

BN Bank ASA

Presentasjon 2. kvartal 2020

HOVEDPUNKTER

2. KVARTAL 2020

Oppsummering

- ✓ Situasjonen rundt Covid-19 har også i dette kvartalet påvirket bankens daglige drift ved at nesten alle ansatte jobbet fra hjemmekontor fram til begynnelsen av juni. Banken har imidlertid unngått driftsavbrudd og kundene er betjent som normalt i perioden.
- ✓ Fall i pengemarkedsrentene har medført at banken har satt ned både utlåns- og innskuddsrentene 2 ganger i løpet av kvartalet. Totalt har banken redusert utlåns- og innskuddsrentene fire ganger hittil i år. Banken var en av de første til sette ned renten uten normal varslingsfrist, og dette har påvirket rentenettoen i 2. kvartal.
- ✓ Det er ved utgangen av 2. kvartal få tegn til forringet kredittkvalitet og økt mislighold i bankens utlånsportefølje. Tap i 2. kvartal er i all hovedsak modellgenererte tapsavsetninger som følge av justerte forutsetninger i scenario og PD/LGD. Det er fortsatt usikkerhet knyttet til framtidig tapsnivå, men gitt at tilfriskningen av norsk økonomi fortsetter forventer banken lavere tap i 2. halvår.
- ✓ Bankens finansielle posisjon er betryggende med solid kapitaldekning og god likviditet, betydelig over regulatoriske krav og interne målsettinger.
- ✓ Finanstilsynet fastsatte i juni nytt pilar 2-krav for BN Bank på 2,6 prosent. Kravet er på linje med pilar 2-kravet på 2,5 prosent som ble besluttet av Finanstilsynet i mars 2018.
- ✓ Banken fikk i begynnelsen av juni tillatelse fra Finanstilsynet til å fusjonere BN Bank ASA og datterselskapet Bolig- og Næringskreditt AS (BNkreditt). Fusjonen forventes gjennomført i august 2020 med regnskapsmessig virkning fra 1. januar 2020.



2.kvartal 2020

Finansiell informasjon

2.kvartal 2020 oppsummert – (tall i parentes gjelder 2. kv. 2019)

Resultat etter skatt 81 mill kroner (78 mill kroner)

Egenkapitalavkastning 7,7% (7,9%)

K/I forvaltet portefølje 32,4% (35,0%)

Ren kjernekapitaldekning 21,4% (17,7%)

Utlånsvekst forvaltet BM-portefølje siste 12 mnd 14,2% (12,1%)

Utlånsvekst forvaltet PM-portefølje siste 12 mnd 10,0% (4,2%)

Innskuddsvekst siste 12 mnd 8,7% (6,7%)

Nøkkeltall

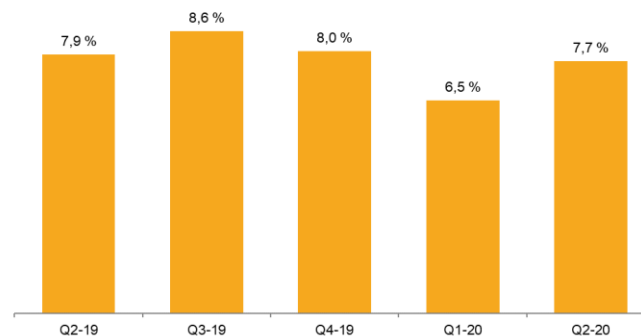
Resultat før tap på utlån ble 126 millioner kroner i andre kvartal 2020, mot 131 millioner kroner i første kvartal 2020.

Ren kjernekapitaldekning på 21,4 prosent per 30.06.2020. Sammen med en god inntjening før tap gjør dette banken solid og godt rustet til å motstå ytterligere tap.

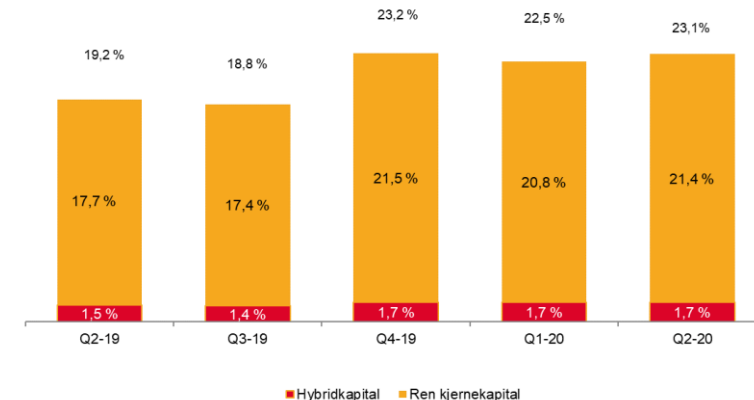
Netto tap på utlån og garantier utgjorde 19 millioner kroner, ned fra 42 millioner kroner i første kvartal 2020. Tap i andre kvartal i all hovedsak modellgenererte tap.

