

BN Bank ASA

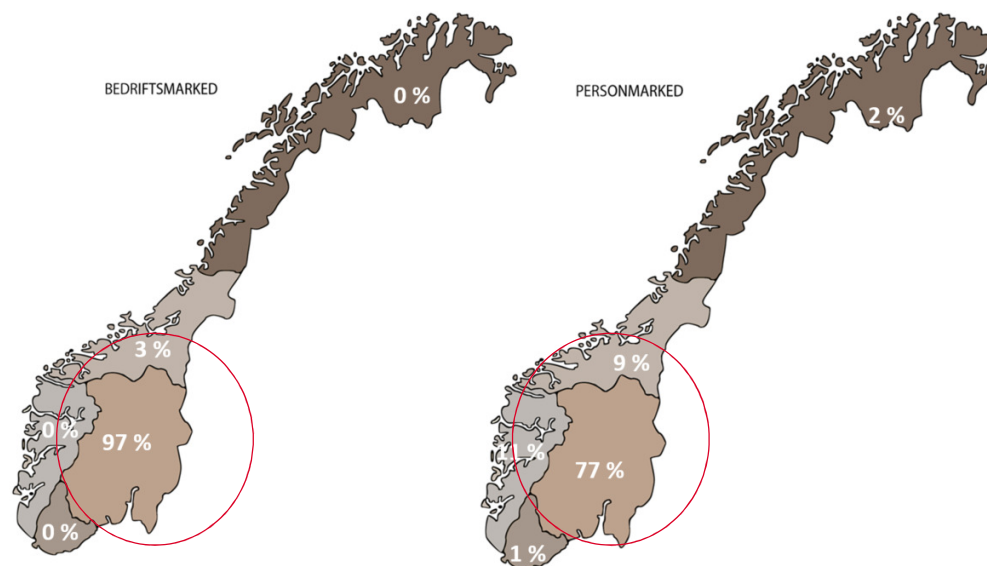
Presentasjon 4. kvartal 2018



BN Bank – direktebank med landsdekkende virksomhet innen både PM og BM



- Landsdekkende forretningsbank konsentrert om forretningsområdene person- og bedriftsmarked. Banken har hovedkontor i Trondheim og avdelingskontor i Oslo
- Landsdekkende direktebank innenfor PM-segmentet og velkjent merkenavn innen BM-segmentet i Oslo og det sentrale østlandsområdet
- Eid av SpareBank 1 SMN (33%), SpareBank 1 SR-Bank (23,5%), SpareBank 1 Nord-Norge (23,5%) og Samspar (20%)
- Forvaltet utlånsvolum 24,7 milliarder kroner i PM-porteføljen og 14,1 milliarder i BM-porteføljen
- 80 000 personkunder og 6 000 bedriftskunder



4.kvartal 2018/Året 2018



Året 2018 oppsummert – (tall i parentes gjelder 2017)

Resultat etter skatt 294 mill kroner (294 mill)

Egenkapitalavkastning 7,7% (8,3%)

K/I forvaltet portefølje 39,1% (37,4%)

Ren kjernekapitaldekning 17,3% (23,4%)

Utlånsvekst forvaltet BM-portefølje siste 12 mnd 6,7% (-15,0%)

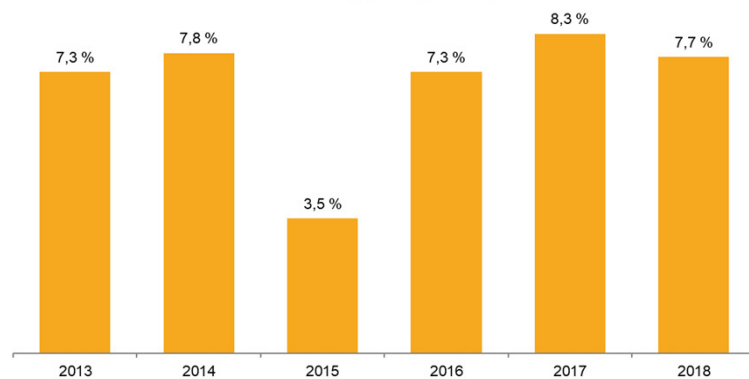
Utlånsvekst forvaltet PM-portefølje siste 12 mnd 6,2% (2,1%)

Innskuddsvekst siste 12 mnd 9,3% (1,7%)

