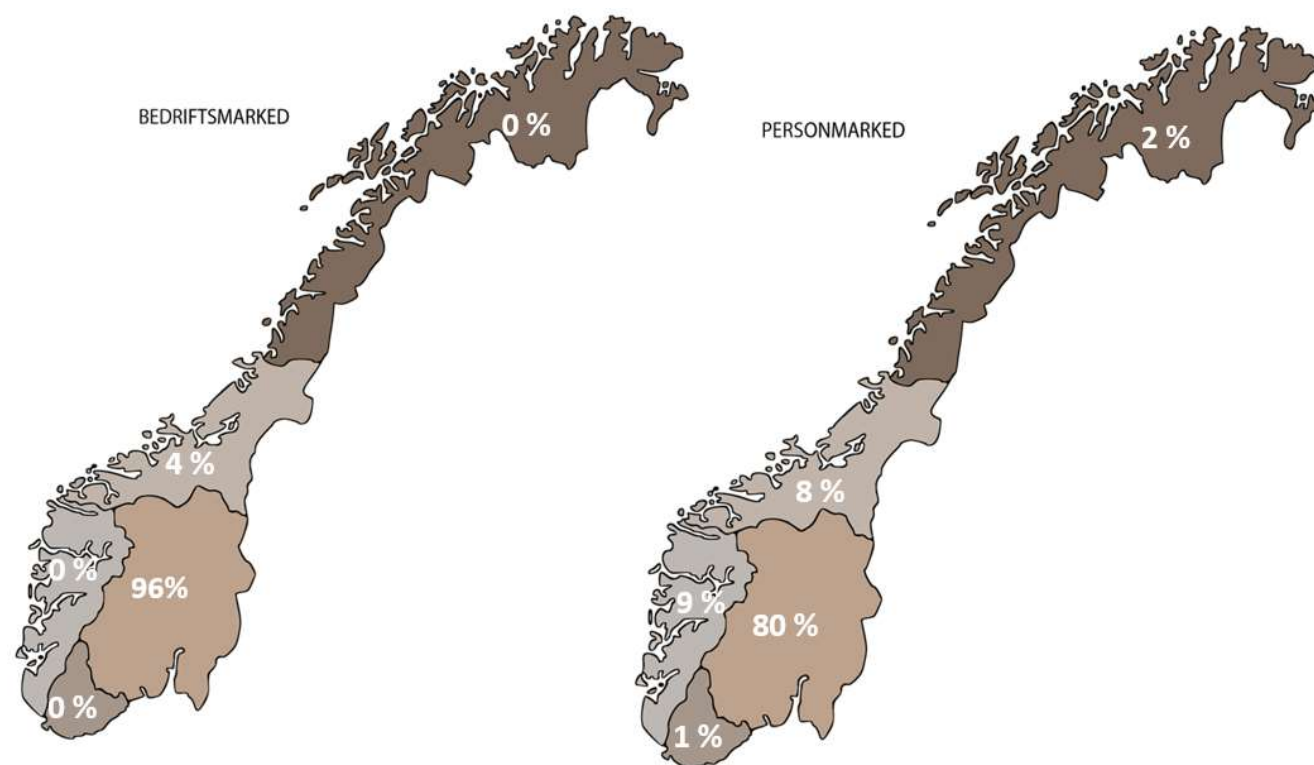


BN Bank ASA

Presentasjon 4. 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 ASA (35,02%), SpareBank 1 Nord-Norge (9,99%), SpareBank 1 Østlandet (9,99%), SpareBank 1 BV (5%), SpareBank 1 Østfold Akershus (2,52%) og SpareBanken Telemark (2,46%)
- Forvaltet utlånsvolum 26,7 milliarder kroner i PM-porteføljen og 15,9 milliarder i BM-porteføljen
- 98 350 personkunder og 6 500 bedriftskunder





4.kvartal 2019

Året 2019 oppsummert – (tall i parentes gjelder 2018)

Resultat etter skatt 327 mill kroner (294 mill kroner)

Egenkapitalavkastning 8,0% (7,7%)

K/I forvaltet portefølje 35,2% (39,1%)

Ren kjernekapitaldekning 21,2% (18,9%)

Utlånsvekst forvaltet BM-portefølje siste 12 mnd 12,8% (6,7%)

Utlånsvekst forvaltet PM-portefølje siste 12 mnd 7,9% (6,2%)

Innskuddsvekst siste 12 mnd 3,0% (9,3%)

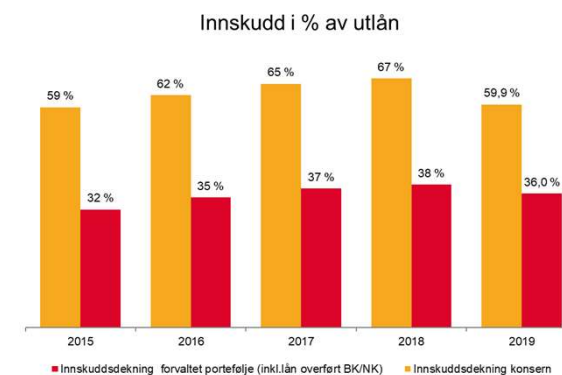
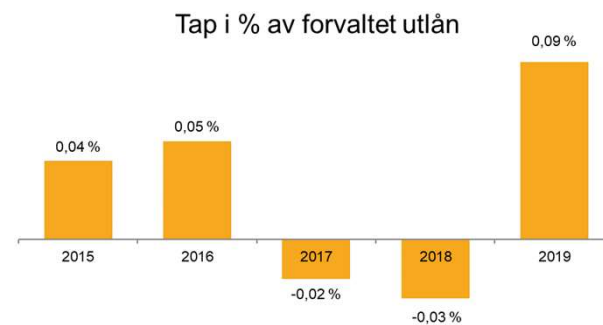
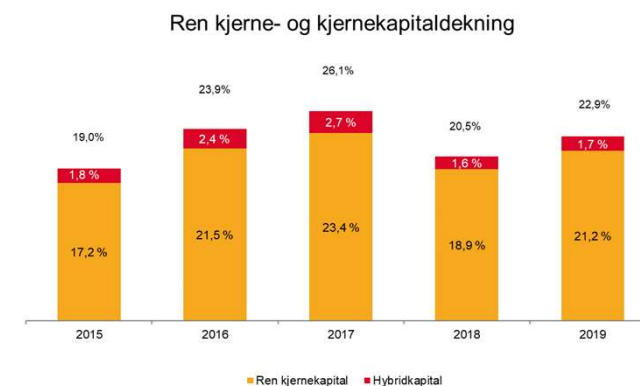
Nøkkeltall

Underliggende drift viser en positiv utvikling. Resultat før tap på utlån ble 472 millioner kroner i 2019, mot 385 millioner kroner i 2018.

