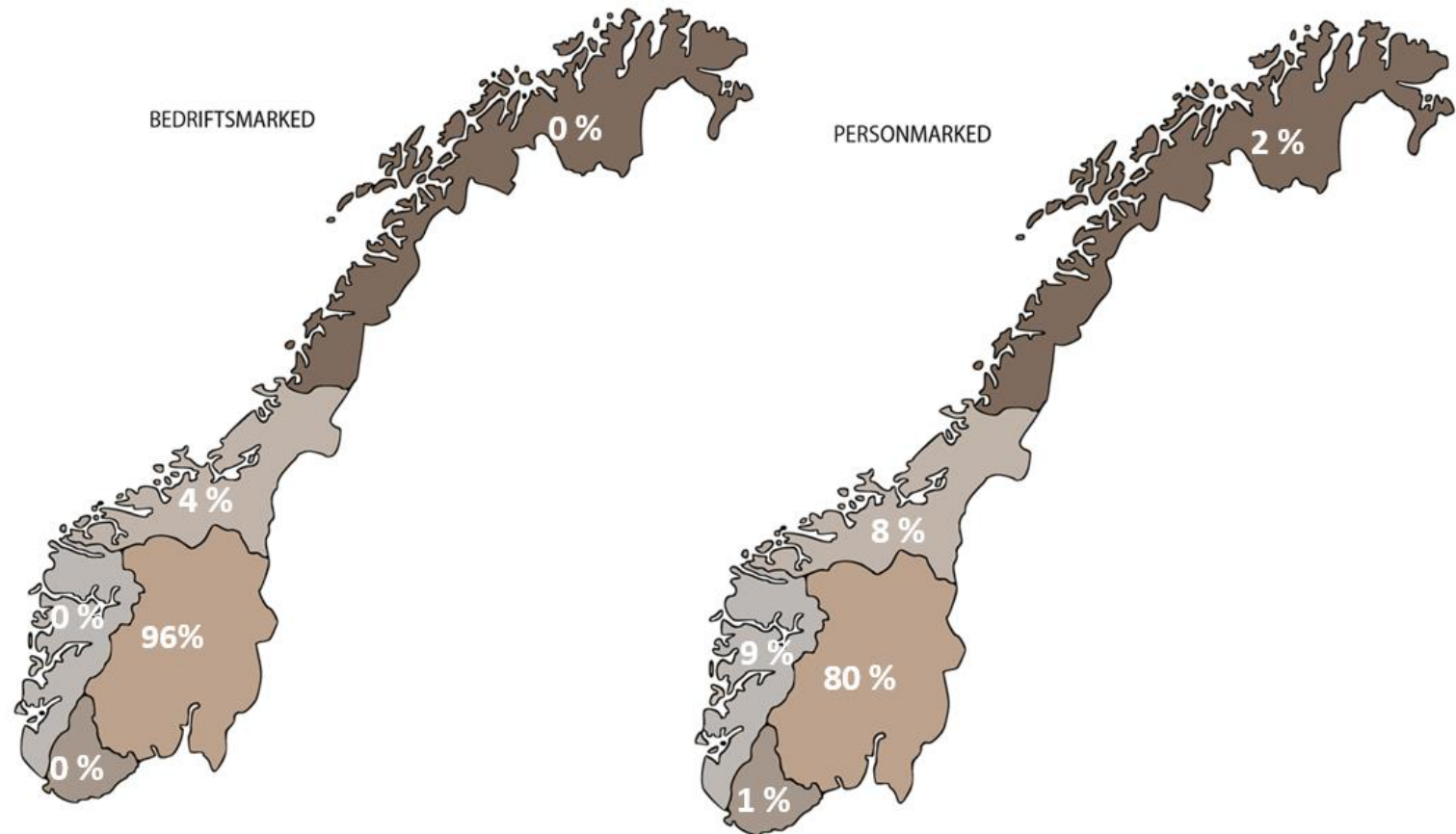


# BN Bank ASA

Presentasjon 1. kvartal 2020

## 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 27,0 milliarder kroner i PM-porteføljen og 16,7 milliarder i BM-porteføljen
- 101.200 personkunder og 6 400 bedriftskunder

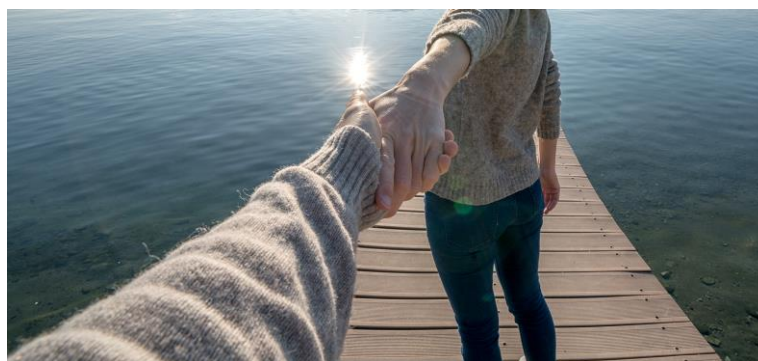




# Sammen tar vi ansvar

Vi må alle handle på en måte som gjør verden til et bedre sted for alle mennesker som lever nå, uten å ødelegge for dem som kommer senere.

I BN Bank skal ny bærekraftstrategi og arbeidet med å tilfredsstille FNs prinsipper til forsvarlig bankvirksomhet sørge for at banken bidrar til dette.



## Bærekraftstrategi

Strategien er ment å være en støtte for bankens ansatte i beslutninger av både operasjonell og strategisk art. Samtidig skal strategien være et tydelig signal til bankens interessenter om hvordan bærekraft skal innlemmes i bankens virksomhet framover.

## Signatory to the Principles for Responsible Banking

Prinsippene skal veilede finansinstitusjoner i hvordan vi kan bidra til samfunnsmålene som er nedfelt i FNs bærekraftsmål og Parisavtalen. BN Bank vil gjøre disse prinsippene til en del av vår strategi, vår kultur og vårt daglige arbeid.

## FNs bærekraftsmål

Dette er en felles arbeidsplan for å utrydde fattigdom, bekjempe ulikhet og stoppe klimaendringene innen 2030. FNs bærekraftsmål består av 17 mål og 169 delmål. Målene skal fungere som en felles global retning for land, næringsliv og sivilsamfunn..



# 1.kvartal 2020

# VIKTIGE HENDELSER

## 1. KVARTAL 2020

- Situasjonen med Covid-19 har medført endringer i bankens daglige drift i løpet av kvartalet. Banken har unngått driftsavbrudd og permitteringer, men store deler av arbeidsstyrken har fra 12. mars jobbet fra hjemmekontor og kundene er betjent som normalt i perioden
- Banken endret boliglåns- og innskuddsrentene to ganger i løpet av mars. Banken var en av de første til sette ned renten uten normal varslingsfrist. Begge rentekuttene ble effektuert med virkning fra 26. mars for eksisterende kunder. Banken har senere satt ned rentene en tredje gang med virkning fra medio juni.
- Finansdirektør i SpareBank1 SMN Kjell Fordal valgt til ny styreformann på bankens generalforsamling 27. mars. Fordal erstatter mangeårige styreformann Finn Haugan
- Banken inngikk i februar avtale med Boligflyt AS om formidling av boliglån til Eiendomsmeidler Krogsveens kunder

# 1.kvartal 2020 oppsummert – (tall i parentes gjelder 1. kv. 2019)

Resultat etter skatt 69 mill kroner (74 mill kroner)

Egenkapitalavkastning 6,5% (7,4%)

K/I forvaltet portefølje 33,6% (37,4%)

Ren kjernekapitaldekning 20,8% (18,3%)

Utlånsvekst forvaltet BM-portefølje siste 12 mnd 19,4% (2,1%)

Utlånsvekst forvaltet PM-portefølje siste 12 mnd 10,2% (4,3%)

Innskuddsvekst siste 12 mnd 5,6% (11,0%)

## Nøkkeltall

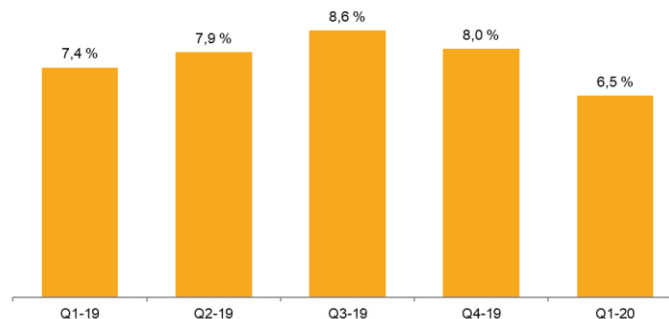
Underliggende drift viser en positiv utvikling. Resultat før tap på utlån ble 131 millioner kroner i første kvartal 2020, mot 125 millioner kroner i 4.kvartal 2019.

Ren kjernekapitaldekning på 20,8 prosent per 31.03.2020. Sammen med en uvektet kapitaldekning på 8,0 prosent framstår banken som meget solid.

