

BN Bank ASA

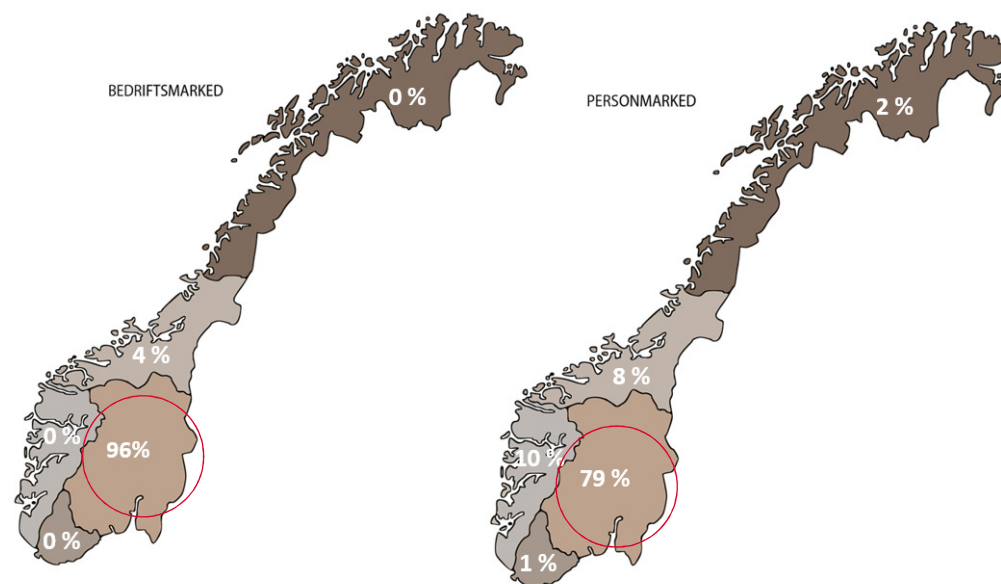
Presentasjon 2. kvartal 2019



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 (35,02%), SpareBank 1 SR-Bank (35,02%), SpareBank 1 Nord-Norge (9,99%), SpareBank 1 Østlandet (9,99%), SpareBank 1 BV (5%), SpareBank 1 Østfold Akershus (2,52%) og SpareBank 1 Telemark (2,46%)
- Forvaltet utlånsvolum 25,0 milliarder kroner i PM-porteføljen og 14,8 milliarder i BM-porteføljen
- 80 000 personkunder og 6 000 bedriftskunder

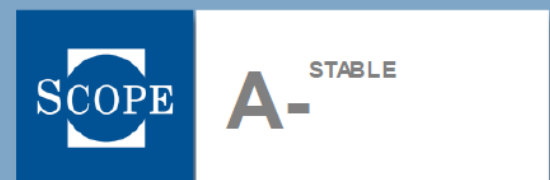


Rating



Ratingbyrået Scope Ratings GmbH har offentliggjort sin rating på BN Bank ASA. Banken er tildelt en rating A- med «stable outlook». Bankens senior usikrede gjeld er samtidig tildelt en rating BBB+.

BN Bank ASA Issuer Rating Report



Ratingrapport fra Scope Ratings er tilgjengelig på bankens hjemmeside.



2.kvartal 2019

BN Bank

2.kvartal 2019 oppsummert – (tall i parantes gjelder 2.kv 2018)

Resultat etter skatt 78 mill kroner (72 mill)

Egenkapitalavkastning 7,9% (7,6%)

K/I forvaltet portefølje 35,0% (37,5%)

Ren kjernekapitaldekning 17,7% (18,4%)

Utlånsvekst forvaltet BM-portefølje siste 12 mnd 12,1% (-5,7%)

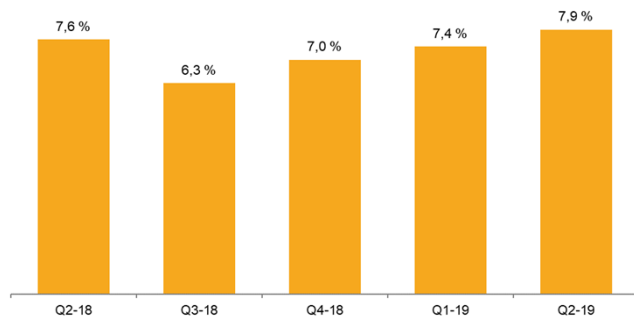
Utlånsvekst forvaltet PM-portefølje siste 12 mnd 4,2% (4,3%)

Innskuddsvekst siste 12 mnd 6,7% (6,3%)

