

BN Bank ASA

Investorinformasjon 3. 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 24,6 milliarder kroner i PM-porteføljen og 13,5 milliarder i BM-porteføljen
- 80 000 personkunder og 6 000 bedriftskunder
- 77 % av PM-porteføljen og 96 % av BM-porteføljen i Oslo og det sentrale Østlandsområdet
- Sterk soliditet, ren kjernekapitaldekning per 3. kvartal 2018 på 18,0 prosent

3.kvartal 2018 oppsummert – (tall i parentes gjelder 3.kv 2017)

Resultat etter skatt 61 mill kroner (73 mill)

Egenkapitalavkastning 6,3% (8,2%)

K/I forvaltet portefølje 40,9% (39,3%)

Ren kjernekapitaldekning 18,0% (22,3%)

Utlånsvekst forvaltet BM-portefølje siste 12 mnd -0,4% (-23,8%)

Utlånsvekst forvaltet PM-portefølje siste 12 mnd 6,1% (4,0%)

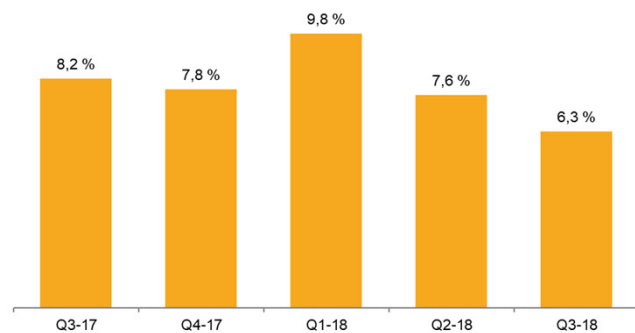
Innskuddsvekst siste 12 mnd 11,4% (-1,9%)

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.

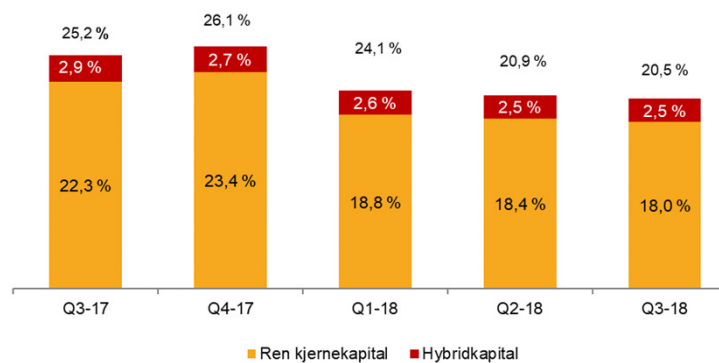
Nøkkeltall



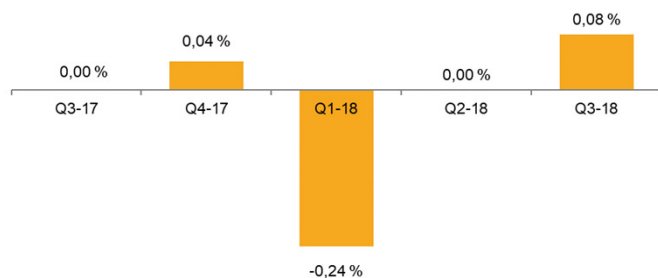
Avkastning på egenkapital



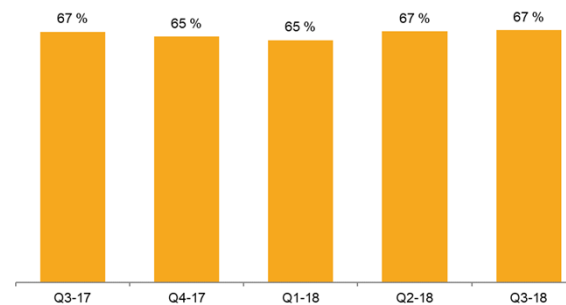
Ren kjerne- og kjernekapitaldekning



Tap i % av forvaltet utlån



Innskudd i % av utlån



Resultatregnskap

Mkr	3.kv 2018	3.kv 2017	30.09.2018	30.09.2017	2017
Netto rente og kredittprovisjonsinntekter	131	113	376	347	470
Andre driftsinntekter eks verdiendringer	28	41	97	97	143
Verdiendringer, gevinst/tap	1	7	9	29	29
Sum inntekter	160	161	482	473	642
Andre driftskostnader	69	64	198	189	255
Andre driftskostnader	69	64	198	189	255
Driftsresultat før tap på utlån	91	97	284	284	387
Tap på utlån	8	-	-14	-12	-8
Driftsresultat etter tap på utlån	83	97	298	296	395
Skattekostnad	22	24	75	76	101
Resultat etter skatt videreført virksomhet	61	73	223	220	294
Resultat fra virksomhet under avhendelse	-	-	-	4	4
Resultat inkl avsluttet virksomhet	61	73	223	224	298

Balanse

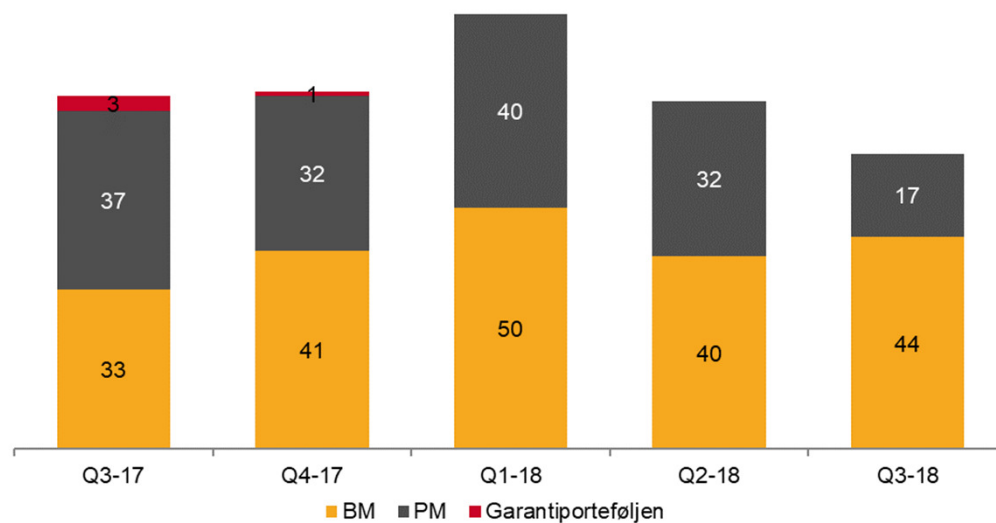
Millioner kroner	3.kv 2018	3.kv 2017	2017
EIENDELER			
Utlån	22 279	20 065	20 687
Kortsiktig plassering i verdipapirer	5 952	5 251	4 549
Øvrige eiendeler		902	932
Sum eiendeler	29 091	26 218	26 168
GJELD OG EGENKAPITAL			
Egenkapital	4 088	3 811	3 883
Gjeld til kredittinstitusjoner	22	106	36
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapir	9 164	7 634	7 731
Innskudd fra og gjeld til kunder	15 054	13 508	13 637
Øvrig gjeld	763	1 159	881
Sum gjeld	25 003	22 407	22 285
Sum gjeld og egenkapital	29 091	26 218	26 168