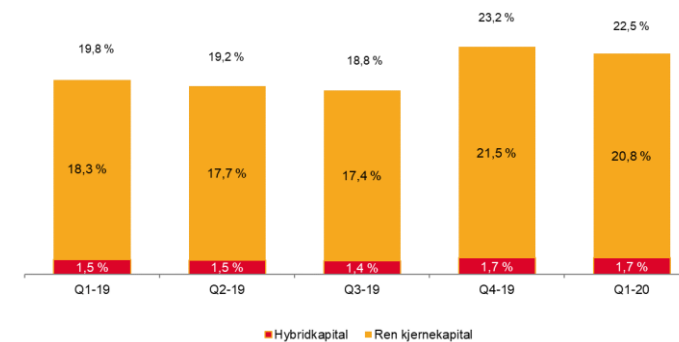
Netto tap på utlån og garantier utgjorde 42 millioner kroner, opp fra 15 millioner kroner i 4. kvartal 2019.

Økt innskuddsdekning i første kvartal 2020 som følge av banken har lyktes godt med nye initiativ innen innskuddsområdet.

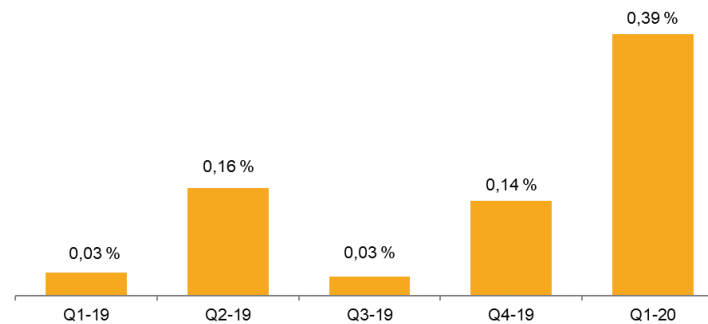
### Avkastning på egenkapital



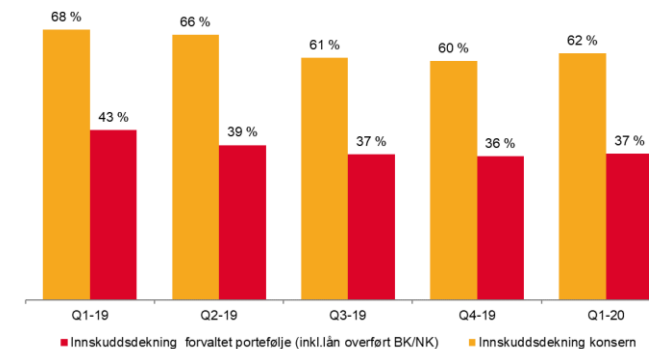
### Ren kjerne- og kjernekapitaldekning



### Tap i % av forvaltet utlån



### Innskuddsdekning

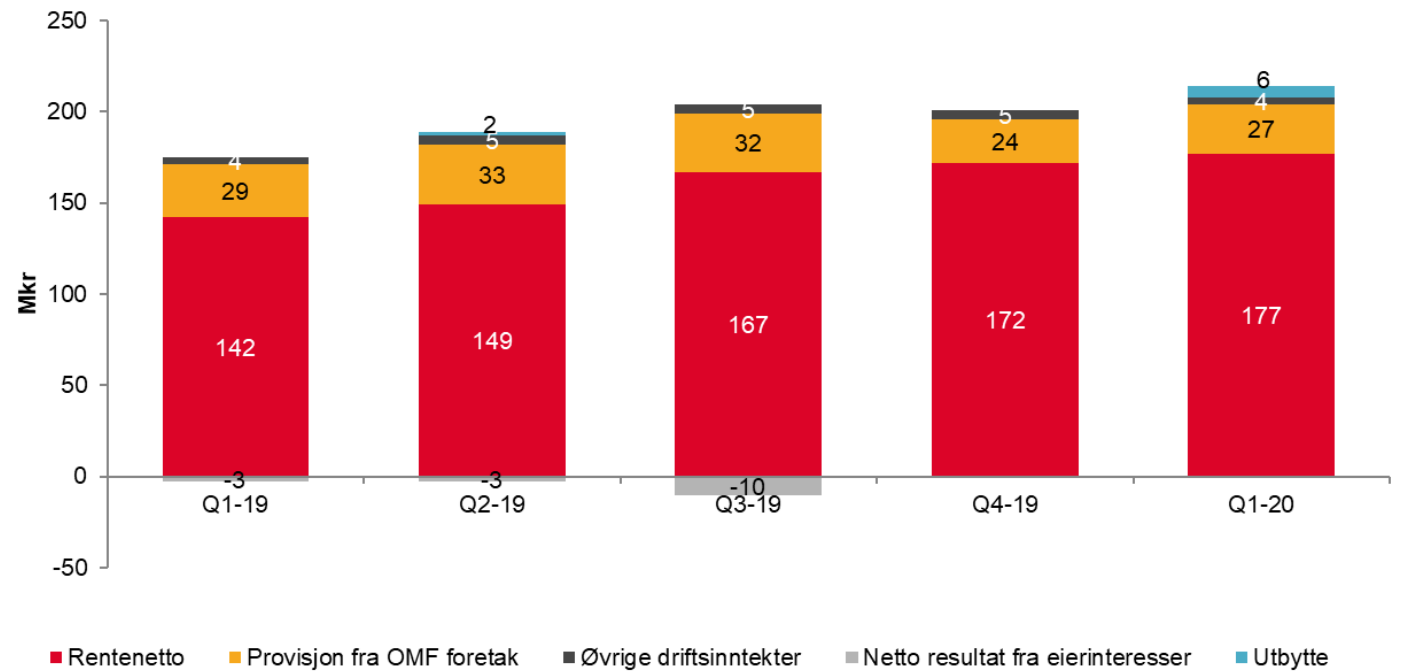


# Resultatutvikling

| Mkr                                       | 1.kv.2020    | 1.kv 2019    | Endring    | 1.kv 2020    | 4.kv 2019    | 3.kv 2019    | 2.kv 2019    | 1.kv 2019    |
|---|--------------|--------------|------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| Netto rente og kredittprovisjonsinntekter | 177          | 142          | 35         | 177          | 172          | 167          | 149          | 142          |
| Andre driftsinntekter eks verdiendringer  | 37           | 30           | 7          | 37           | 29           | 27           | 37           | 30           |
| Verdiendringer, gevinst/tap               | -9           | -            | -9         | -9           | -1           | 1            | 3            | -            |
| <b>Sum inntekter</b>                      | <b>205</b>   | <b>172</b>   | <b>33</b>  | <b>205</b>   | <b>200</b>   | <b>195</b>   | <b>189</b>   | <b>172</b>   |
| Andre driftskostnader                     | 74           | 69           | 5          | 74           | 75           | 71           | 69           | 69           |
| <b>Andre driftskostnader</b>              | <b>74</b>    | <b>69</b>    | <b>5</b>   | <b>74</b>    | <b>75</b>    | <b>71</b>    | <b>69</b>    | <b>69</b>    |
| <b>Driftsresultat før tap på utlån</b>    | <b>131</b>   | <b>103</b>   | <b>28</b>  | <b>131</b>   | <b>125</b>   | <b>124</b>   | <b>120</b>   | <b>103</b>   |
| Tap på utlån                              | 42           | 3            | 39         | 42           | 15           | 3            | 16           | 3            |
| <b>Driftsresultat etter tap på utlån</b>  | <b>89</b>    | <b>100</b>   | <b>-11</b> | <b>89</b>    | <b>110</b>   | <b>121</b>   | <b>104</b>   | <b>100</b>   |
| Skattekostnad                             | 20           | 26           | -6         | 20           | 23           | 33           | 26           | 26           |
| <b>Resultat etter skatt</b>               | <b>69</b>    | <b>74</b>    | <b>-5</b>  | <b>69</b>    | <b>87</b>    | <b>88</b>    | <b>78</b>    | <b>74</b>    |
| <b>Egenkapitalavkastning</b>              | <b>6,5 %</b> | <b>7,4 %</b> |            | <b>6,5 %</b> | <b>8,0 %</b> | <b>8,6 %</b> | <b>7,9 %</b> | <b>7,4 %</b> |



Rentenetto og andre driftsinntekter (ekskl. verdiendring finansielle instrumenter)



