

BN Bank ASA

Investorinformasjon 1. kvartal 2018





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 24 milliarder kroner i PM-porteføljen og 14 milliarder i BM-porteføljen
- 80 000 personkunder og 6 000 bedriftskunder
- 76 % av PM-porteføljen og 90 % av BM-porteføljen i Oslo og det sentrale Østlandsområdet
- Sterk soliditet, ren kjernekapitaldekning per 1. kvartal 2018 på 18,8 prosent



1.kvartal 2018 oppsummert – (tall i parentes gjelder 1.kv 2017)

Resultat etter skatt 90 mill kroner (89 mill)

Egenkapitalavkastning 9,8% (10,3%)

K/I forvaltet portefølje 38,5% (35,9%)

Ren kjernekapitaldekning 18,8% (21,6%)

Utlånsvekst forvaltet BM-portefølje siste 12 mnd –5,6% (-40,0%)

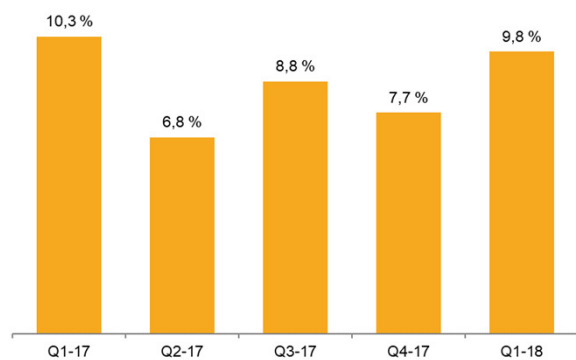
Utlånsvekst forvaltet PM-portefølje siste 12 mnd 1,7% (11,6%)

Innskuddsvekst siste 12 mnd 1,2% (-5,9%)

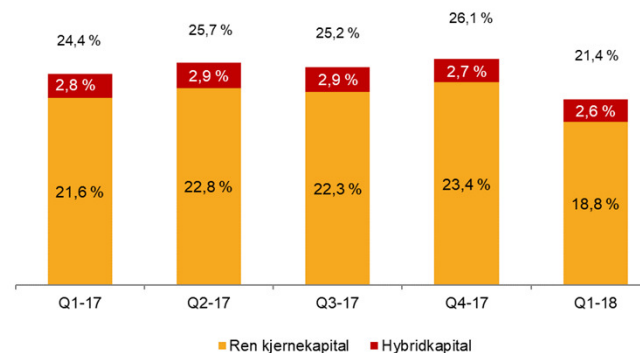
Selskapets utstedte fondsobligasjoner ble i desember 2017 reklassifisert fra gjeld til egenkapital med virkning fra 1.1.2017. Samtidig er utbetaling til fondsobligasjonseierne reklassifisert fra renteutgifter til utbytte. Tidligere kvartalstall for 2017 er korrigert i denne presentasjonen, men det er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

Nøkkeltall

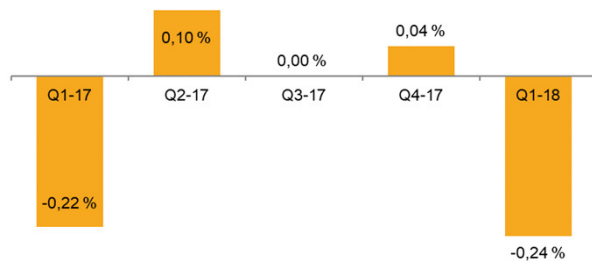
Avkastning på egenkapital



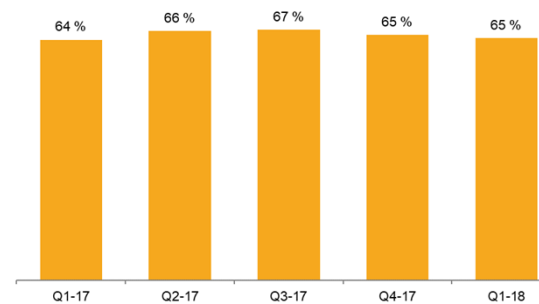
Ren kjerne- og kjernekapitaldekning



Tap i % av forvaltet utlån



Innskudd i % av utlån



BN Bank

Great
Place
To
Work.

Norges Beste
Arbeidsplasser™
NORWAY

2018

Resultatregnskap

Mkr	1.kv 2018	4.kv 2017	3.kv 2017	2. kv 2017	1.kv 2017
Netto rente og kredittprovisjonsinntekter	125	123	113	118	116
Andre driftsinntekter eks verdiendringer	32	46	41	36	20
Verdiendringer, gevinst/tap	4	-	7	5	17
Sum inntekter	161	169	161	159	153
Andre driftskostnader	62	66	64	70	55
Andre driftskostnader	62	66	64	70	55
Driftsresultat før tap på utlån	99	103	97	89	98
Tap på utlån	-22	4	-	9	-21
Driftsresultat etter tap på utlån	121	99	97	80	119
Skattekostnad	31	29	24	21	30
Resultat etter skatt videreført virksomhet	90	70	73	59	89
Resultat fra virksomhet under avhendelse	-	-	-	0	4
Resultat inkl avsluttet virksomhet	90	70	73	59	89