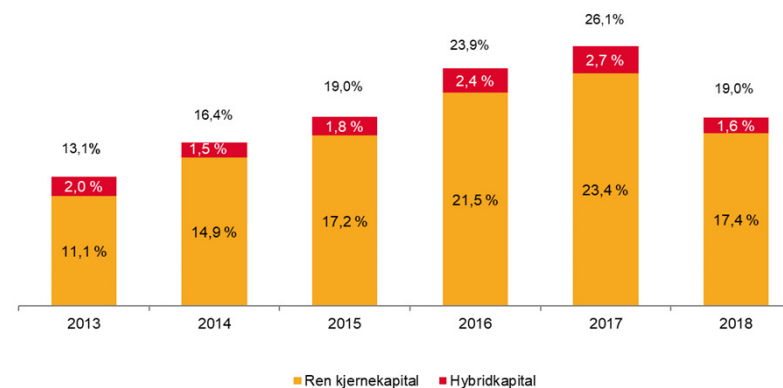
Nøkkeltall



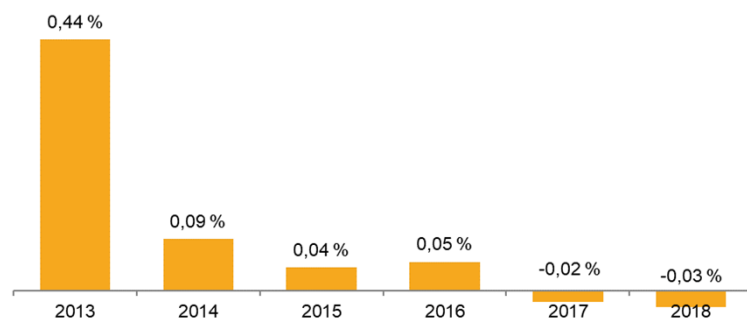
Avkastning på egenkapital



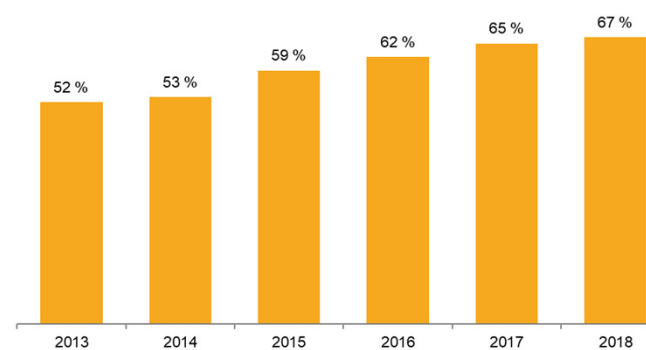
Ren kjerne- og kjernekapitaldekning



Tap i % av forvaltet utlån



Innskudd i % av utlån



Resultatregnskap

Mkr	4.kv 2018	3.kv 2018	2018	2017
Netto rente og kredittprovisjonsinntekter	148	131	524	470
Andre driftsinntekter eks verdiendringer	27	28	124	143
Verdiendringer, gevinst/tap	1	1	10	29
Sum inntekter	176	160	658	642
Andre driftskostnader	75	69	273	255
Andre driftskostnader	75	69	273	255
Driftsresultat før tap på utlån	101	91	385	387
Tap på utlån	4	8	-10	-8
Driftsresultat etter tap på utlån	97	83	395	395
Skattekostnad	26	22	101	101
Resultat etter skatt videreført virksomhet	71	61	294	294
Resultat fra virksomhet under avhendelse	-	-	-	4
Resultat inkl avsluttet virksomhet	71	61	294	298

Balanse



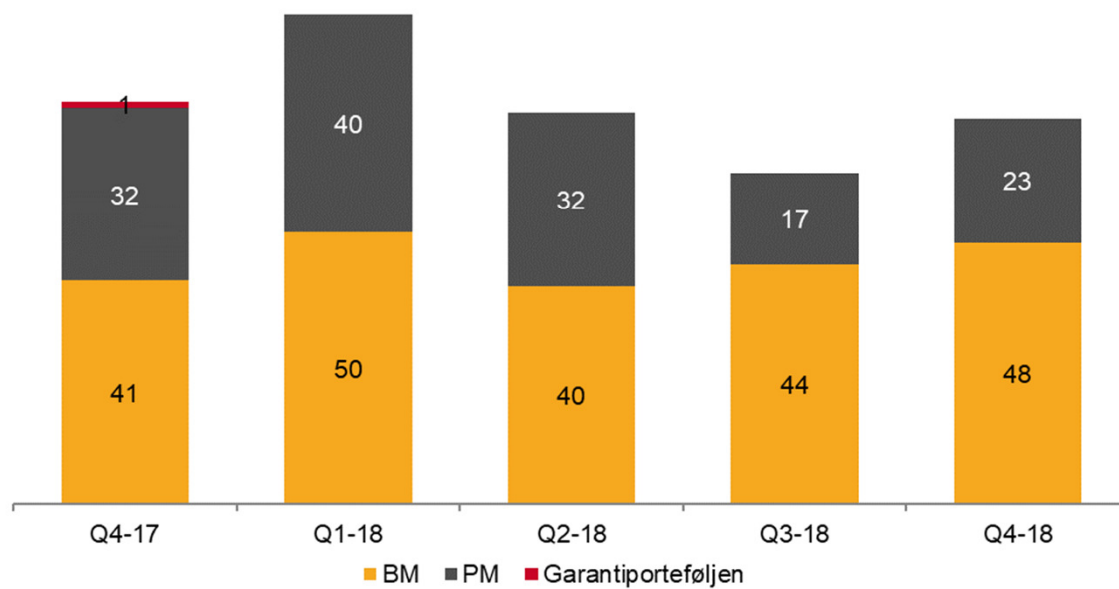
Millioner kroner	2018	2017	2016
EIENDELER			
Utlån	22 179	20 687	21 338
Kortsiktig plassering i verdipapirer	5 676	4 549	5 806
Øvrige eiendeler	1 166	932	653
Sum eiendeler	29 021	26 168	27 797
GJELD OG EGENKAPITAL			
Egenkapital	4 282	3 883	3 596
Gjeld til kredittinstitusjoner	19	36	318
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapir	9 027	7 731	8 695
Innskudd fra og gjeld til kunder	14 909	13 637	13 411
Øvrig gjeld	784	881	1 777
Sum gjeld	24 739	22 285	24 201
Sum gjeld og egenkapital	29 021	26 168	27 797

	2018	2017	2016
Utlån forvaltet portefølje (Mill. kr)	38 851	36 527	38 373
Innskuddsdekning konsern (%)	67	65	62