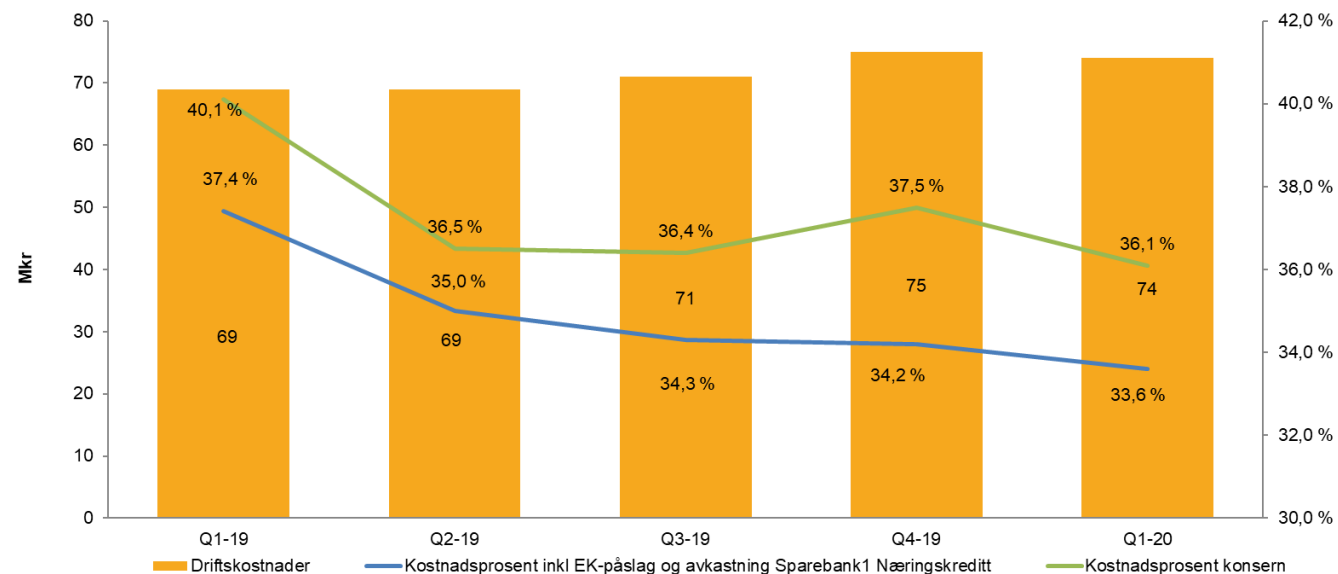
## Kostnader

BN Bank har en målsetting om K/I mindre enn 30 %

Kostnadene i første kvartal 2020 er ned 1,4 millioner kroner fra forrige kvartal. Markedsføringskostnadene er 1 million kroner høyere, mens personalkostnader, IT-kostnader og andre kostnader er ned hhv 0,7, 0,5 og 1,2 millioner kroner.

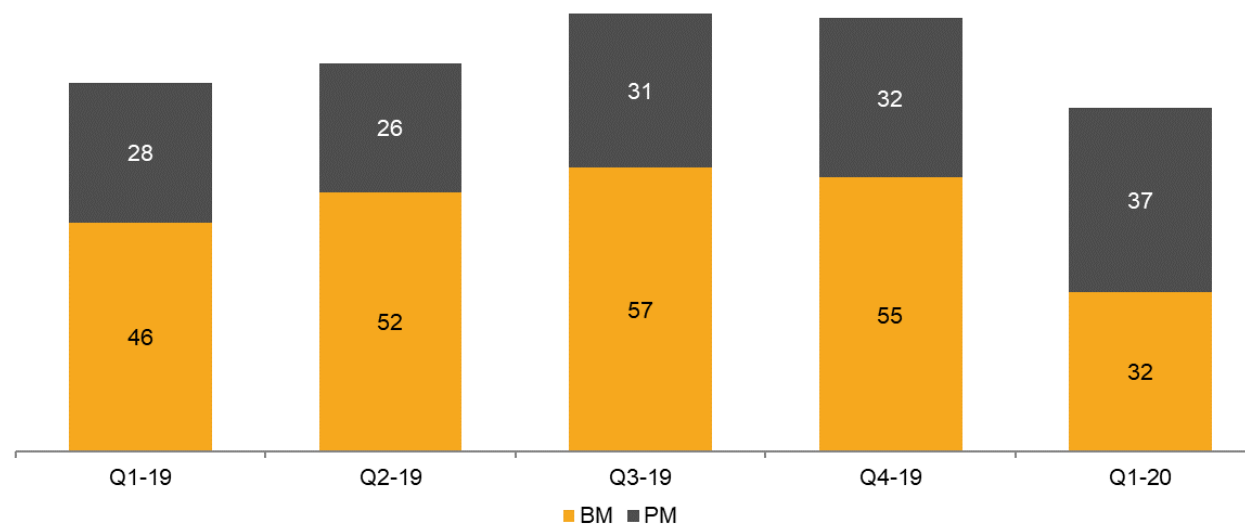
Kostnadene eksklusiv markedsføring har økt med 4,1 millioner kroner fra tilsvarende periode i fjor. Hovedsakelig som følge av økte personalkostnader og IT-kostnader

### Driftskostnader og kostnadsprosent



## Resultatutvikling per forretningsområde

### Resultat etter skatt



# Balans utvikling

| Millioner kroner                                 | Q1 2020        | 2019          | 2018          |
|--|----------------|---------------|---------------|
| <b>EIENDELER</b>                                 |                |               |               |
| Utlån  | 25 612         | 25 503        | 22 157        |
| Rentebærende verdipapirer                        | 5 622          | 4 339         | 4 947         |
| Øvrige eiendeler                                 | 2 069          | 2 075         | 1 917         |
| <b>Sum eiendeler</b>                             | <b>33 303</b>  | <b>31 917</b> | <b>29 021</b> |
| <b>GJELD OG EGENKAPITAL</b>                      |                |               |               |
| <b>Egenkapital</b>                               | <b>4 259</b>   | <b>4 297</b>  | <b>4 282</b>  |
| Gjeld til kredittinstitusjoner                   | 530            | 7             | 19            |
| Innskudd fra og gjeld til kunder                 | 15 953         | 15 360        | 14 909        |
| Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapir       | 11 724         | 11 414        | 9 027         |
| Øvrig gjeld                                      | 837            | 839           | 784           |
| <b>Sum gjeld</b>                                 | <b>29 044</b>  | <b>27 620</b> | <b>24 739</b> |
| <b>Sum gjeld og egenkapital</b>                  | <b>33 303</b>  | <b>31 917</b> | <b>29 021</b> |
|  | <b>Q1 2020</b> | <b>2019</b>   | <b>2018</b>   |
| Brutto utlån forvaltet portefølje (mill. kroner) | 43 723         | 42 620        | 38 851        |
| Innskuddsdekning konsern (%)                     | 62,2           | 60,1          | 67,2          |



# 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.

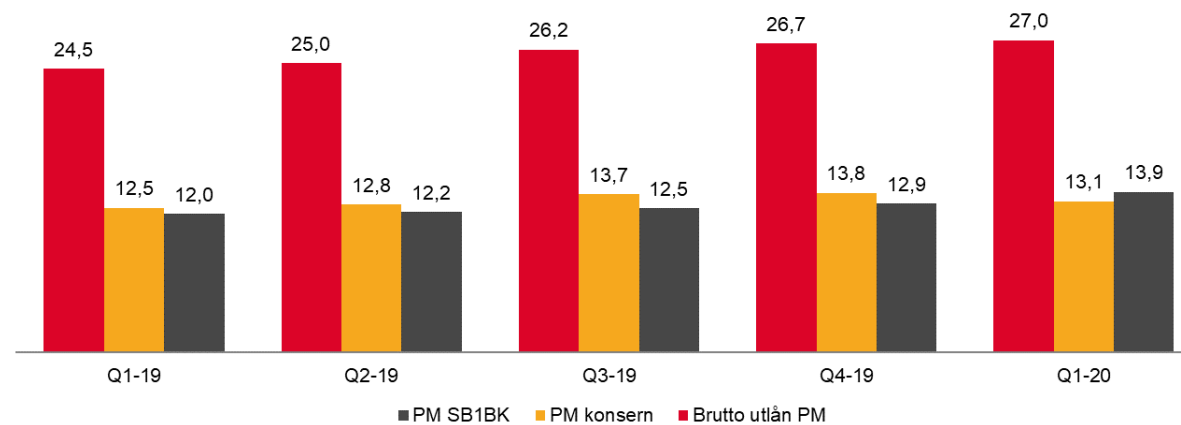
## Utlånsportefølje Personmarked

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

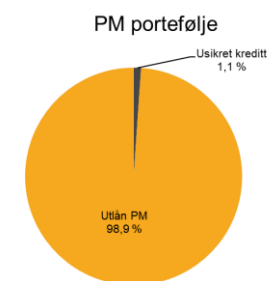
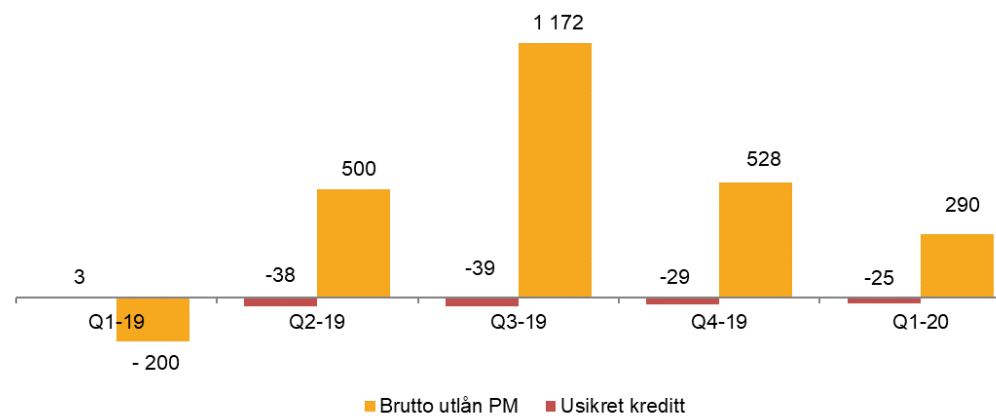
Utlån PM har økt med 10,2 prosent siste 12 mnd.

