

BN Bank ASA

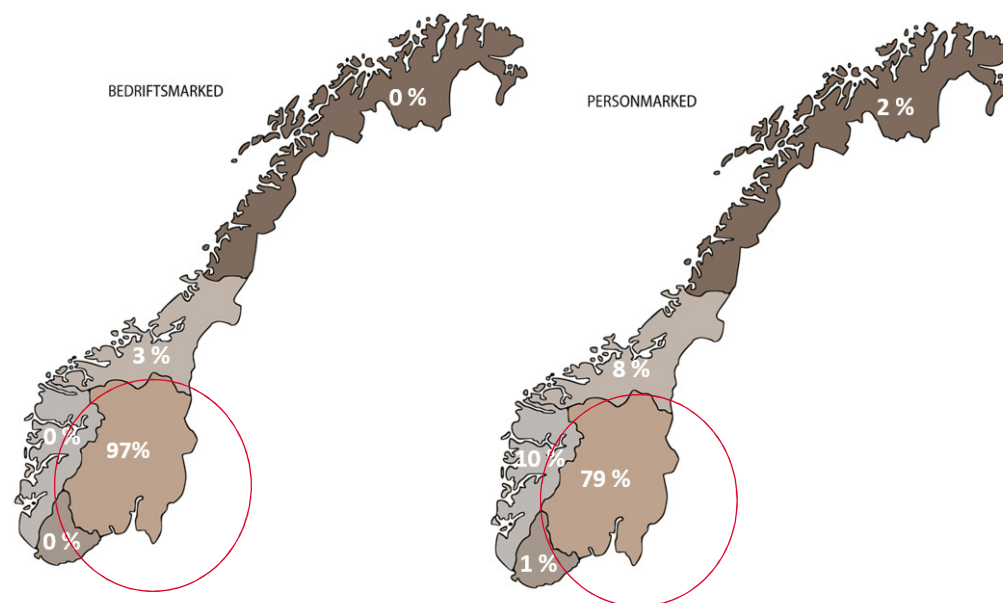
Presentasjon 1. kvartal 2019



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 24,5 milliarder kroner i PM-porteføljen og 14,0 milliarder i BM-porteføljen
- 80 000 personkunder og 6 000 bedriftskunder



1.kvartal 2019



1.kvartal 2019 oppsummert – (tall i parantes gjelder 1.kv 2018)

Resultat etter skatt 74 mill kroner (90 mill)

Egenkapitalavkastning 7,4% (9,8%)

K/I forvaltet portefølje 37,4% (36,7%)

Ren kjernekapitaldekning 18,3% (18,8%)

Utlånsvekst forvaltet BM-portefølje siste 12 mnd 2,1% (-5,6%)

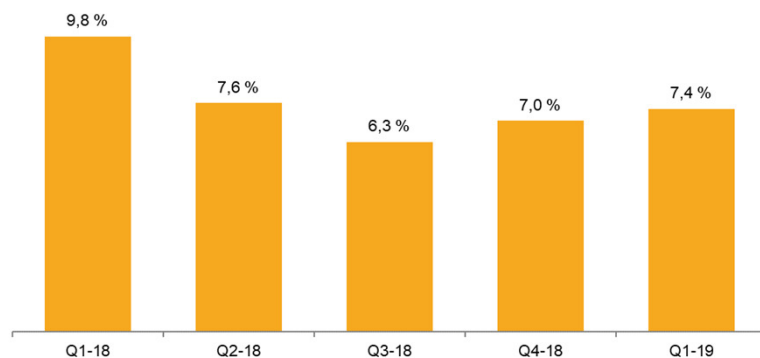
Utlånsvekst forvaltet PM-portefølje siste 12 mnd 4,3% (1,7%)

Innskuddsvekst siste 12 mnd 11,0% (1,2%)

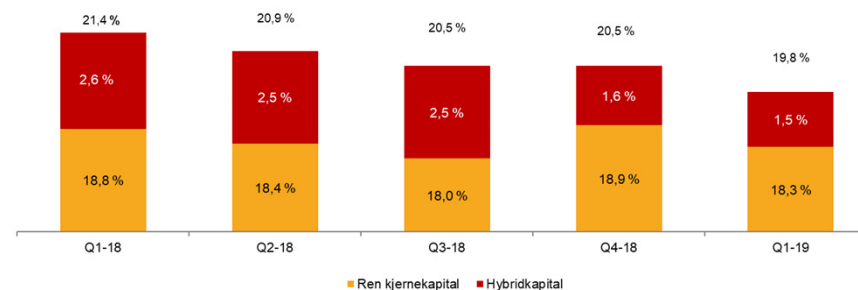
Nøkkeltall



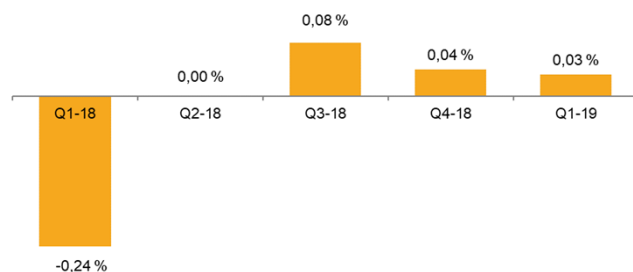
Avkastning på egenkapital



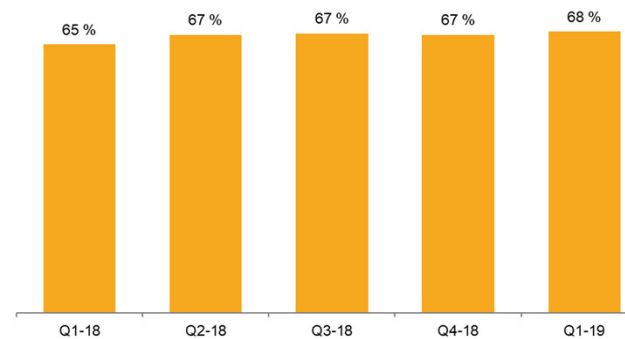
Ren kjerne- og kjernekapitaldekning



Tap i % av forvaltet utlån



Innskudd i % av utlån



Resultatregnskap

Mkr	1.kv 2019	4.kv 2018	3.kv 2018	2. kv 2018	1.kv 2018
Netto rente og kredittprovisjonsinntekter	142	148	131	120	125
Andre driftsinntekter eks verdiendringer	30	27	30	37	32
Verdiendringer, gevinst/tap	-	1	1	4	4
Sum inntekter	172	176	162	161	161
Andre driftskostnader	69	75	69	67	62
Andre driftskostnader	69	75	69	67	62
Driftsresultat før tap på utlån	103	101	93	94	99
Tap på utlån	3	4	8	-	-22
Driftsresultat etter tap på utlån	100	97	85	94	121
Skattekostnad	26	26	22	22	31
Resultat etter skatt	74	71	63	72	90

