

BN Bank ASA

Investorinformasjon 2. 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 13 milliarder i BM-porteføljen
- 80 000 personkunder og 6 000 bedriftskunder
- 77 % av PM-porteføljen og 94 % av BM-porteføljen i Oslo og det sentrale Østlandsområdet
- Sterk soliditet, ren kjernekapitaldekning per 2. kvartal 2018 på 18,4 prosent

2.kvartal 2018 oppsummert – (tall i parentes gjelder 2.kv 2017)

Resultat etter skatt 72 mill kroner (59 mill)

Egenkapitalavkastning 7,6% (6,6%)

K/I forvaltet portefølje 37,5% (43,0%)

Ren kjernekapitaldekning 18,4% (22,8%)

Utlånsvekst forvaltet BM-portefølje siste 12 mnd -5,7% (-31,4%)

Utlånsvekst forvaltet PM-portefølje siste 12 mnd 4,3% (6,5%)

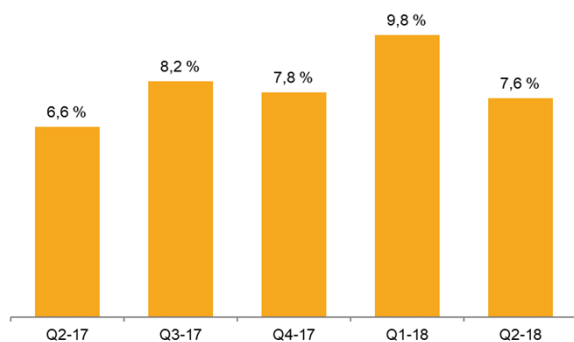
Innskuddsvekst siste 12 mnd 6,3% (-3,0%)

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.

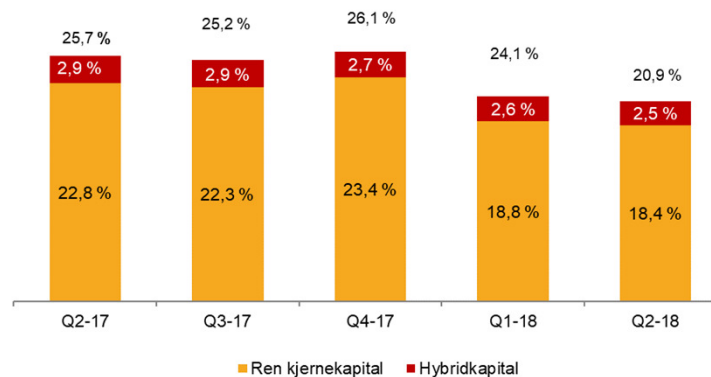
Nøkkeltall



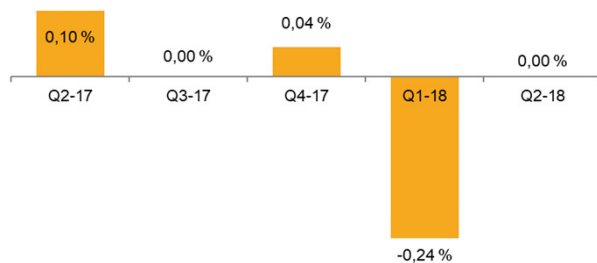
Avkastning på egenkapital



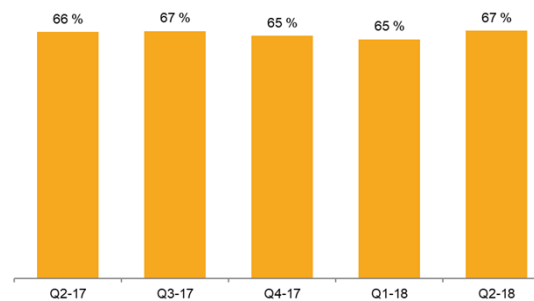
Ren kjerne- og kjernekapitaldekning



Tap i % av forvaltet utlån



Innskudd i % av utlån



Resultatregnskap

Mkr	2.kv 2018	1.kv 2018	4.kv 2017	3.kv 2017	2. kv 2017
Netto rente og kredittprovisjonsinntekter	120	125	123	113	118
Andre driftsinntekter eks verdiendringer	37	32	46	41	36
Verdiendringer, gevinst/tap	4	4	-	7	5
Sum inntekter	161	161	169	161	159
Andre driftskostnader	67	62	66	64	70
Andre driftskostnader	67	62	66	64	70
Driftsresultat før tap på utlån	94	99	103	97	89
Tap på utlån	-	-22	4	-	9
Driftsresultat etter tap på utlån	94	121	99	97	80
Skattekostnad	22	31	26	24	21
Resultat etter skatt videreført virksomhet	72	90	73	73	59
Resultat fra virksomhet under avhendelse	-	-	-	-	-
Resultat inkl avsluttet virksomhet	72	90	73	73	59

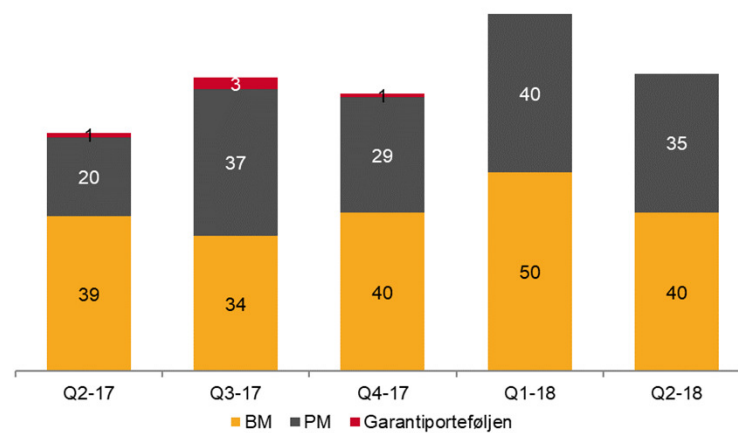
Balanse

Millioner kroner	2.kv 2018	2.kv 2017	2017
EIENDELER			
Utlån	21 555	20 364	20 687
Kortsiktig plassering i verdipapirer	5 708	5 042	4 549
Øvrige eiendeler	1 514	1 156	932
Sum eiendeler	28 777	26 562	26 168
GJELD OG EGENKAPITAL			
Egenkapital	4 030	3 742	3 883
Gjeld til kredittinstitusjoner	171	117	36
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapir	9 329	7 864	7 731
Innskudd fra og gjeld til kunder	14 498	13 644	13 637
Øvrig gjeld	749	1 195	881
Sum gjeld	24 747	22 820	22 285
Sum gjeld og egenkapital	28 777	26 562	26 168