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

Utlån PM fordelt på forvaltet, konsern og overført til Sparebank1 Boligkreditt (mrd kr)



Vekst utlån PM per kvartal (mill kr)



## Godt sikret boliglånportefølje i BN bank

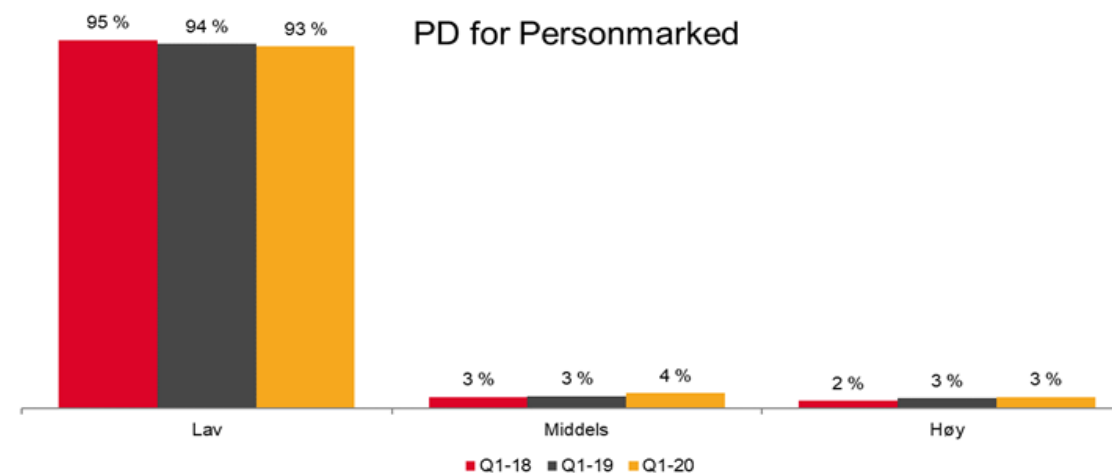
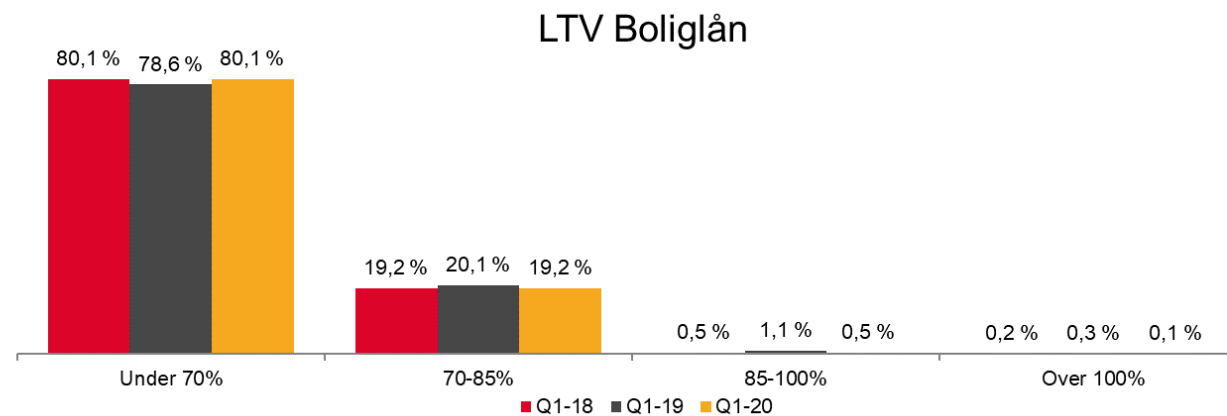
Høy andel av lån med belåningsgrad lavere en 70 prosent.

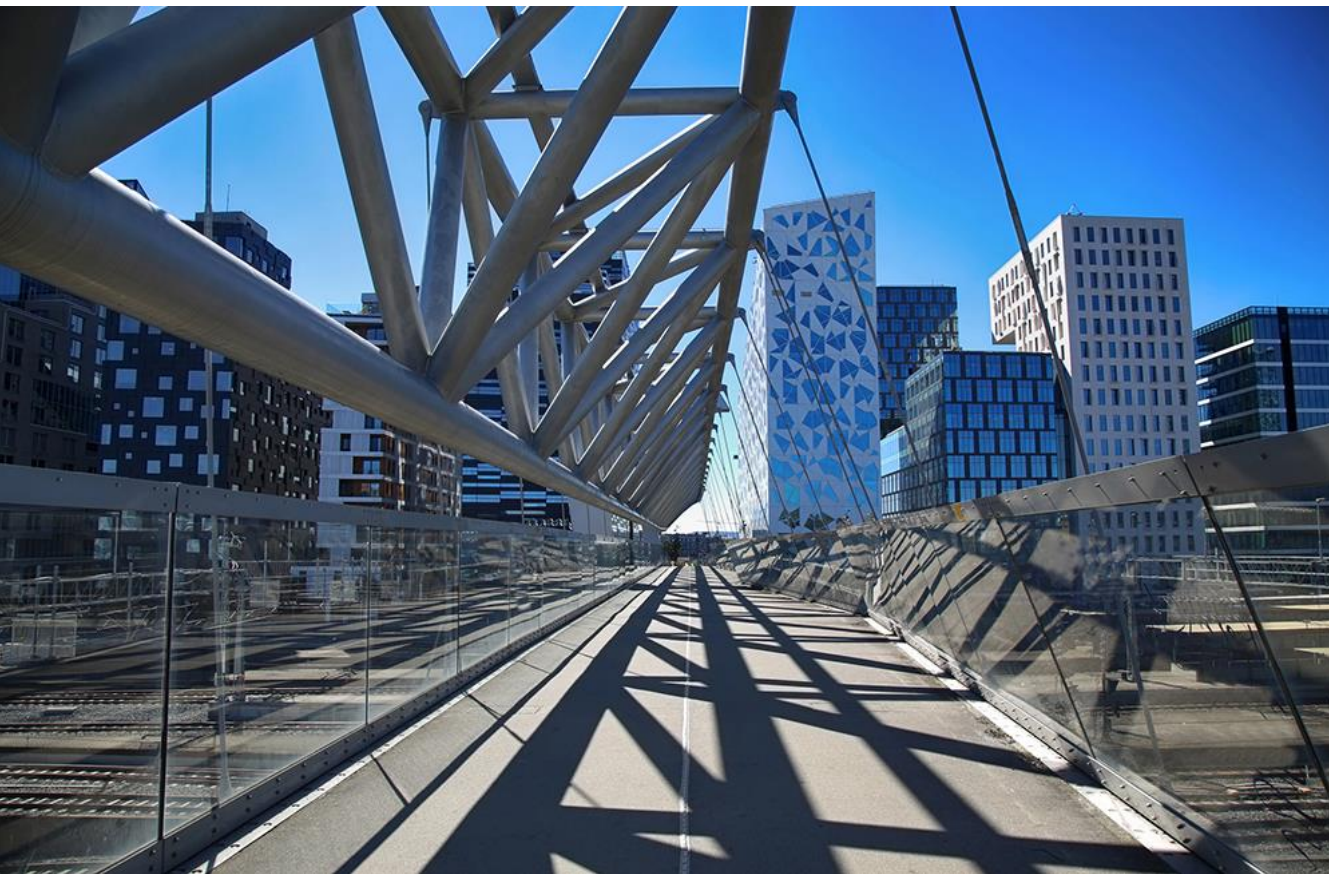
Hele lånebeløpet henvises til sin LTV klasse.

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

PD for PM:

- Lav er opp til 1,25 %
- Middels er fra 1,25 % til 5 %
- Høy fra 5 % til 30 %





# 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 19,4 prosent siste 12 mnd.

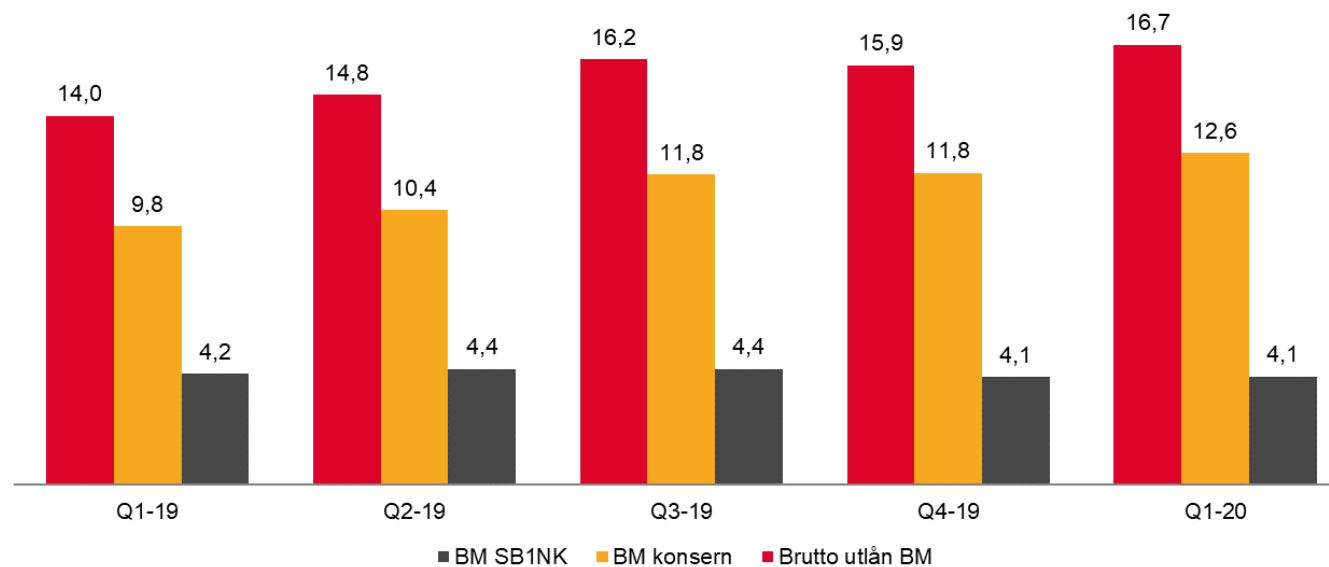
Byggelånsporteføljen skal utgjøre en mindre del av totale utlån på bedriftsmarked.