Økt innskuddsdekning i andre kvartal 2020 som følge av banken har lyktes godt med nye initiativ innen innskuddsområdet. Innskuddsveksten i 2. kvartal tilsvarer en årsvekst på 21,6%.

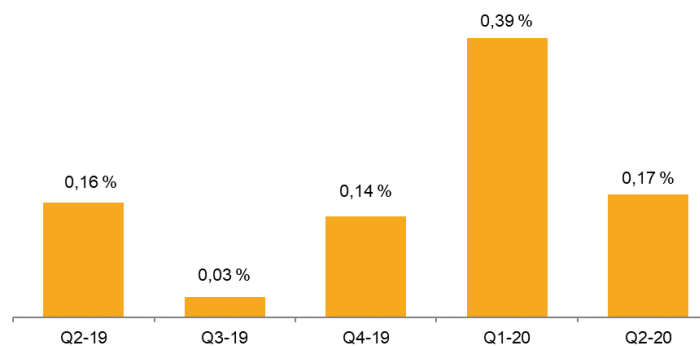
Avkastning på egenkapital



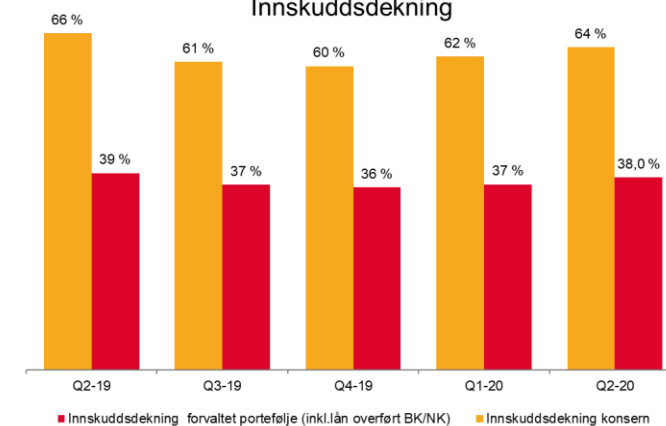
Ren kjerne- og kjernekapitaldekning



Tap i % av forvaltet utlån



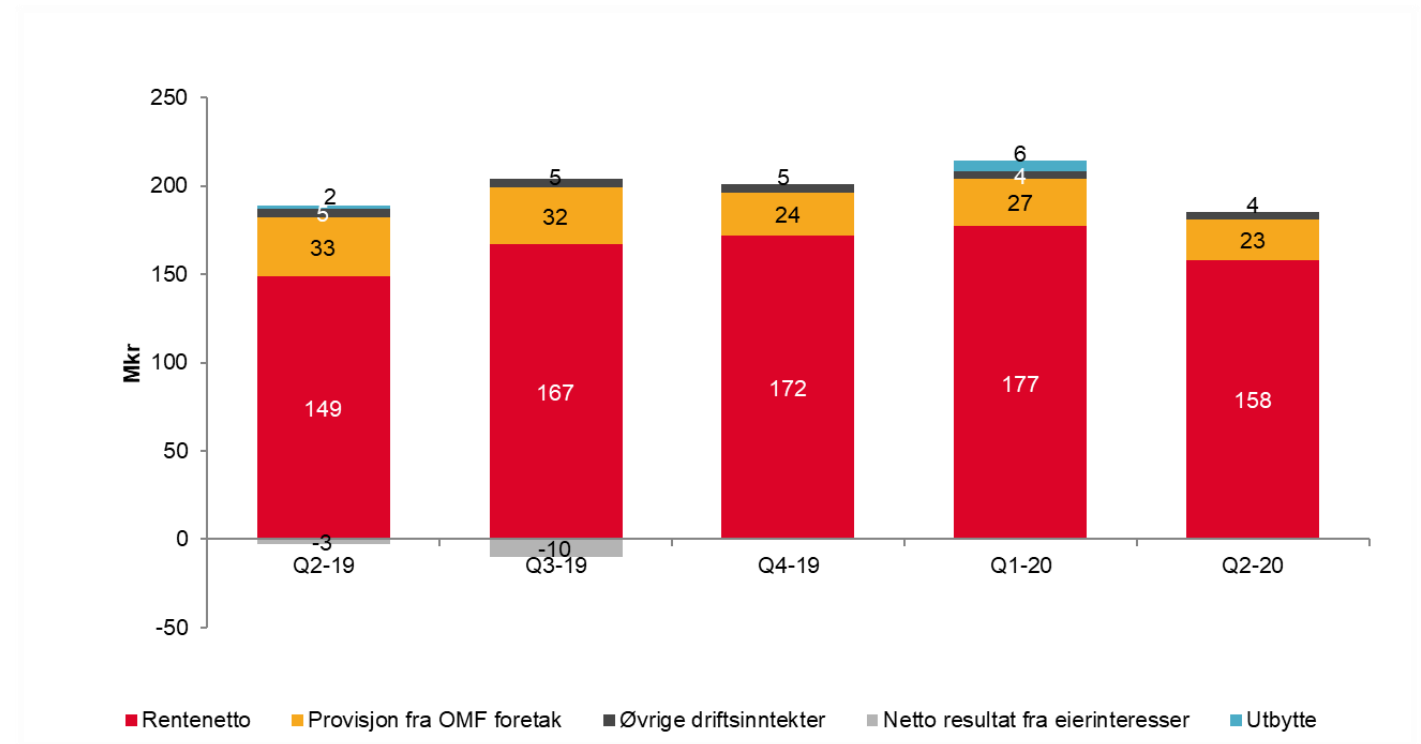
Innskuddsdekning



Resultatutvikling

Mkr	2.kv.2020	2.kv 2019	Endring	2.kv 2020	1.kv 2020	4.kv 2019	3.kv 2019	2.kv 2019
Netto rente og kredittprovisjonsinntekter	158	149	9	158	177	172	167	149
Andre driftsinntekter eks verdiendringer	27	37	-10	27	37	29	27	37
Verdiendringer, gevinst/tap	8	3	5	8	-9	-1	1	3
Sum inntekter	193	189	4	193	205	200	195	189
Andre driftskostnader	67	69	-2	67	74	75	71	69
Andre driftskostnader	67	69	-2	67	74	75	71	69
Driftsresultat før tap på utlån	126	120	6	126	131	125	124	120
Tap på utlån	19	16	3	19	42	15	3	16
Driftsresultat etter tap på utlån	107	104	3	107	89	110	121	104
Skattekostnad	26	26	-	26	20	23	33	26
Resultat etter skatt	81	78	3	81	69	87	88	78
Egenkapitalavkastning	7,7 %	7,9 %		7,7 %	6,5 %	8,0 %	8,6 %	7,9 %

Rentenetto og andre driftsinntekter
(ekskl. verdiendring finansielle instrumenter)