Balanse



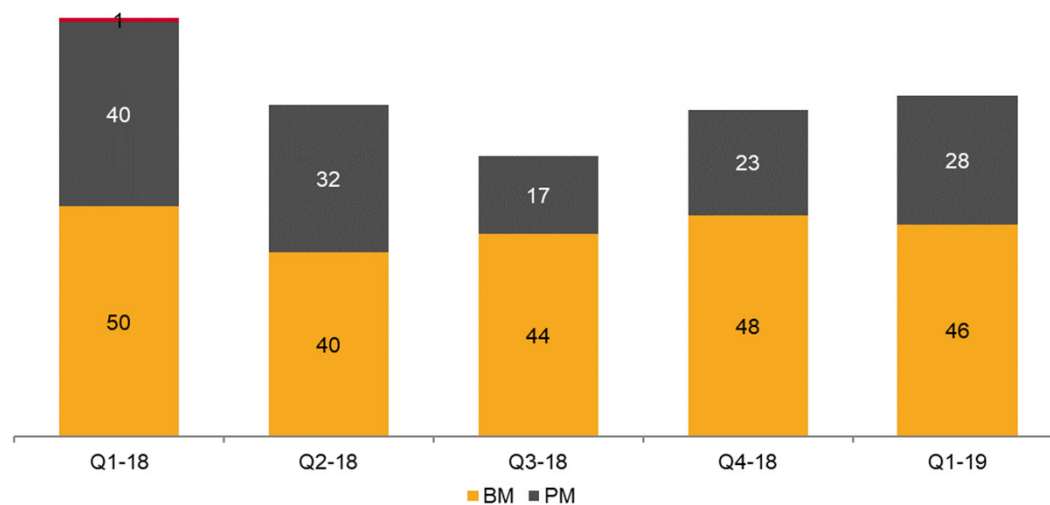
Millioner kroner	1. kv 2019	1.kv 2018	2018
EIENDELER			
Utlån	22 186	20 781	22 157
Kortsiktig plassering i verdipapirer	5 302	4 641	4 947
Øvrige eiendeler	1 832	2 120	1 917
Sum eiendeler	29 320	27 542	29 021
GJELD OG EGENKAPITAL			
Egenkapital	4 054	3 962	4 282
Gjeld til kredittinstitusjoner	95	6	19
Innskudd fra og gjeld til kunder	15 106	13 604	14 909
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapir	9 240	9 182	9 027
Øvrig gjeld	825	788	784
Sum gjeld	25 266	23 580	24 739
Sum gjeld og egenkapital	29 320	27 542	29 021

	1.kv 2019	1.kv 2018	2018
Brutto utlån forvaltet portefølje (Mill. kr)	38 508	37 205	38 851
Innskuddsdekning konsern (%)	67,7%	65,0%	66,9%