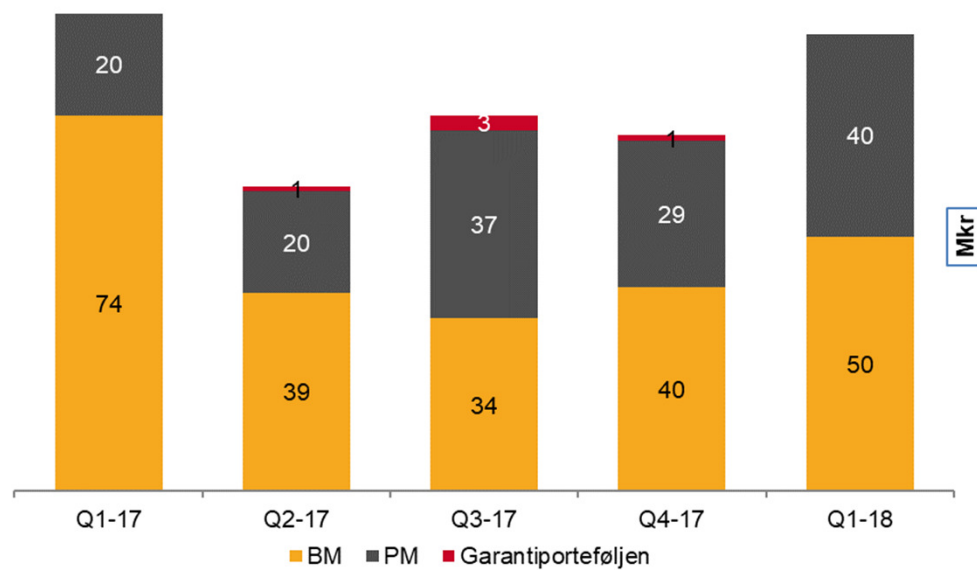
Balanse

Millioner kroner	1.kv 2018	1.kv 2017	2017
EIENDELER			
Utlån	20 798	20 781	20 687
Kortsiktig plassering i verdipapirer	5 349	5 616	4 549
Øvrige eiendeler	1 395	1 115	932
Sum eiendeler	27 542	27 512	26 168
GJELD OG EGENKAPITAL			
Egenkapital	3 962	3 688	3 883
Gjeld til kredittinstitusjoner	13	1 107	36
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapir	9 182	7 509	7 731
Innskudd fra og gjeld til kunder	13 604	13 441	13 637
Øvrig gjeld	781	1 767	881
Sum gjeld	23 580	23 824	22 285
Sum gjeld og egenkapital	27 542	27 512	26 168

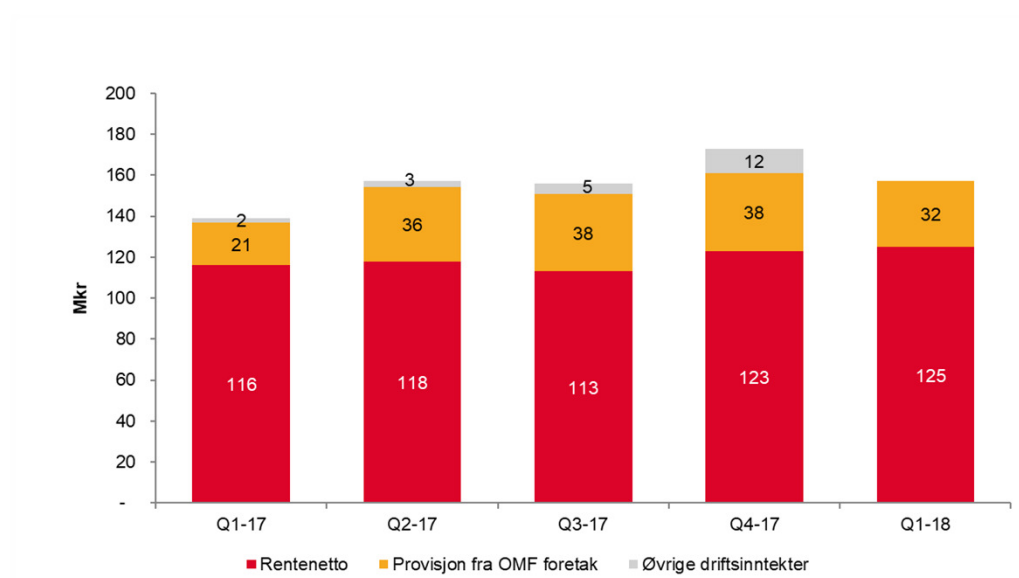
	1.kv 2018	1.kv 2017	2017
Utlån forvaltet portefølje (Mill. kr)	37 205	37 468	36 527
Innskuddsdekning konsern (%)	65	64	65

Inntjening per forretningsområde

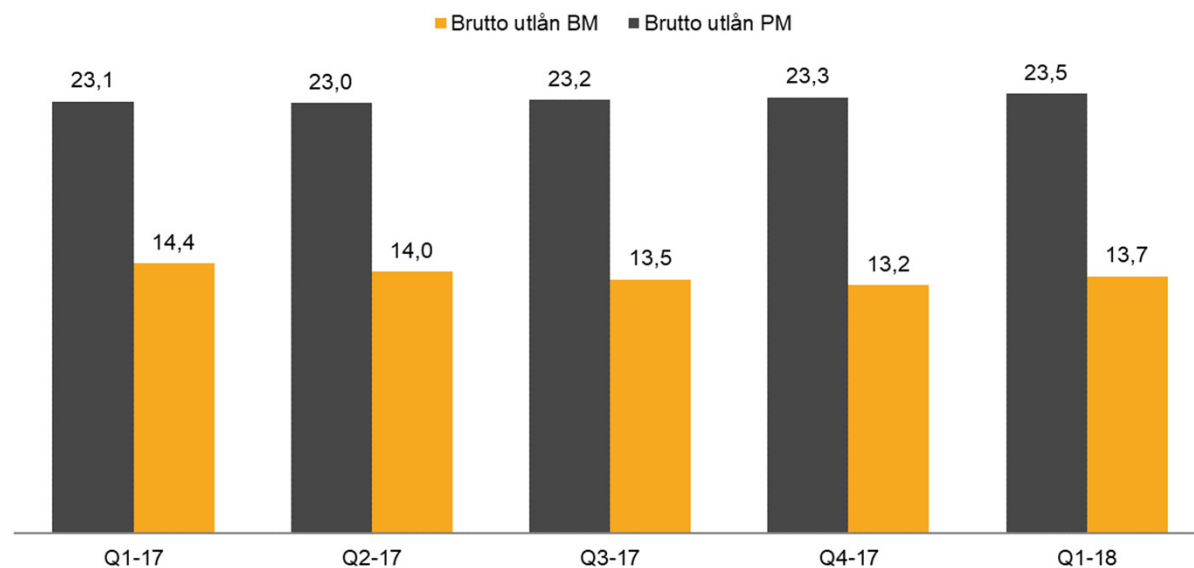
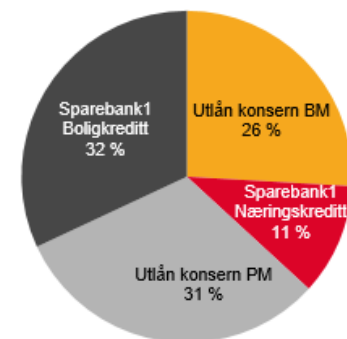
Resultat etter skatt



Rentenetto og andre driftsinntekter (ekskl verdivurderinger og BN Bolig)