Ren kjernekapitaldekning på 21,2 prosent per 31.12.2019. Sammen med en uvektet kapitaldekning på 8,3 prosent framstår banken som meget solid.

Tap og mislighold fortsatt på et lavt nivå. Banken er inne i sitt åttende kvartal på rad uten nye mislighold utover 90 dager på bedriftsmarked.

Svekket innskuddsdekning igjennom 2019



Resultatregnskap

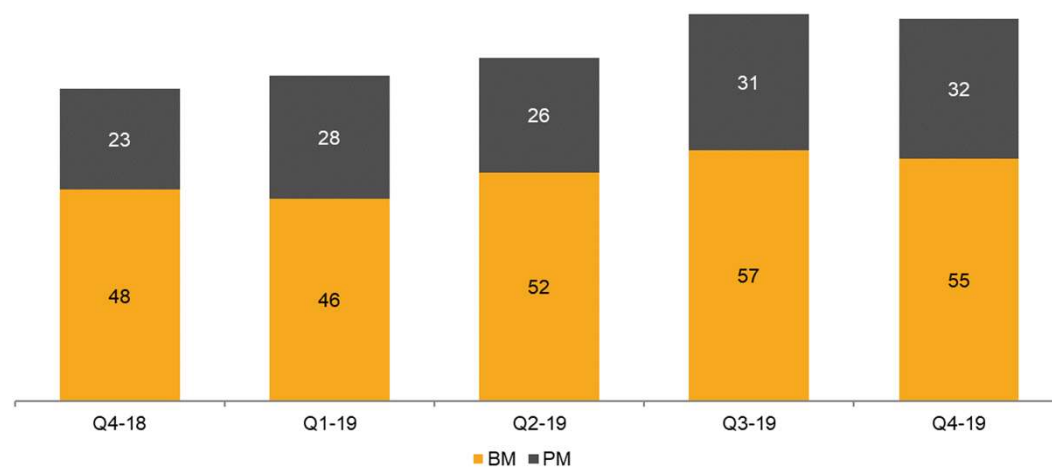
Mkr	2019	2018	Endring	4.kv 2019	3.kv 2019	2.kv 2019	1.kv 2019	4.kv 2018
Netto rente og kredittprovisjonsinntekter	630	524	106	172	167	149	142	148
Andre driftsinntekter eks verdiendringer	123	124	-1	29	27	37	30	27
Verdiendringer, gevinst/tap	3	10	-7	-1	1	3	-	1
Sum inntekter	756	658	98	200	195	189	172	176
Andre driftskostnader	284	273	11	75	71	69	69	75
Andre driftskostnader	284	273	11	75	71	69	69	75
Driftsresultat før tap på utlån	472	385	87	125	124	120	103	101
Tap på utlån	37	-10	47	15	3	16	3	4
Driftsresultat etter tap på utlån	435	395	40	110	121	104	100	97
Skattekostnad	108	101	7	23	33	26	26	26
Resultat etter skatt	327	294	33	87	88	78	74	71

Balanse

Millioner kroner	2019	2018	2017
EIENDELER			
Utlån	25 503	22 157	20 687
Rentebærende verdipapirer	4 339	4 947	4 549
Øvrige eiendeler	2 075	1 917	932
Sum eiendeler	31 917	29 021	26 168
GJELD OG EGENKAPITAL			
Egenkapital	4 297	4 282	3 883
Gjeld til kredittinstitusjoner	7	19	36
Innskudd fra og gjeld til kunder	15 360	14 909	13 637
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapir	11 414	9 027	7 731
Øvrig gjeld	839	784	881
Sum gjeld	27 620	24 739	22 285
Sum gjeld og egenkapital	31 917	29 021	26 168
	2019	2018	2017
Brutto utlån forvaltet portefølje (mill. kroner)	42 620	38 851	36 527
Innskuddsdekning konsern (%)	60,1	67,2	65,9

Inntjening per forretningsområde

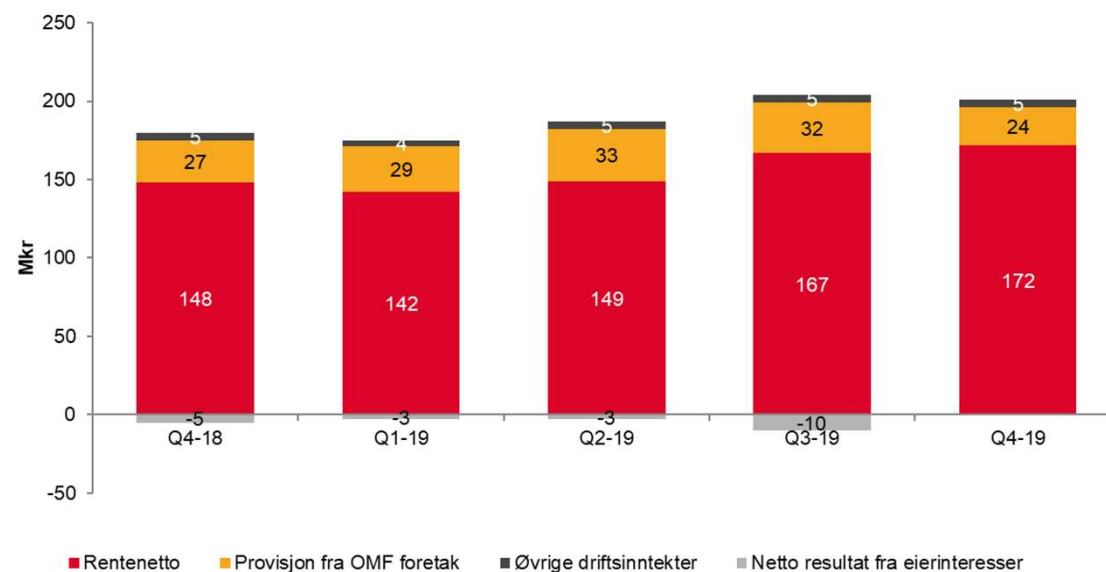
Resultat etter skatt



Rentenetto og andre driftsinntekter (eksl. verdiendring finansielle instrumenter)

Nedgang i netto resultat fra eierinteresser i tredje kvartal skyldes at banken har nedskrevet aksjene i BN Bolig til verdi null som følge av svak resultatutvikling over tid.