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

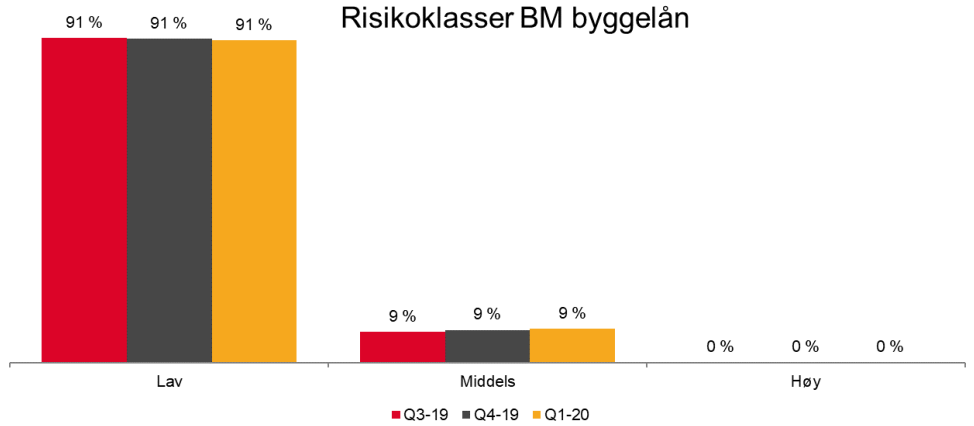
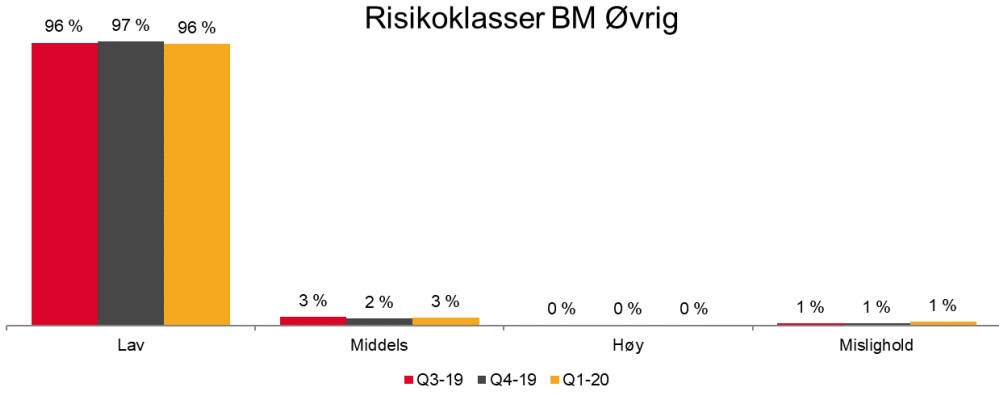
\* Byggelånsportefølje består av byggelån og tilhørende tomtelån

|                          | (mill. kr.) |
|--------------------------|-------------|
| BM: Byggelånsportefølje* | 1.610       |
| BM: Næringseiendom       | 15.121      |
| Sum                      | 16.731      |

Utlån BM (mrd kr)



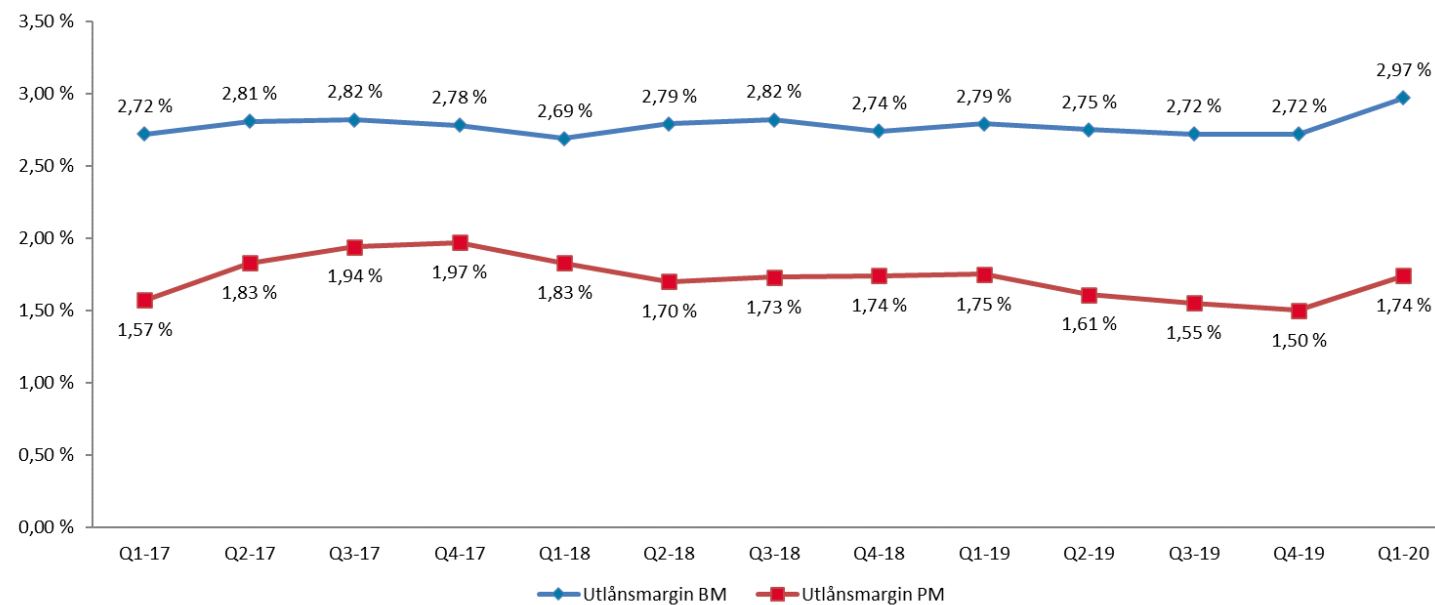
# Risikoutvikling i utlånsporteføljen



## Marginutvikling utlån mot 3 mnd NIBOR

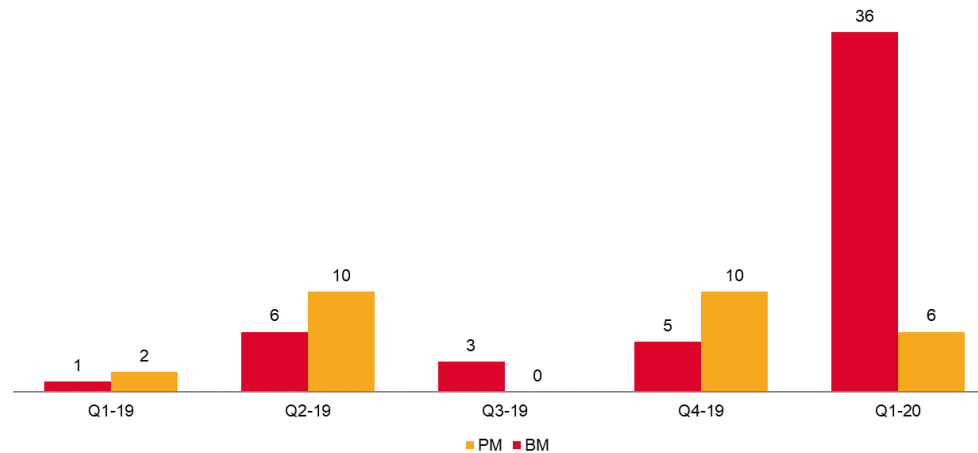
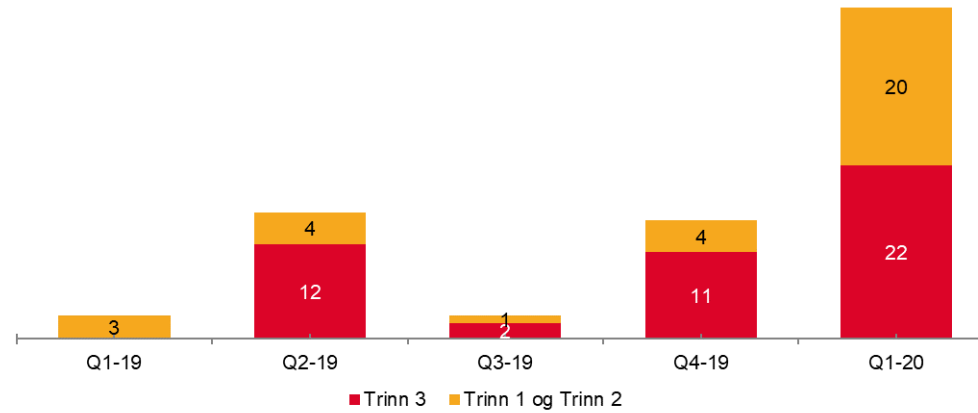
Utlånsmargin er definert som forskjell mellom gjennomsnittlig 3 mnd NIBOR i kvartalet og utlånsrente til kunder