Utvikling i utlånsporteføljen



BN Bank

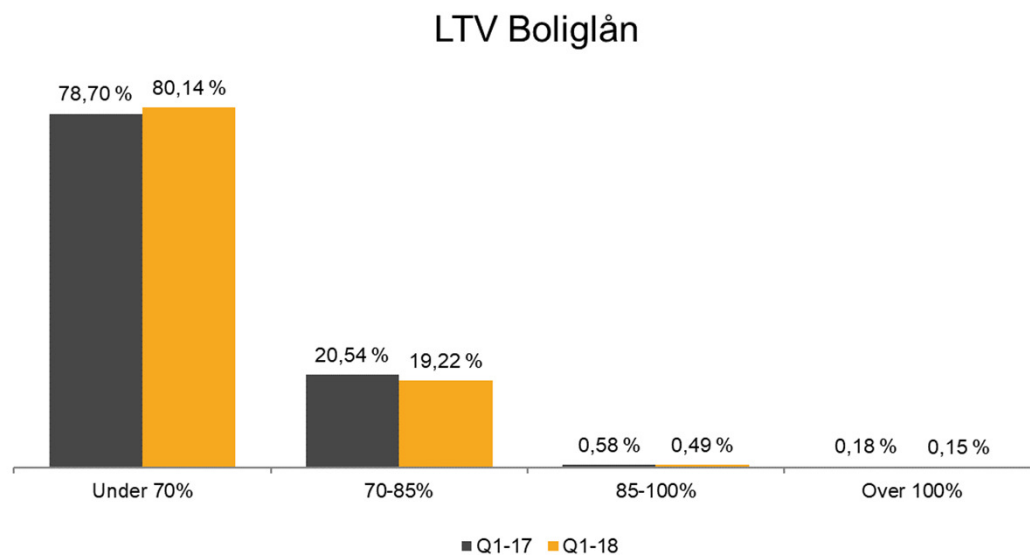
Great
Place
To
Work.

Norges Beste
Arbeidsplasser™

NORWAY

2018

Godt sikret boliglånsportefølje i BN bank



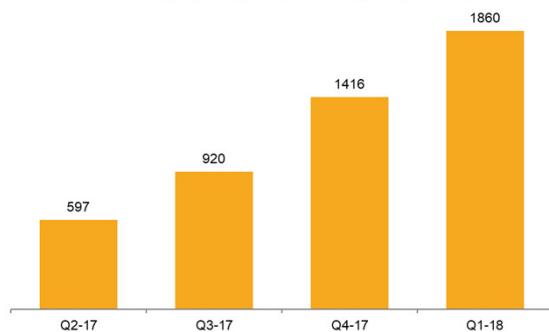
Høy andel av lån med belåningsgrad lavere en 85 %

- Nær 100 % av utlånseksponeringen er innenfor 85 % av vurderte sikkerhetsverdier

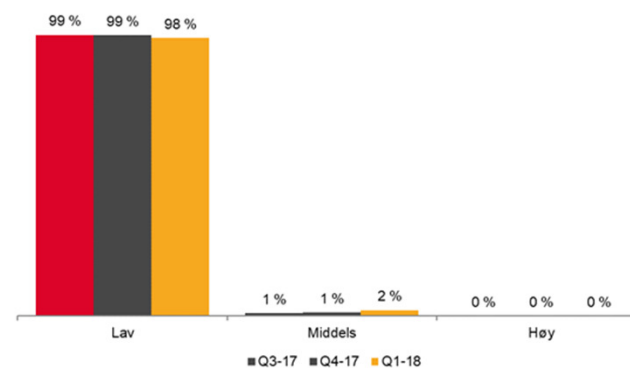
Ny strategi Bedriftsmarked

BM: Prosjektportefølje*	Prosjektfinansiering og byggelån	1.860
BM: Øvrig	Gjenværende portefølje næringseiendom	11.861
Sum		13.721

Utvikling i prosjektporteføljen (mill kr)



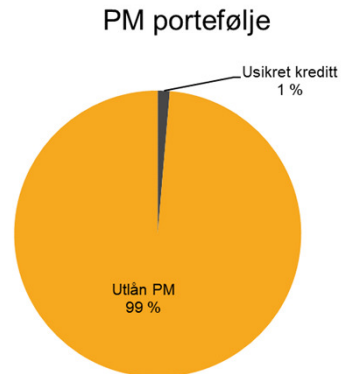
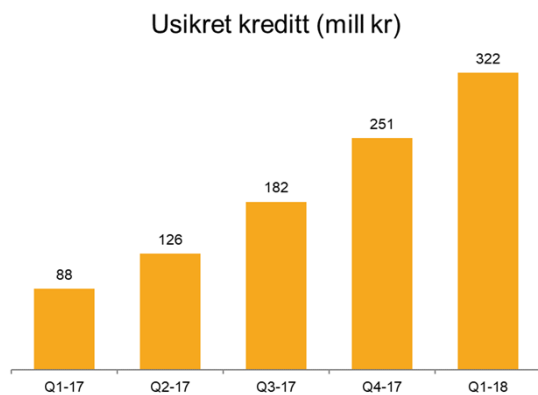
Risikoklasser BM prosjekt



* Av samlet volum i prosjektporteføljen utgjør byggelån 372 millioner kroner, hvorav 362 millioner kroner er utbetalt i 2017 og 2018. Samlede byggelån i BM-porteføljen utgjør 386 millioner kroner, med en samlet EAD på 498 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. Lånene selges både igjennom bnbank.no og via agenter



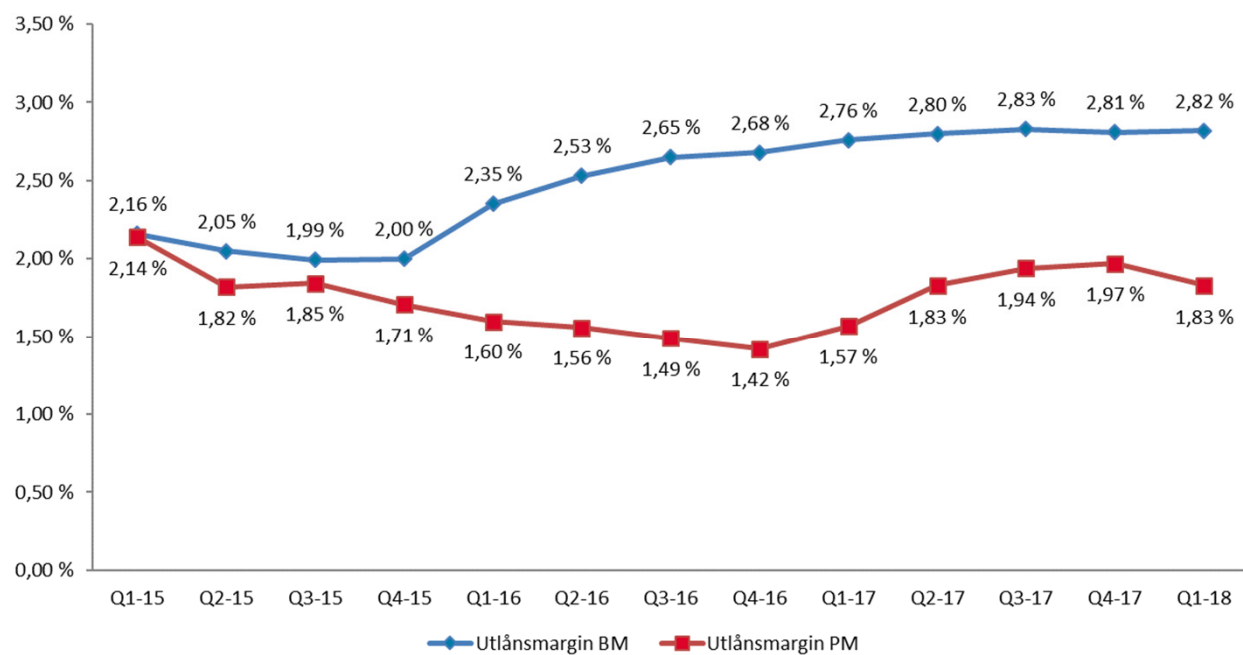
Great
Place
To
Work.