I 2016 etablerte BN Bank og Eiendomsmegler 1 Midt-Norge i felleskap og med lik eierandel meglerforetaket BN Bolig AS. Etter flere år uten tilfredsstillende resultater besluttet partene i fjerde kvartal å selge alle aksjene i BN Bolig til Eiendomsmegler Kongsveien. Transaksjonen ble gjennomført den 10. desember 2019.





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

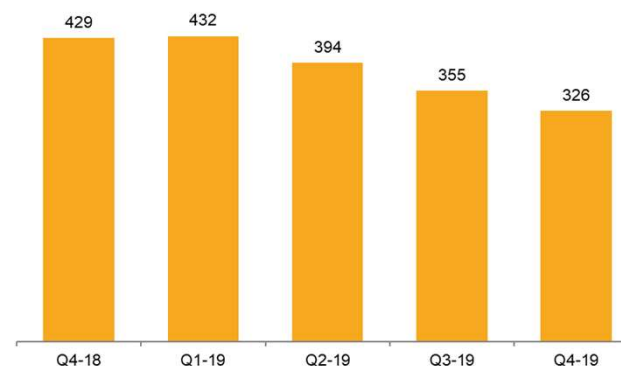
Innen personmarked tilbyr BN Bank først og fremst boliglån innenfor 85 prosent LTV.

Utlån PM har økt med 7,9 prosent siste 12 mnd.

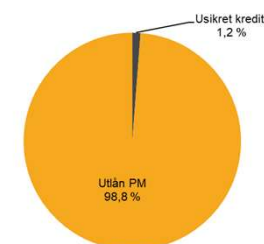
Fra 1. kvartal 2019 endret BN Bank sin praksis innen usikret kreditt. Banken tilbyr kun refinansieringslån til strenge vilkår innen dette segmentet.

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

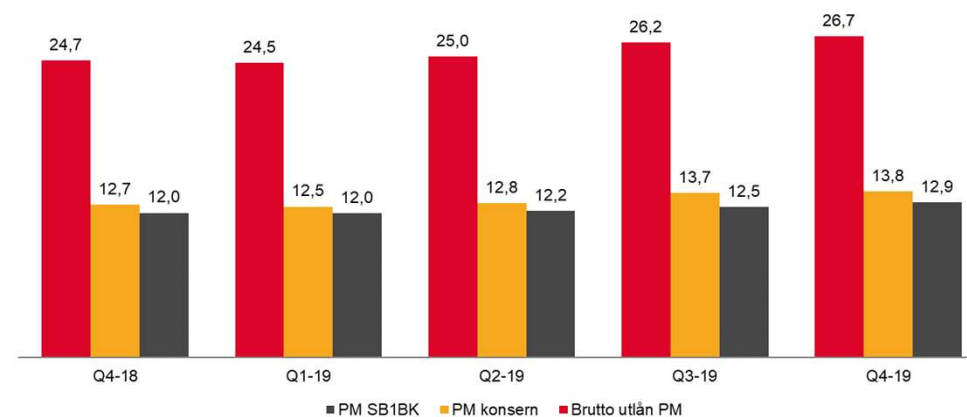
Usikret kreditt (mill kr)



PM portefølje



Utlån PM (mrd kr)



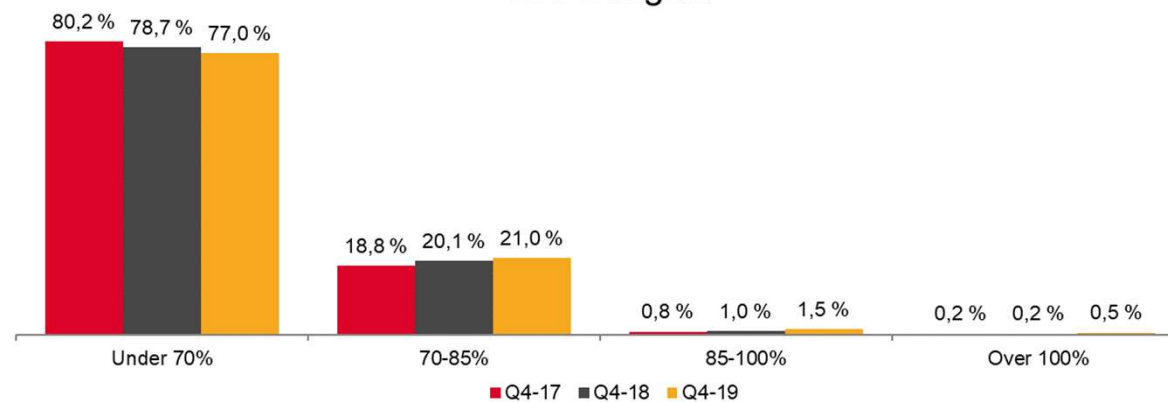
Godt sikret boliglånsportefølje i BN bank

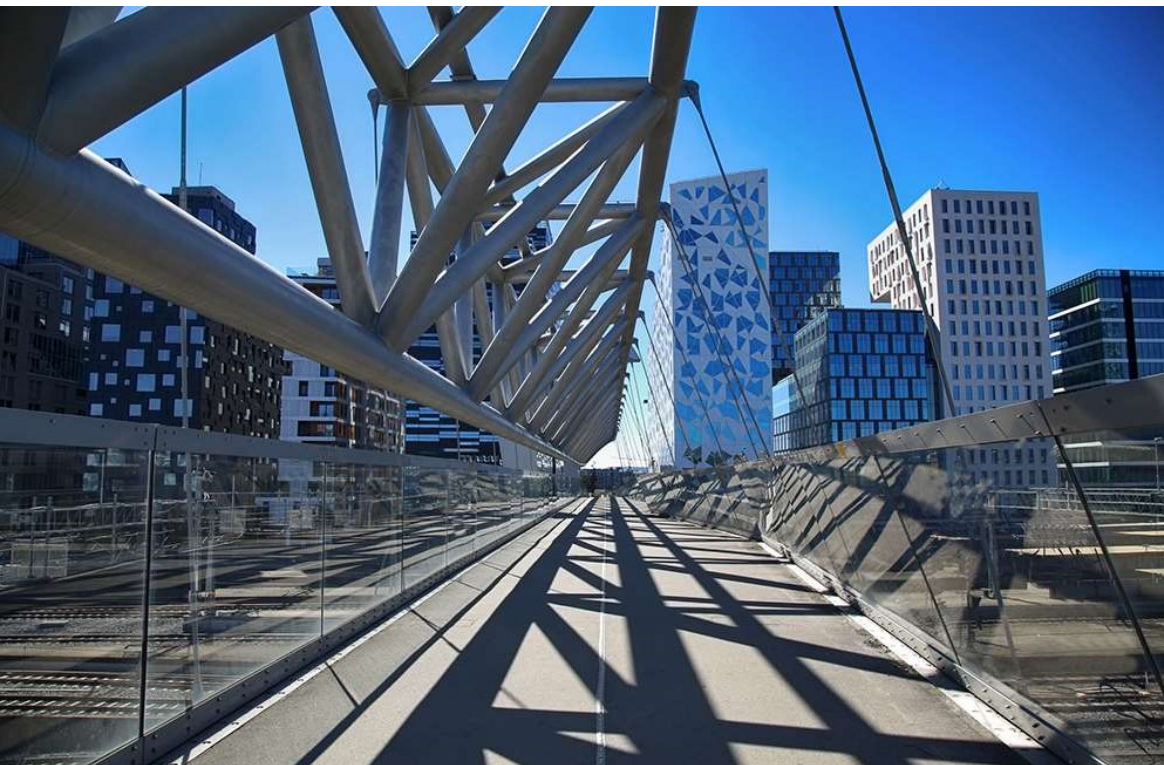
Høy andel av lån med belåningsgrad lavere en 70 prosent.