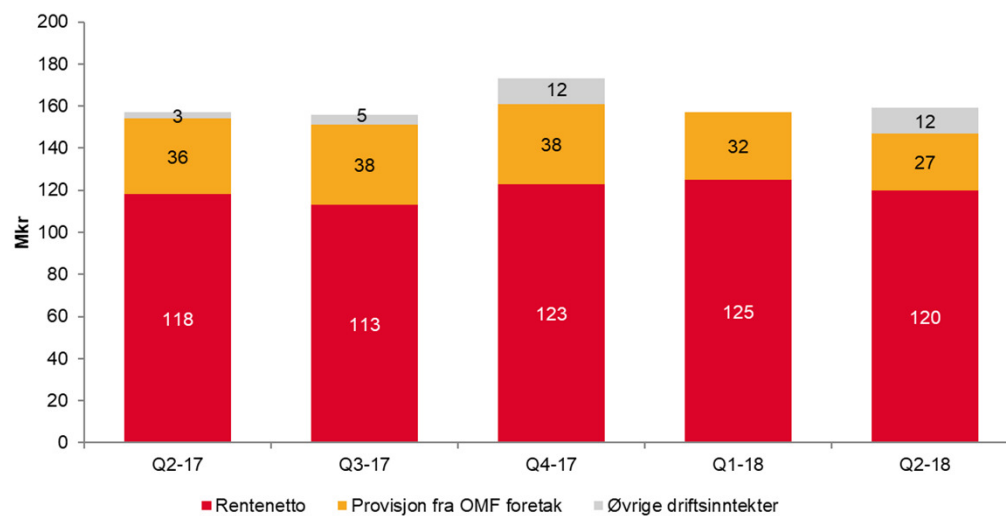
	2.kv 2018	2.kv 2017	2017
Utlån forvaltet portefølje (Mill. kr)	37 216	36 963	36 527
Innskuddsdekning konsern (%)	67	67	65

Inntjening per forretningsområde

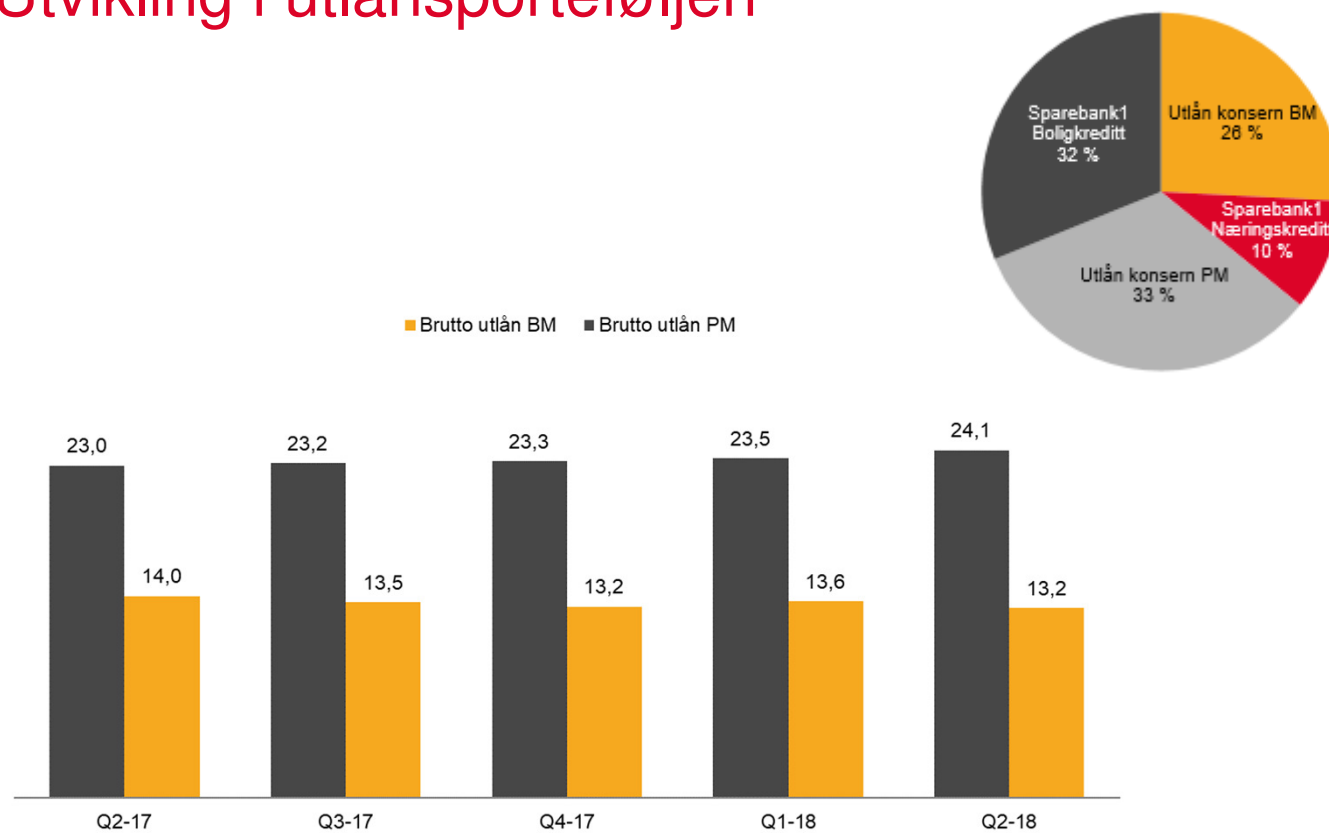
Resultat etter skatt



Rentenetto og andre driftsinntekter (ekskl verdivurderinger og BN Bolig)