Norges Beste
Arbeidsplasser™

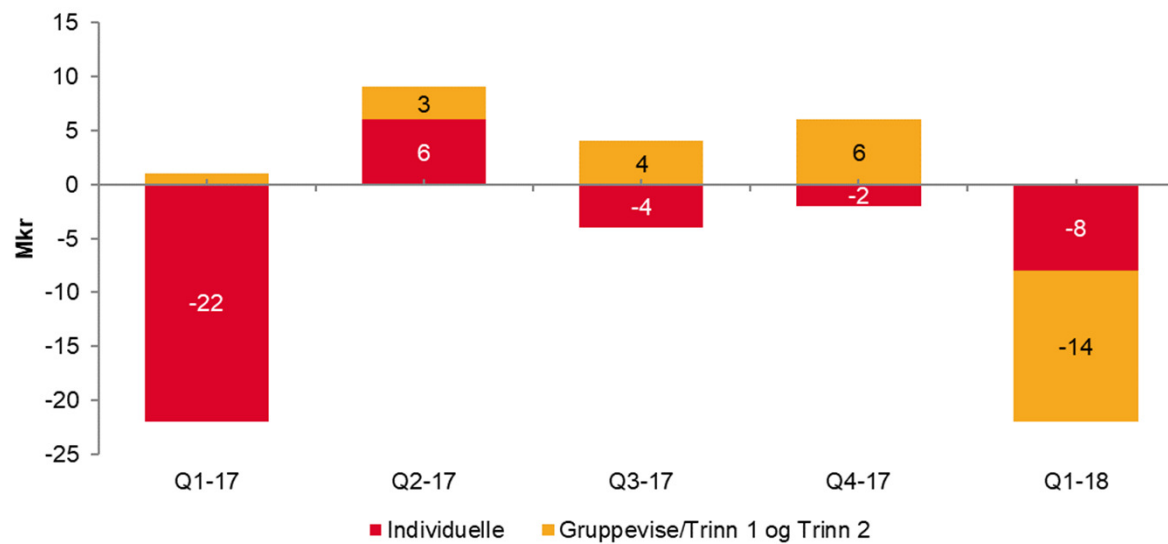
NORWAY

2018

Marginutvikling – utlån

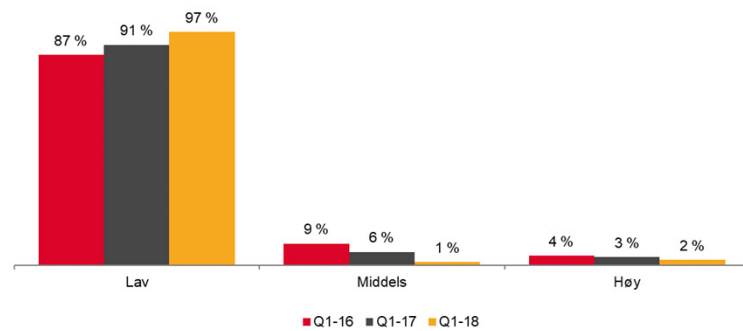


Tap på utlån og garantier

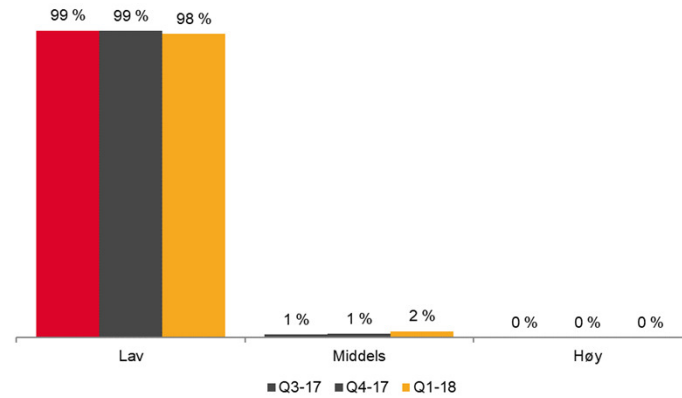


Risikoutvikling i utlånsporteføljen

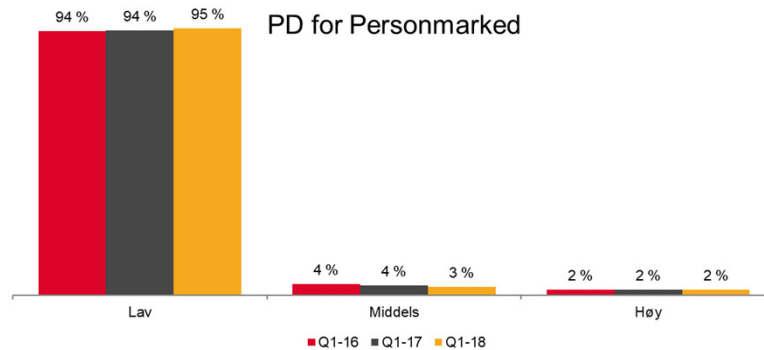
Risikoklasser for BM Øvrig



Risikoklasser BM prosjekt



PD for Personmarked



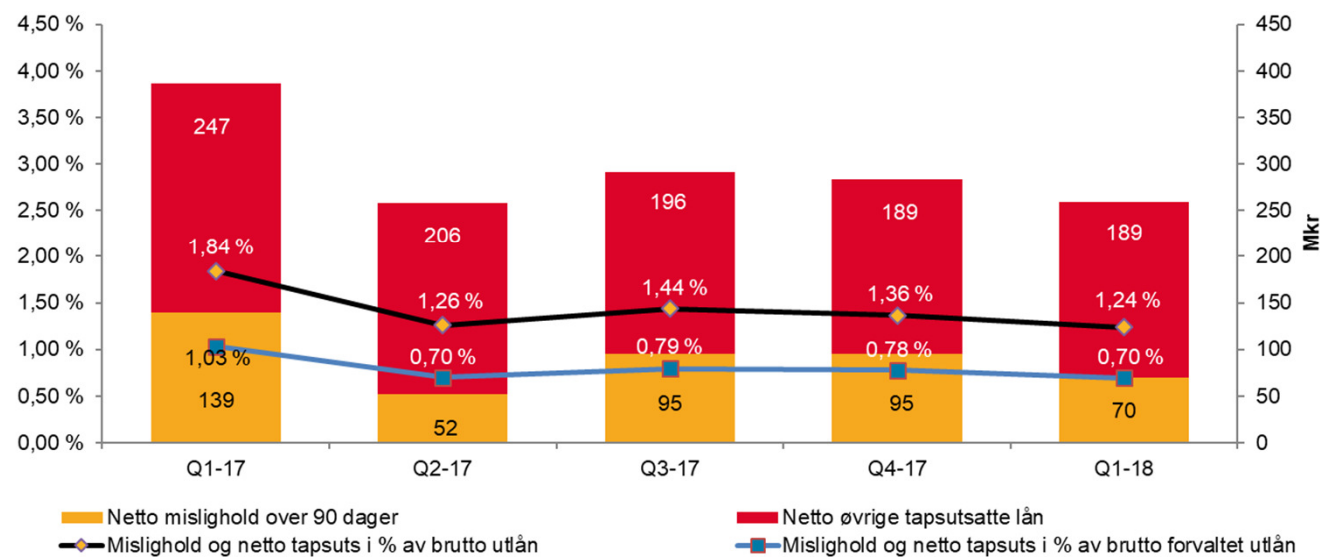
PD for PM:

Lav er opp til 1,25 %

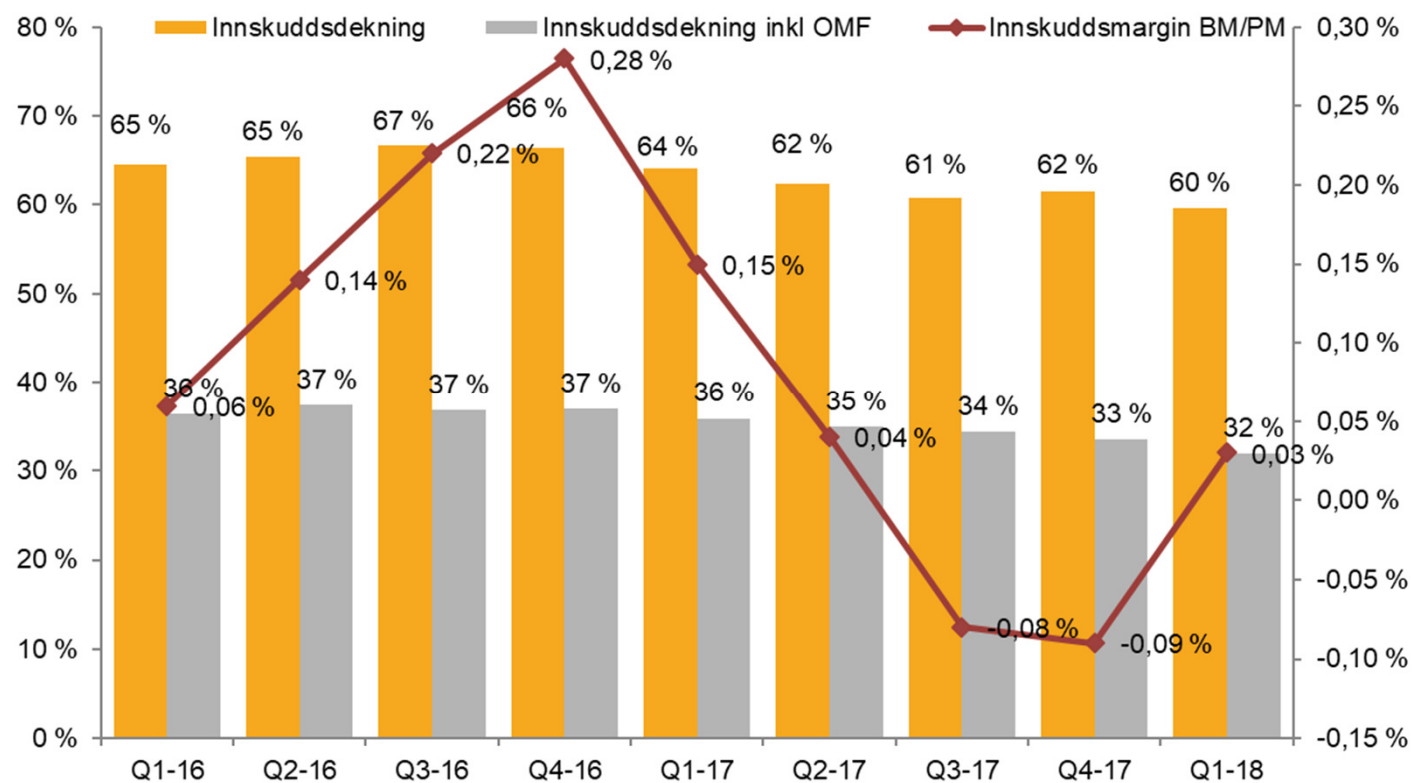
Middels er fra 1,25 % til 5 %

Høy fra 5 % til 30 %

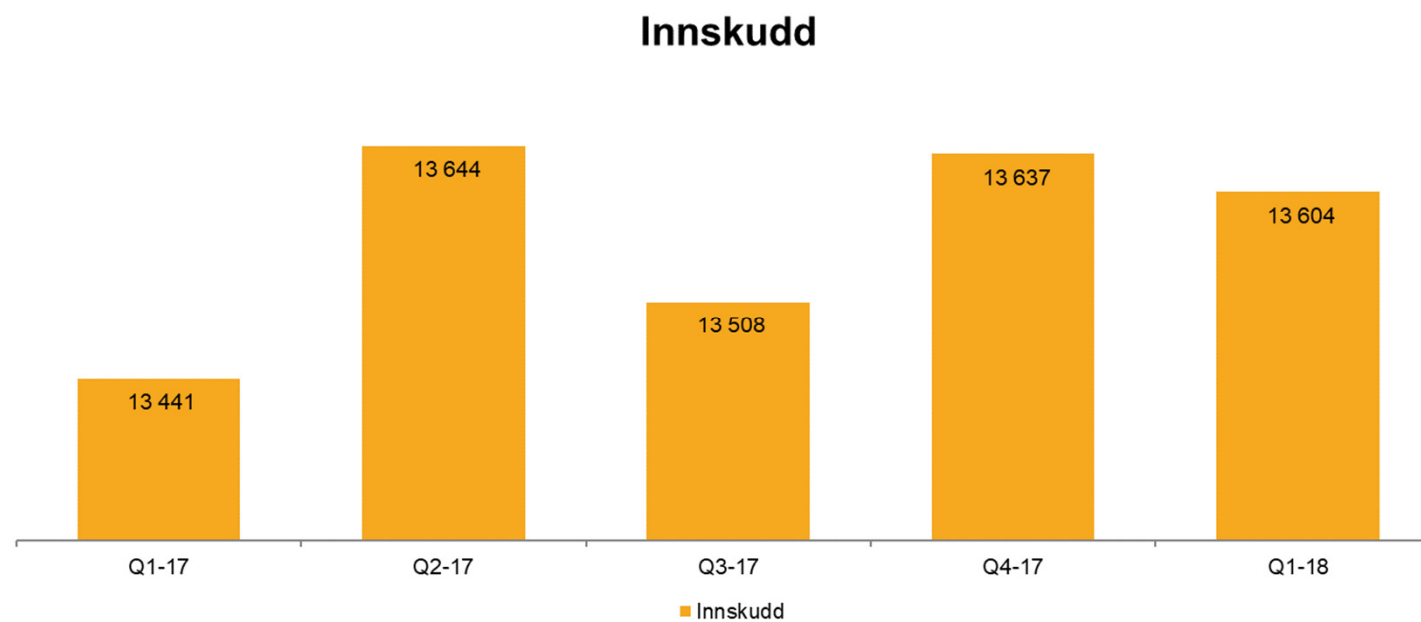
Utvikling i misligholdte og tapsutsatte engasjementer



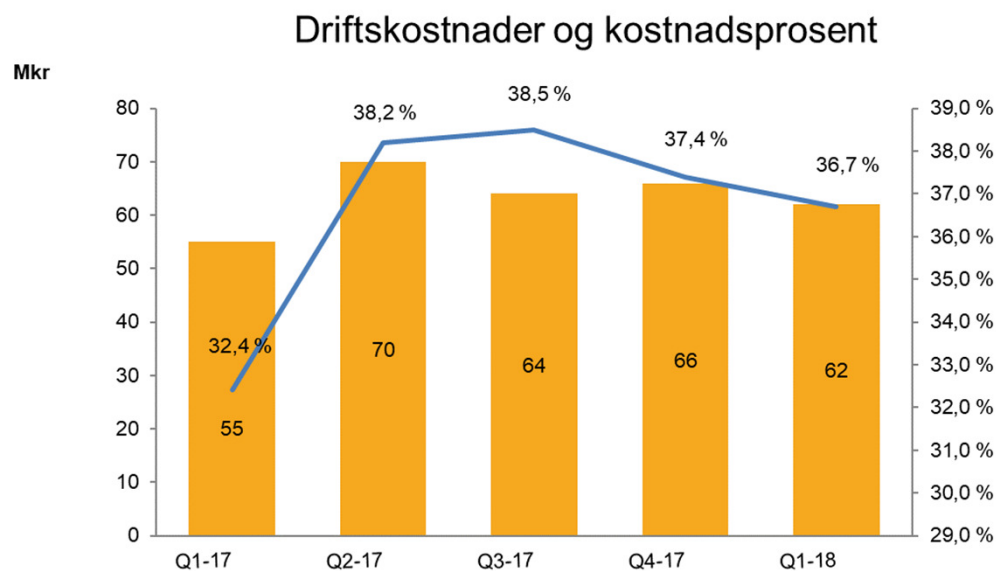
Marginutvikling – innskudd



Innskuddsutvikling siste 5 kvartal



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)

Kapitaldekning

Tall i %	31.03.2018	31.12.2017	31.12.2016
Ren kjernekapital*	18,8	23,4	21,4