Banken endret boliglåns- og innskuddsrentene to ganger i løpet av mars. Begge rentekuttene ble effektuert med virkning fra 26. mars for eksisterende kunder

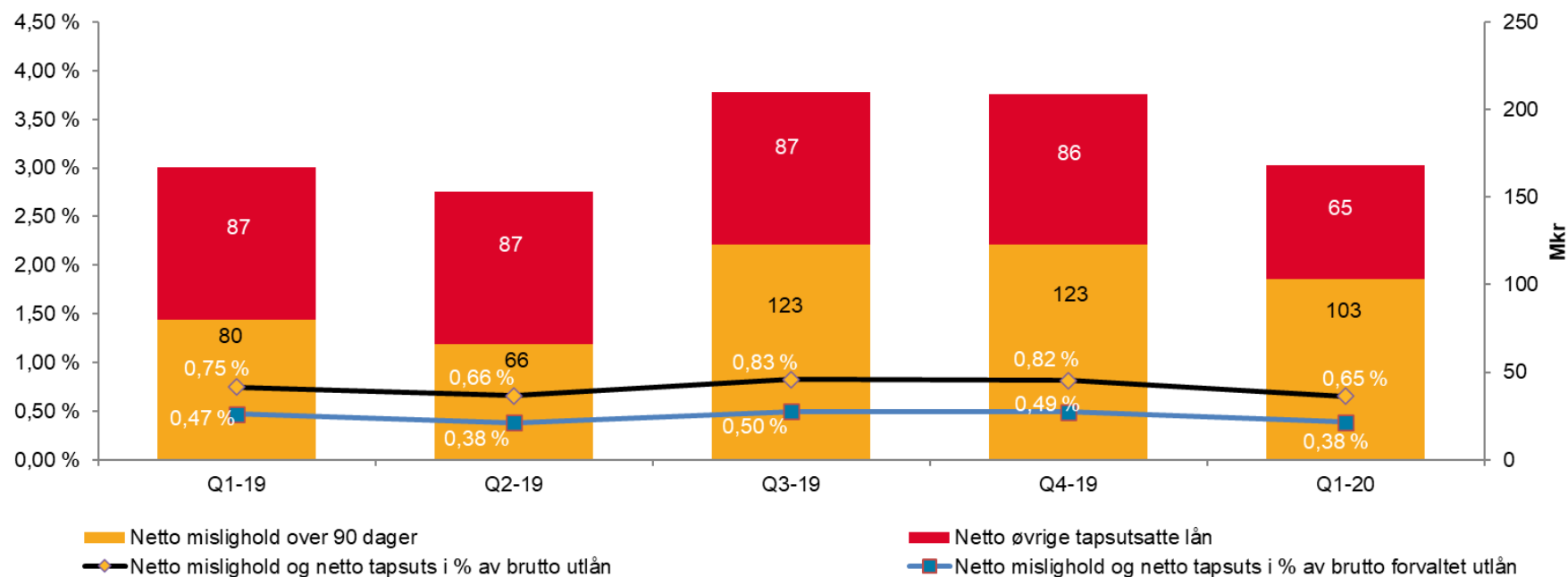


## Tap på utlån og garantier

Tap på utlån utgjorde 42 millioner kroner i første kvartal 2020, Tap er negativt påvirket av situasjonen vedrørende Covid-19 og redusert oljepris. Den økonomiske situasjonen er uavklart og usikkerheten er stor. Tapsvurderingene er derfor krevende, og det er større usikkerhet enn normalt rundt framtidig tapsniv. Situasjonen rundt Covid-19 oppsto både raskt og uventet og hadde per utgangen av kvartalet ikke materialisert seg i høyere mislighold. Likevel bidrar migrering i risikoklassifisering og økt volum av engasjement på «watch list» til høyere tapsavsetninger.



# Utvikling i misligholdte og tapsutsatte engasjementer





# Soliditet

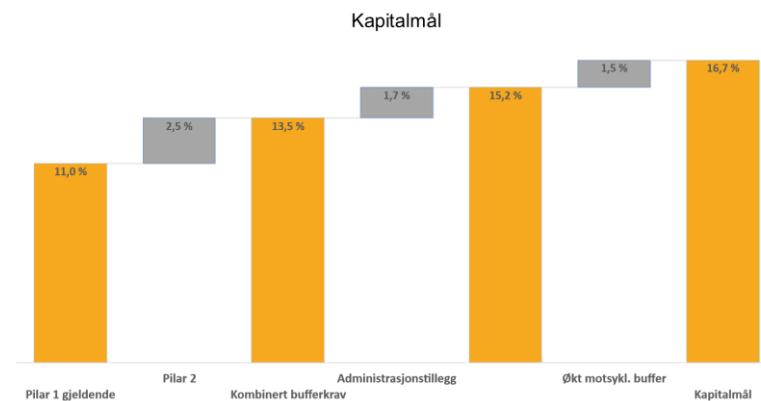


# Soliditet

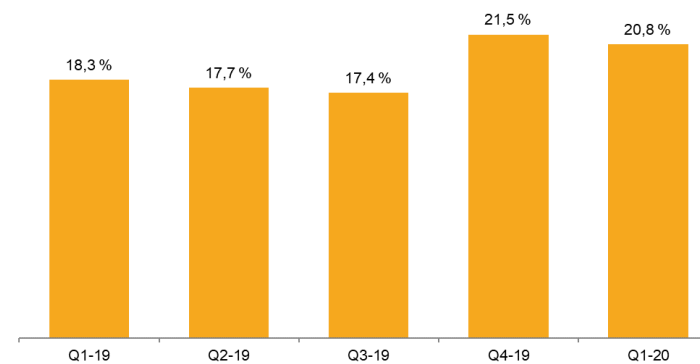
Bankens kapitalmål er det til enhver tid gjeldende regulatoriske minimumskrav og bufferkrav til ren kjerne i henhold til Pilar 1 med tillegg av bankens gjeldende Pilar 2-tillegg og en administrasjonsbuffer på 1,7 prosentpoeng.

Per mars 2020 utgjør dette 15,2 prosent som følge av endringen i motsyklisk kapitalbuffer, men med antatt økt systemrisikobuffer fra og med utgangen av 2020 settes målet til 16,7 prosent.

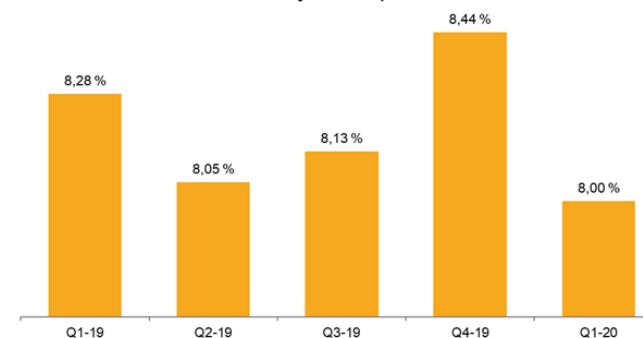
BN Bank har godkjenning fra Finanstilsynet til å benytte avansert IRB-metode ved beregning av kapitalkrav for foretaksengasjement og boliglån.