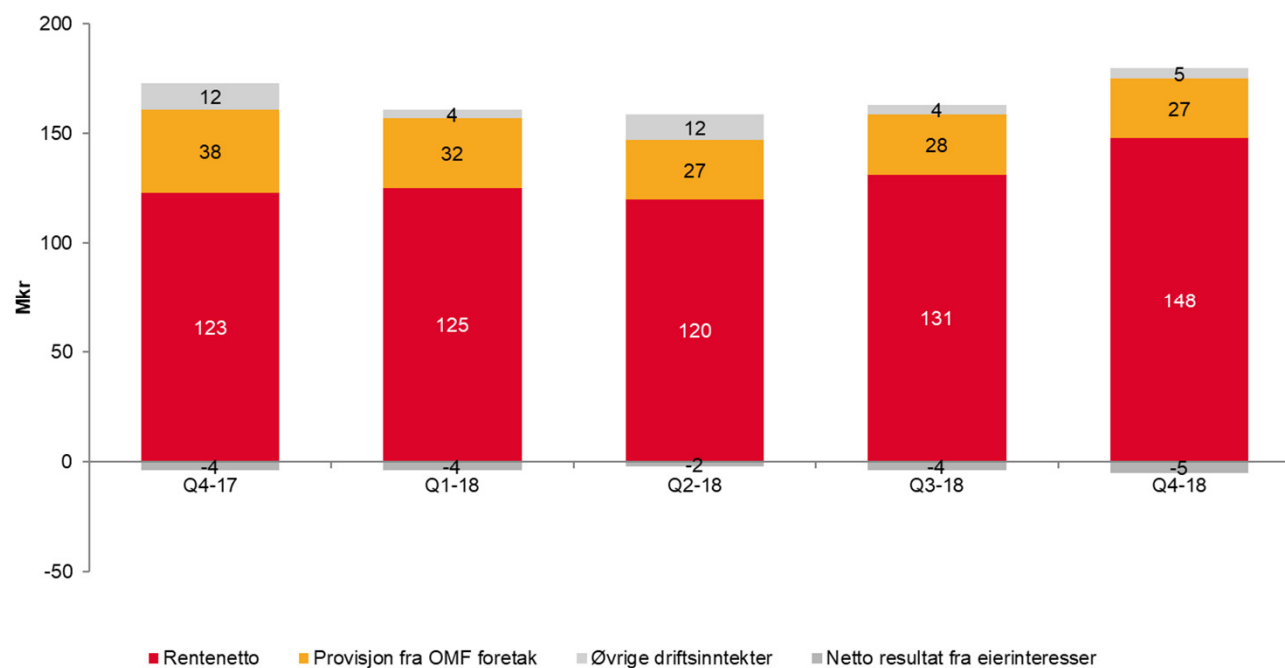


Inntjening per forretningsområde

Resultat etter skatt

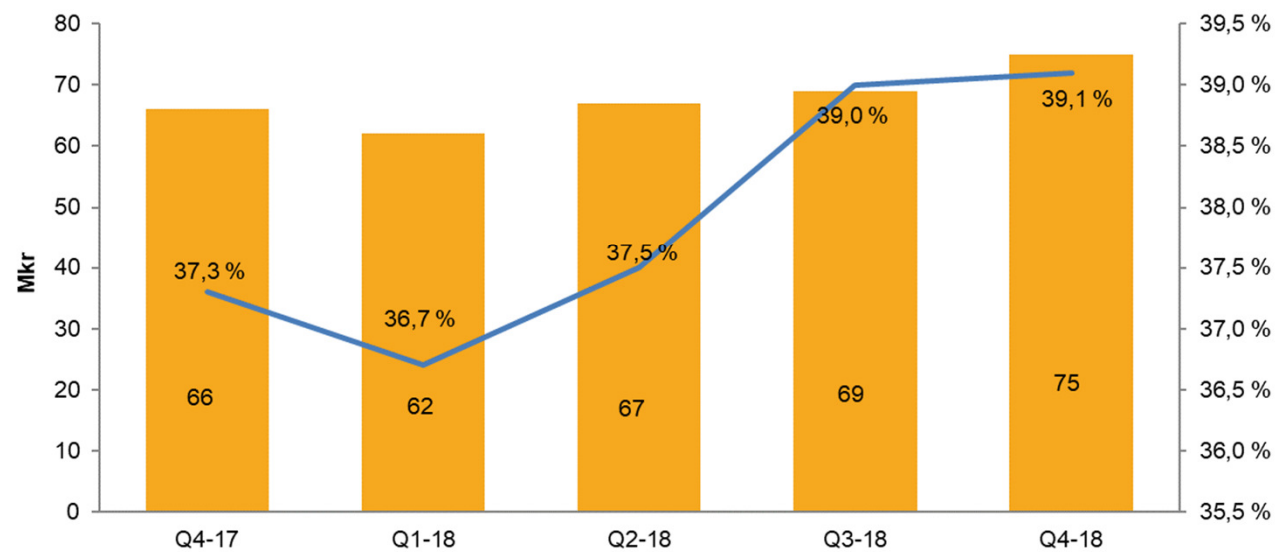


Rentenetto og andre driftsinntekter (ekskl verdivurderinger finansielle instrumenter)



Kostnadsutvikling

Driftskostnader og kostnadsprosent



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

Utlån



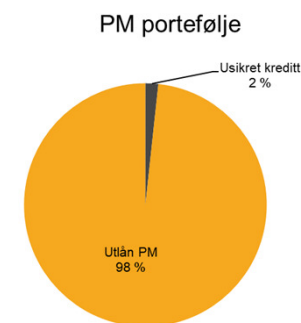
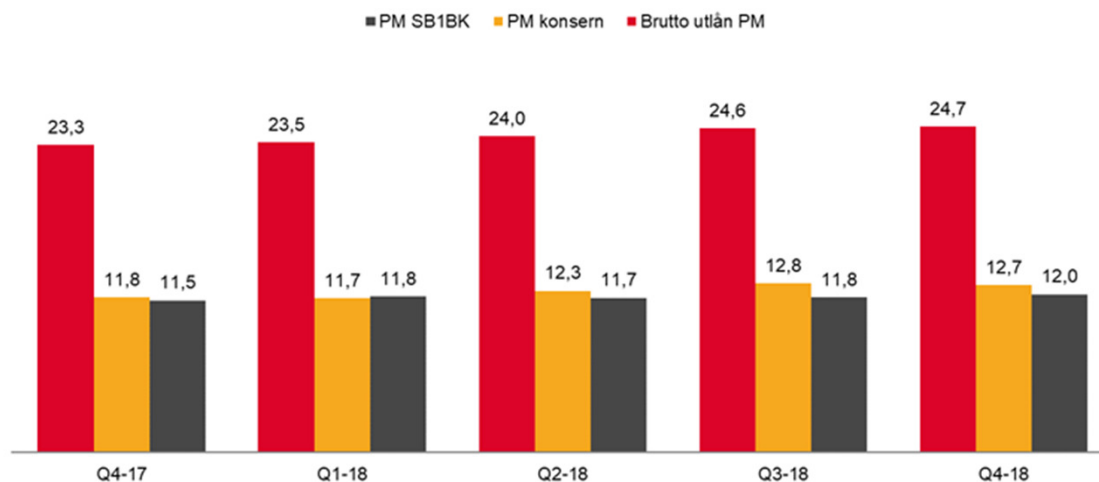
Personmarked

«Innen personmarked skal BN Bank være den foretrukne banken for kunder som ønsker en effektiv, forutsigbar og løsningsorientert bank med korte beslutningsveier, rask service og et personlig preg»