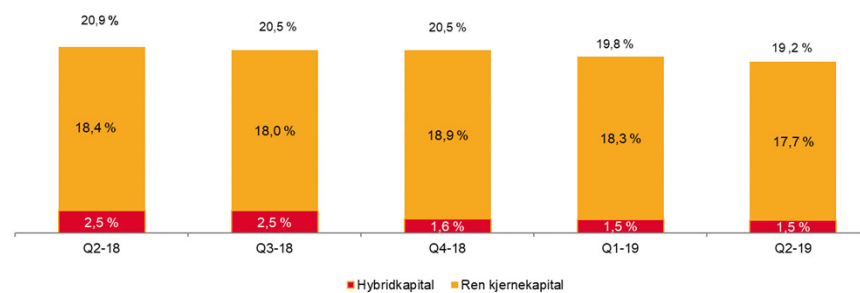
Nøkkeltall



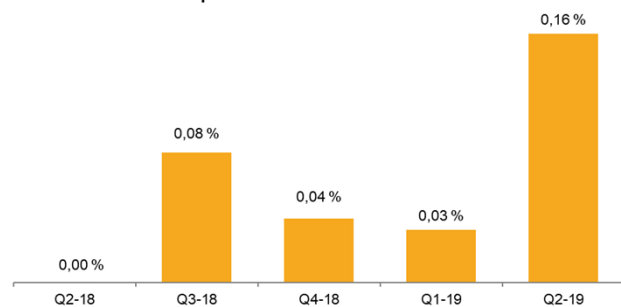
Avkastning på egenkapital



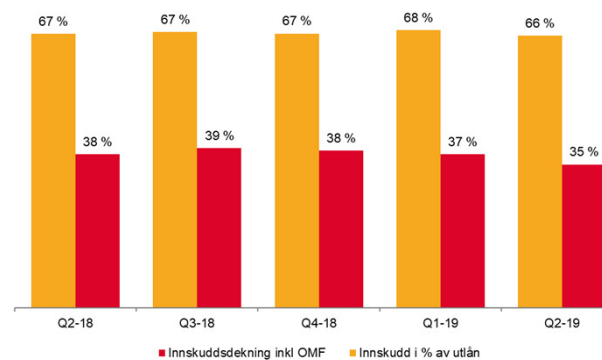
Ren kjerne- og kjernekapitaldekning



Tap i % av forvaltet utlån



Innskudd i % av utlån



Resultatregnskap

Mkr	2.kv 2019	1.kv 2019	4.kv 2018	3.kv 2018	2. kv 2018
Netto rente og kredittprovisjonsinntekter	149	142	148	131	120
Andre driftsinntekter eks verdiendringer	37	30	27	30	37
Verdiendringer, gevinst/tap	3	-	1	1	4
Sum inntekter	189	172	176	162	161
Andre driftskostnader	69	69	75	69	67
Andre driftskostnader	69	69	75	69	67
Driftsresultat før tap på utlån	120	103	101	93	94
Tap på utlån	16	3	4	8	-
Driftsresultat etter tap på utlån	104	100	97	85	94
Skattekostnad	26	26	26	22	22
Resultat etter skatt	78	74	71	63	72

Balanse



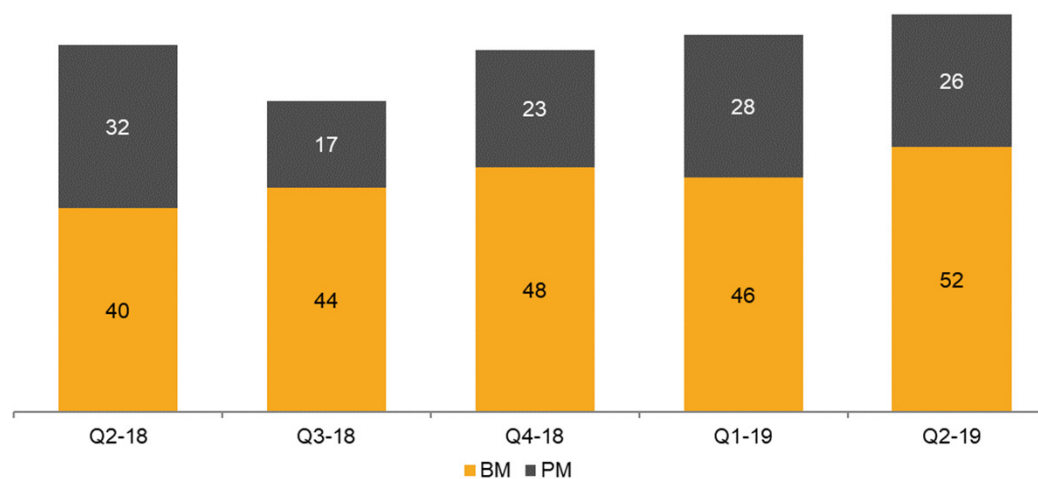
Millioner kroner	2. kv 2019	2.kv 2018	2018
EIENDELER			
Utlån	23 157	21 535	22 157
Rentebærende verdipapirer	4 774	5 708	4 947
Øvrige eiendeler	2 502	1 514	1 917
Sum eiendeler	30 433	28 777	29 021
GJELD OG EGENKAPITAL			
Egenkapital	4 129	4 030	4 282
Gjeld til kredittinstitusjoner	23	171	19
Innskudd fra og gjeld til kunder	15 468	14 498	14 909
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapir	9 961	9 329	9 027
Øvrig gjeld	852	749	784
Sum gjeld	26 304	24 747	24 739
Sum gjeld og egenkapital	30 433	28 777	29 021

	2.kv 2019	2.kv 2018	2018
Brutto utlån forvaltet portefølje (Mill. kr)	39 860	37 216	38 851
Innskuddsdekning konsern (%)	66,4	66,9	66,9