	3.kv 2018	3.kv 2017	2017
Utlån forvaltet portefølje (Mill. kr)	38 067	36 719	36 527
Innskuddsdekning konsern (%)	67	67	65

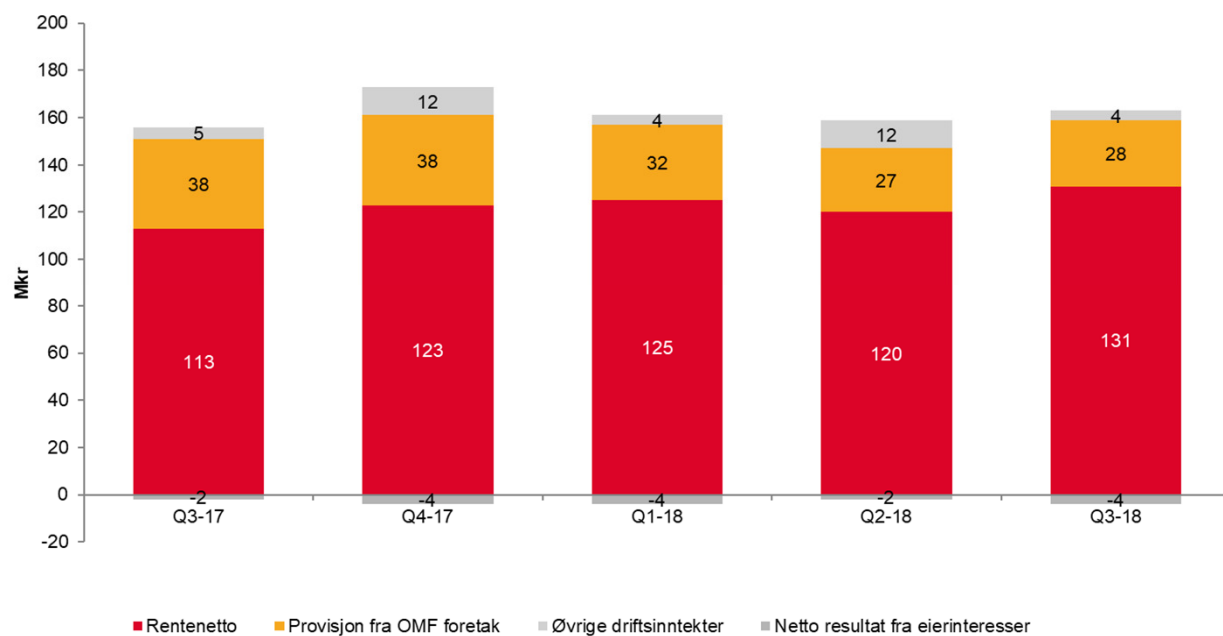


Inntjening per forretningsområde

Resultat etter skatt



Rentenetto og andre driftsinntekter (ekskl verdivurderinger og BN Bolig)



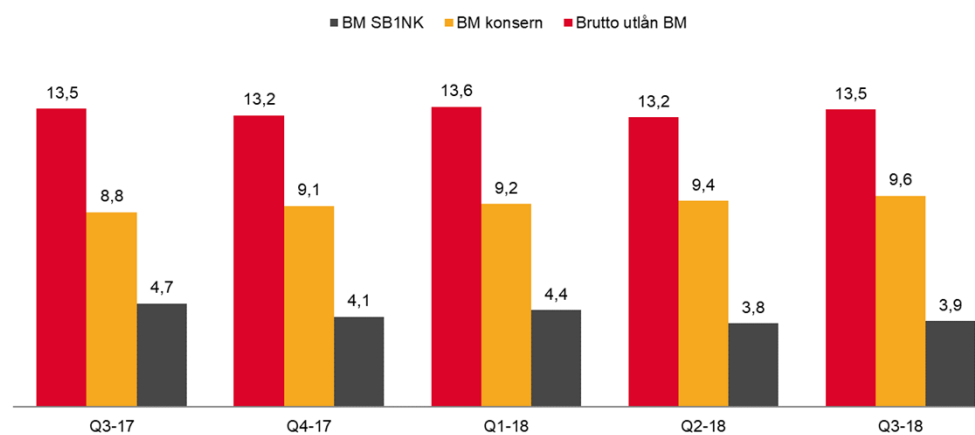
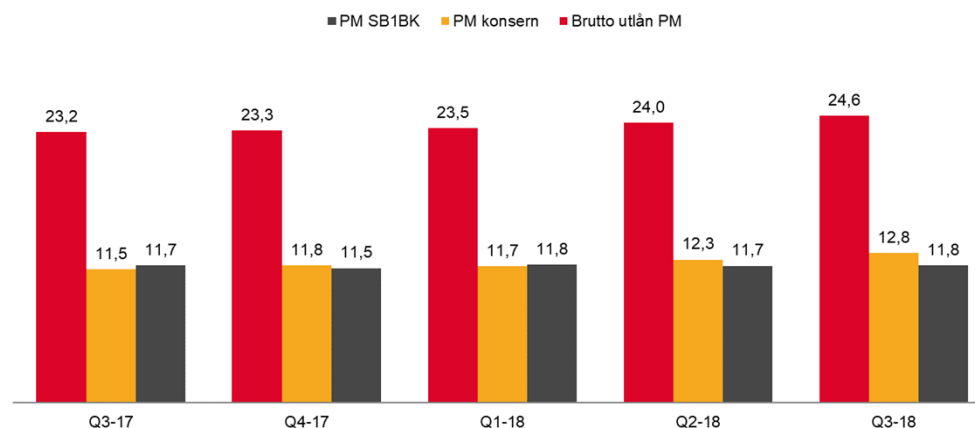
BN Bank

Great
Place
To
Work.