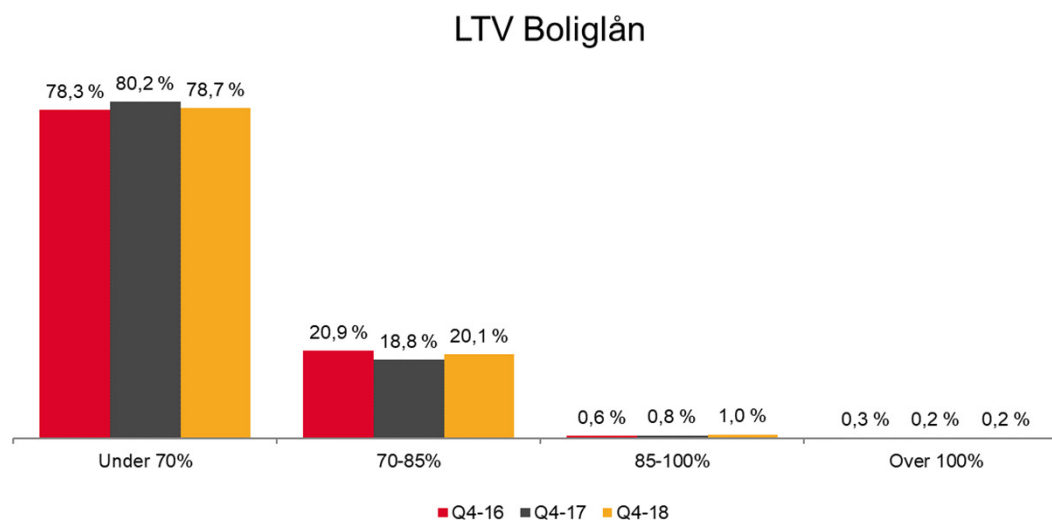


Utlånsportefølje Personmarked

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



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

Bedriftsmarked

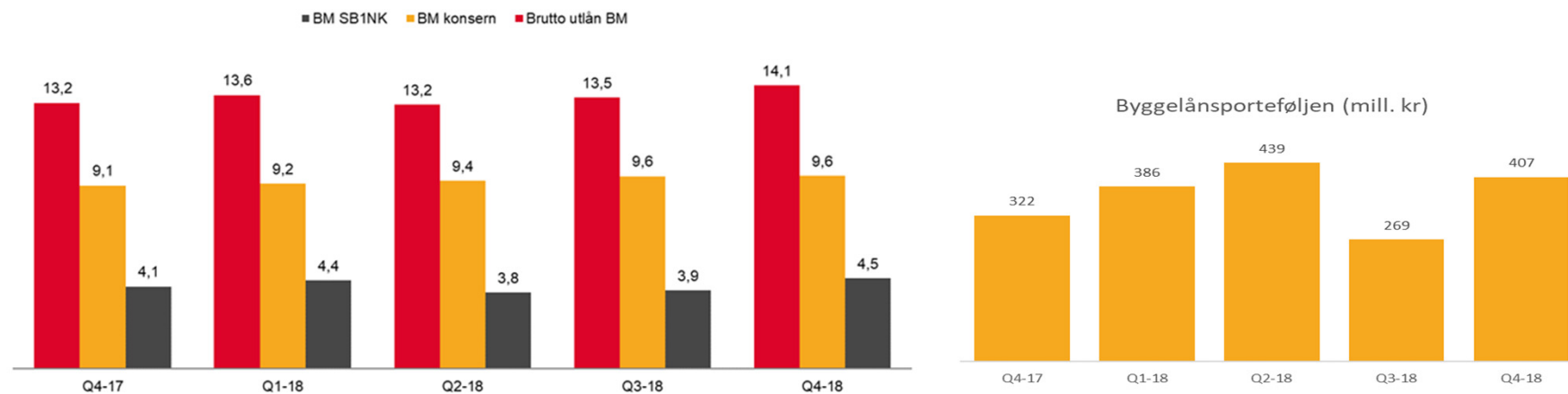


«Innen bedriftsmarked er BN Bank en kompetent, rask og forutsigbar spesialist. Hoveddelen av bedriftsmarkedsporteføljen er innen finansiering av næringseiendom. Samtidig legges det opp til å videreutvikle en byggelånsportefølje, knyttet til bolig og eiendomsprosjekter i Oslo-området»