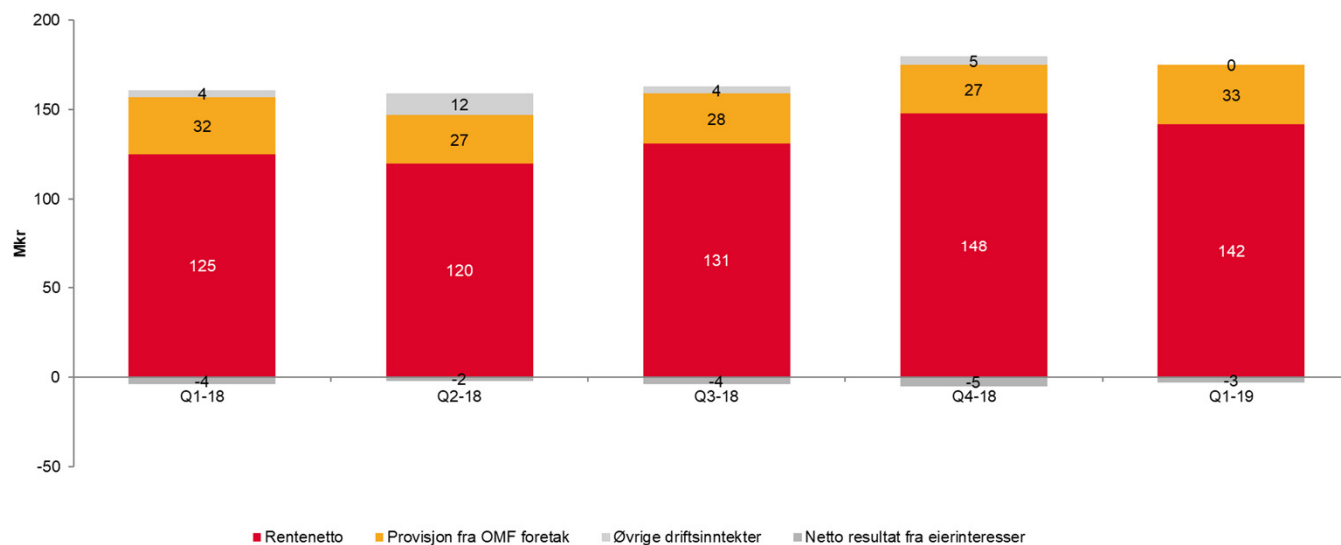


Inntjening per forretningsområde

Resultat etter skatt

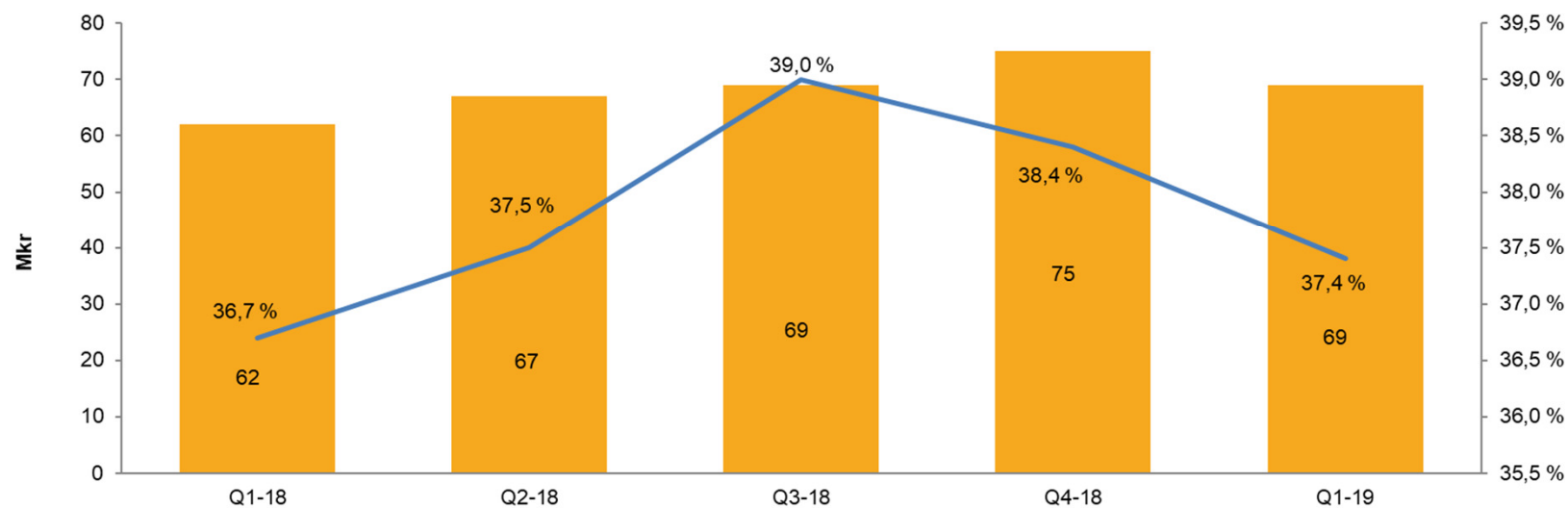


Rentenetto og andre driftsinntekter (ekskl verdivurderinger finansielle instrumenter)



Kostnadsutvikling

Driftskostnader og kostnadsprosent



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

Utlån



Personmarked

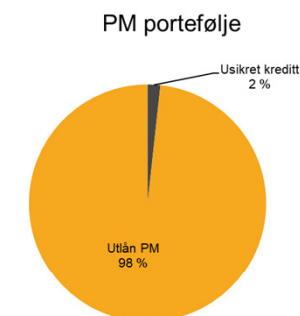
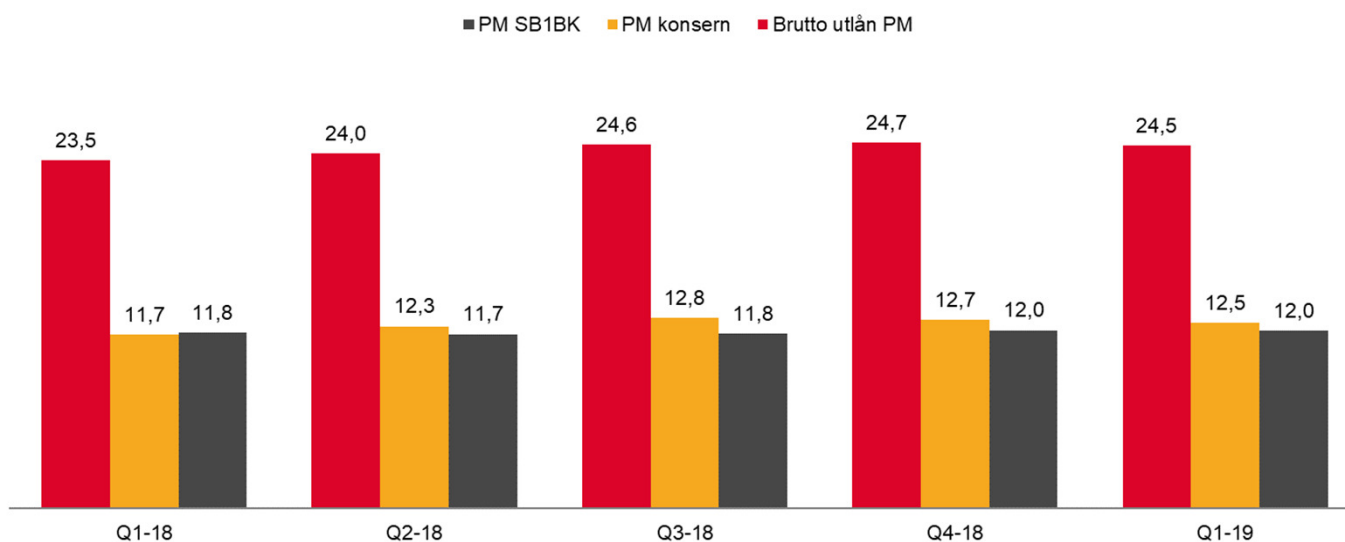
«Innen personmarked skal BN Bank være den foretrukne banken for kunder som ønsker en effektiv, forutsigbar og løsningsorientert bank med korte beslutningsveier, rask service og et personlig preg»



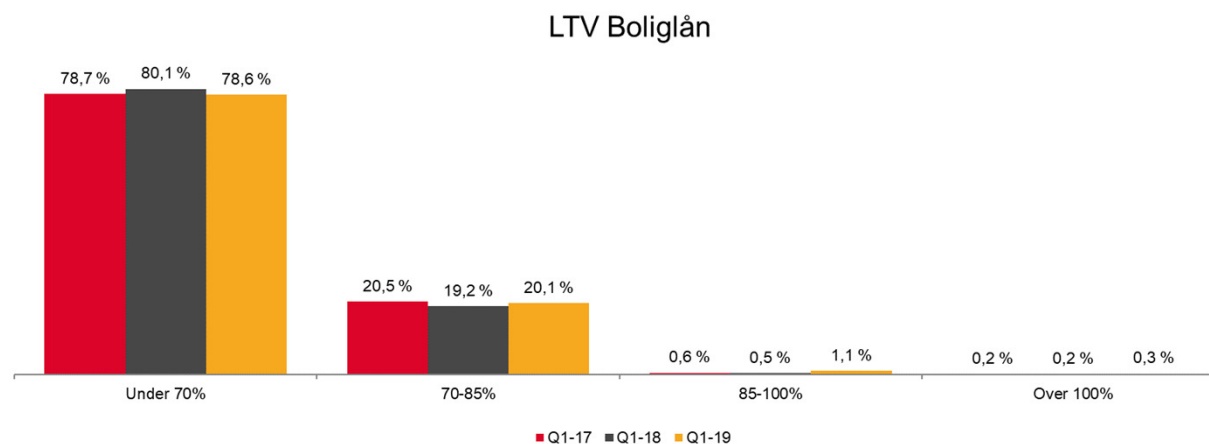
Utlånsportefølje Personmarked

Innen personmarked tilbyr BN Bank først og fremst boliglån innenfor 85 LTV.

