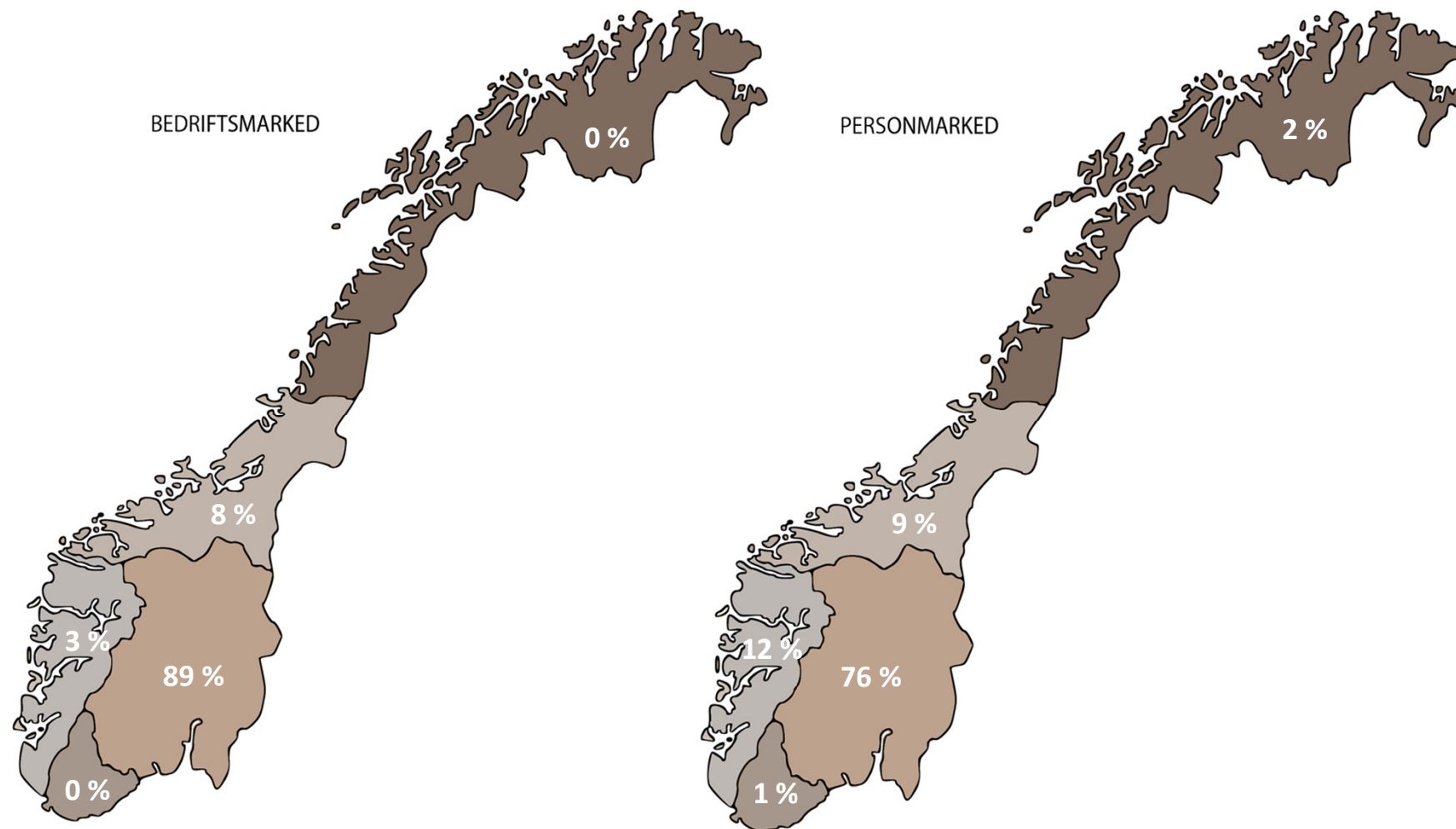
Garantiporteføljen, som besto av garantier knyttet til en låneportefølje som i sin tid ble solgt til Sparebank1 SMN, ble avviklet i fjerde kvartal 2017.