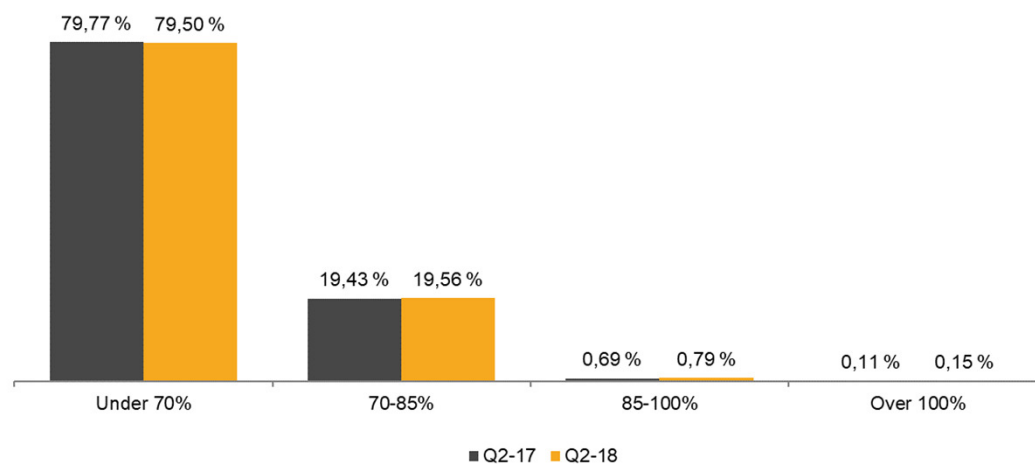


Utvikling i utlånsporteføljen



Godt sikret boliglånsportefølje i BN bank

LTV Boliglån

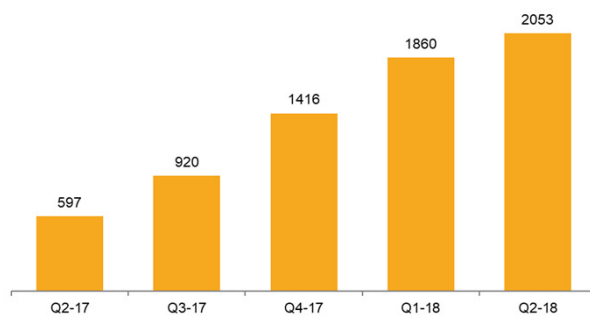


- Høy andel av lån med belåningsgrad lavere en 85 %
- Nær 100 % av utlånseksponeringen er innenfor 85 % av vurderte sikkerhetsverdier

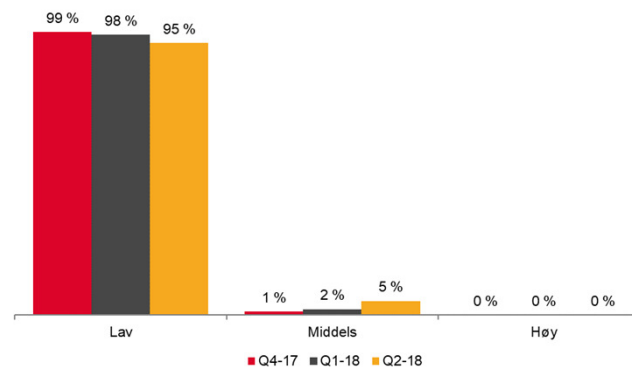
Ny strategi Bedriftsmarked

BM: Prosjektportefølje*	Prosjektfinansiering og byggelån	2.053
BM: Øvrig	Gjenværende portefølje næringseiendom	11.048
Sum		13.101

Prosjektporteføljen (mill kr)



Risikoklasser BM prosjekt

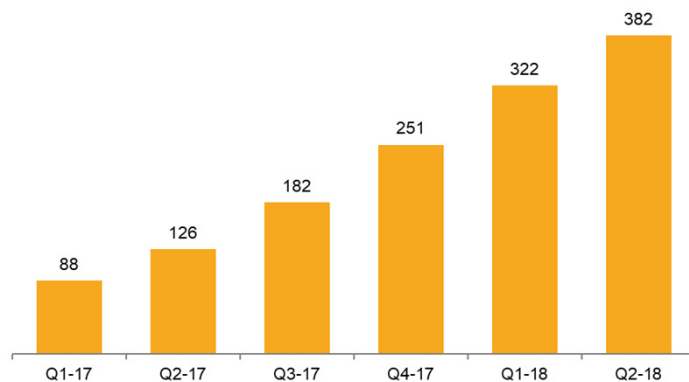


* Av samlet volum i prosjektporteføljen utgjør byggelån 441 millioner kroner, hvorav 430 millioner kroner er utbetalt i 2017 og 2018. Samlede byggelån i BM-porteføljen utgjør 441 millioner kroner, med en samlet EAD på 655 millioner kroner.

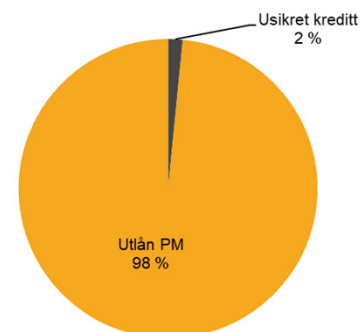
Forsiktig satsing på usikret kreditt innen personmarkedet

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

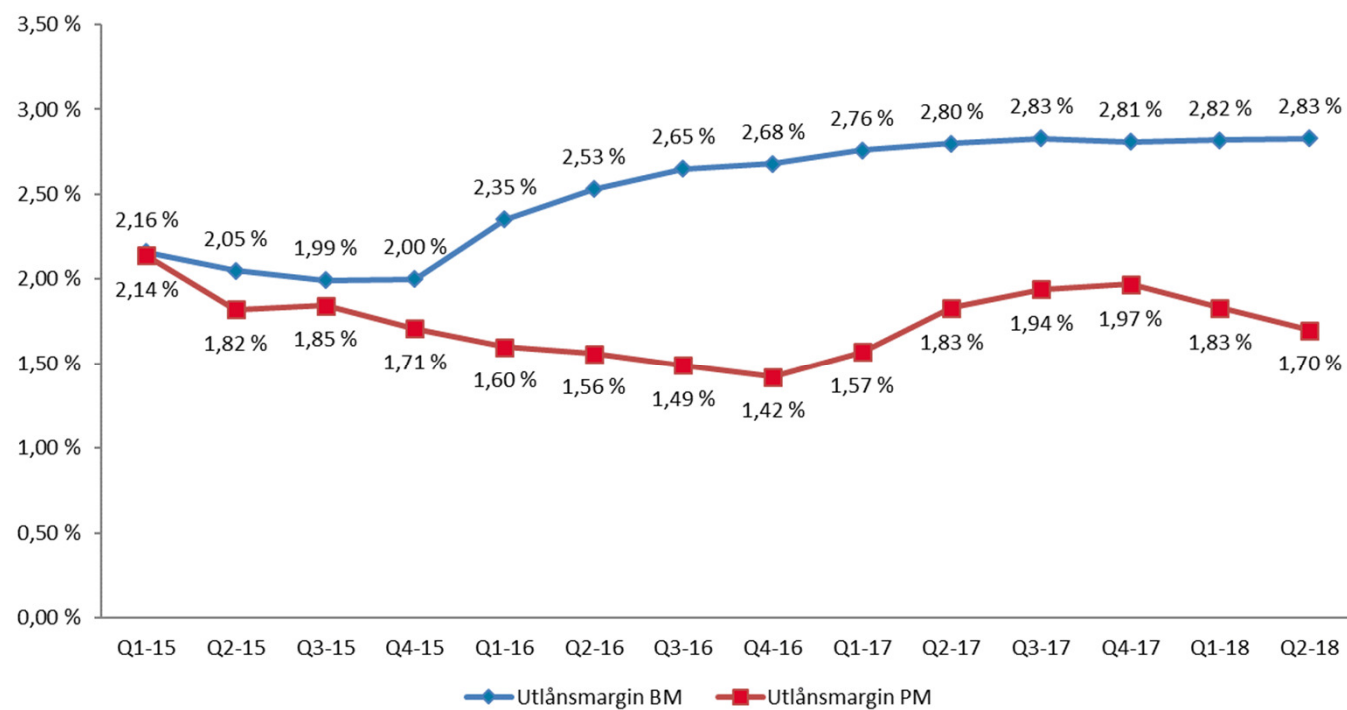
Usikret kreditt (mill kr)