Norges Beste
Arbeidsplasser™
NORWAY

2018

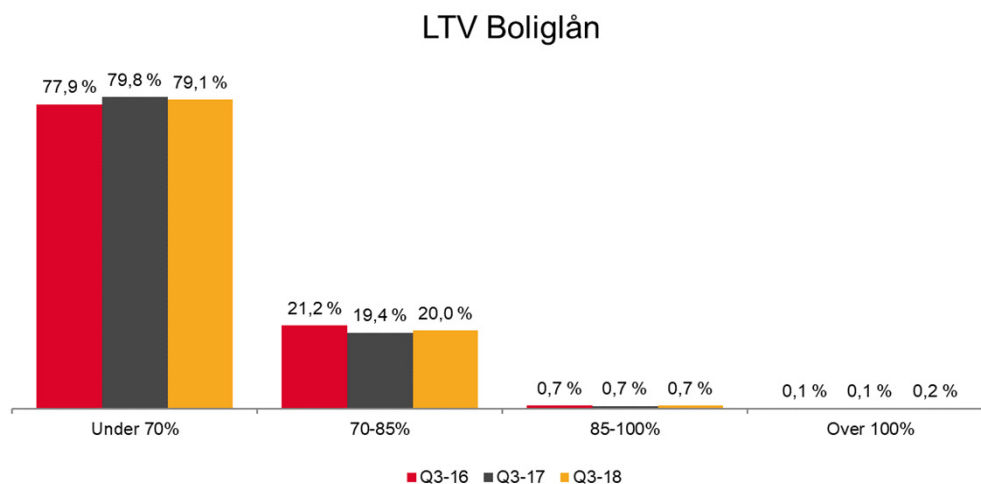
Utvikling i utlånsporteføljen



Great
Place
To
Work.

Norges Beste
Arbeidsplasser™
NORWAY 2018

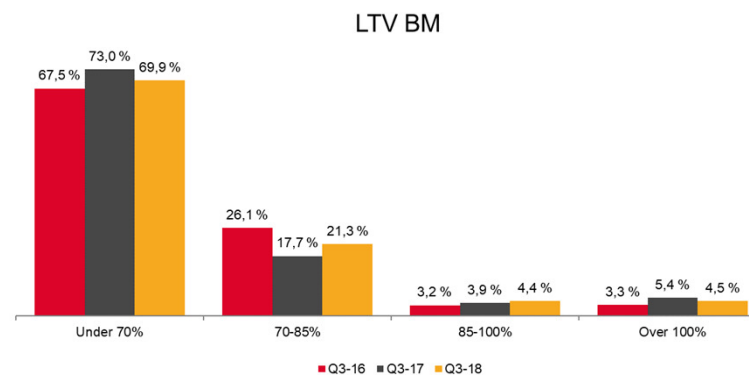
Godt sikret boliglånsportefølje i BN bank



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

Utlånsportefølje Bedriftsmarked

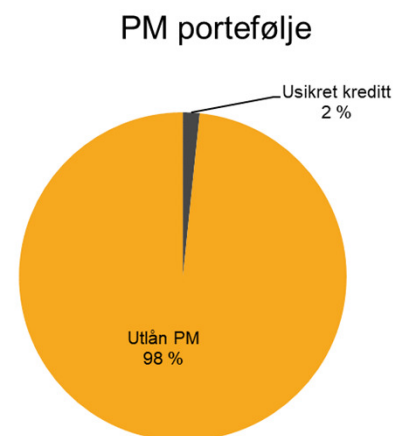
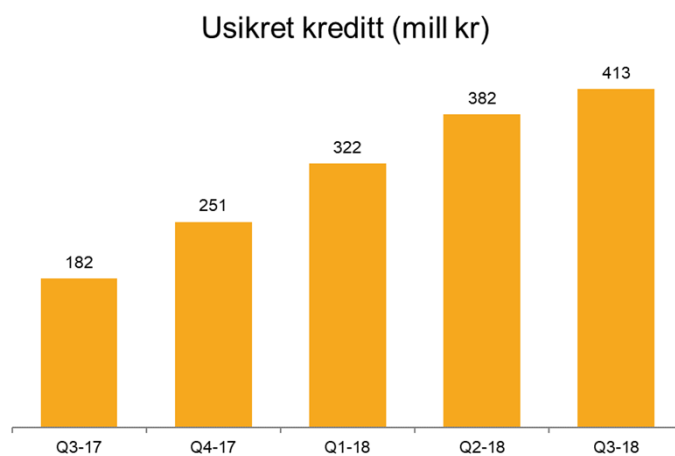
BM: Prosjektportefølje*	Prosjektfinansiering og byggelån	2.004
BM: Øvrig	Gjenværende portefølje næringseiendom	11.560
Sum		13.564



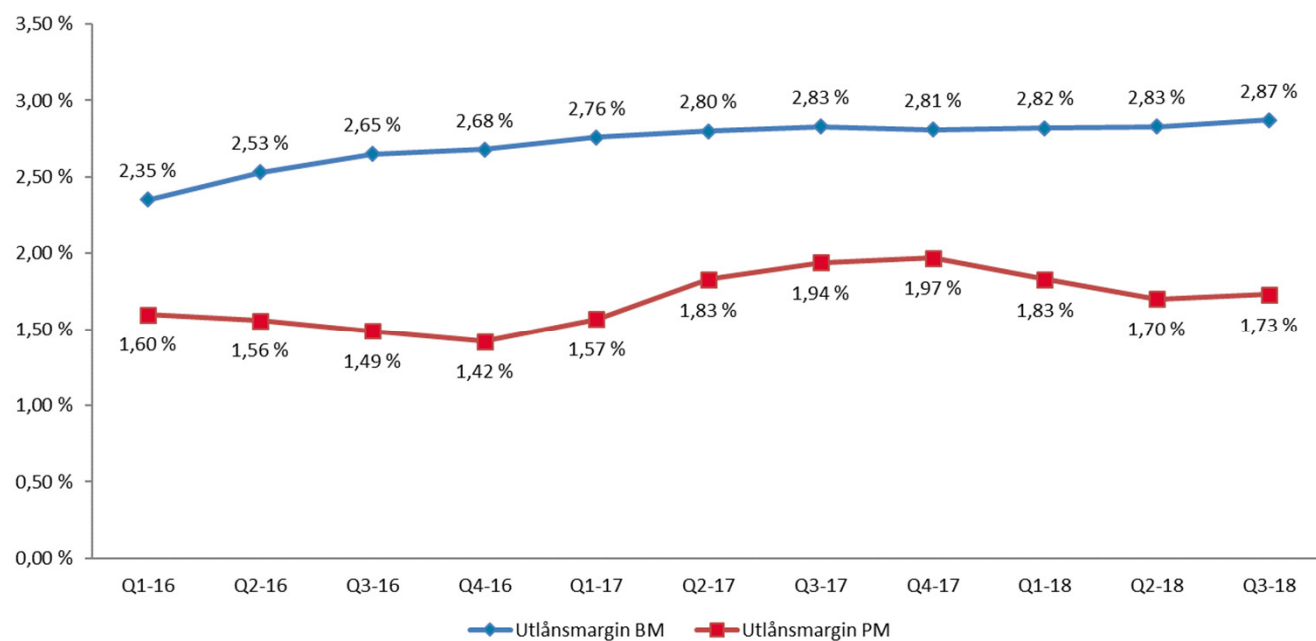
* Av samlet volum i prosjektporteføljen utgjør byggelån 269 millioner kroner, hvorav 258 millioner kroner er utbetalt i 2017 og 2018. Samlede byggelån i BM-porteføljen utgjør 269 millioner kroner, med en samlet EAD på 763 millioner kroner.