## Ren kjernekapital



## Uvektet kjernekapitalandel





# Finansiering/ likviditet

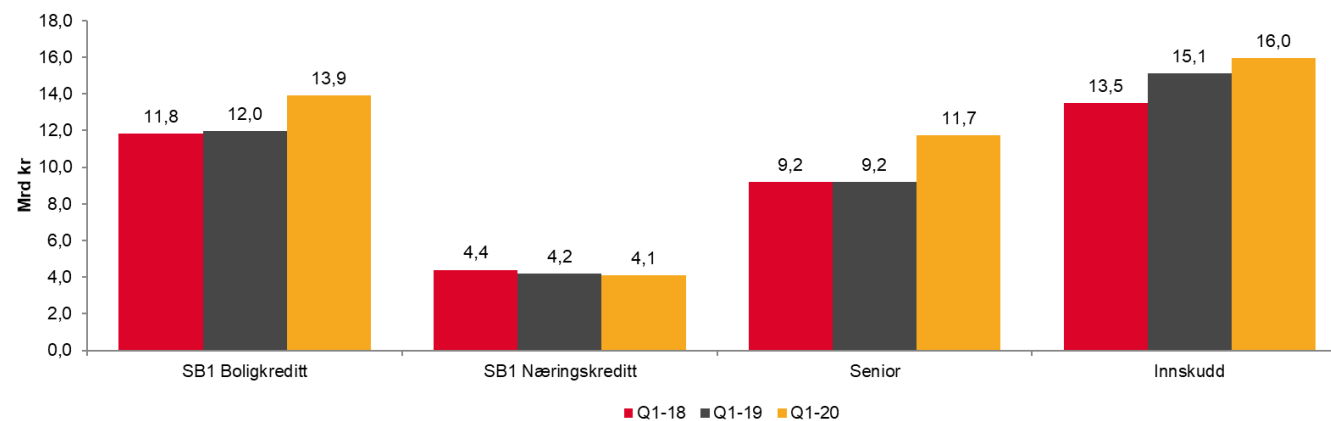
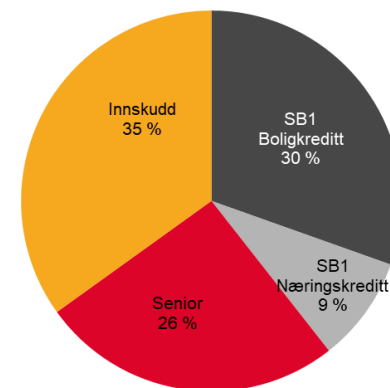




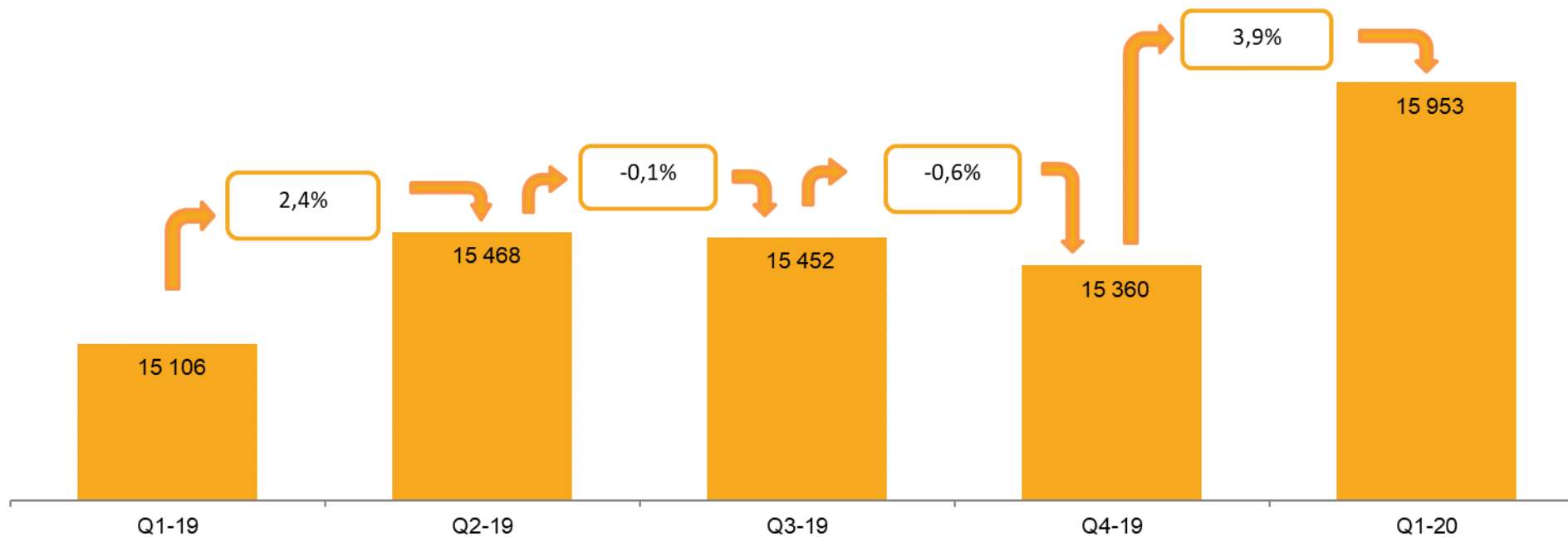
## Finansieringskilder

SpareBank1 Boligkreditt AS og SpareBank1 Næringskreditt AS er vesentlige finansieringskilder. Per 31.03.2020 er det overført lån for 18 mrd NOK til disse to selskapene.

Innskuddsdekningen er på 62,2 prosent pr 31.03.2020, inklusiv salg av utlån til OMF selskap er innskuddsdekningen 36,6 prosent.