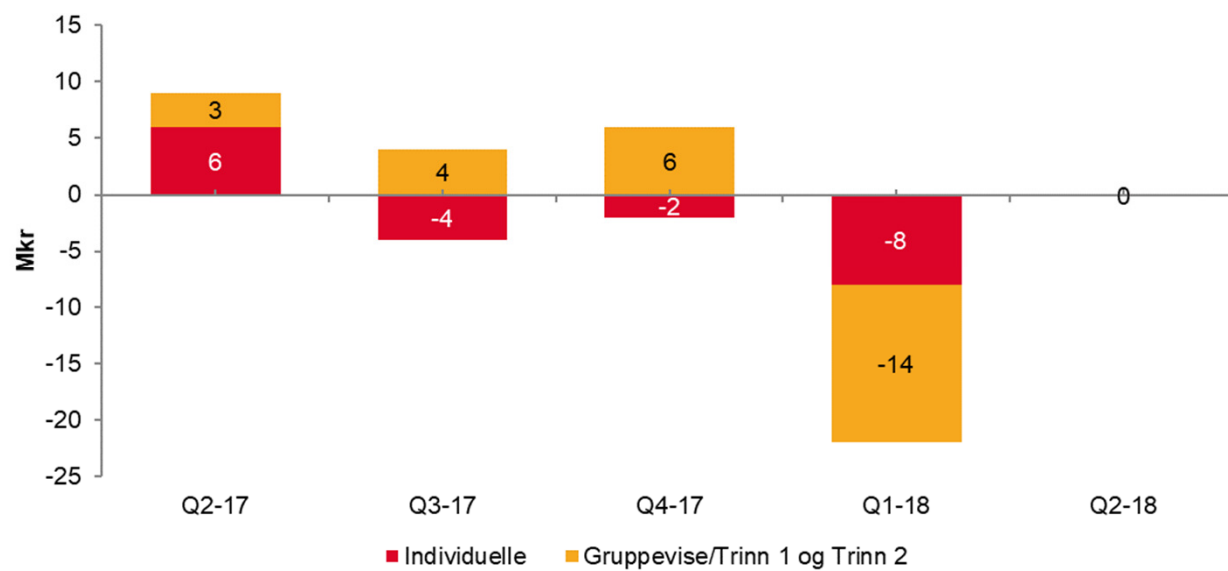
PM portefølje



Marginutvikling – utlån

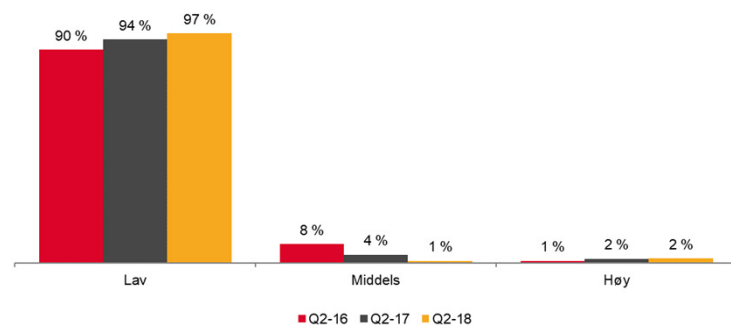


Tap på utlån og garantier

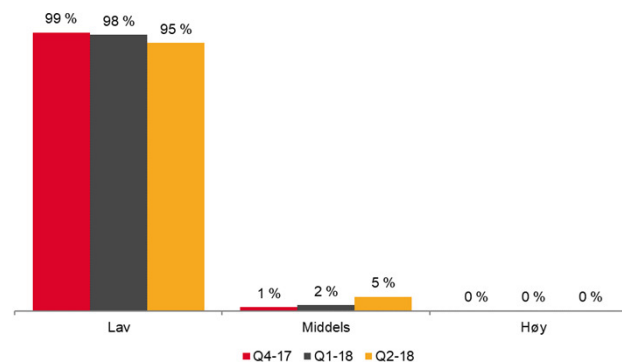


Risikoutvikling i utlånsporteføljen

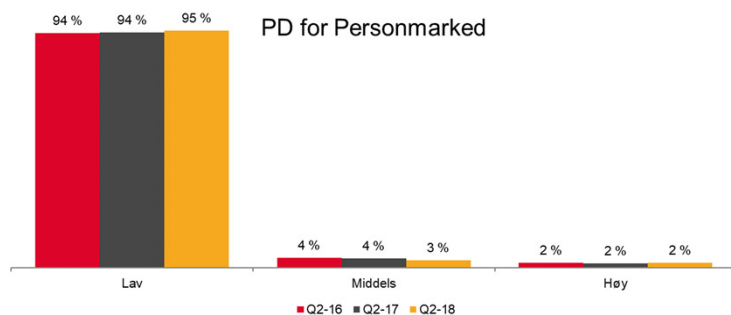
Risikoklasser for BM Øvrig