Utlånsportefølje Personmarked

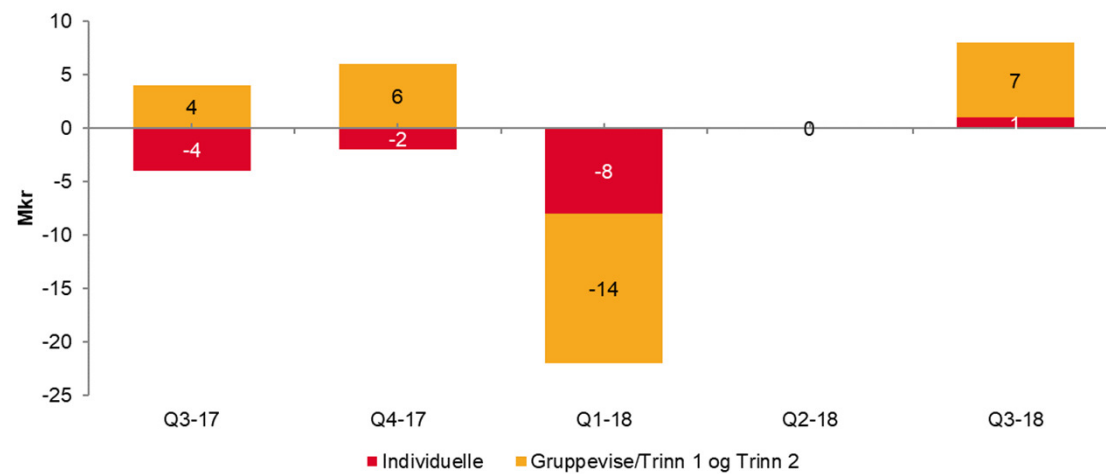
Innen personmarked tilbyr BN Bank først og fremst boliglån innenfor 85 LTV. Fra og med 4. kvartal 2016 er produkttilbudet utvidet med usikret kreditt. BN Bank vokser forsiktig og kontrollert i dette markedet. Lånene selges både igjennom bnbank.no og via agenter



Marginutvikling – utlån

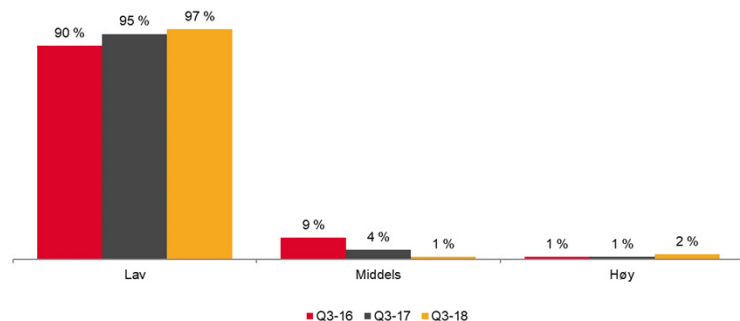


Tap på utlån og garantier

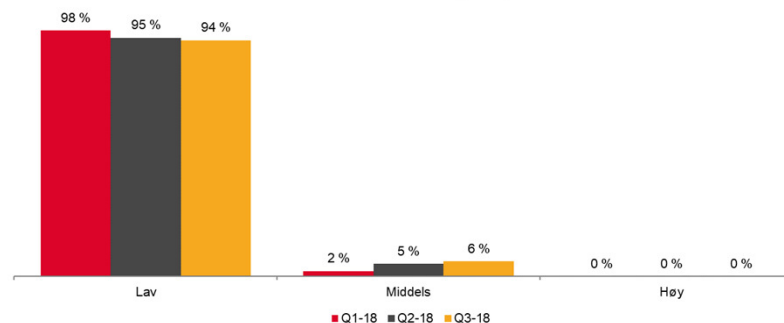


Risikoutvikling i utlånsporteføljen

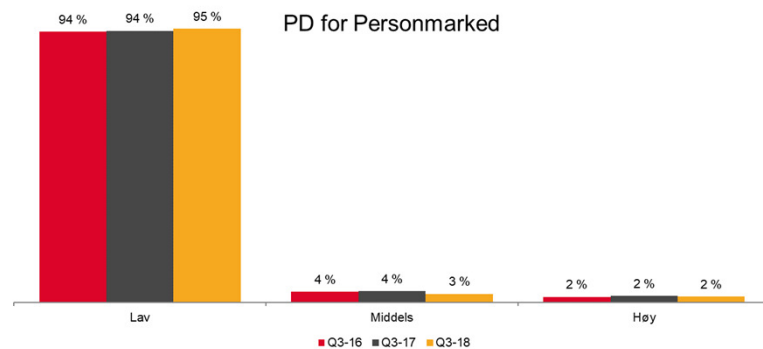
Risikoklasser for BM Øvrig



Risikoklasser BM prosjekt



PD for Personmarked



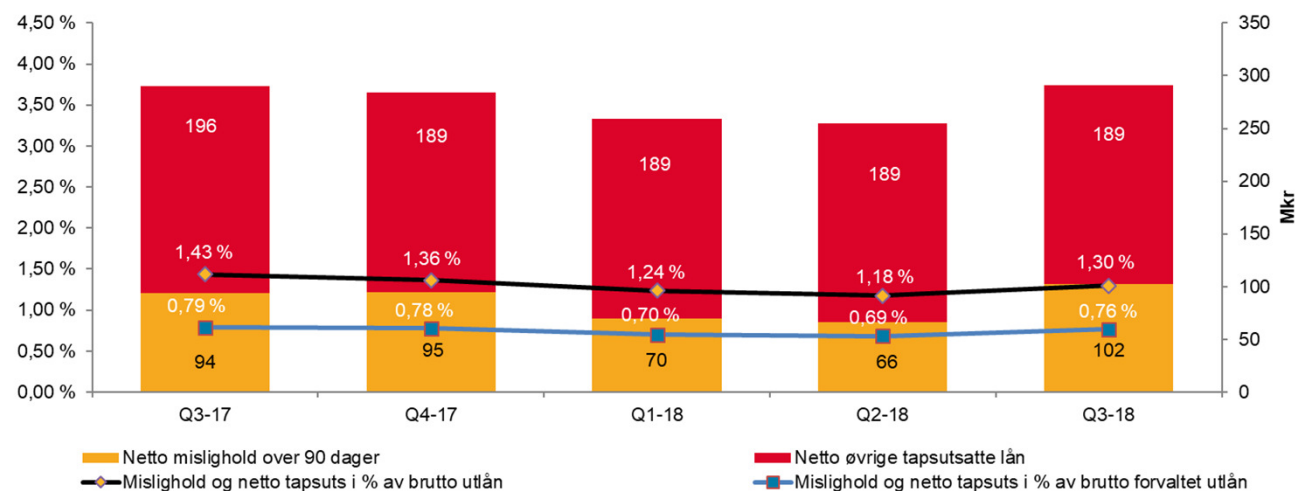
PD for PM:

Lav er opp til 1,25 %

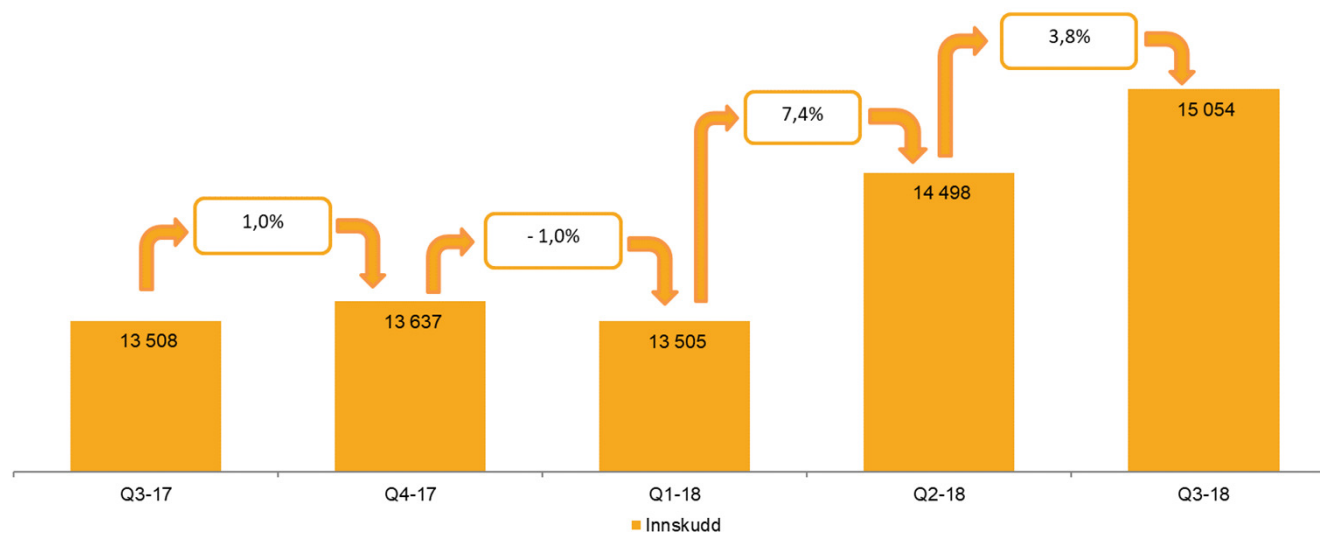
Middels er fra 1,25 % til 5 %

Høy fra 5 % til 30 %

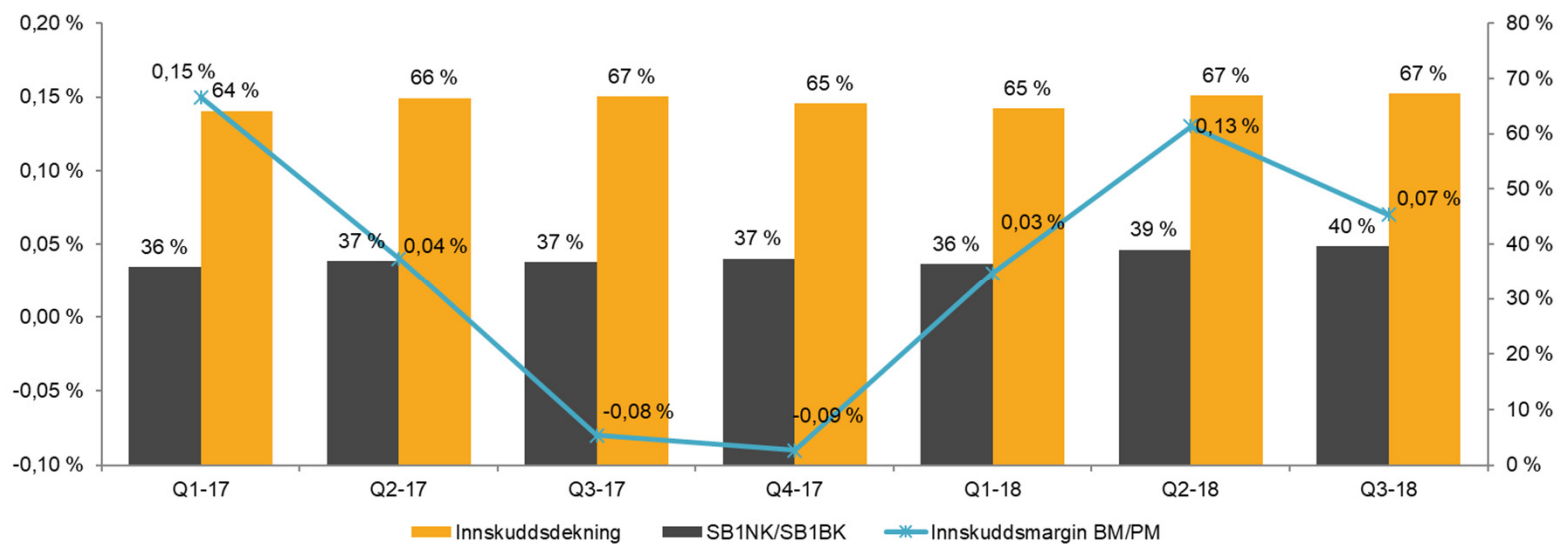
Utvikling i misligholdte og tapsutsatte engasjementer