Hele lånebeløpet henvises til sin LTV klasse.

Nær 100 prosent av utlånseksponeringen er innenfor 85 prosent av vurderte sikkerhetsverdier

LTV Boliglån





Utlån 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

Utlån BM har økt med 12,8 prosent siste 12 mnd.

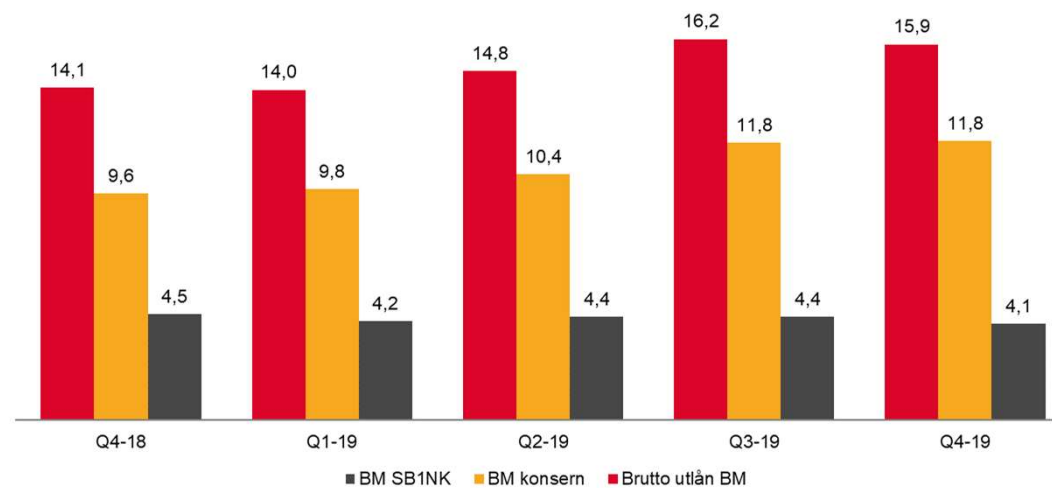
Byggelånsporteføljen skal utgjøre en mindre del av totale utlån på bedriftsmarked.

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

* Byggelånsportefølje består av byggelån og tilhørende tomtelån

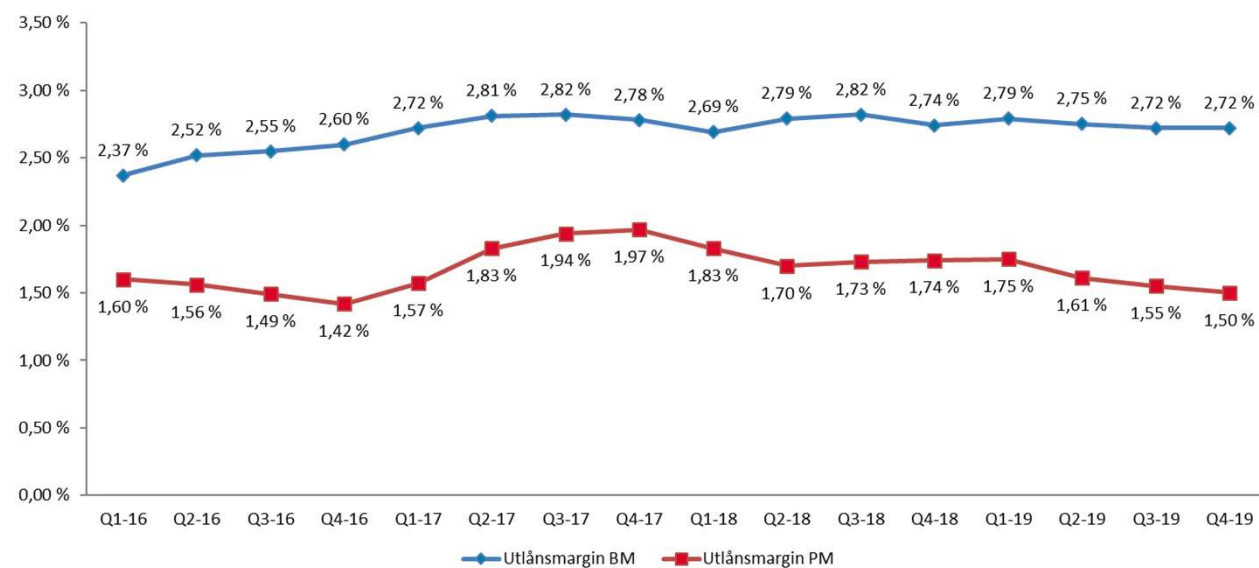
	(mill. kr.)
BM: Byggelånsportefølje*	1.628
BM: Næringseiendom	14.292
Sum	15.920

Utlån BM (mrd kr)