Fra 1. kvartal 2019 endrer BN Bank sin praksis innen usikret kreditt. Banken vil fremover kun tilby refinansieringslån til strenge vilkår innen dette segmentet.



Godt sikret boliglånsportefølje i BN bank



- Høy andel av lån med belåningsgrad lavere en 70 %
- Nær 100 % av utlånseksponeringen er innenfor 85 % av vurderte sikkerhetsverdier

Bedriftsmarked

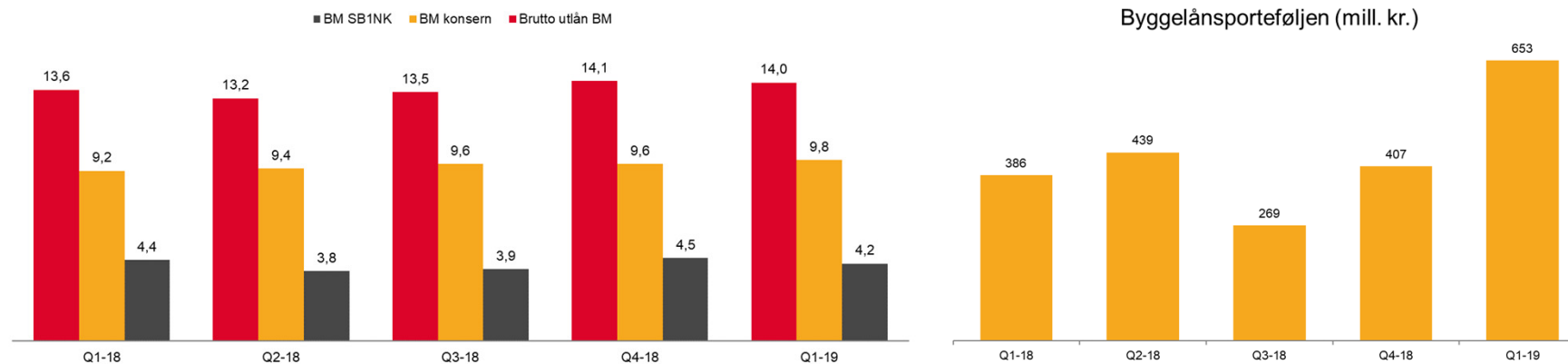
«Innen bedriftsmarked er BN Bank en kompetent, rask og forutsigbar spesialist. Hoveddelen av bedriftsmarkedsporteføljen er innen finansiering av næringseiendom. Samtidig legges det opp til å videreutvikle en byggelånsportefølje, knyttet til bolig og eiendomsprosjekter i Oslo-området»



Utlånsportefølje Bedriftsmarked

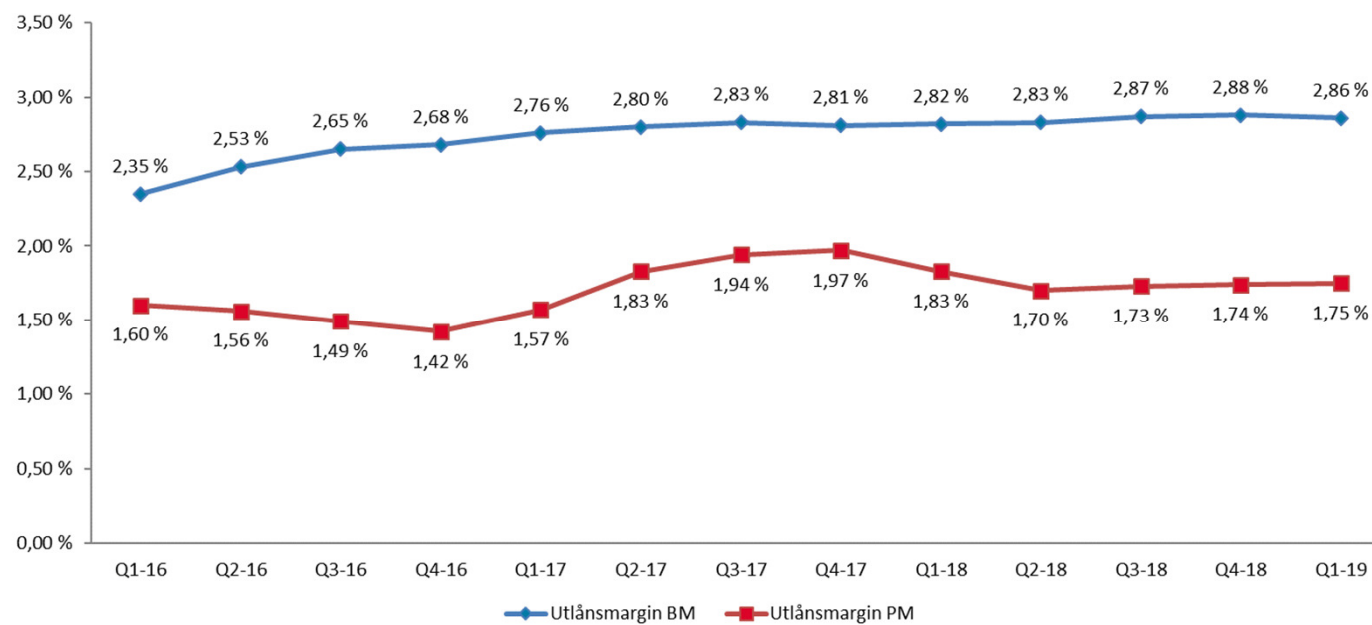
(mill. kr.)