Innskuddsutvikling

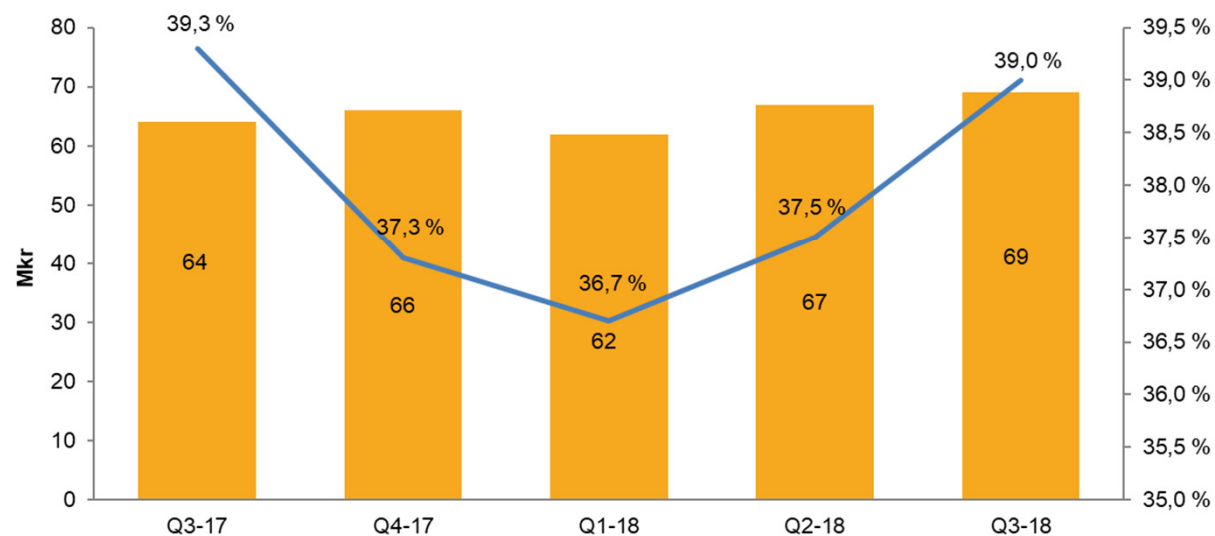


Marginutvikling – innskudd



Kostnadsutvikling

Driftskostnader og kostnadsprosent



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

Kapitaldekning

Tall i %	30.09.2018	30.06.2018	31.12.2017
Ren kjernekapital*	18,0	18,4	23,4
Kjernekapitaldekning	20,5	20,9	26,1
Kapitaldekning	23,7	24,2	29,6

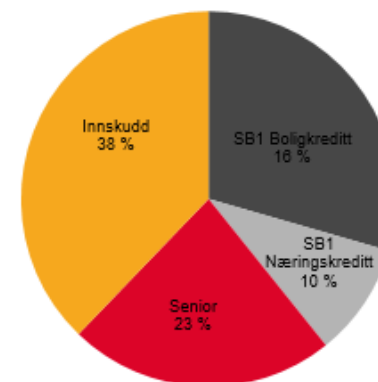
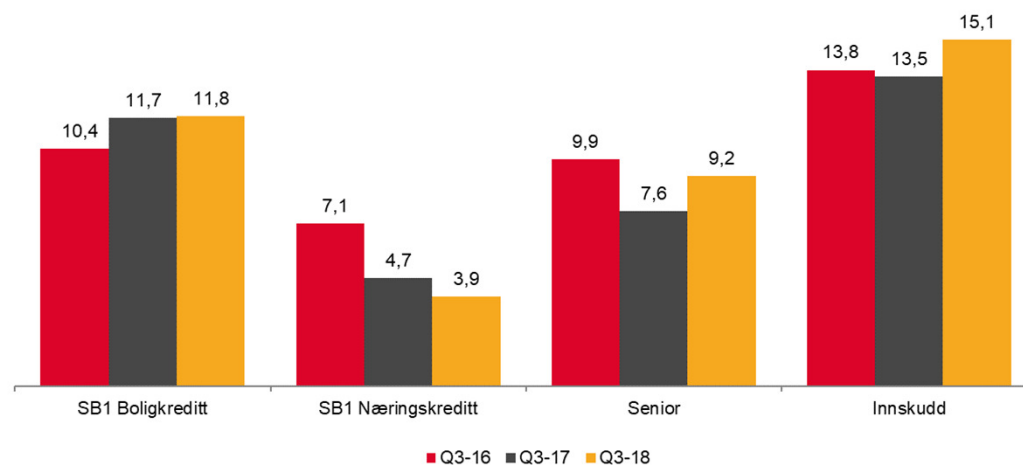
BN Bank har godkjenning fra Finanstilsynet til å benytte avansert IRB-metode ved beregning av kapitalkrav for foretaksengasjement og boliglån. Reduksjon i kapitaldekning fra fjerde kvartal 2017 til første kvartal 2018 skyldes i hovedsak overgangen til forholdsmessig konsolidering av eierandeler i finansiell 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 3. kvartal 2018 utgjør dette 15 prosent.