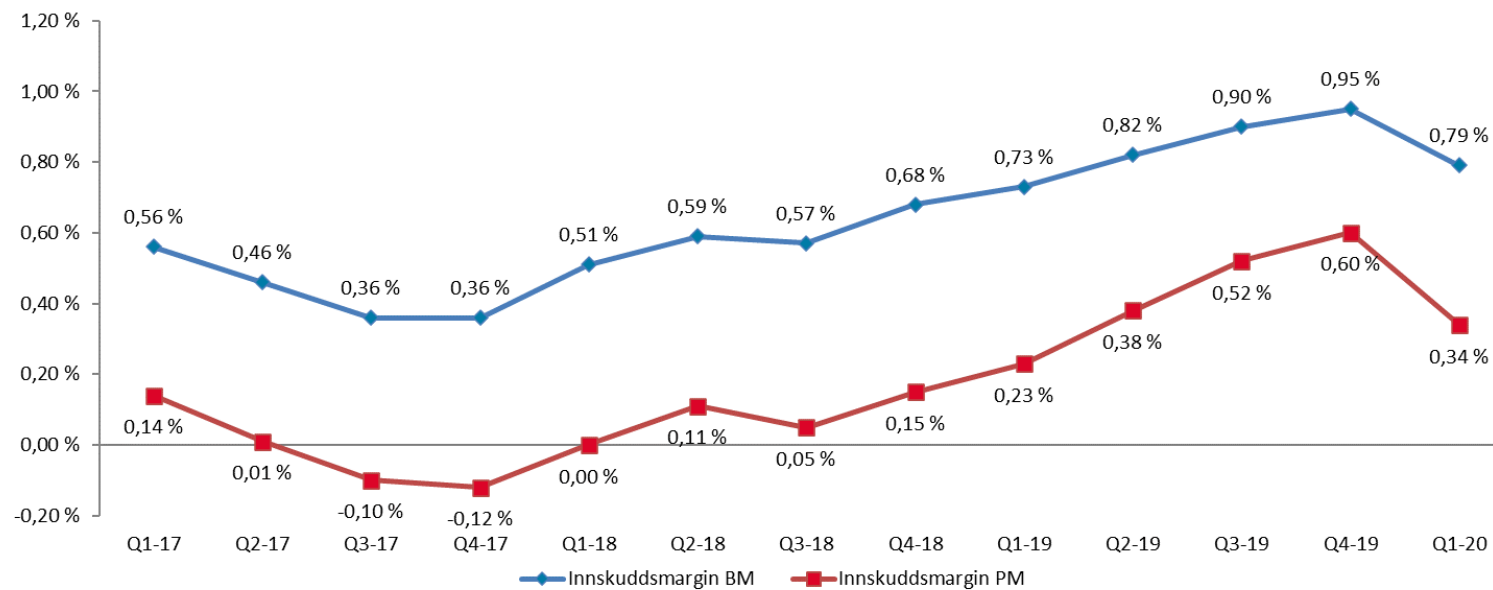


# Innskuddsutvikling

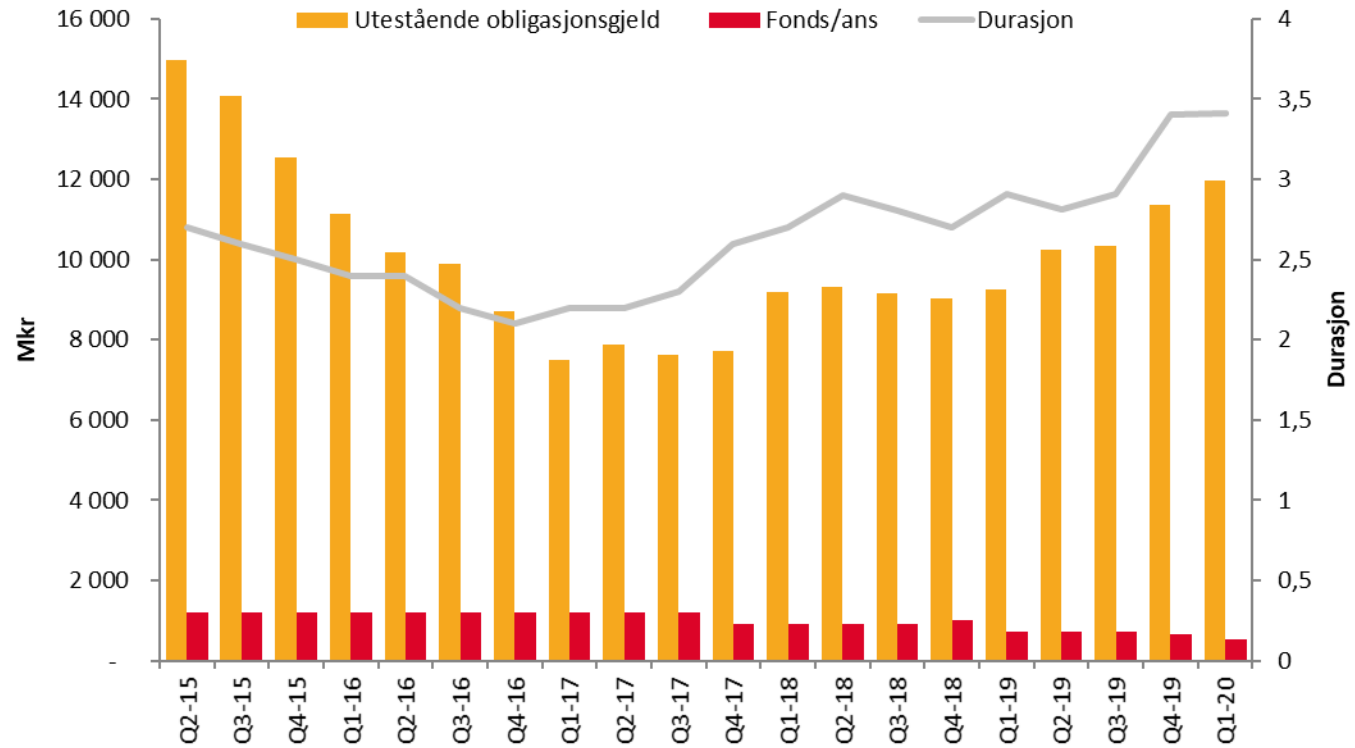


## Marginutvikling innskudd mot 3 mnd NIBOR

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

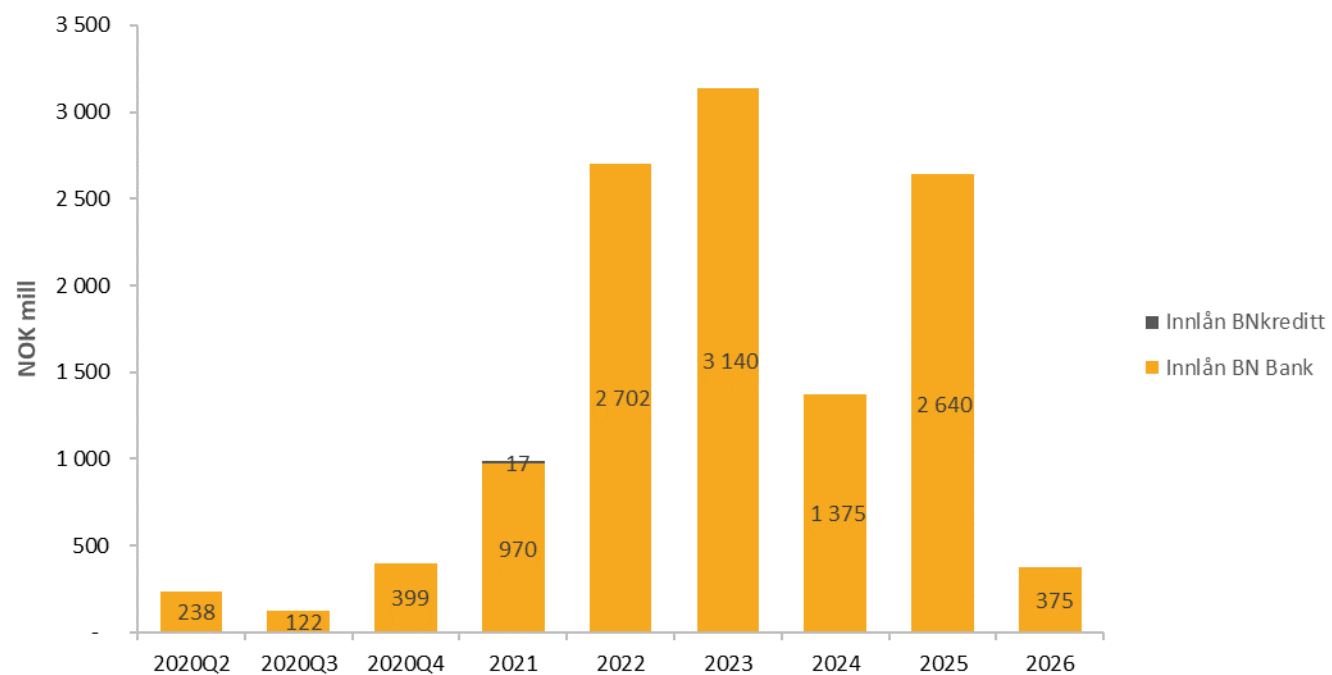


# Utvikling utestående verdipapirgjeld



## Forfallstruktur verdipapirgjeld

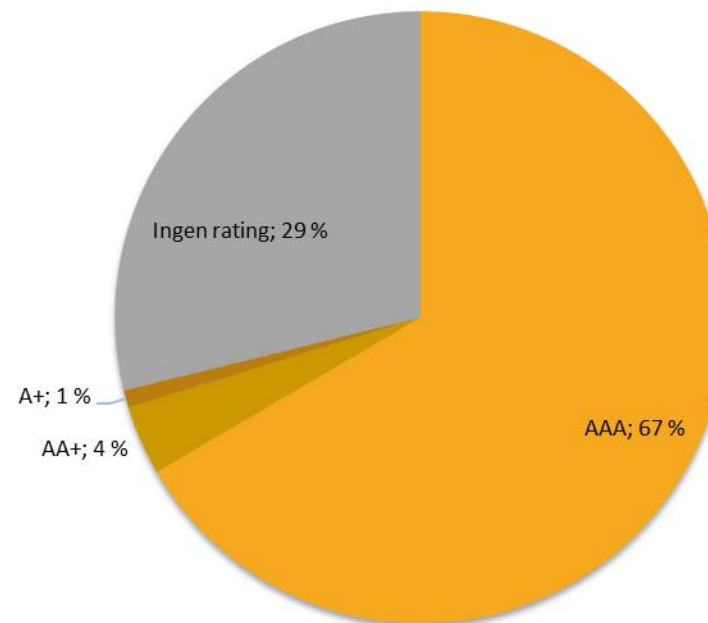
Forfall kapitalmarkedsfinansering de neste 12 mnd er 987 mill NOK



## 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 31.03.2020 tilfredsstiller banken målet med god margin
- LCR\* i 1. kvartal 2020 er 210

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

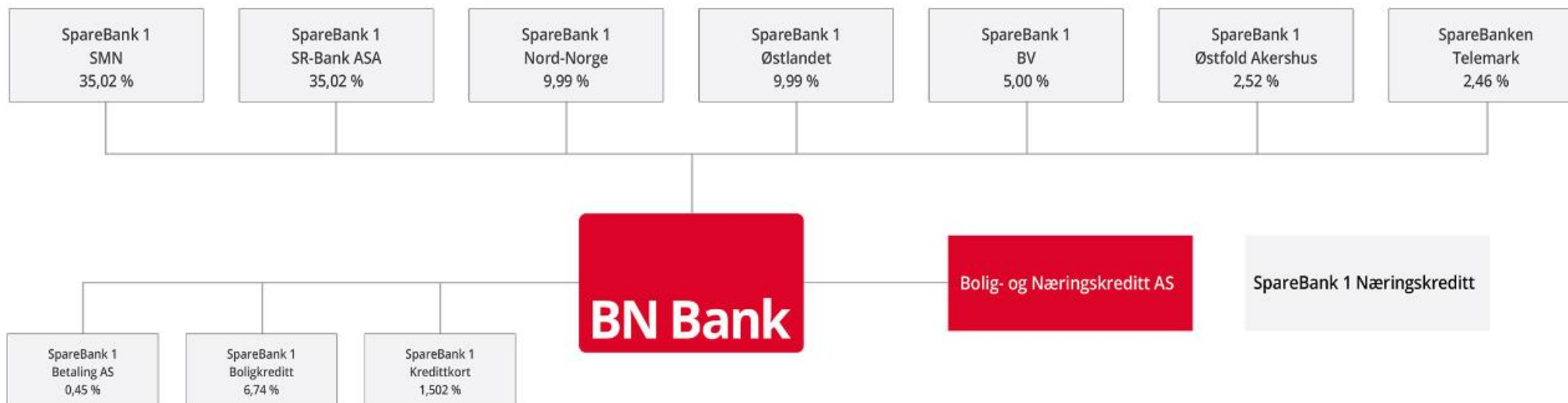




# Appendix



# Eierstruktur - oppdatert





## Rating

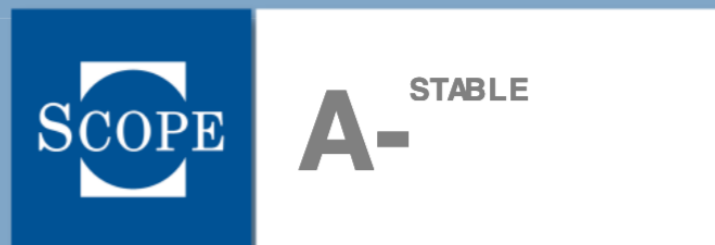
Banken er tildelt en rating A- med «stable outlook» fra ratingbyrået Scope Ratings GmbH.

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