Risikoklasser BM prosjekt



PD for Personmarked



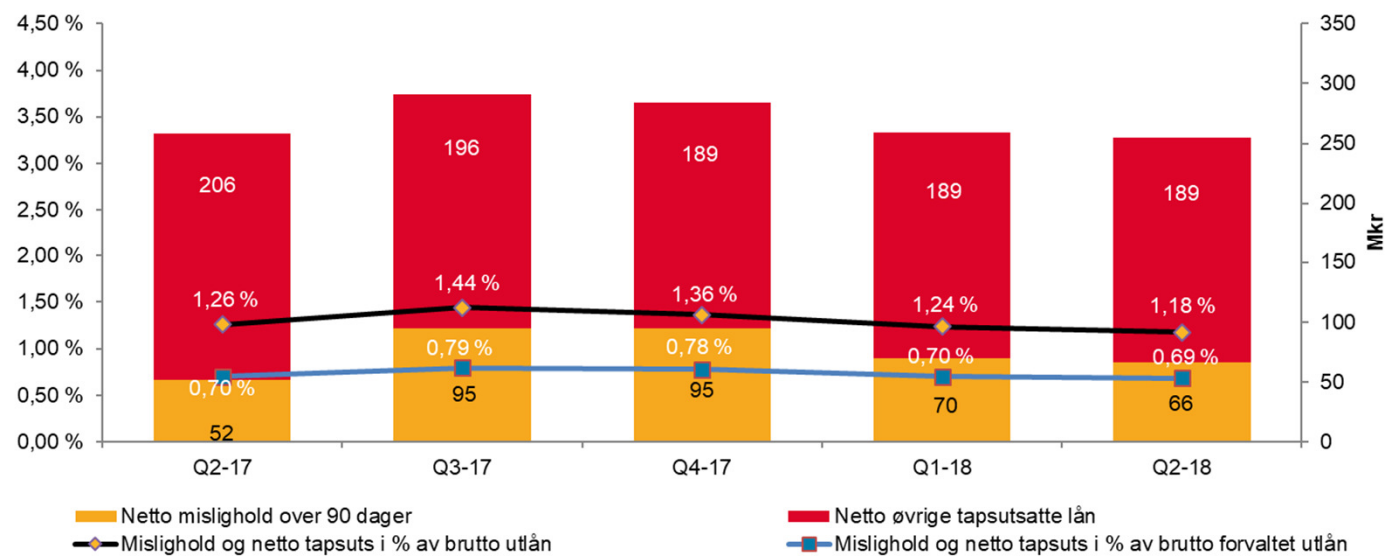
PD for PM:

Lav er opp til 1,25 %

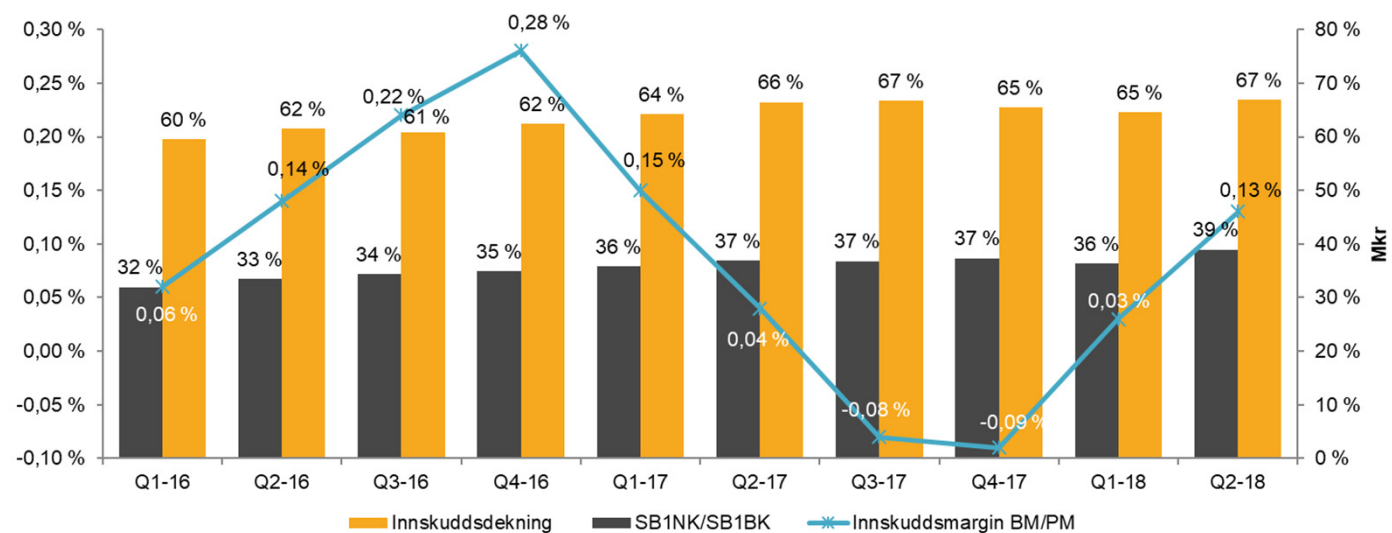
Middels er fra 1,25 % til 5 %

Høy fra 5 % til 30 %

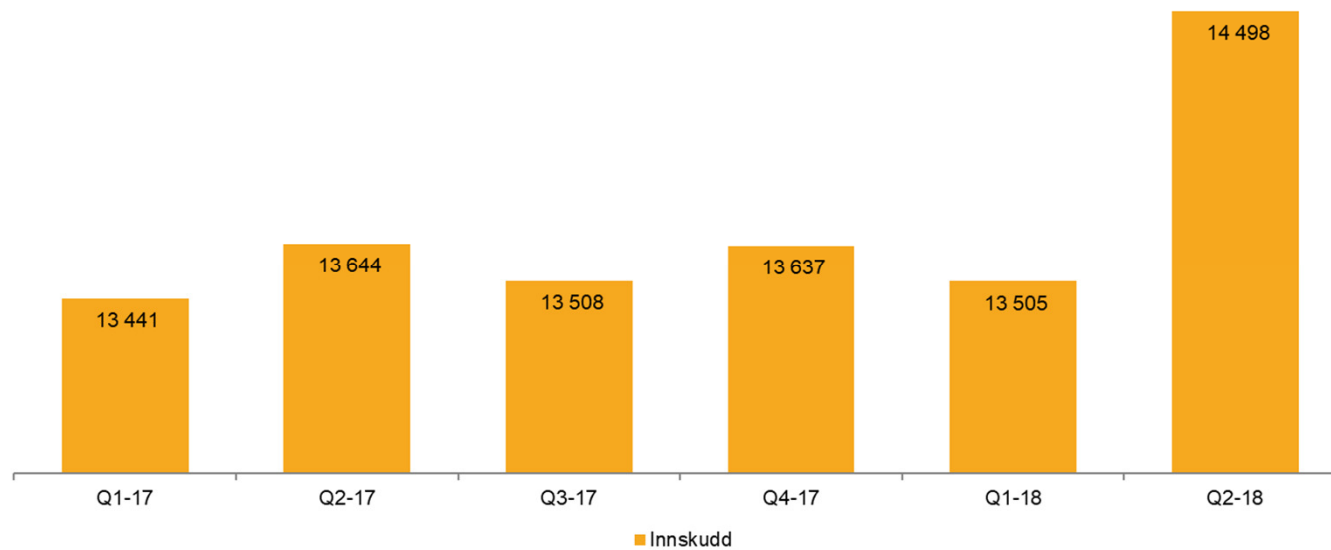
Utvikling i misligholdte og tapsutsatte engasjementer