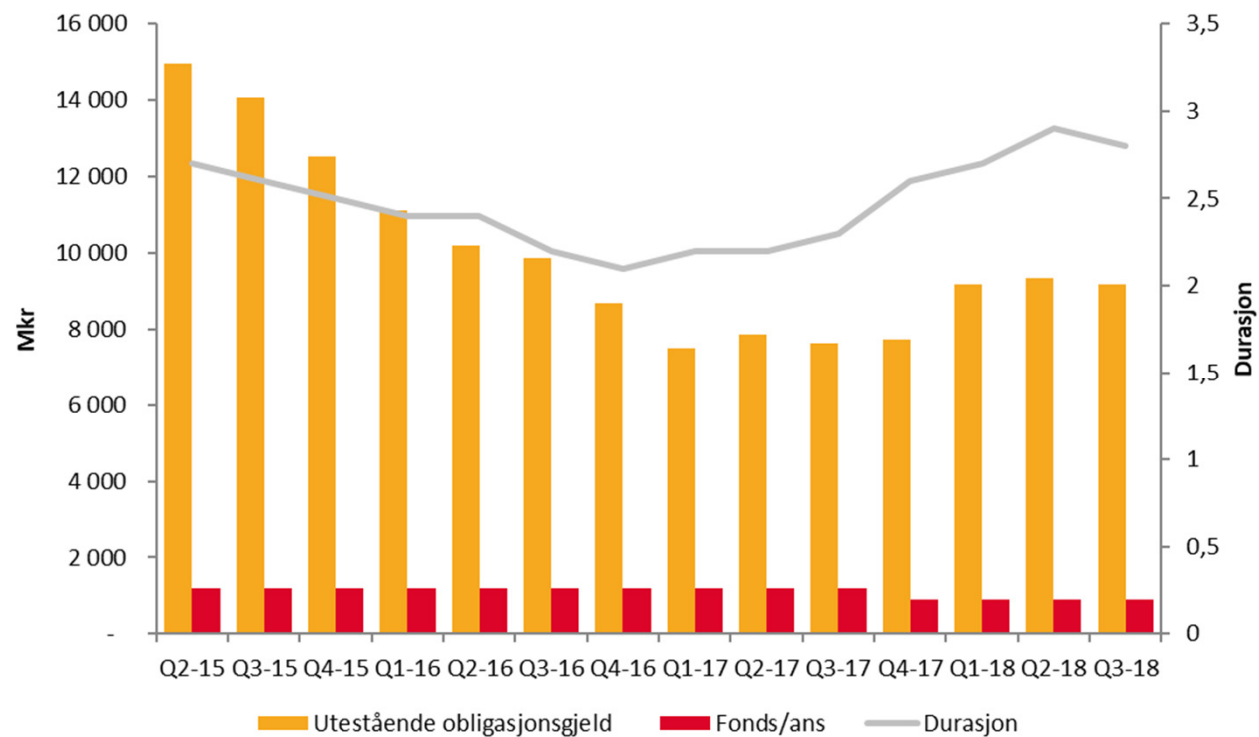
Finansiering/likviditet



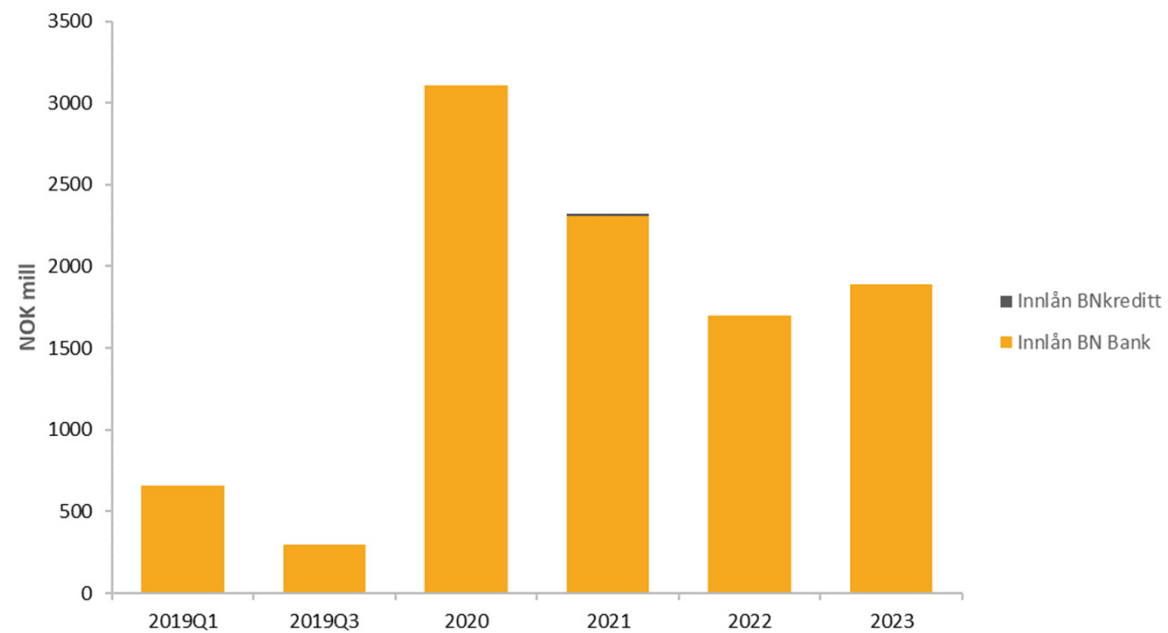
SpareBank 1 Boligkreditt og SpareBank 1 Næringskreditt er viktige finansieringskilder for banken