I 2017 ble det inntektsført 7 millioner kroner under tap knyttet til denne porteføljen.

Appendix

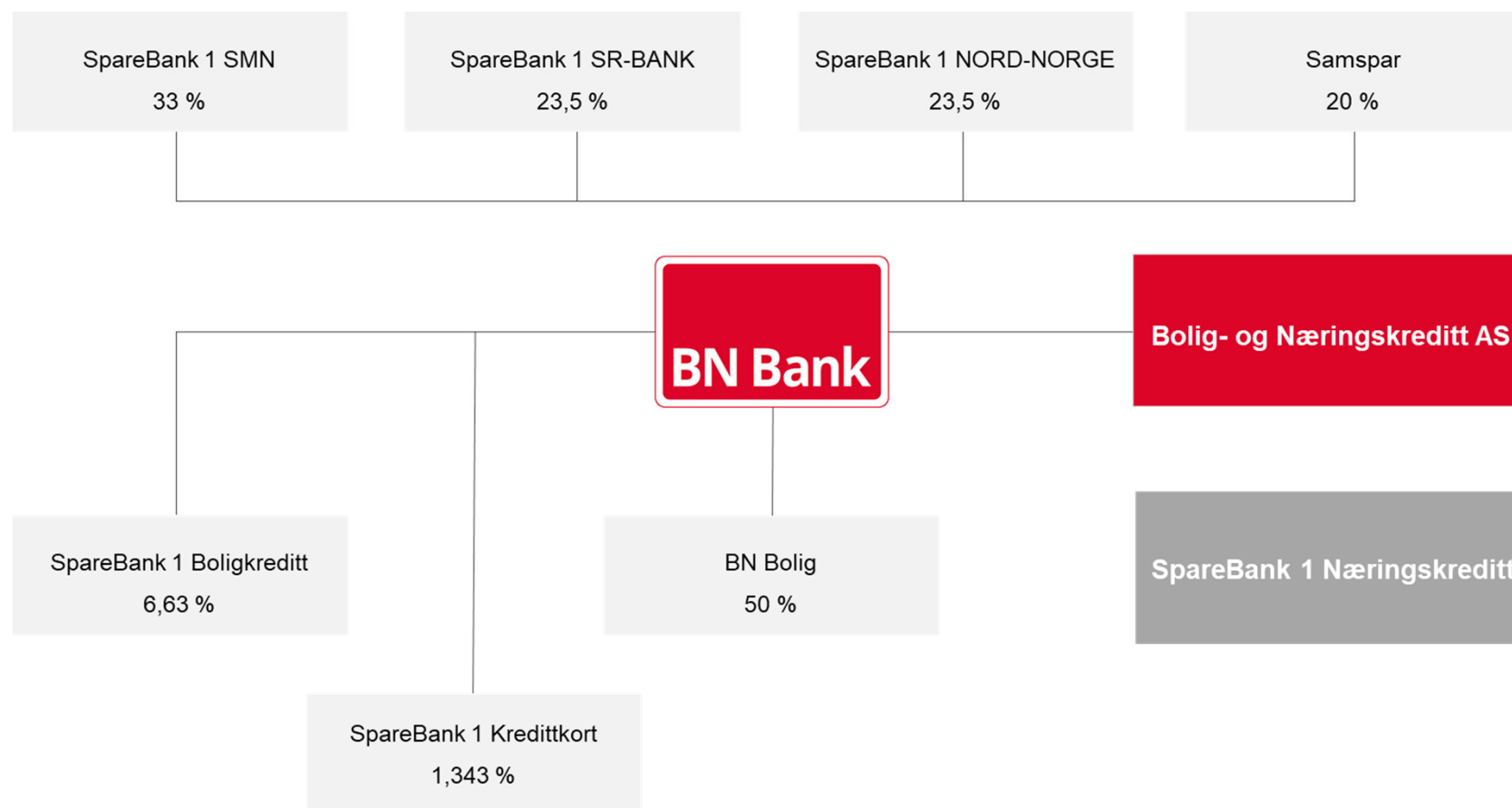


Geografisk fordeling av utlånsporteføljen





Eierstruktur



Organisering BN Bank ASA