Marginutvikling – innskudd



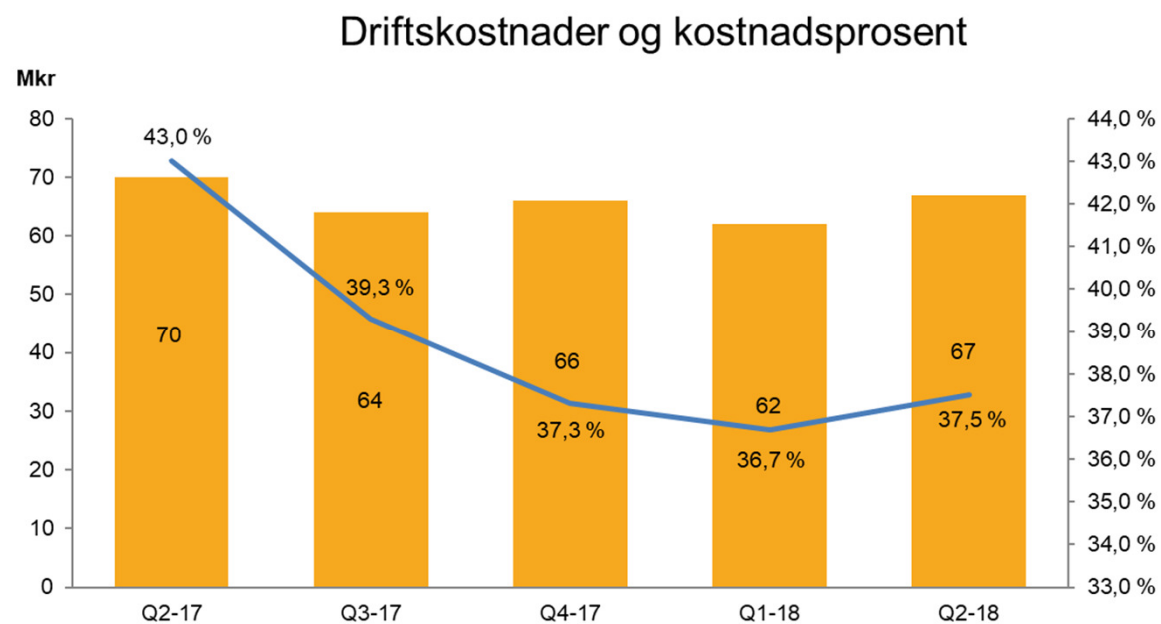
Innskuddsutvikling



Great
Place
To
Work.

Norges Beste
Arbeidsplasser™
NORWAY 2018

Kostnadsutvikling



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

Kapitaldekning

Tall i %	30.06.2018	31.03.2018	31.12.2017
Ren kjernekapital*	18,4	18,8	23,4
Kjernekapitaldekning	20,9	21,4	26,1
Kapitaldekning	24,2	24,7	29,6

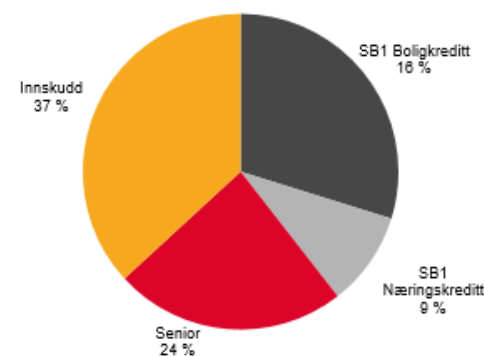
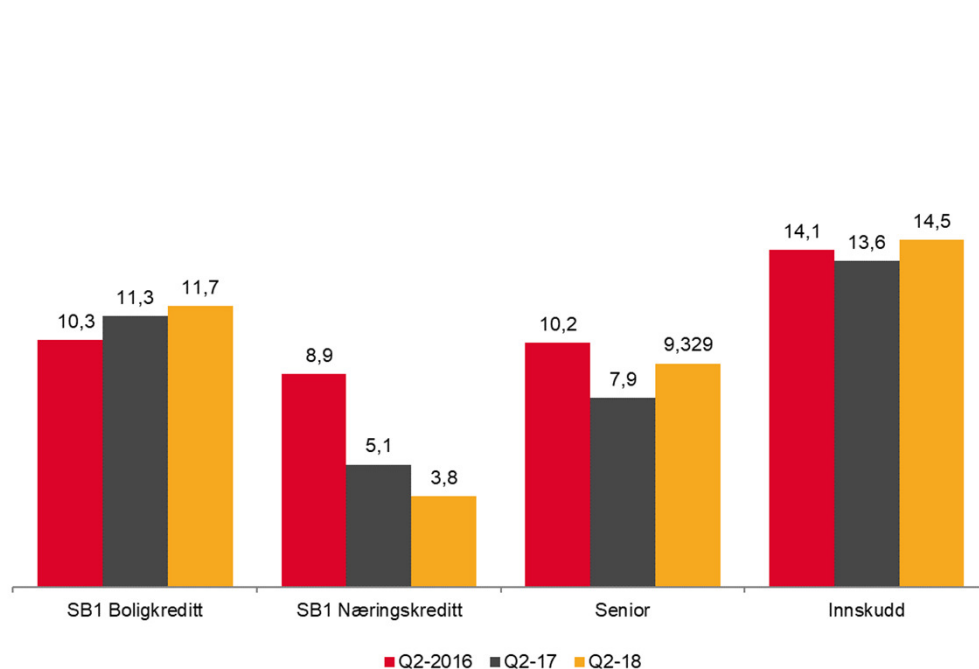
BN Bank har godkjenning fra Finanstilsynet til å benytte avansert IRB-metode ved beregning av kapitalkrav for foretaksengasjement og boliglån. Reduksjon i kapitaldekning fra fjerde kvartal 2017 til første kvartal 2018 skyldes i hovedsak overgangen til forholdsmessig konsolidering av eierandeler i finansiell 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 2. kvartal 2018 utgjør dette 15 prosent.