Marginutvikling utlån mot 3 mnd NIBOR

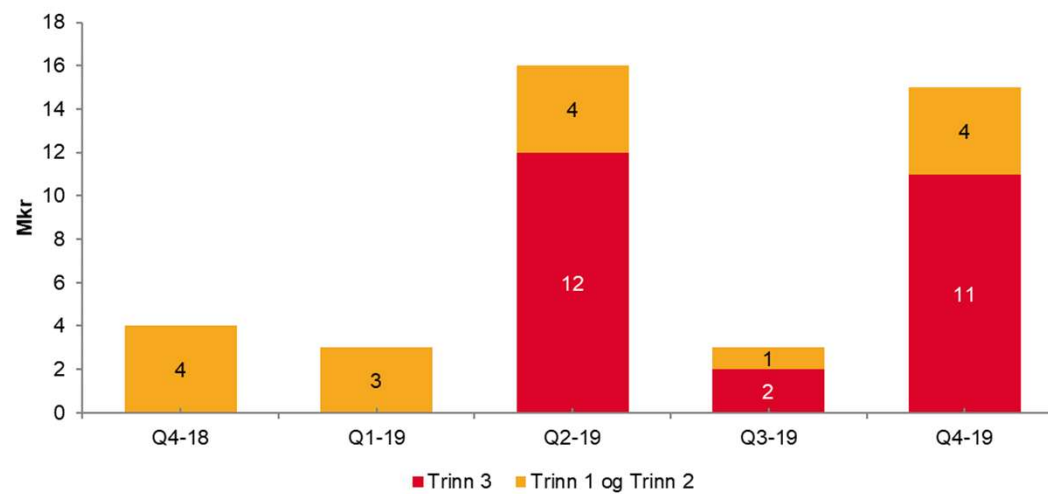
Utlånsmargin er definert som forskjell mellom gjennomsnittlig 3 mnd NIBOR i kvartalet og utlånsrente til kunder



Tap på utlån og garantier

Lave tap på utlån og garantier

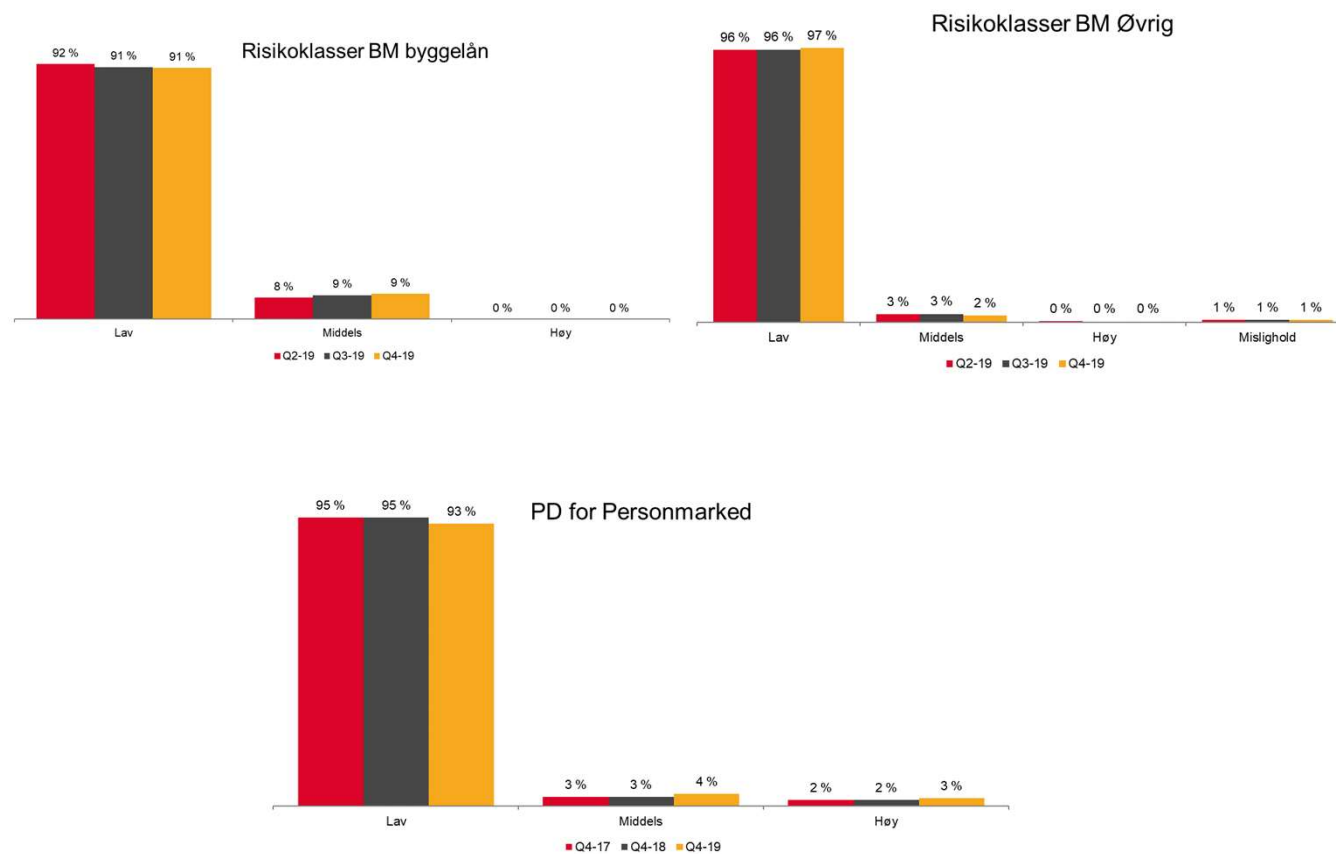
Trinn 1 og 2 erstatter tidligere gruppevisse nedskrivninger og trinn 3 erstatter tidligere individuelle nedskrivninger