BM: Byggelån	653
BM: Næringseiendom	13.362
Sum	14.015

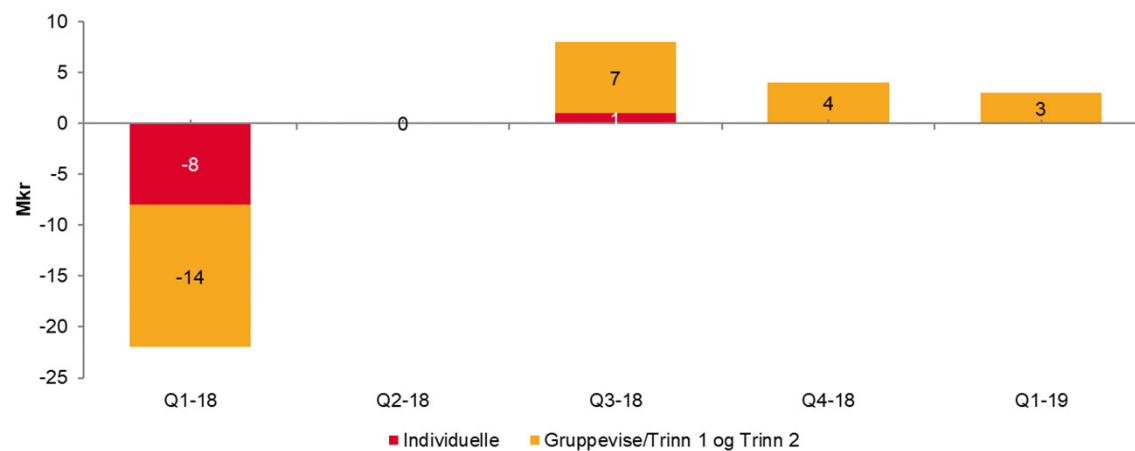


* Av samlet volum i byggelånsporteføljen på 653 millioner kroner er 608 millioner kroner utbetalt i 2018 og 2019. Samlede byggelån i BM-porteføljen har en samlet EAD på 1 994 millioner kroner.

Marginutvikling – utlån

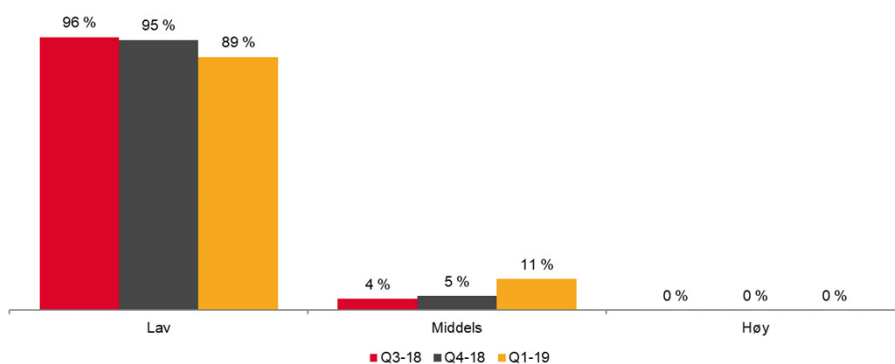


Tap på utlån og garantier

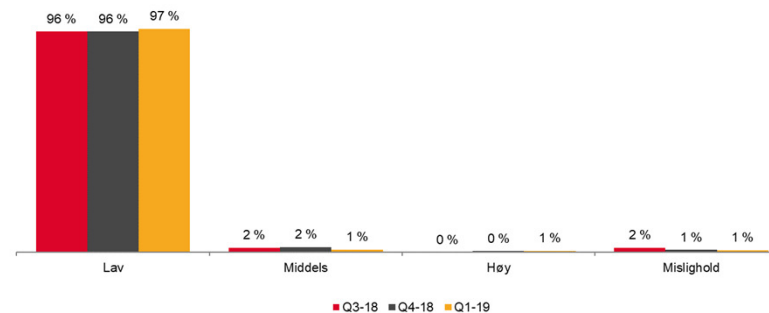


Risikoutvikling i utlånsporteføljen

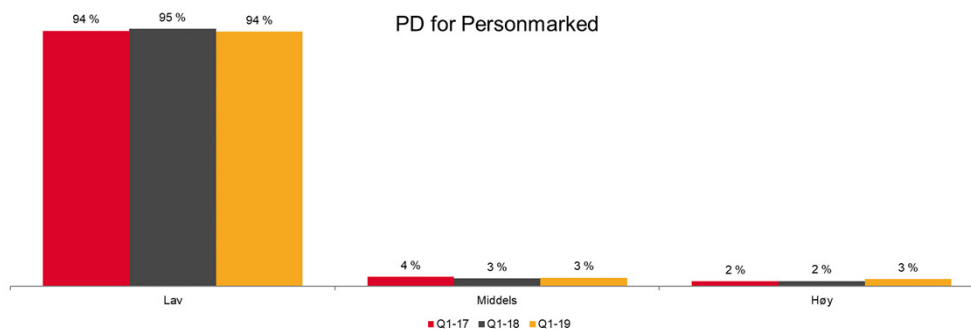
Risikoklasser BM byggelån



Risikoklasser for BM Øvrig



PD for Personmarked



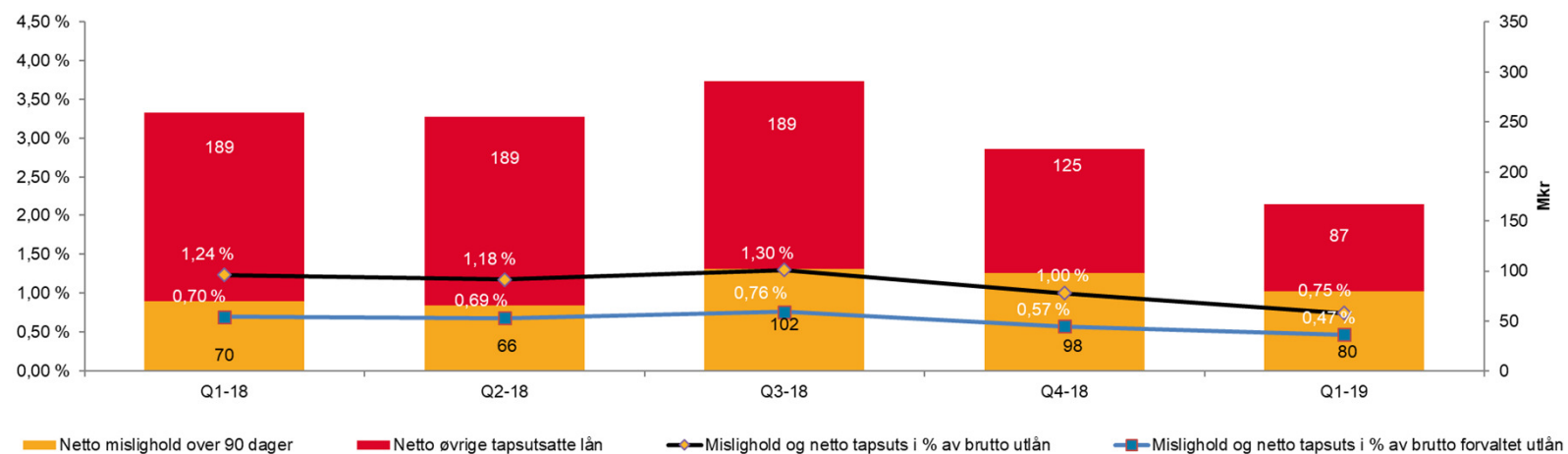
PD for PM:

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 %	31.03.2019	31.12.2018	30.06.2018
Ren kjernekapital*	18,3	18,9	18,4
Kjernekapitaldekning	19,8	20,5	20,9
Kapitaldekning	22,8	23,7	24,2

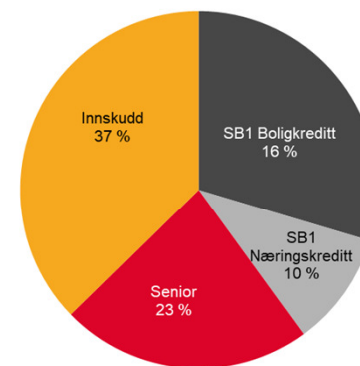
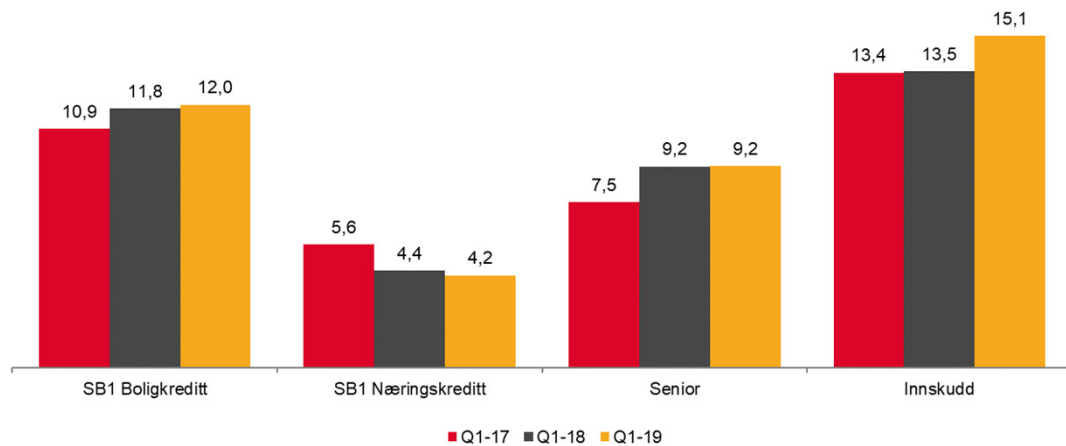
BN Bank har godkjenning fra Finanstilsynet til å benytte avansert IRB-metode ved beregning av kapitalkrav for foretaksengasjement og boliglån.

*Banken har fått meddelt et Pilar 2-tillegg på 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 2019 utgjør dette 15 prosent.