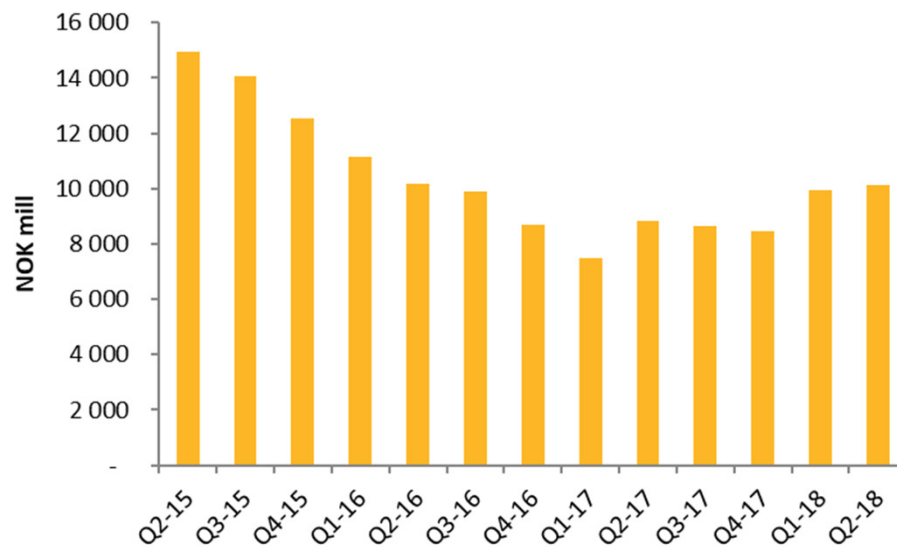
Finansiering/likviditet



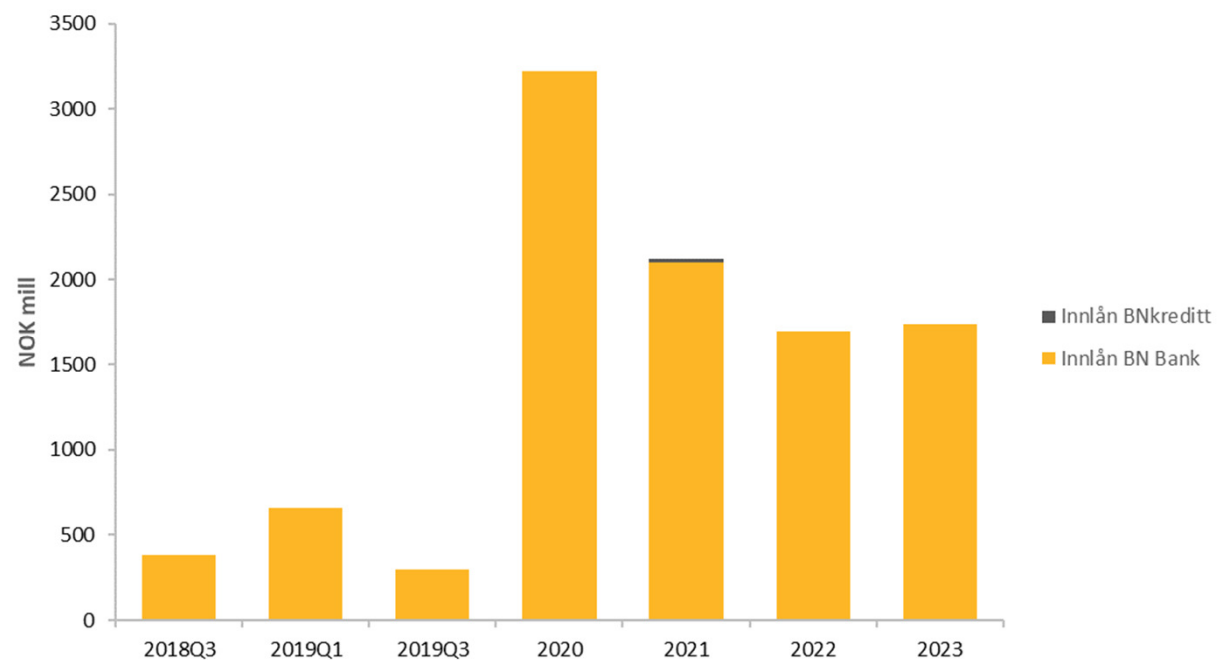
SpareBank 1 Boligkreditt og SpareBank 1 Næringskreditt er viktige finansieringskilder for banken