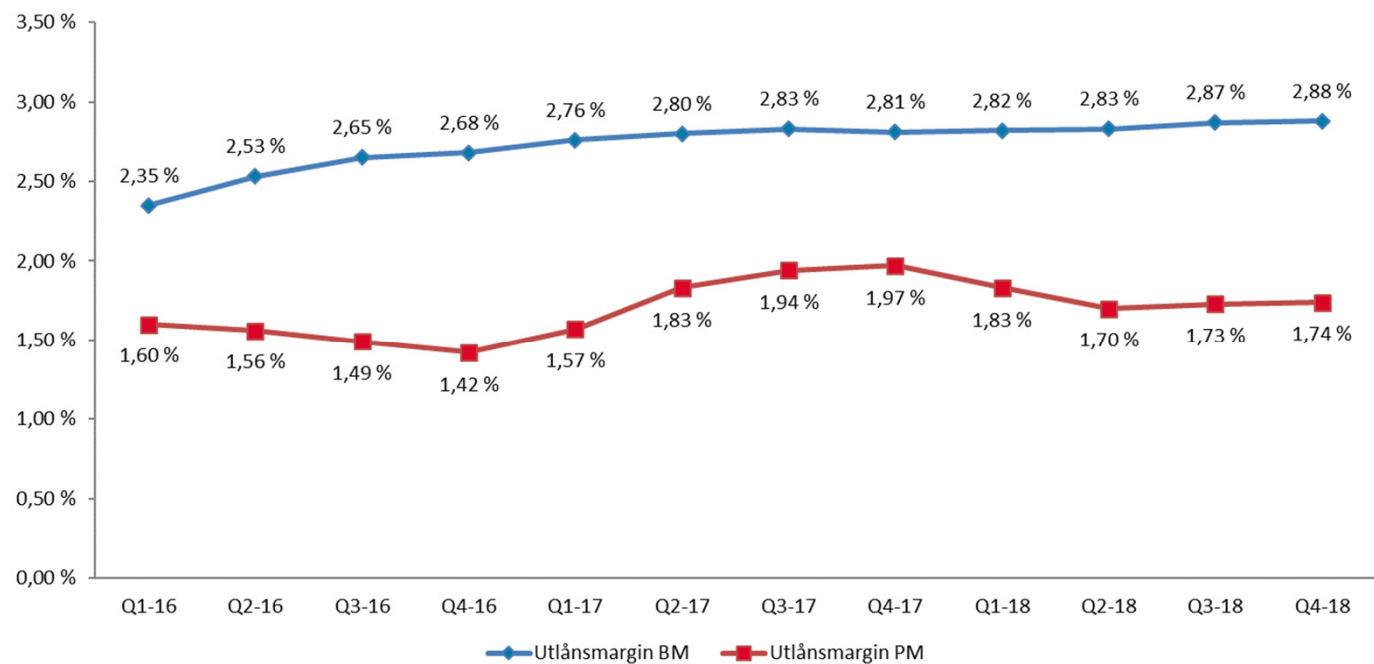
Utlånsportefølje Bedriftsmarked

	(mill. kr.)
BM: Byggelån	407
BM: Næringseiendom	13.709
Sum	14.116

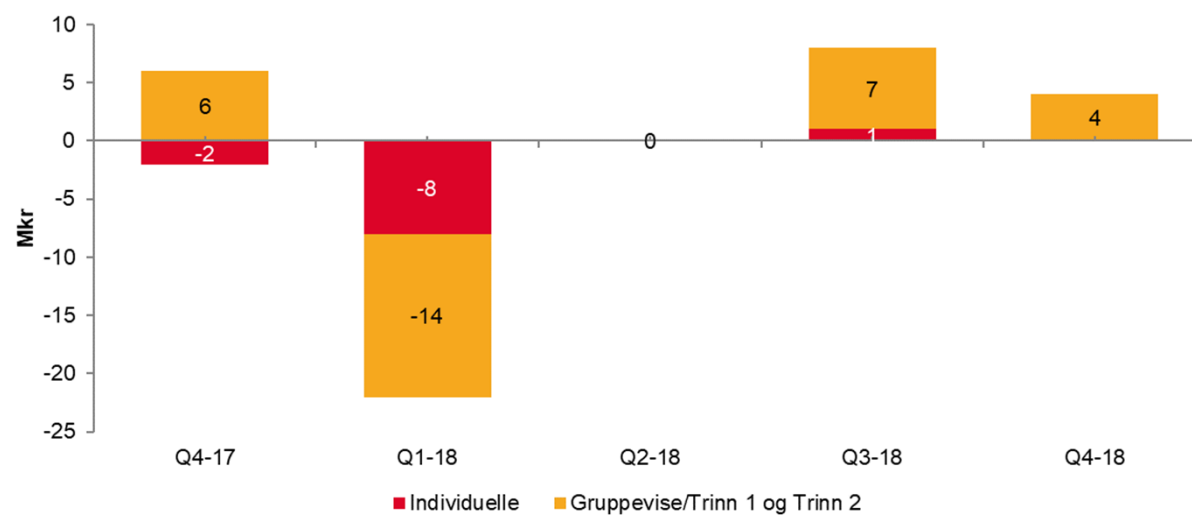


* Av samlet volum i byggelånsporteføljen på 407 millioner kroner er 405 millioner kroner utbetalt i 2017 og 2018. Samlede byggelån i BM-porteføljen har en samlet EAD på 1 347 millioner kroner.

Marginutvikling – utlån

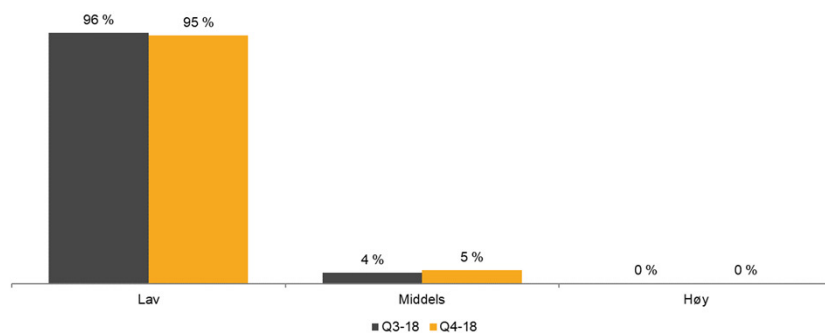


Tap på utlån og garantier

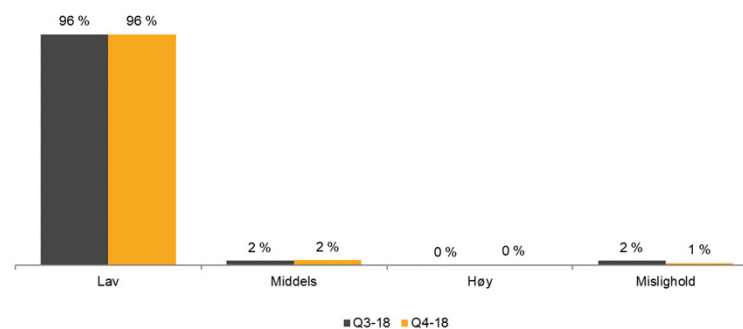


Risikoutvikling i utlånsporteføljen

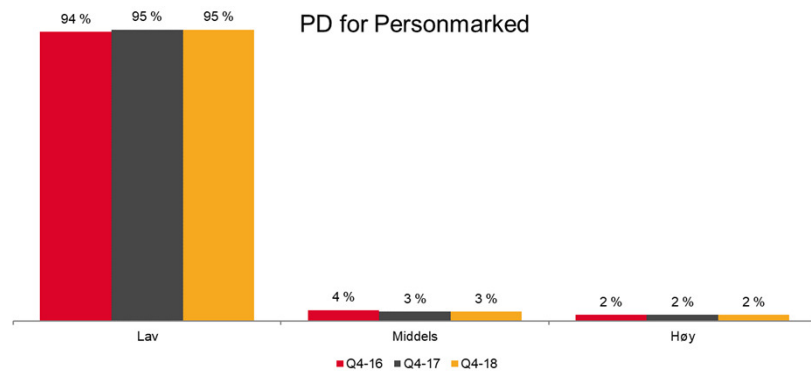
Risikoklasser BM byggelån



Risikoklasser for BM Øvrig



PD for Personmarked



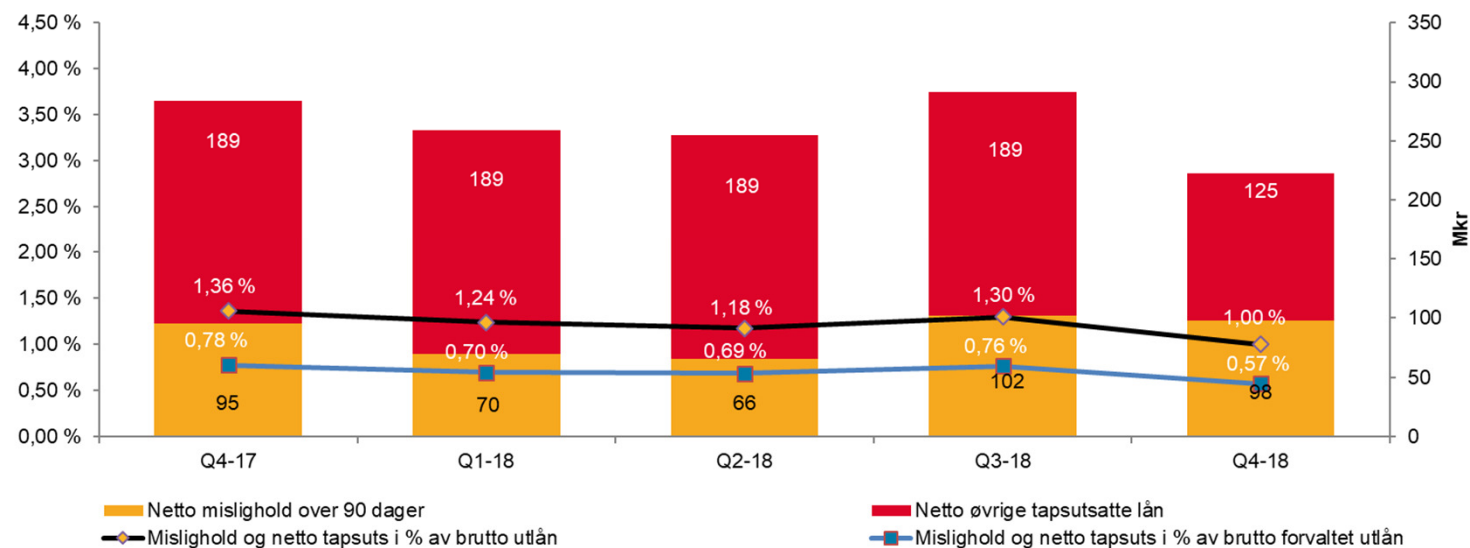
PD for PM:

Lav er opp til 1,25 %

Middels er fra 1,25 % til 5 %

Høy fra 5 % til 30 %

Utvikling i misligholdte og tapsutsatte engasjementer



Soliditet

BN Bank

Kapitaldekning

Tall i %	31.12.2018	30.06.2018	31.12.2017
Ren kjernekapital*	17,3	18,4	23,4
Kjernekapitaldekning	19,0	20,9	26,1
Kapitaldekning	22,2	24,2	29,6

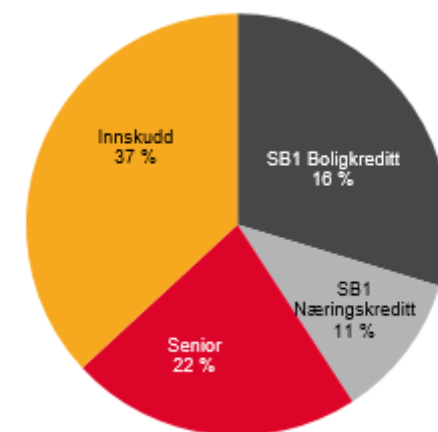
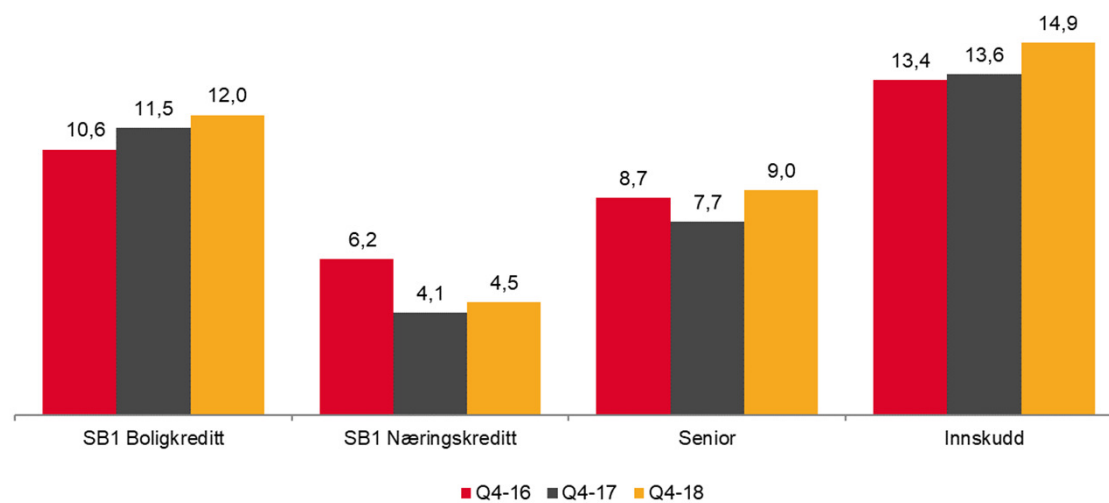
BN Bank har godkjenning fra Finanstilsynet til å benytte avansert IRB-metode ved beregning av kapitalkrav for foretaksengasjement og boliglån. Reduksjon i kapitaldekning fra fjerde kvartal 2017 skyldes i hovedsak overgangen til forholdsmessig konsolidering av eierandeler i finansiell sektor fra 1.1.2018.

*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 4. kvartal 2018 utgjør dette 15 prosent.