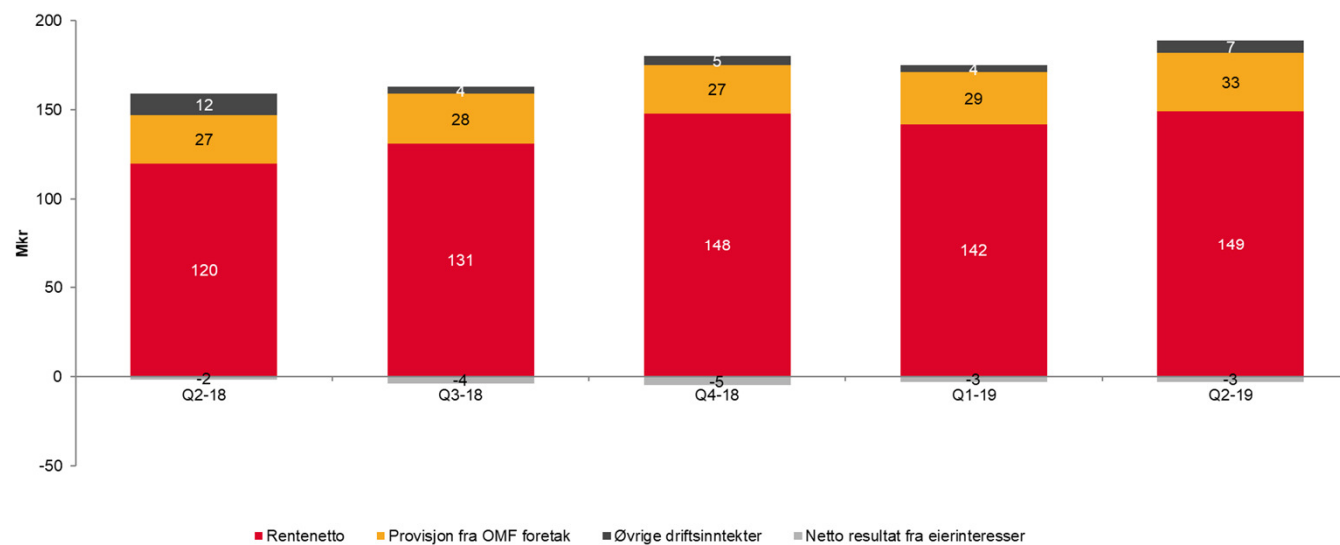


Inntjening per forretningsområde

Resultat etter skatt

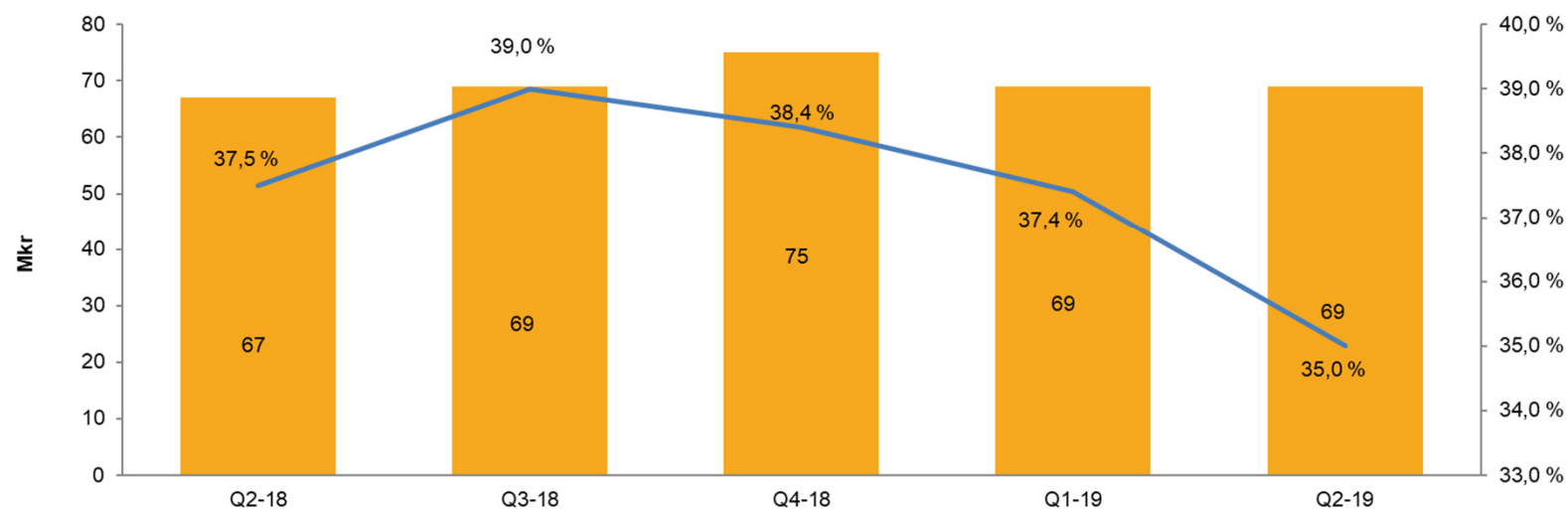


Rentenetto og andre driftsinntekter (ekskl. verdiendring finansielle instrumenter)



Kostnadsutvikling

Driftskostnader og kostnadsprosent



— Kostnadsprosent inklusive egenkapitalpåslag og avkastning på egenkapital i SpareBank 1 Næringskreditt (akkumulert)

Utlån



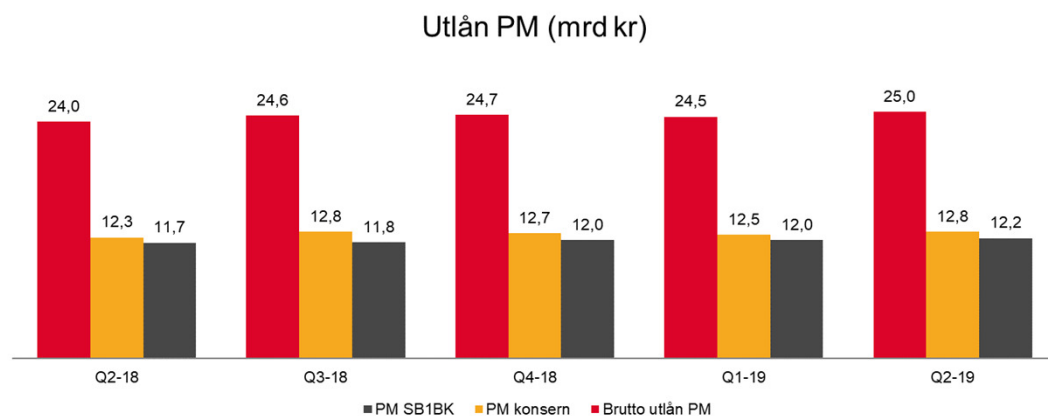
Personmarked

«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»

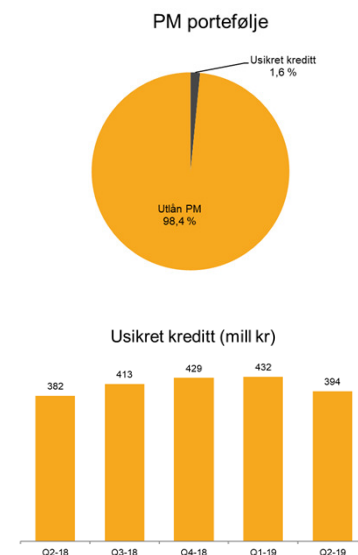


Utlånsportefølje Personmarked

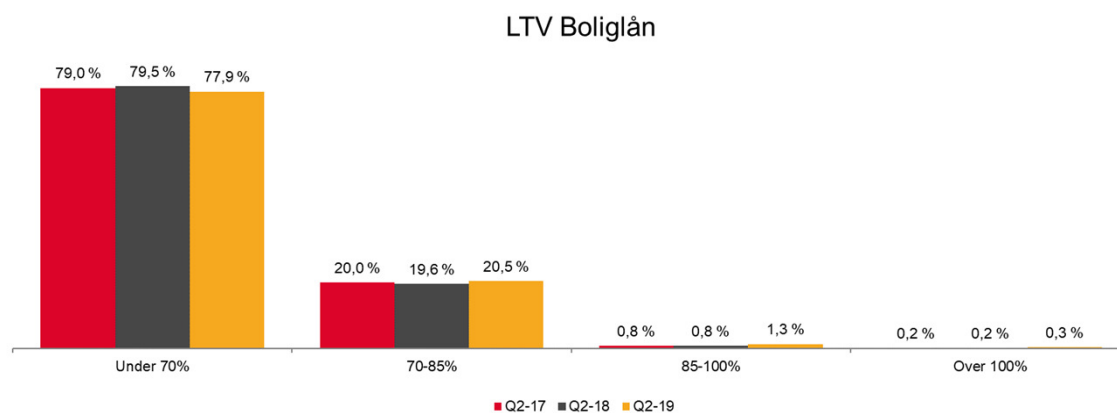
Innen personmarked tilbyr BN Bank først og fremst boliglån innenfor 85 prosent LTV. Fra 1. kvartal 2019 endret BN Bank sin praksis innen usikret kreditt. Banken tilbyr kun refinansieringslån til strenge vilkår innen dette segmentet.