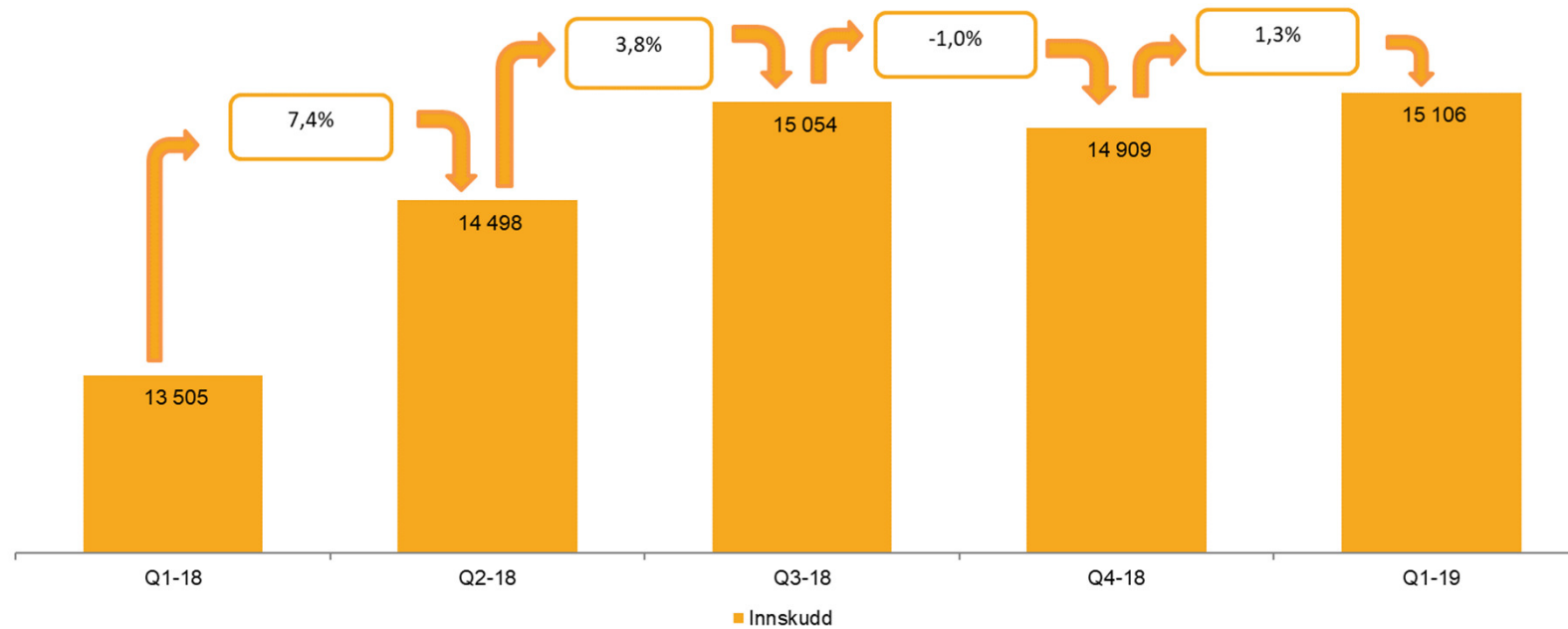
Finansiering/likviditet



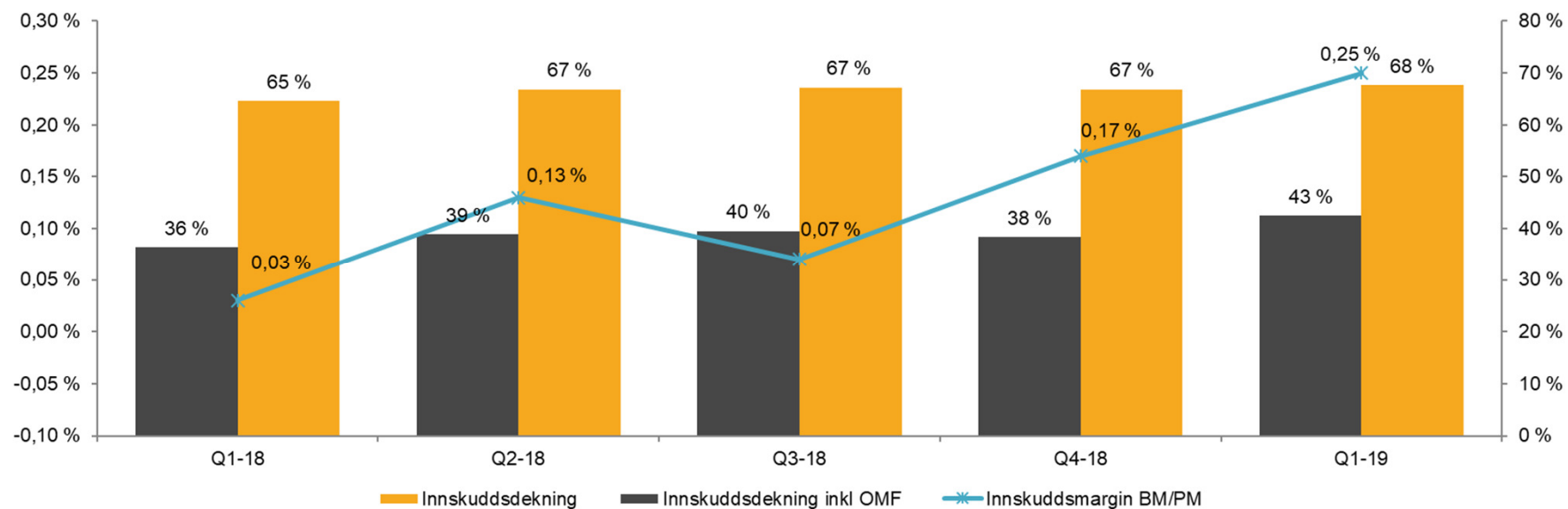
Finansieringskilder



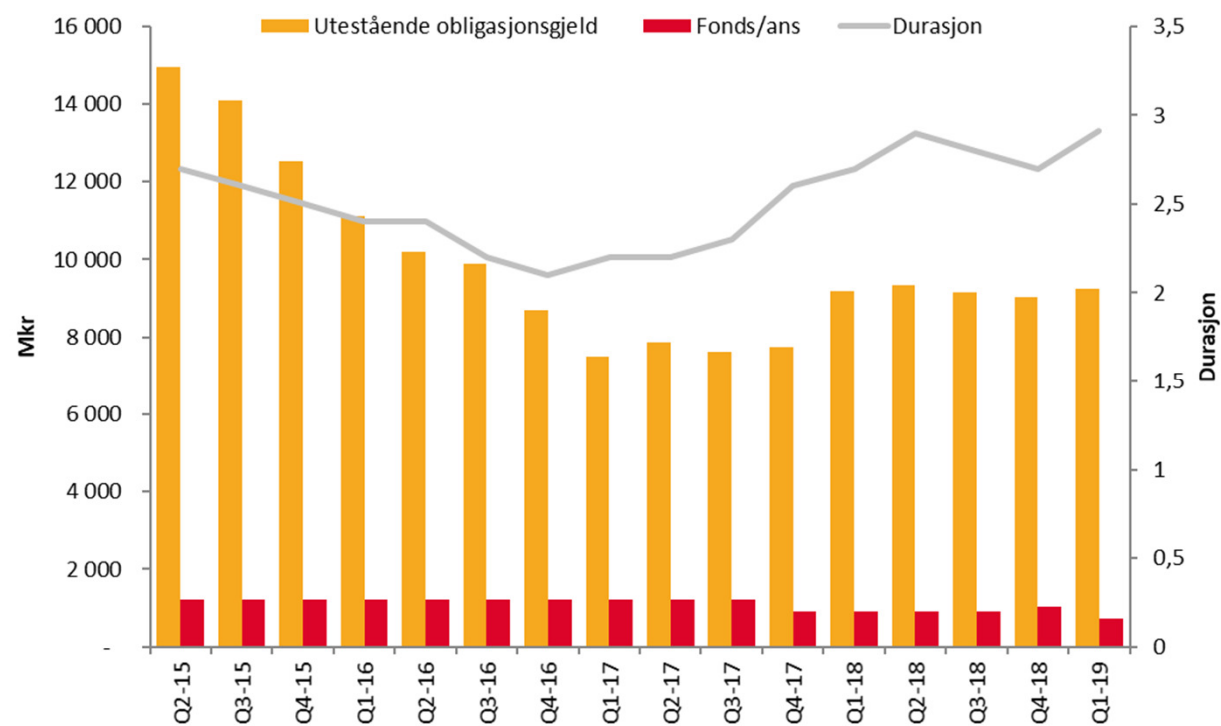
Innskuddsutvikling



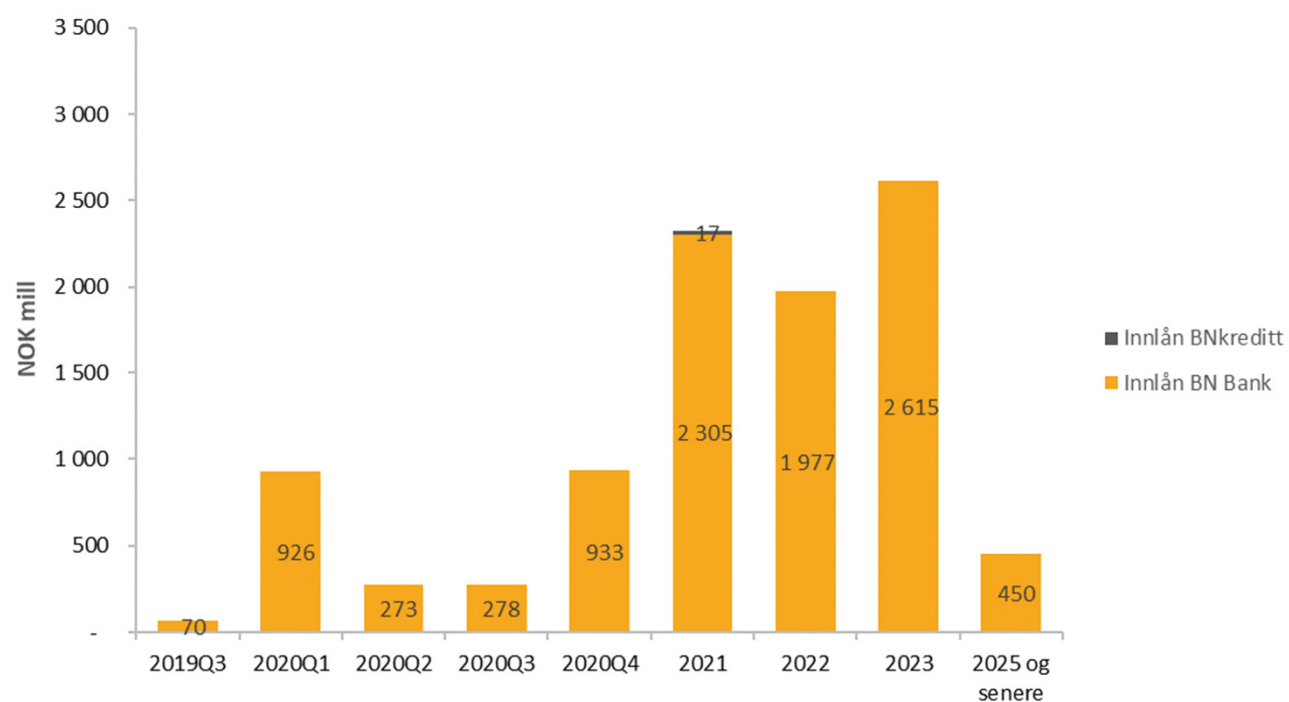
Marginutvikling – innskudd



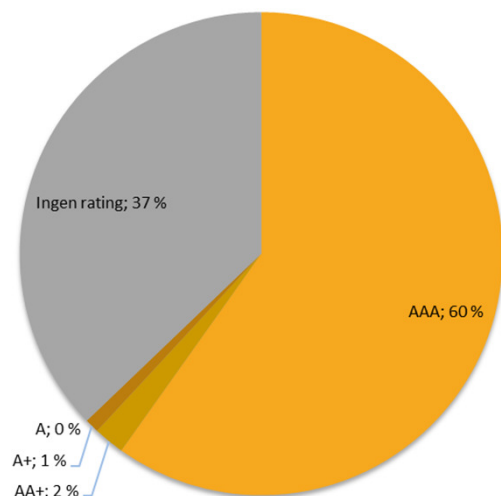
Utvikling utestående verdipapirgjeld



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 31.03.2019 tilfredsstillende banken målet med god margin
- LCR* i 1. kvartal 2019 er 196%

*Beregnes basert på gjennomsnittet av observasjoner ved utgangen av månedene i kvartalet i henhold til anbefaling av Finanstilsynet.

Appendix