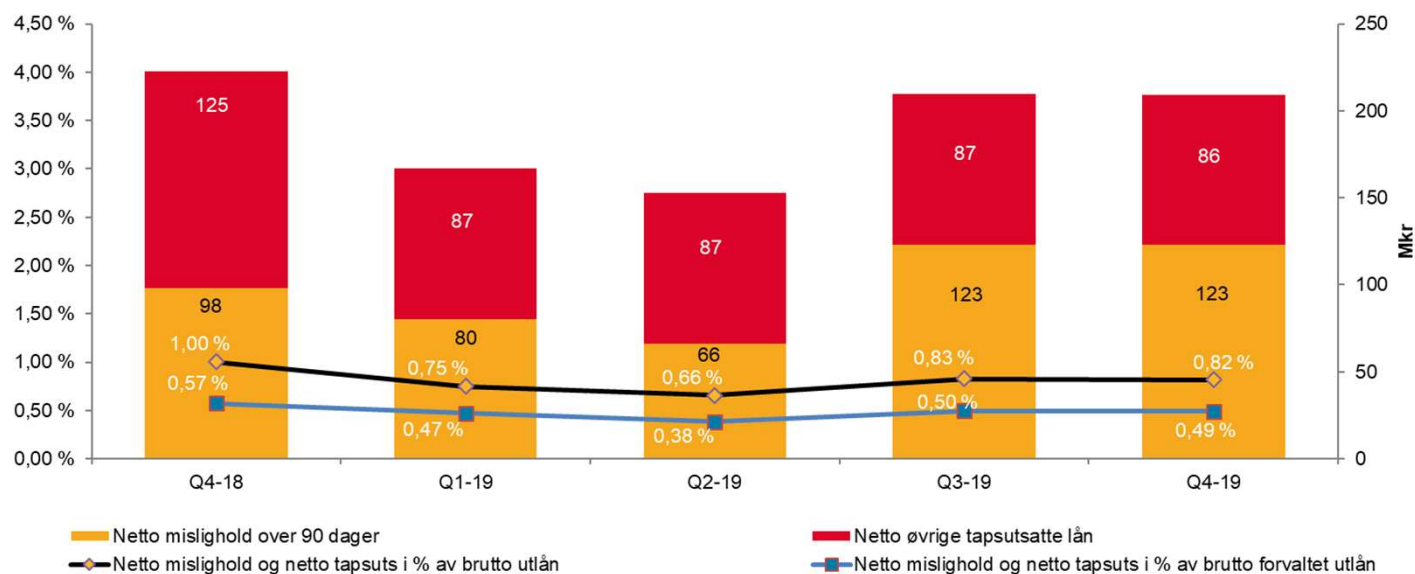
Risikoutvikling i utlånsporteføljen

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

Kapitaldekning

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

Bankens kapitalmål er det til enhver tid gjeldende regulatoriske minimumskrav og bufferkrav til ren kjerne i henhold til Pilar 1 med tillegg av bankens gjeldende Pilar 2-tillegg og en administrasjonsbuffer på 1,7 prosentpoeng. Per desember 2019 utgjør dette 16,7 prosent, men med økt systemrisikobuffer fra og med utgangen av 2020 blir kapitalmålet 18,2 prosent.

Tall i %	31.12.2019	30.09.2019	30.06.2019
Ren kjernekapital	21,2	17,4	17,7
Kjernekapitaldekning	23,0	18,8	19,2
Kapitaldekning	25,2	21,6	22,1
Uvektet kjernekapitalandel	8,3	8,1	8,1



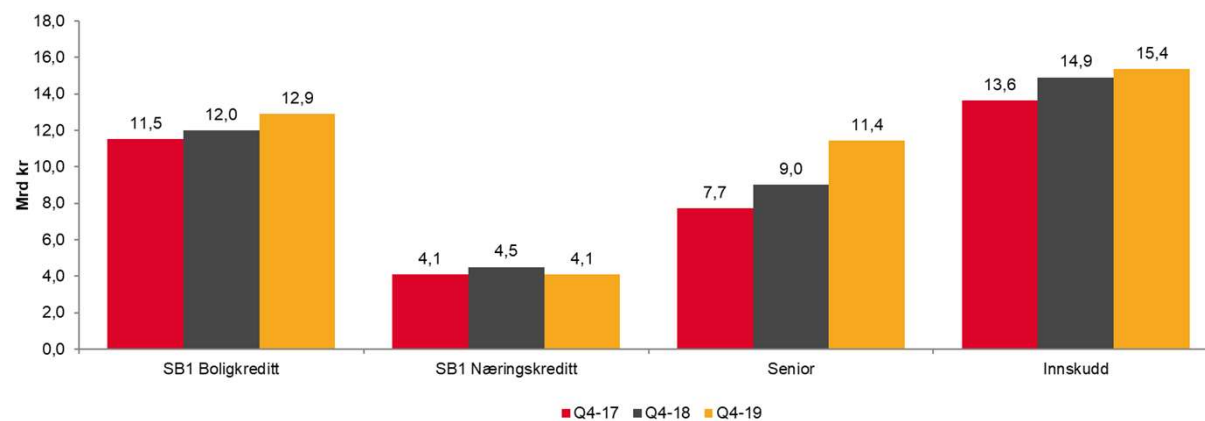
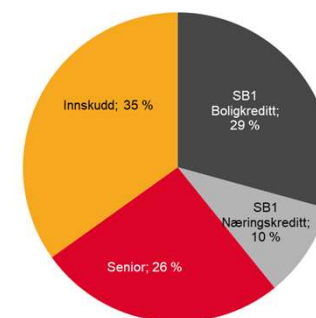
Finansiering/ likviditet