Fordeling av PM porteføljen på forvaltet, konsern og overført til SpareBank 1 Boligkreditt



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

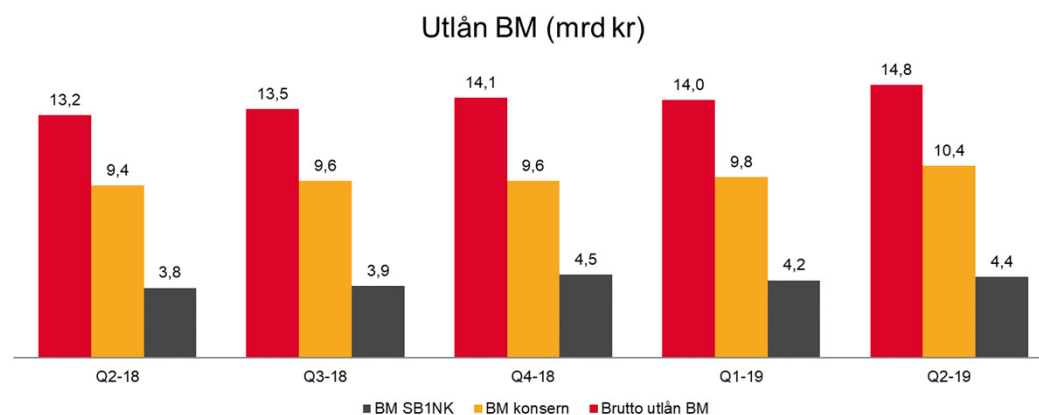
«Innen bedriftsmarked er BN Bank en kompetent, rask og forutsigbar spesialist. Hoveddelen av bedriftsmarkedsporteføljen er innen finansiering av næringseiendom. Samtidig legges det opp til å videreutvikle en byggelånsportefølje, knyttet til bolig og eiendomsprosjekter i Oslo-området»



Utlånsportefølje Bedriftsmarked



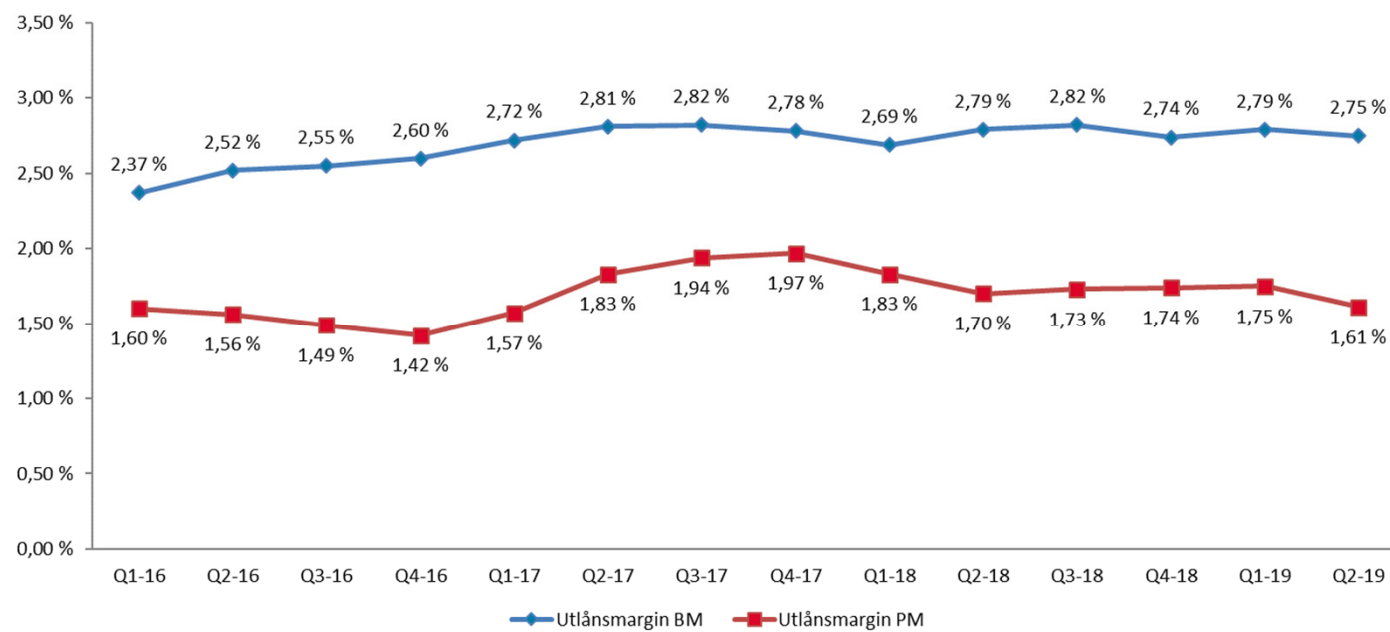
	(mill. kr.)
BM: Byggelånsportefølje*	1.338
BM: Næringseiendom	13.486
Sum	14.824