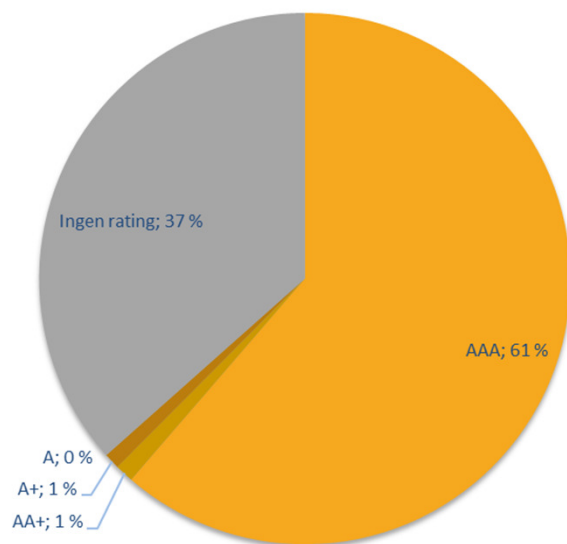
Utvikling utestående verdipapirgjeld



Forfallstruktur verdipapirgjeld



Solid likviditetsportefølje og sterke nøkkeltall på likviditet

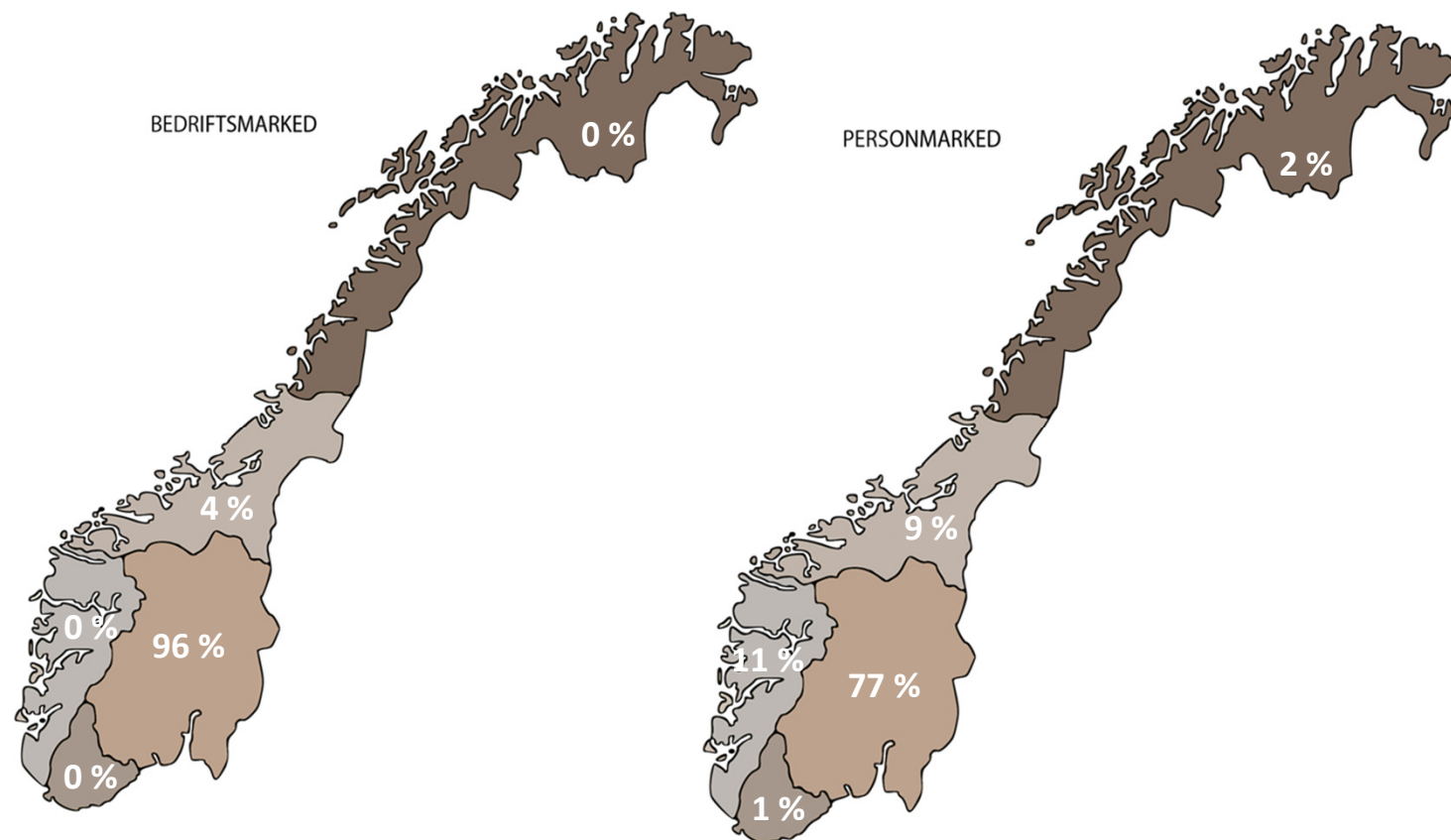


- En vesentlig del av porteføljen som ikke har offisiell rating består av kommunepapirer
- Banken har som mål å kunne klare seg i 12 måneder uten tilgang på ekstern finansiering
- Pr 30.09.18 tilfredsstiller banken målet med god margin
- LCR pr 30.09.2018 lik 182%

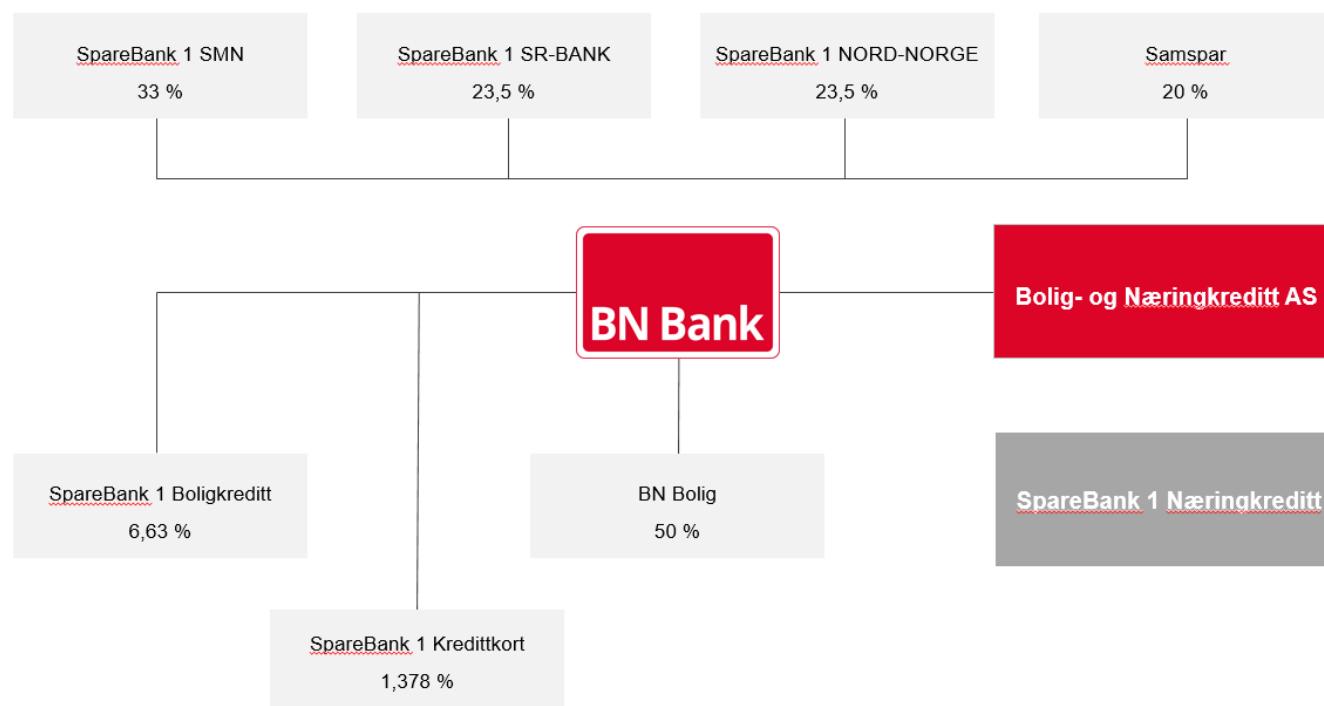
Appendix

BN Bank

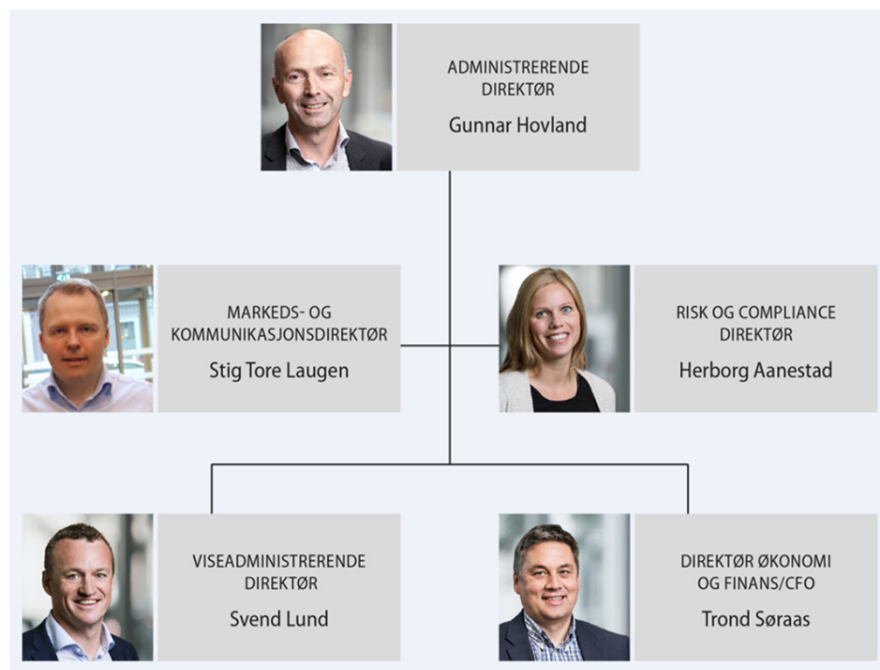
Geografisk fordeling av utlånsporteføljen



Eierstruktur



Organisering BN Bank ASA



Farger – benyttes i figurer/grafer, også i Excel

Hovedfarger

RGB: 220 4 40	RGB: 0 0 0	RGB: 71 71 71	RGB: 180 180 180	RGB: 209 209 209
---	--	---	--	--

Tilleggsfarger

RGB: 104 146 30	RGB: 0 123 167	RGB: 246 168 30
---	--	---