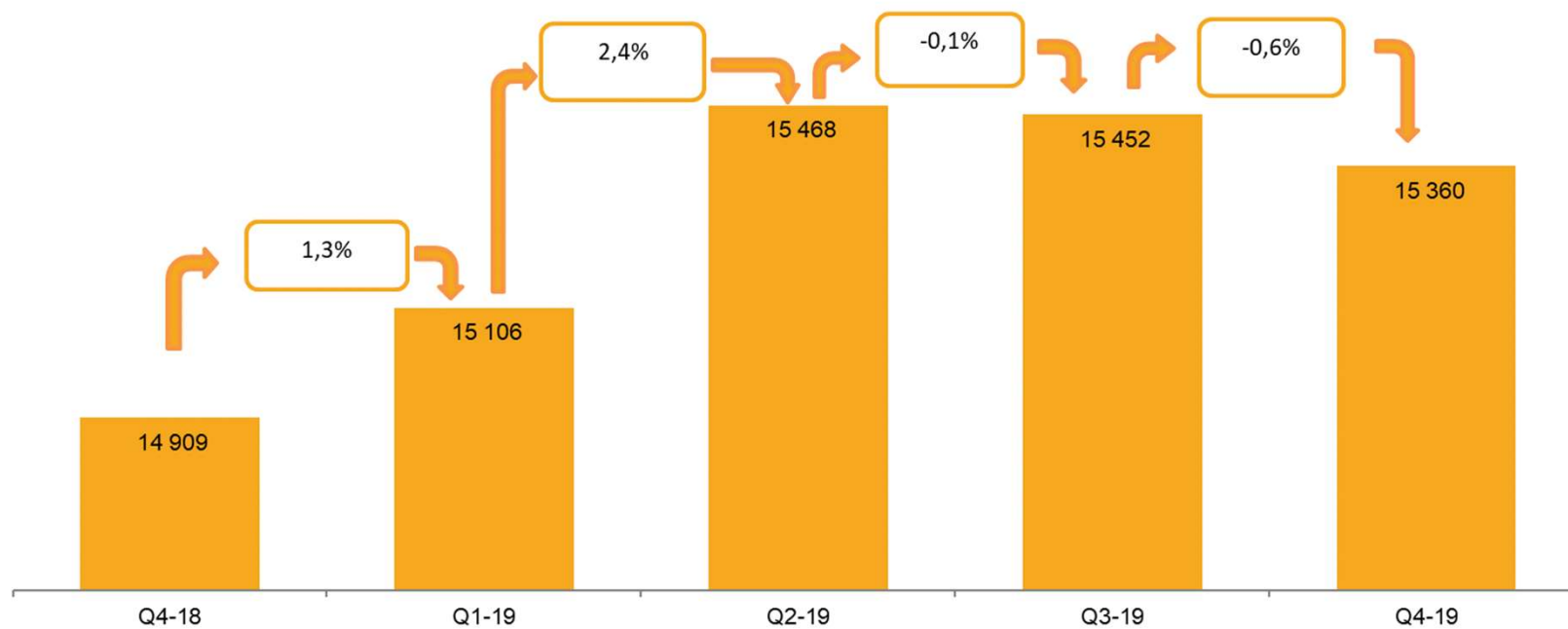
Finansieringskilder

SpareBank1 Boligkreditt AS og SpareBank1 Næringskreditt AS er vesentlige finansieringskilder. Per 31.12.19 er det overført lån for 17 mrd NOK til disse to selskapene.

Innskuddsdekningen er på 60,1 prosent pr 31.12.19, inklusiv salg av utlån til OMF selskap er innskuddsdekningen 36,1 prosent.

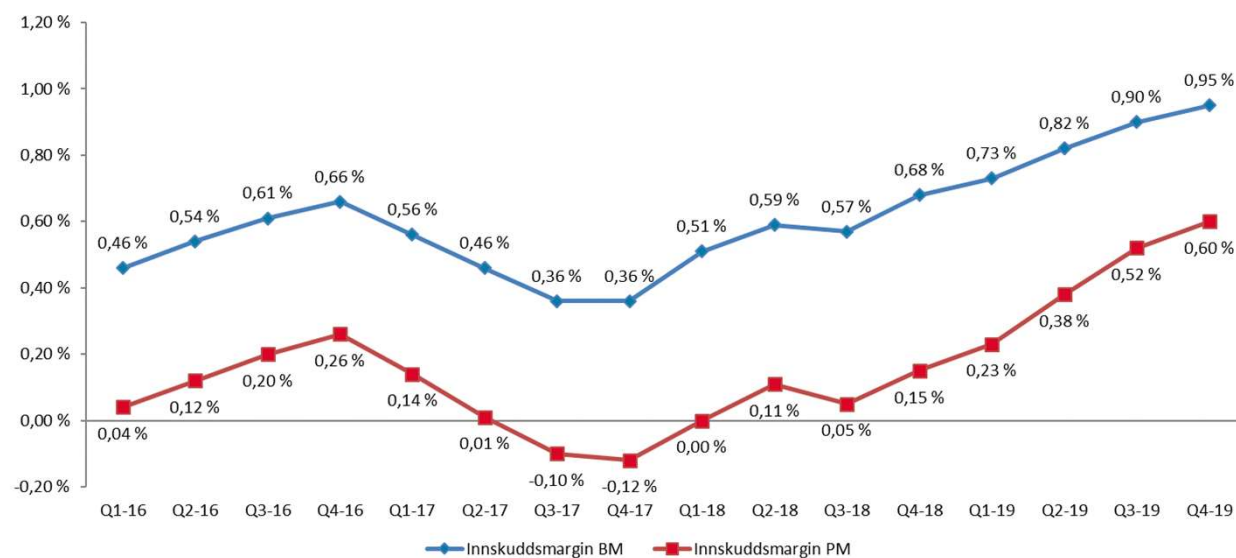


Innskuddsutvikling

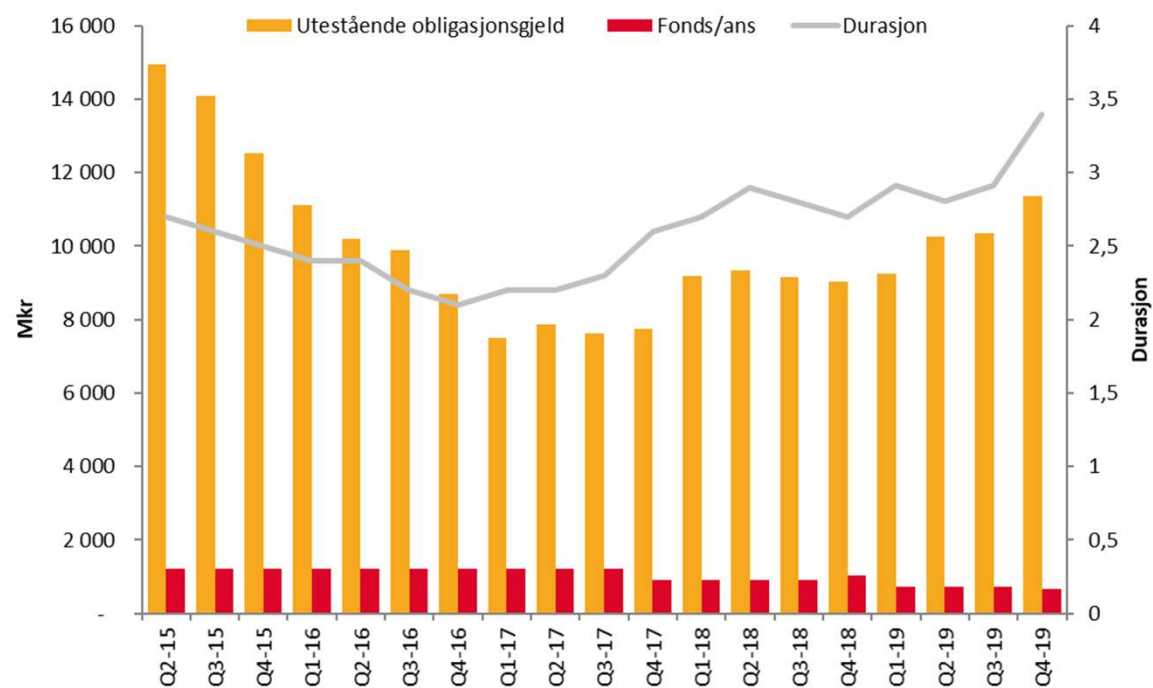


Marginutvikling innskudd mot 3 mnd NIBOR

Margin er definert som forskjell mellom gjennomsnittlig 3 mnd NIBOR i kvartalet og renten kundene mottar på innskudd