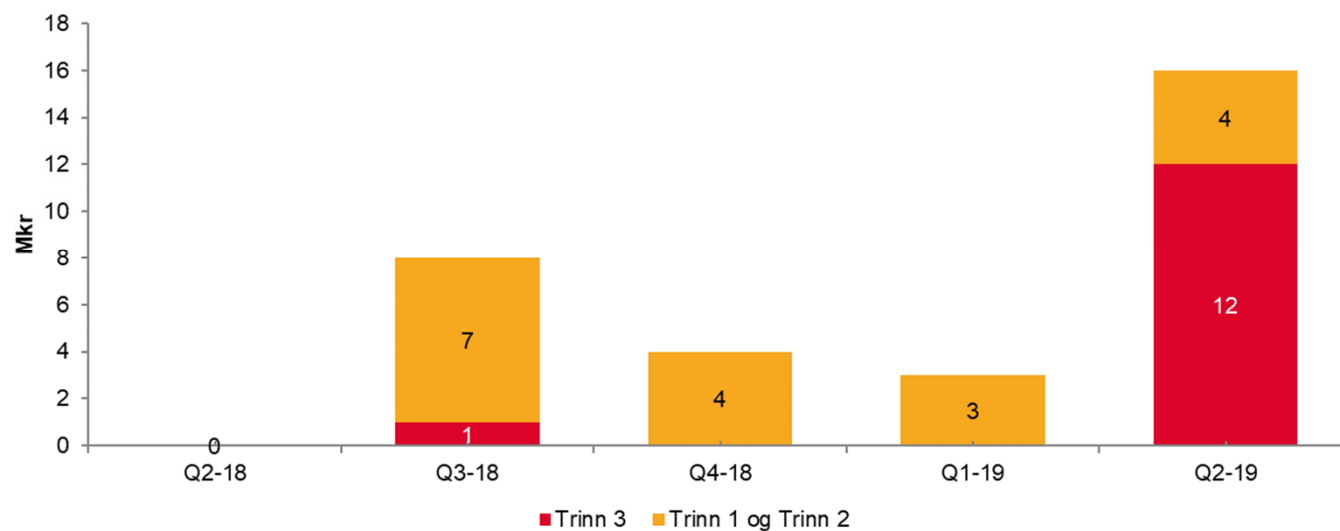
Fordeling av næringslivsporteføljen på forvaltet, konsern og overført til SpareBank 1
Næringskreditt

* Byggelånsportefølje består av byggelån og øvrig prosjektfinansiering

Marginutvikling mot 3 mnd nibor – utlån

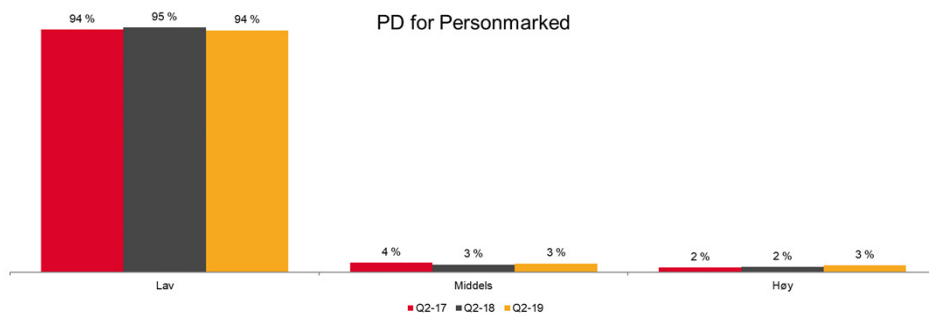
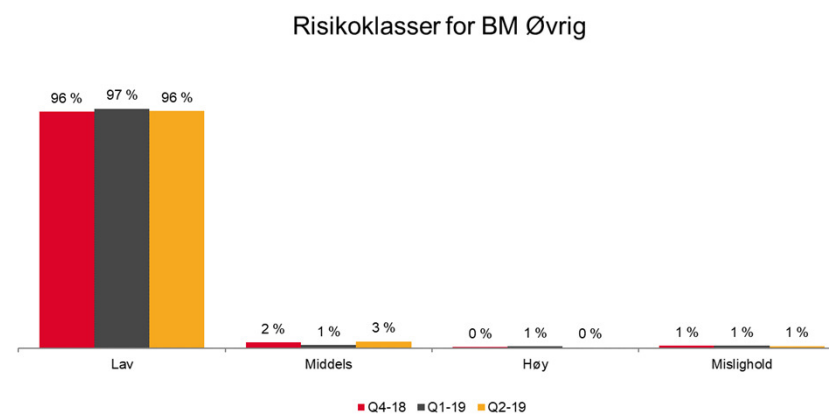
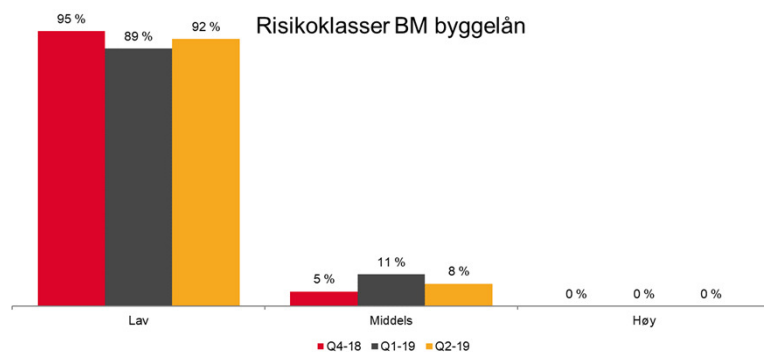


Tap på utlån og garantier



Trinn 1 og 2 erstatter tidligere gruppevis nedskrivninger og trinn 3 erstatter tidligere individuelle nedskrivninger