Kjernekapitaldekning	21,4	26,1	23,8
Kapitaldekning	24,7	29,6	28,8

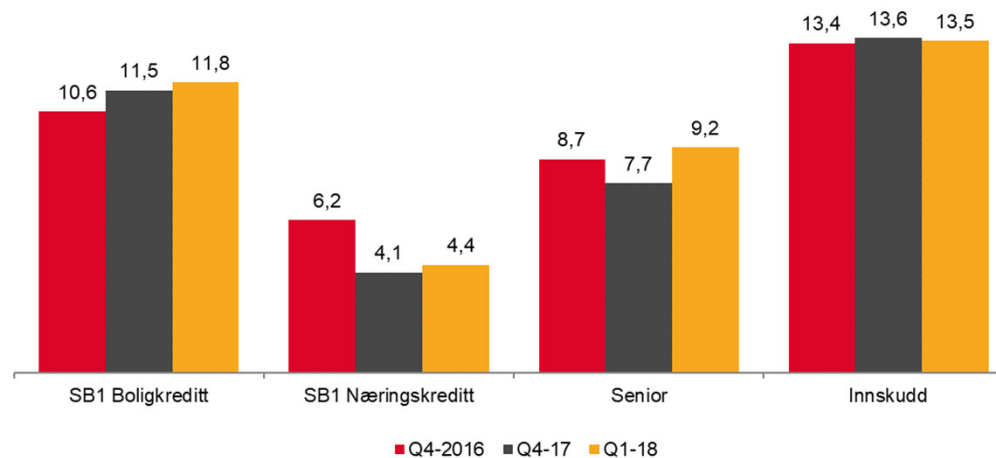
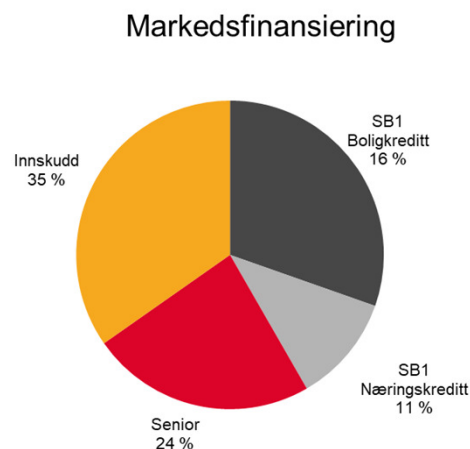
BN Bank har godkjenning fra Finanstilsynet til å benytte avansert IRB-metode ved beregning av kapitalkrav for foretaksengasjement og boliglån. Reduksjon i kapitaldekning fra fjerde kvartal 2017 til første kvartal 2018 skyldes i hovedsak overgangen til forholdsmessig konsolidering av eierandeler i finansiell sektor fra 1.1.2018.