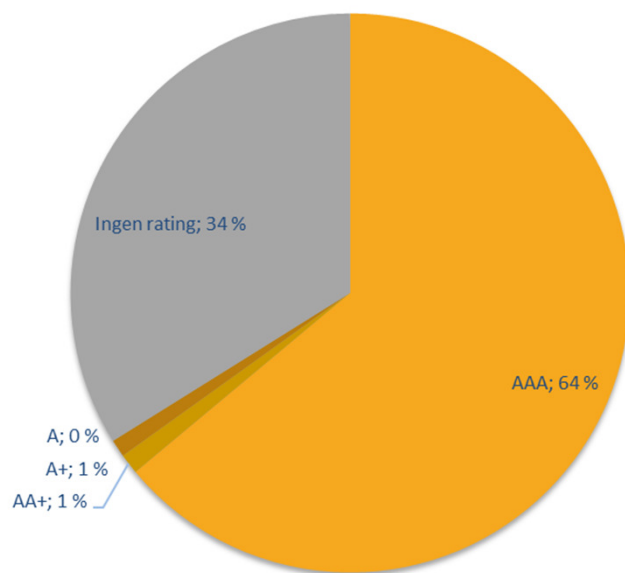
Utvikling utestående verdipapirgjeld



Forfallstruktur verdipapirgjeld



Solid likviditetsportefølje og sterke nøkkeltall på likviditet

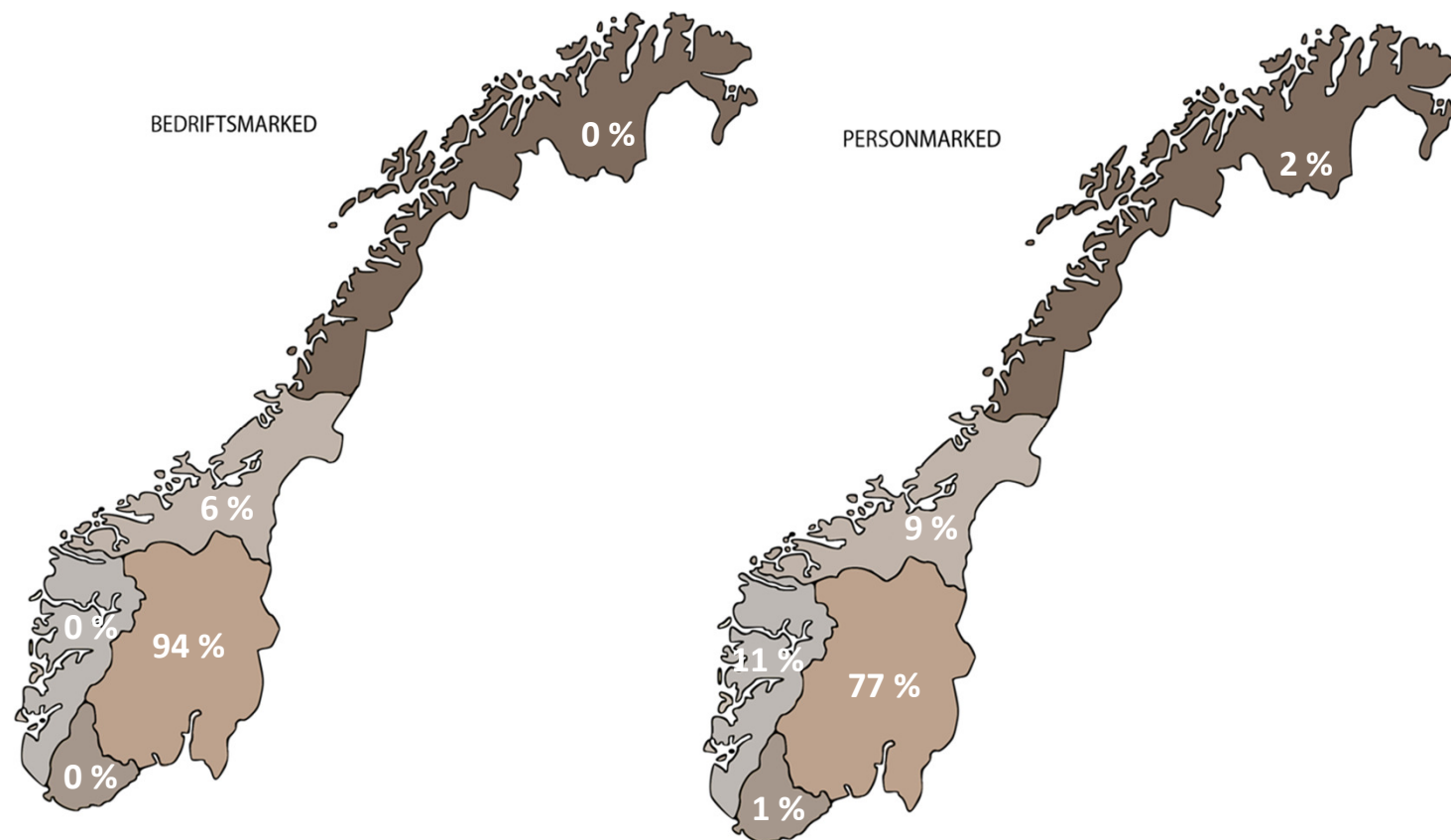


- En vesentlig del av porteføljen som ikke har offisiell rating består av kommunepapirer
- Banken har som mål å kunne klare seg i 12 måneder uten tilgang på ekstern finansiering
- Pr 30.06.18 tilfredsstiller banken målet med god margin
- LCR pr 30.06.2018 lik 182 %

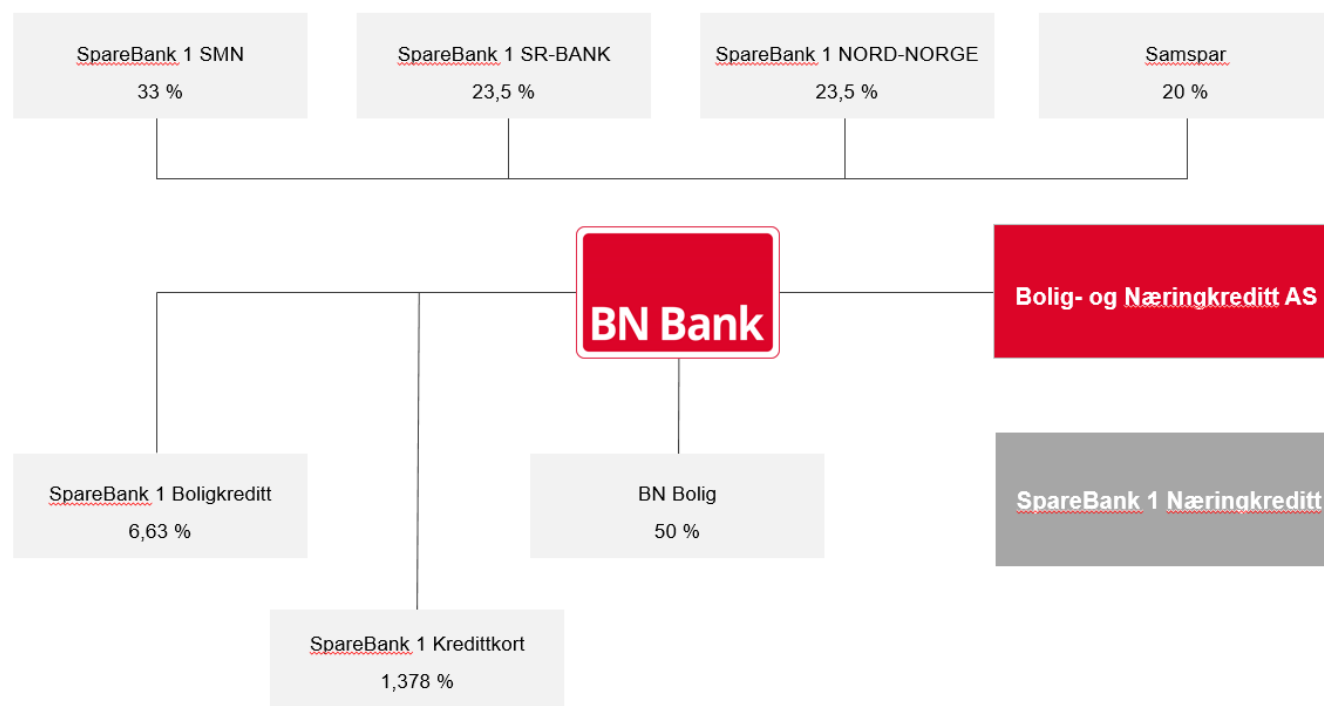
Appendix

BN Bank

Geografisk fordeling av utlånsporteføljen



Eierstruktur



Organisering BN Bank ASA