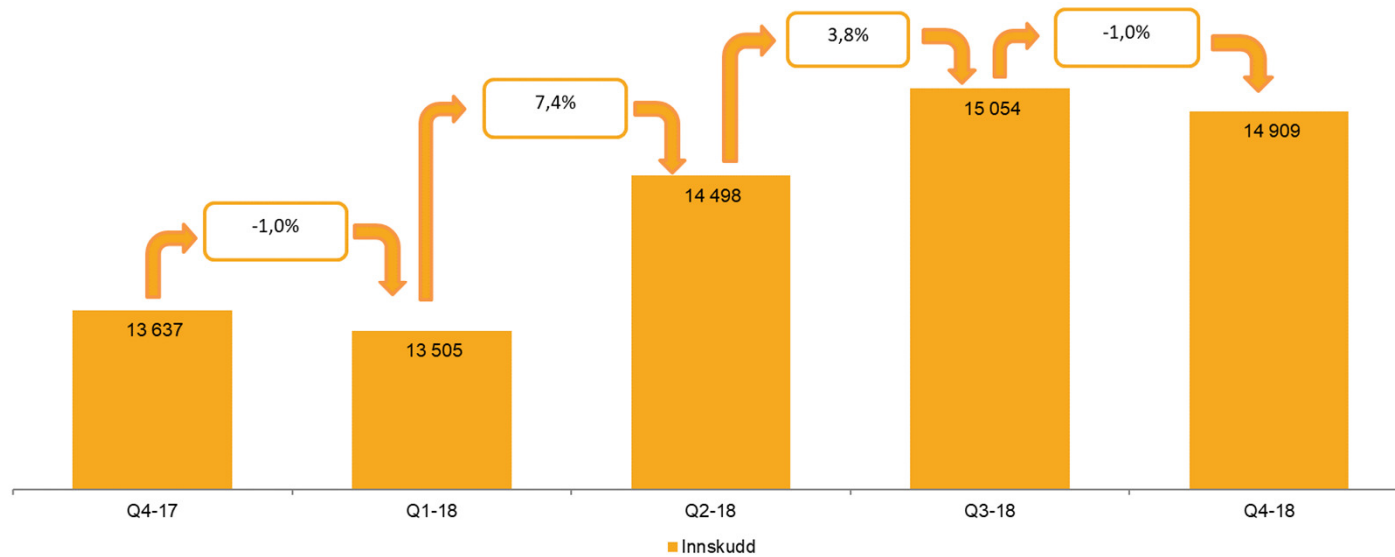
Finansiering/likviditet



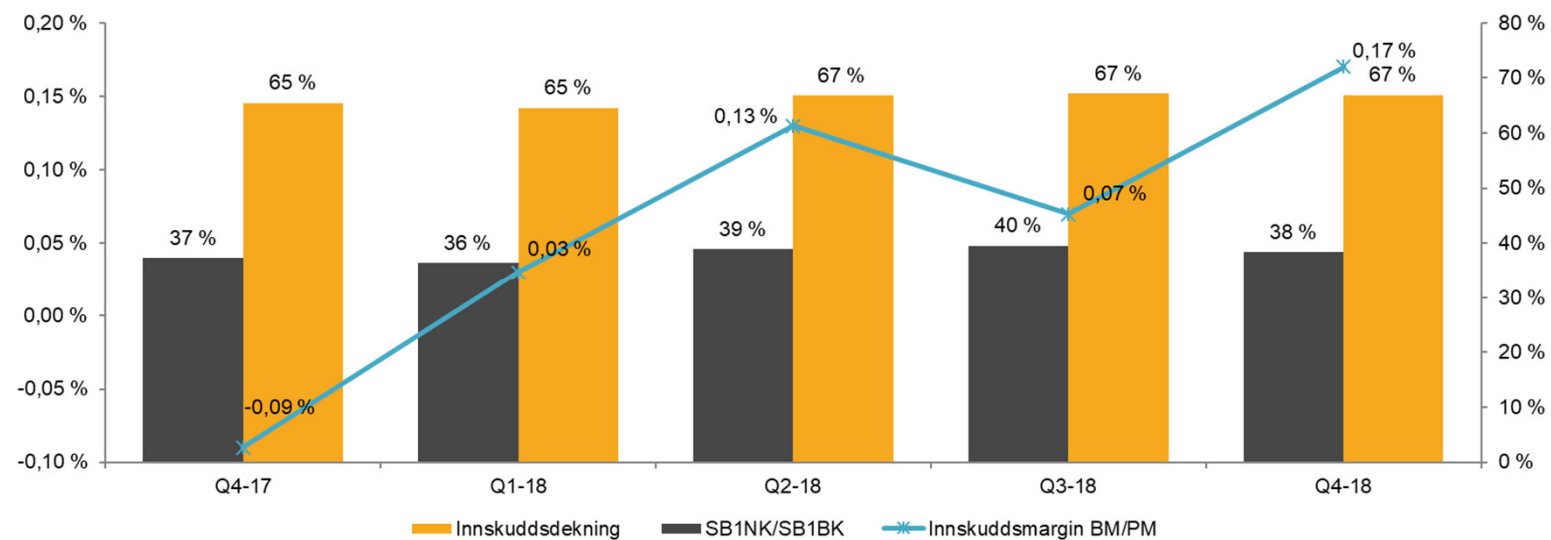
Finansieringskilder



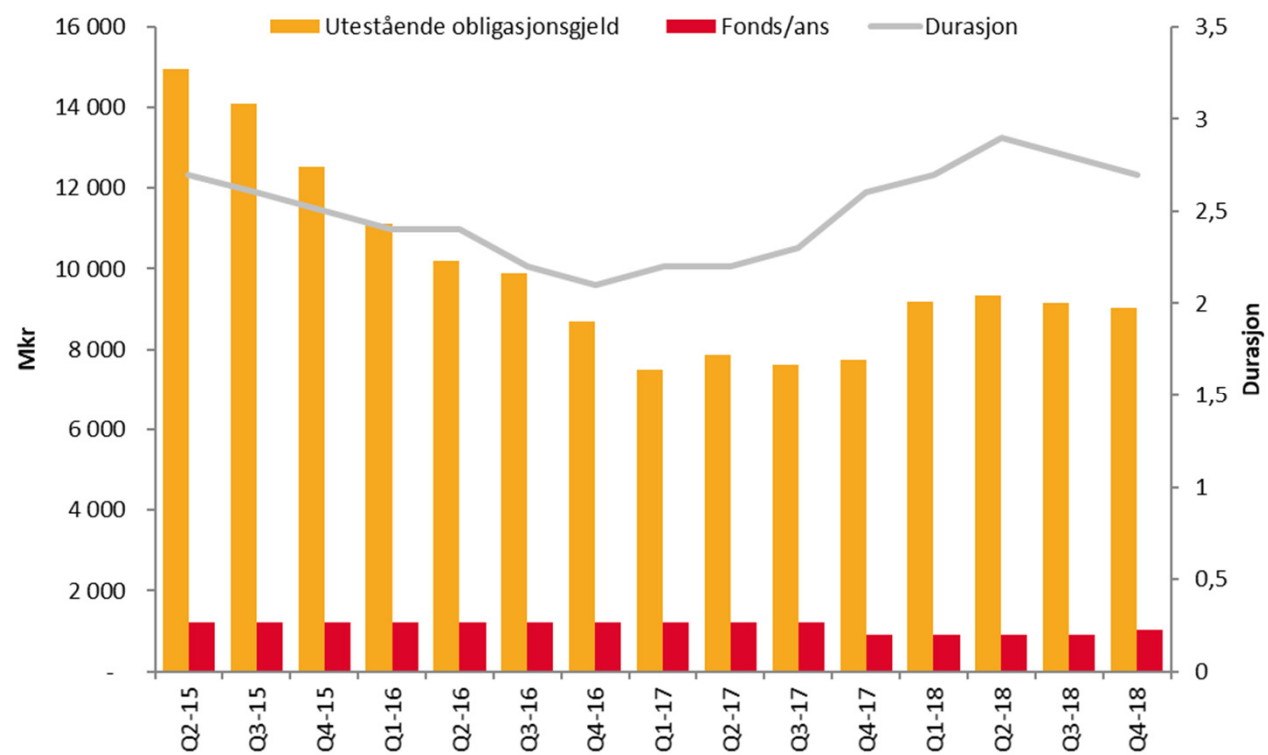
Innskuddsutvikling



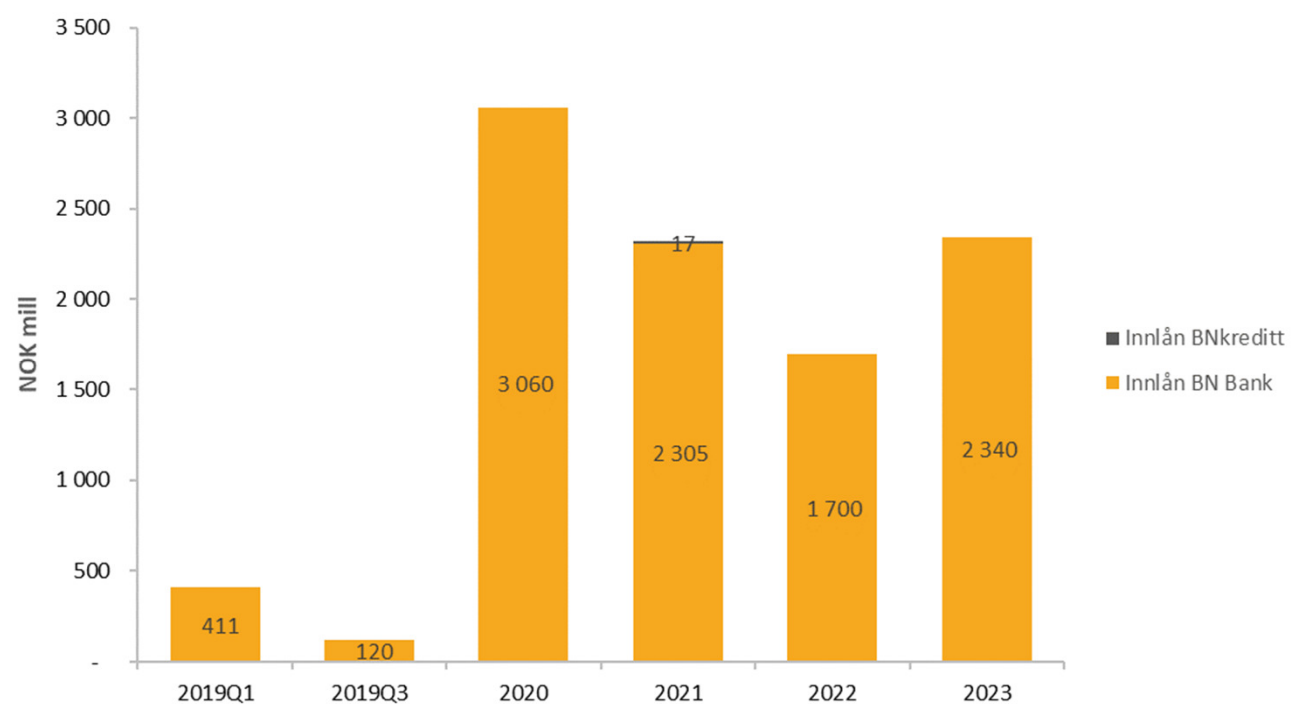
Marginutvikling – innskudd



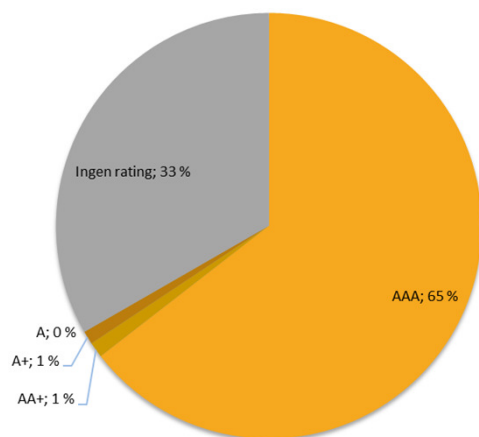
Utvikling utestående verdipapirgjeld



Forfallstruktur verdipapirgjeld