Risikoutvikling i utlånsporteføljen



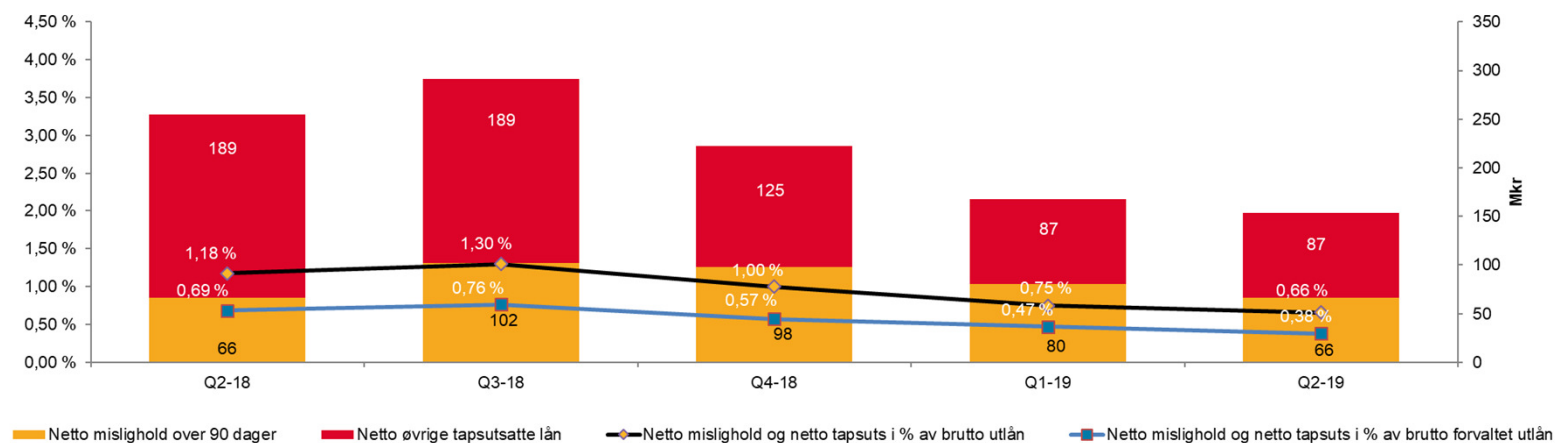
PD for PM:

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 %	30.06.2019	31.03.2019	31.12.2018
Ren kjernekapital*	17,7	18,3	18,9
Kjernekapitaldekning	19,2	19,8	20,5
Kapitaldekning	22,1	22,8	23,7
Uvektet kjernekapitalandel	8,1	8,3	8,5

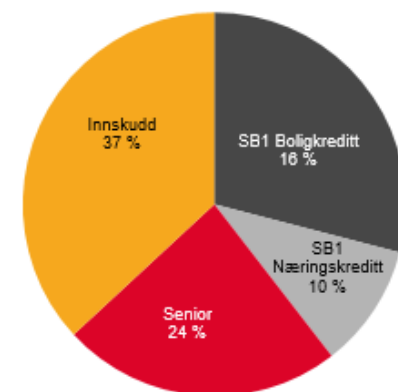
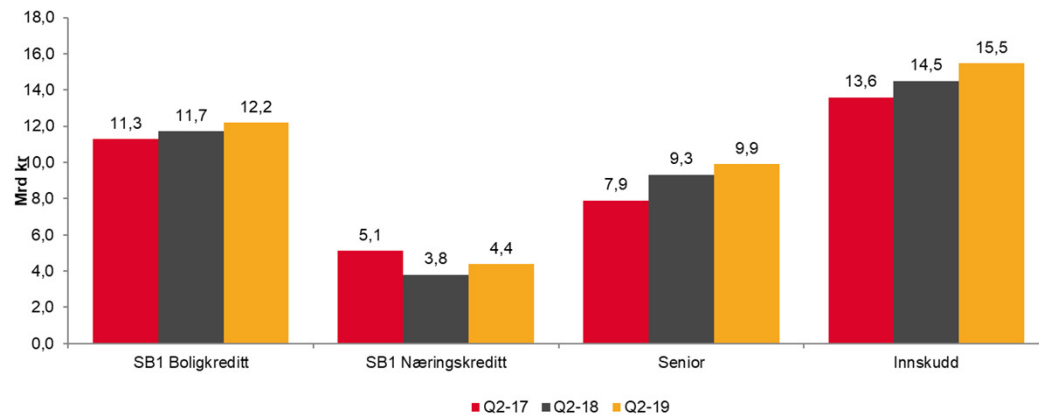
BN Bank har godkjennelse fra Finanstilsynet til å benytte avansert IRB-metode ved beregning av kapitalkrav for foretaksengasjement og boliglån.

*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 2. kvartal 2019 utgjør dette 15 prosent.