*Banken har fått meddelt et Pilar 2-tillegg på 2,5 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 0,5 prosentpoeng, dog minimum 15 prosent. Per 1. kvartal 2018 utgjør dette 15 prosent.

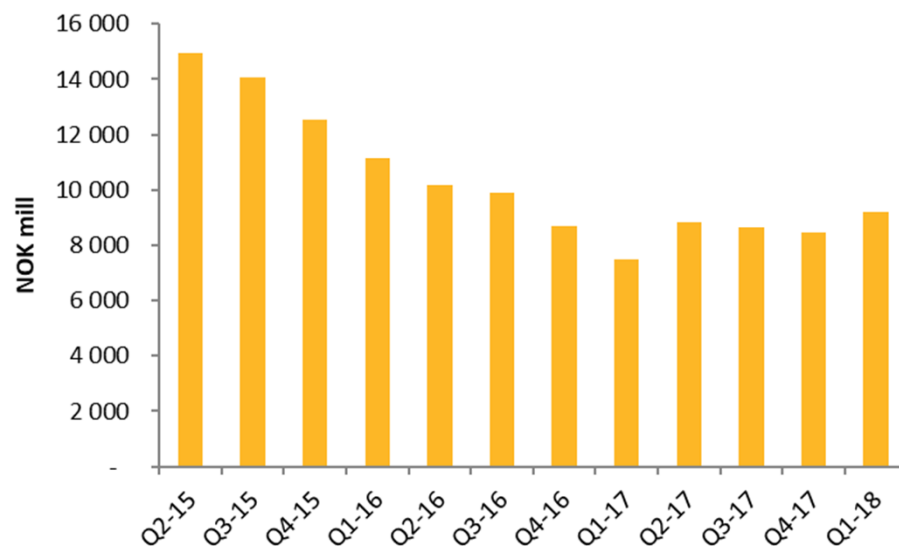
Finansiering/likviditet



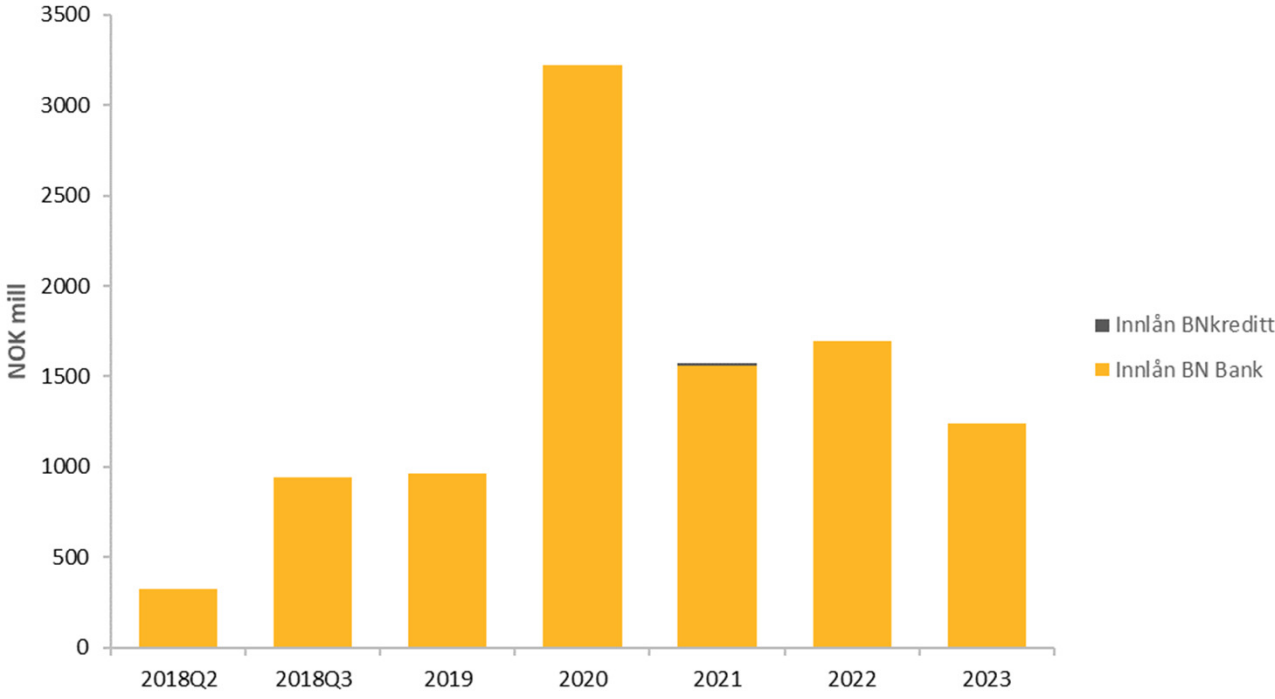
SpareBank 1 Boligkreditt og SpareBank 1 Næringskreditt er viktige finansieringskilder for banken