Solid likviditetsportefølje og sterke nøkkeltall på likviditet



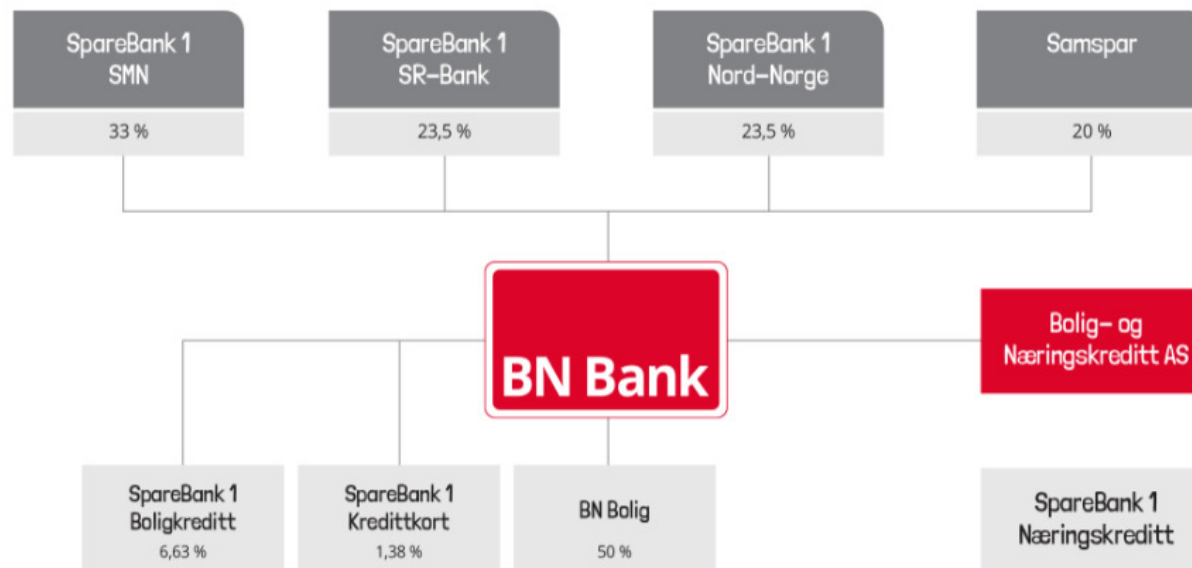
- En vesentlig del av porteføljen som ikke har offisiell rating består av kommunepapirer
- Banken har som mål å kunne klare seg i 12 måneder uten tilgang på ekstern finansiering
- Pr 30.12.18 tilfredsstiller banken målet med god margin
- LCR pr 30.12.2018 lik 169%

Appendix

BN Bank



Eierstruktur





Organisasjon BN Bank ASA