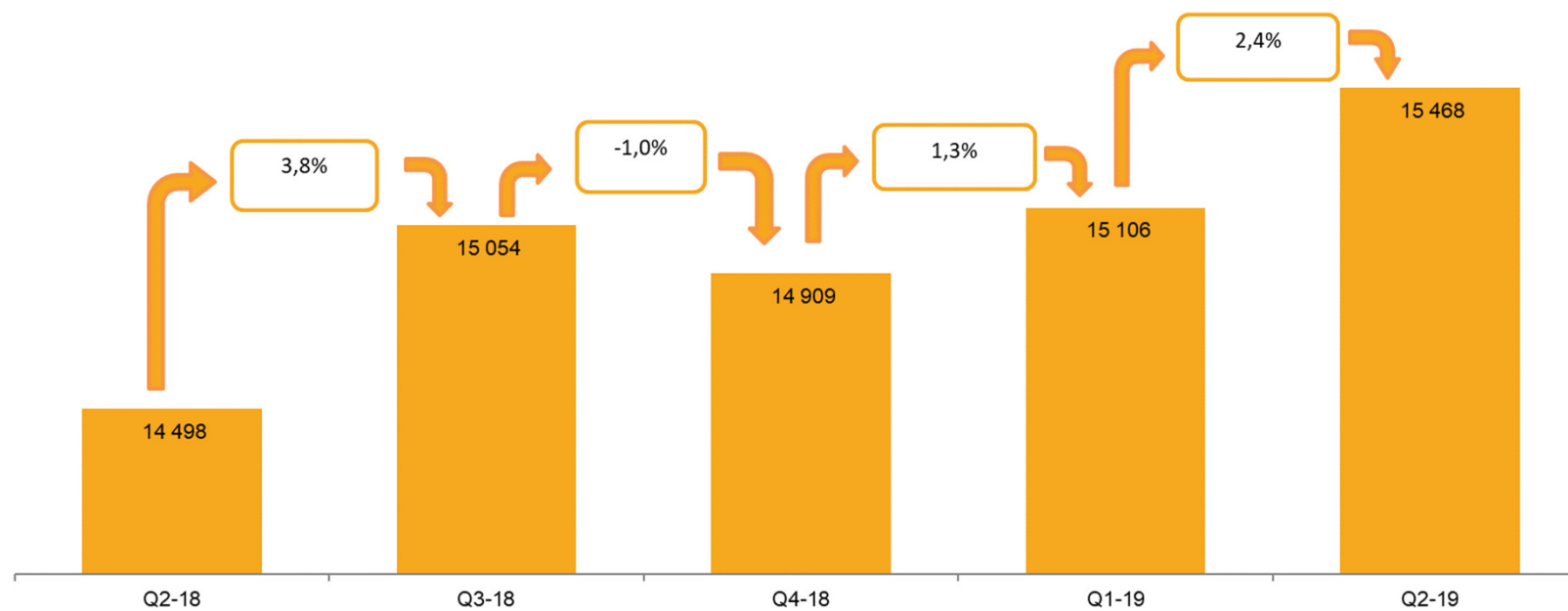
Finansiering/likviditet



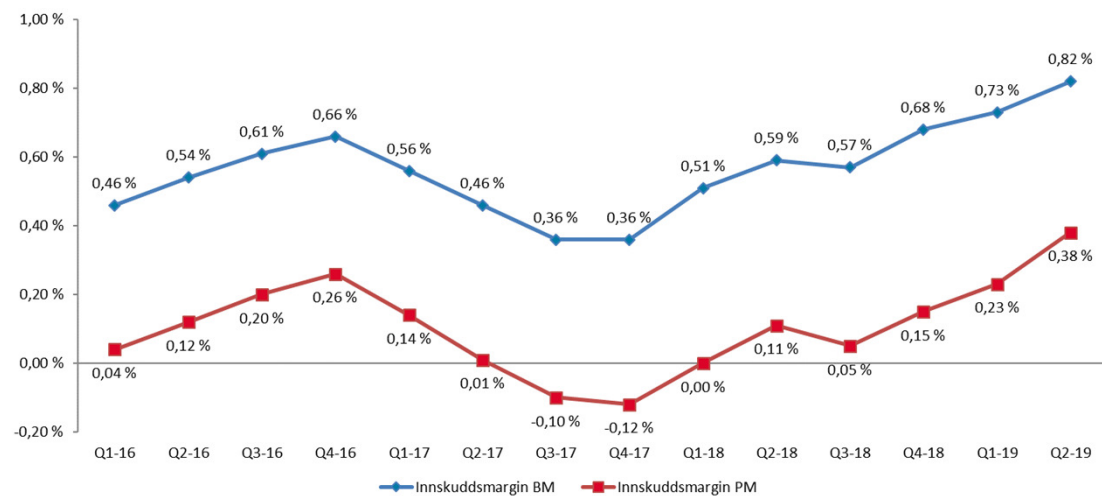
Finansieringskilder



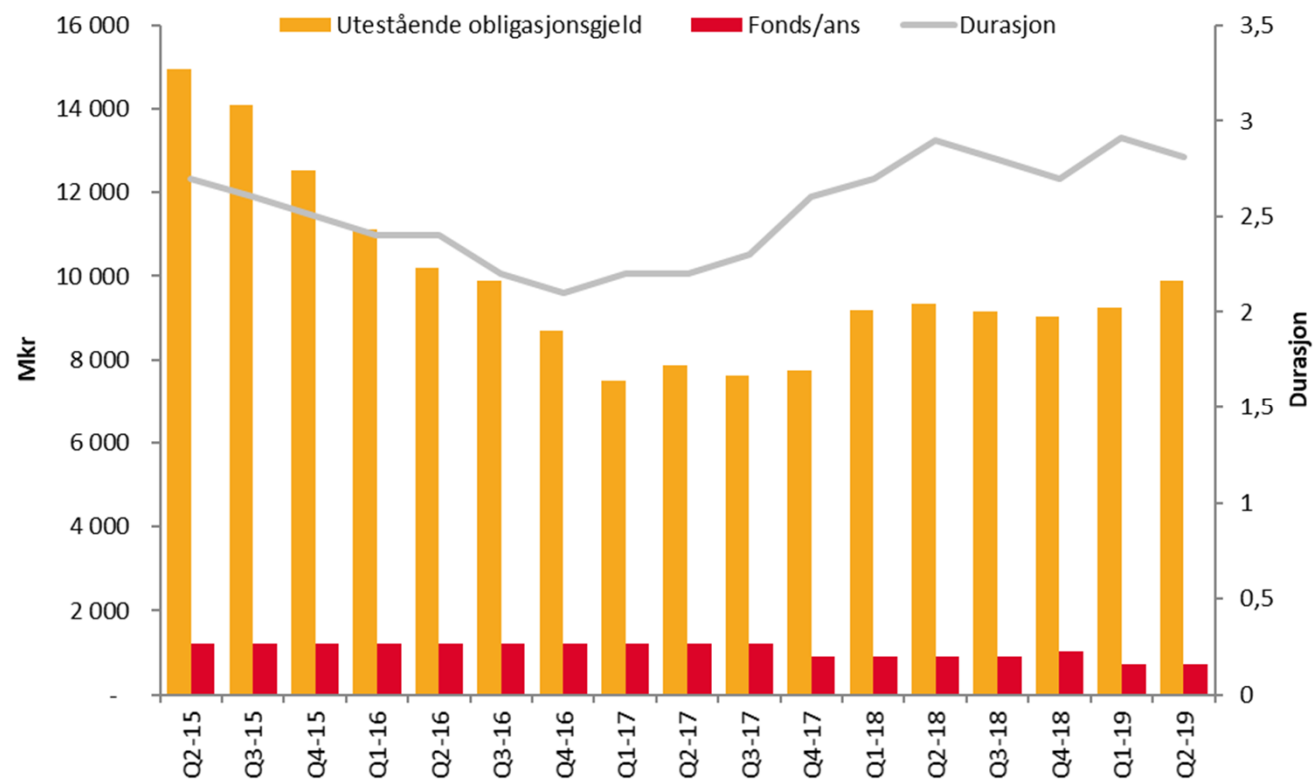
Innskuddsutvikling



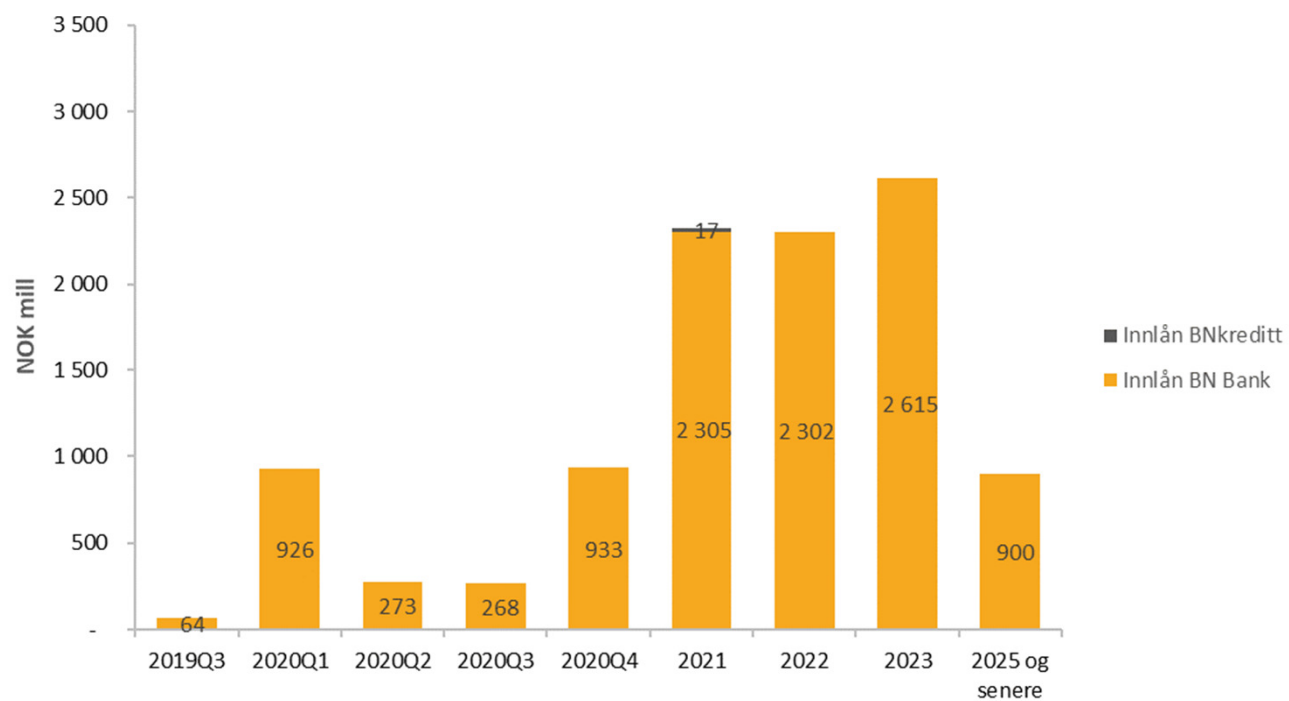
Marginutvikling mot 3 mnd nibor – innskudd



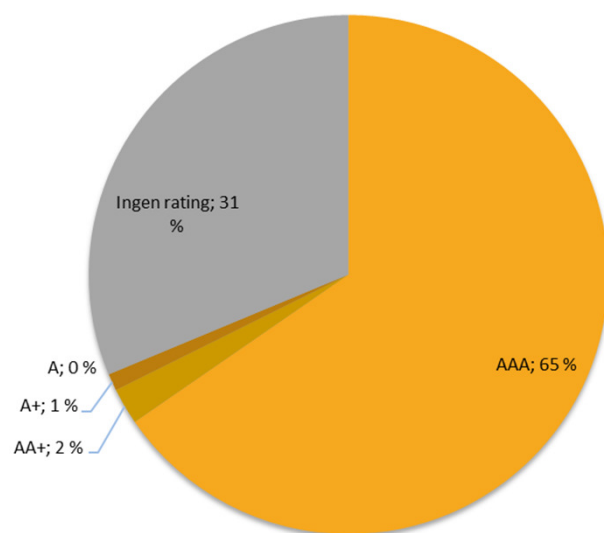
Utvikling utestående verdipapirgjeld



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 30.06.2019 tilfredsstillende banken målet med god margin