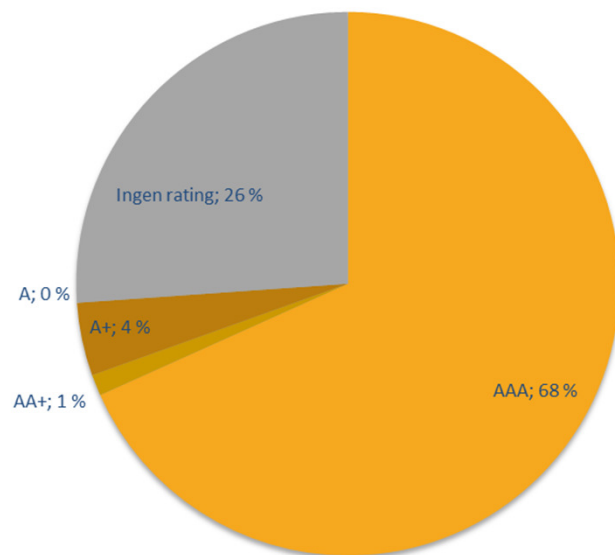
Utvikling utestående verdipapirgjeld



Forfallstruktur verdipapirgjeld



Solid likviditetsportefølje og sterke nøkkeltall på likviditet

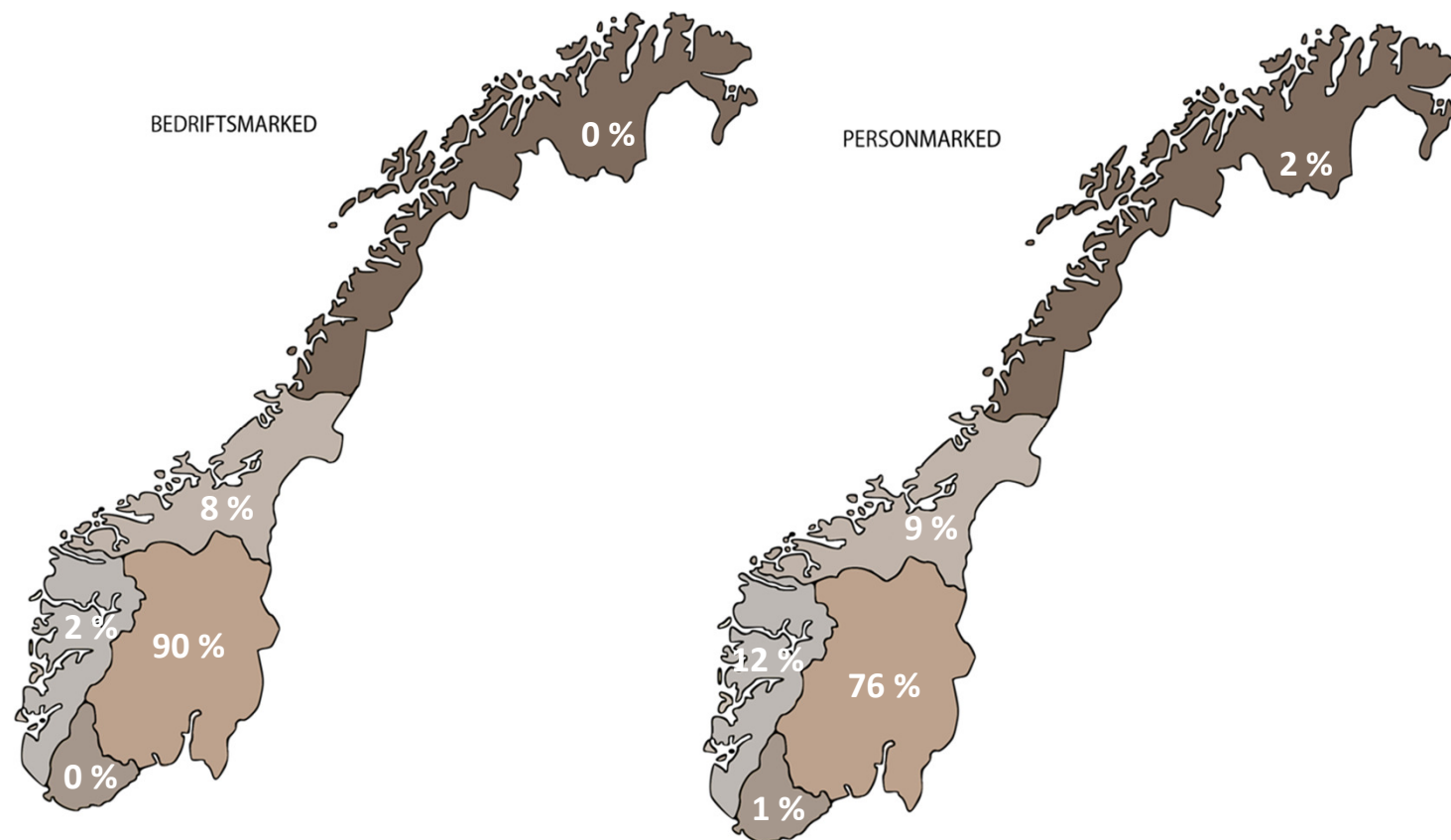


- En vesentlig del av porteføljen som ikke har offisiell rating består av kommunepapirer
- Banken har som mål å kunne klare seg i 12 måneder uten tilgang på ekstern finansiering
- Pr 31.03.18 tilfredsstiller banken målet med god margin
- LCR pr 31.03.2018 lik 233 %

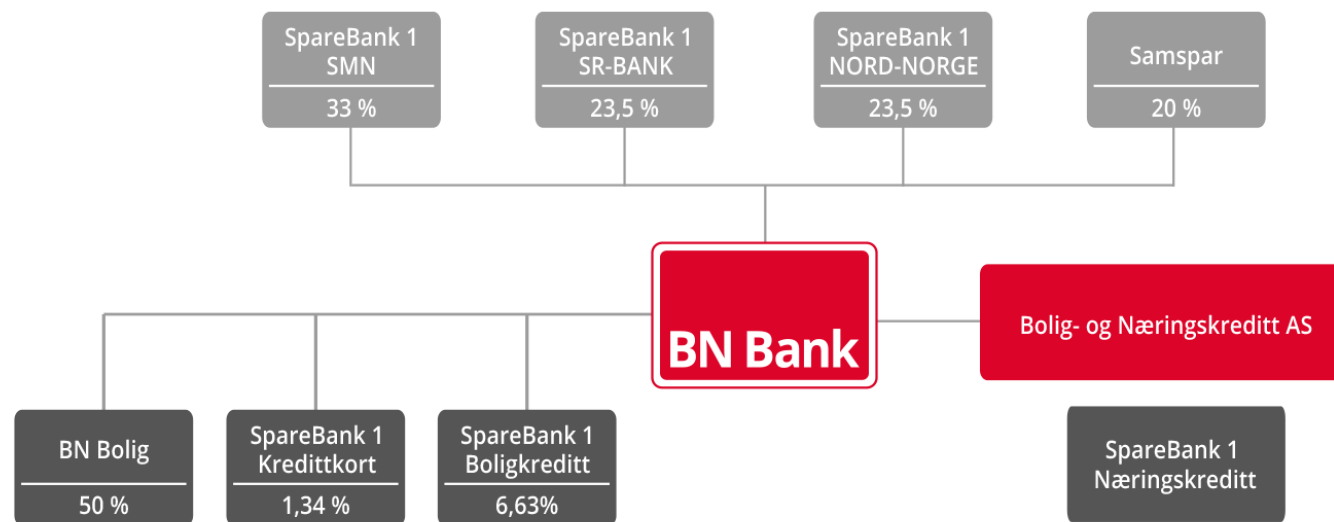
Appendix

BN Bank

Geografisk fordeling av utlånsporteføljen



Eierstruktur



Organisering BN Bank ASA