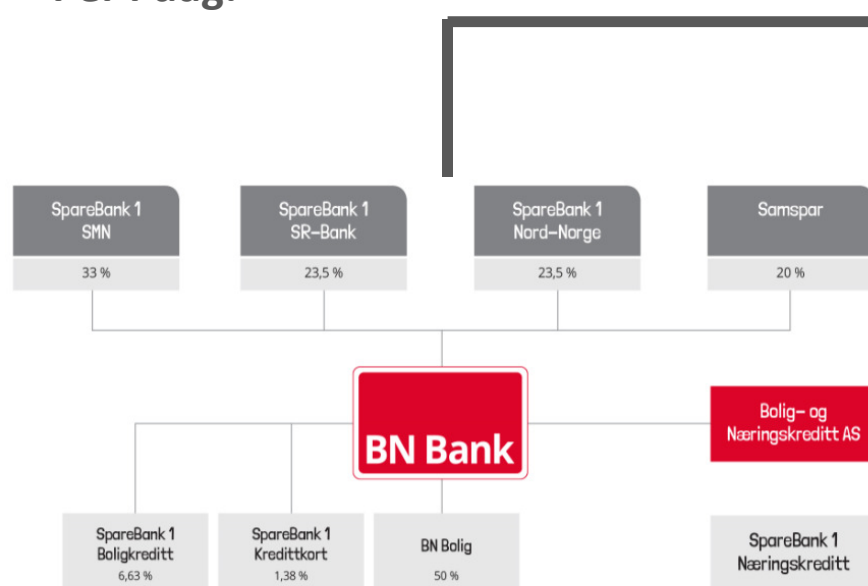
BN Bank

Eierstruktur



Eierbankene varslet i børsmelding av 28. februar om planlagt transaksjon som vil føre til endret eiermodell i BN Bank:

Per i dag:



Etter transaksjon:

SpareBank 1 SMN	35,02 %
SpareBank 1 SR-Bank	35,02 %
SpareBank 1 Nord-Norge	9,99 %
SpareBank 1 Østlandet	9,99 %
SpareBank 1 BV	5,00 %
SpareBank 1 Østfold Akershus	2,52 %
SpareBank 1 Telemark	2,46 %

B-aksjene i SpareBank 1 Næringskreditt vil ha tilsvarende eierfordeling

Transaksjonen er blant annet betinget av myndighetsgodkjenninger. Forventet gjennomført innen utgangen av mai 2019

Organisasjon BN Bank ASA