- LCR* i 2. kvartal 2019 er 187%

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

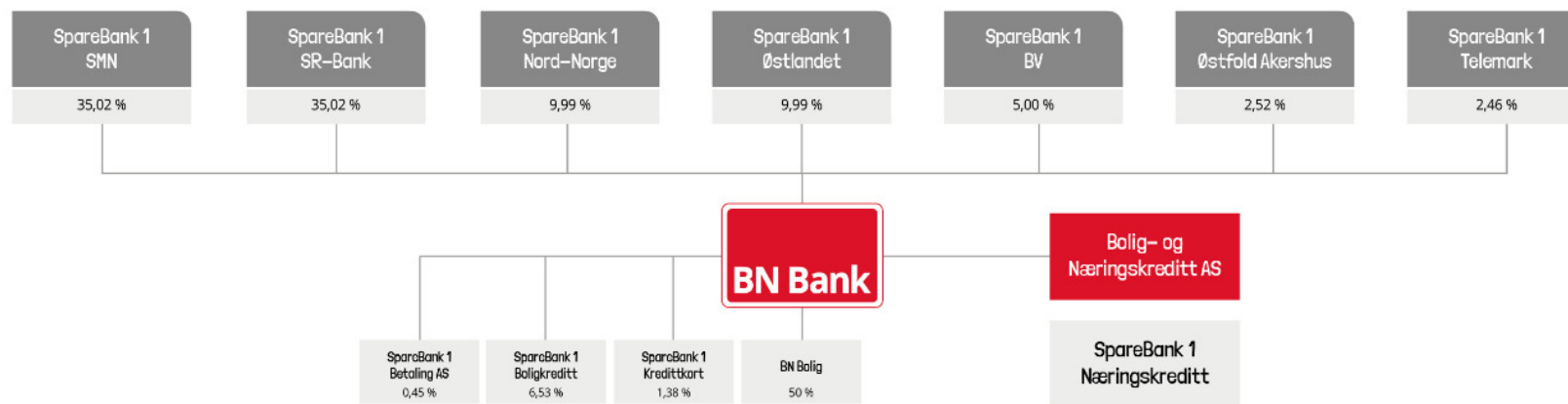
Appendix

BN Bank

Eierstruktur



Den 28. februar annonserte bankens eiere at de hadde inngått avtale om endret eiermodell i BN Bank. Transaksjonen ble godkjent av myndighetene 29. mai 2019 og den nye eierstrukturen er:



Ledelsen i BN Bank ASA