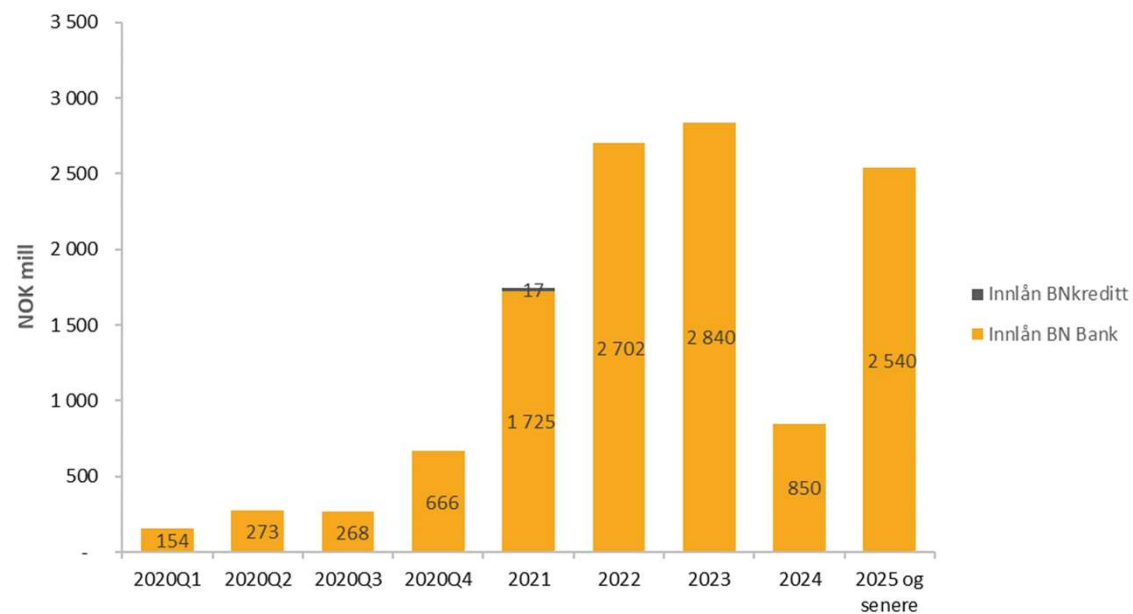


Utvikling utestående verdipapirgjeld



Forfallstruktur verdipapirgjeld

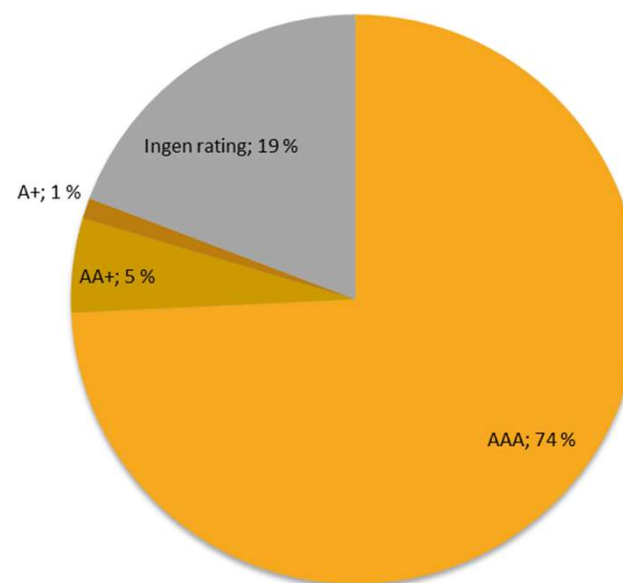
Forfall kapitalmarkedsfinansering de neste 12 mnd er 1,4 mrd NOK



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
- Per 31.12.2019 tilfredsstiller banken målet med god margin
- LCR* i 4. kvartal 2019 er 207

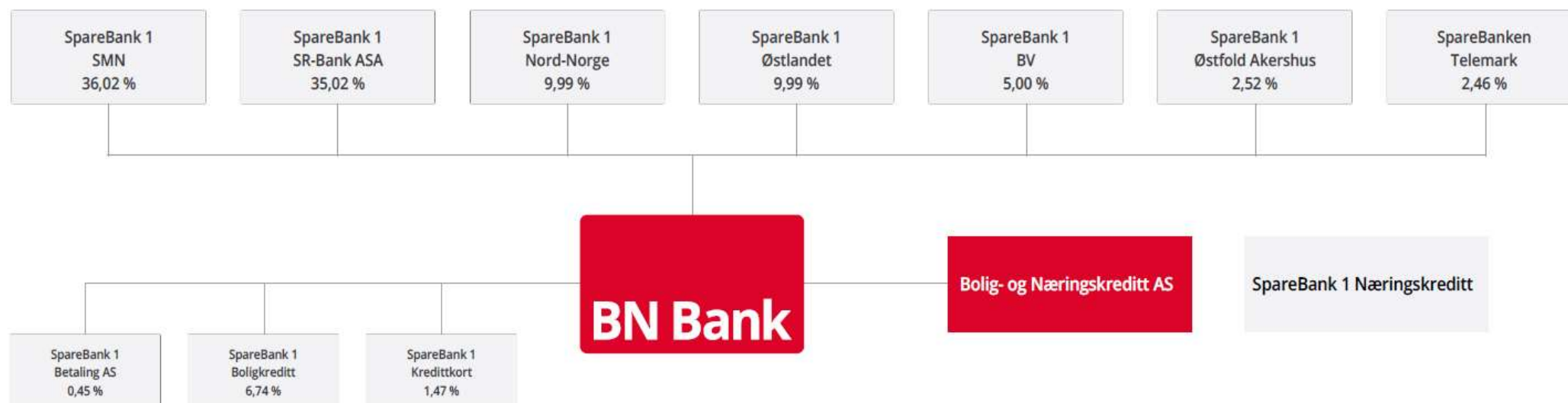
*Beregnes basert på gjennomsnittet av observasjoner ved utgangen av månedene i kvartalet i henhold til anbefaling av Finanstilsynet.





Appendix

Eierstruktur



Rating

Banken er tildelt en rating A- med «stable outlook» fra ratingbyrået Scope Ratings GmbH.

Bankens senior usikrede gjeld er samtidig tildelt en rating BBB+.

Ratingrapport fra Scope Ratings er tilgjengelig på bankens hjemmeside:

<https://www.bnbank.no/om-oss/finansiell-informasjon/>

Financial Institutions



08 August 2019

BN Bank ASA Issuer Rating Report

Ledelsen i BN Bank ASA