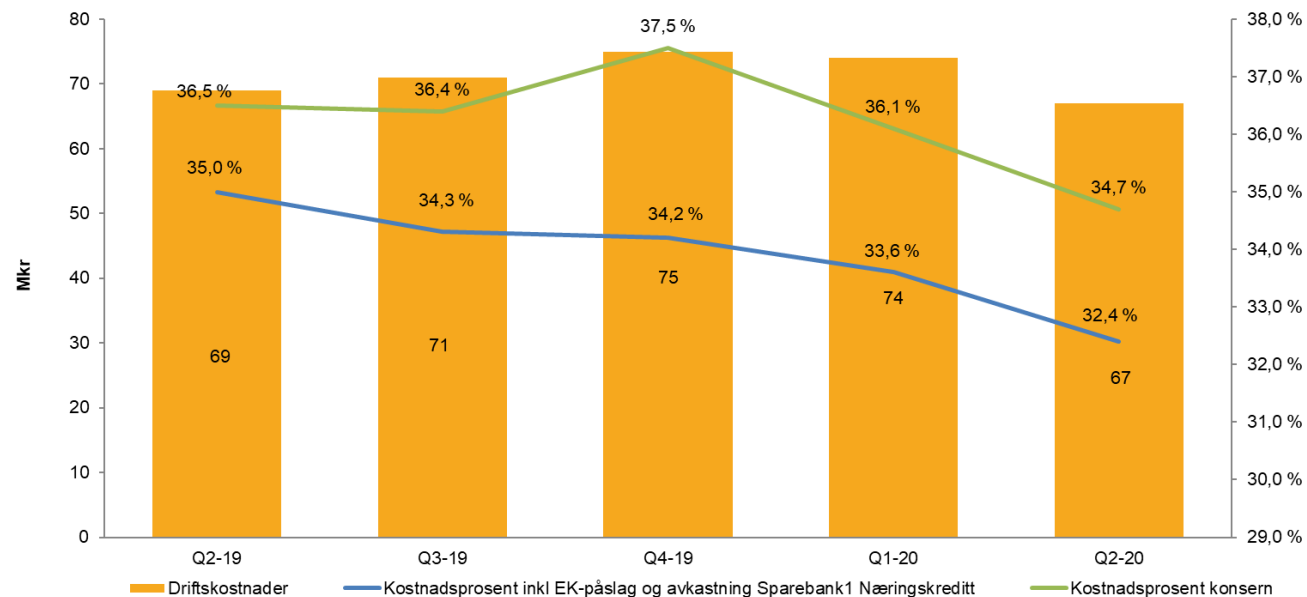
Kostnader

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

Kostnadene i andre kvartal 2020 er ned 7 millioner kroner fra forrige kvartal, hovedsakelig som følge av lavere personalkostander og markedsføringskostnader.

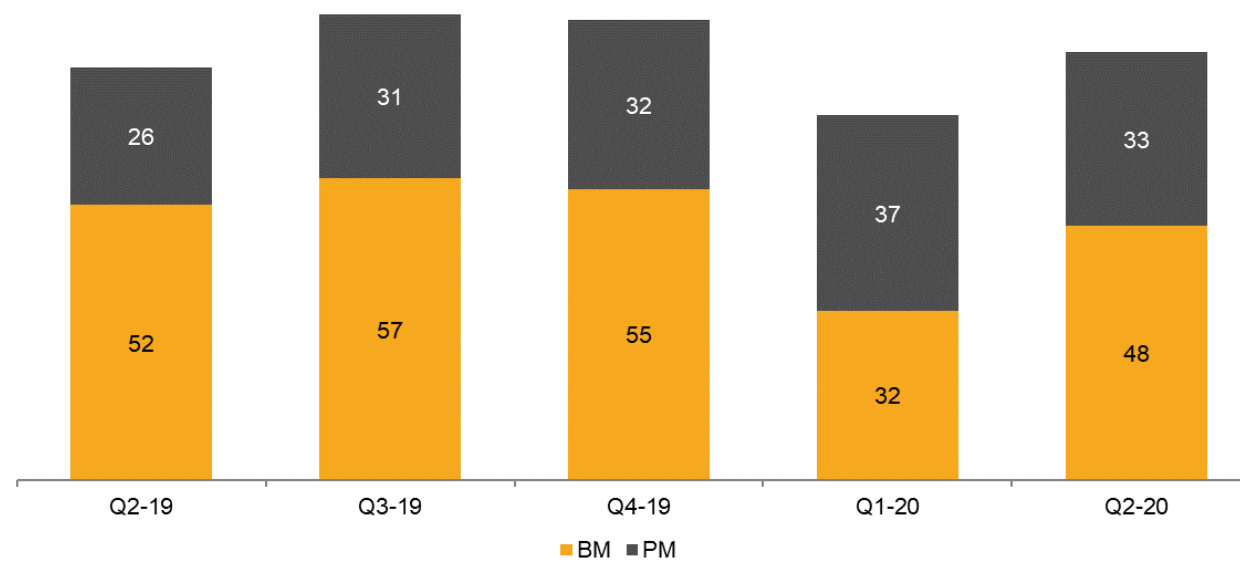
Kostnadene eksklusiv markedsføring har økt med 2,9 millioner kroner fra tilsvarende periode i fjor tilsvarende 2,4 prosent.

Driftskostnader og kostnadsprosent



Resultatutvikling per forretningsområde

Resultat etter skatt



Balanseutvikling

Millioner kroner	30.06.2020	30.06.2019	30.06.2018
EIENDELER			
Utlån	26 218	23 157	21 535
Rentebærende verdipapirer	6 160	4 774	5 708
Øvrige eiendeler	1 438	2 502	1 514
Sum eiendeler	33 816	30 433	28 777
GJELD OG EGENKAPITAL			
Egenkapital	4 342	4 129	4 030
Gjeld til kredittinstitusjoner	426	23	171
Innskudd fra og gjeld til kunder	16 810	15 468	14 498
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapir	11 464	9 961	9 329
Øvrig gjeld	774	852	749
Sum gjeld	29 474	26 304	24 747
Sum gjeld og egenkapital	33 816	30 433	28 777

	30.06.2020	30.06.2019	30.06.2018
Brutto utlån forvaltet portefølje (mill. kroner)	44 396	39 860	37 216
Innskuddsdekning konsern (%)	64,0	66,4	66,9



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.

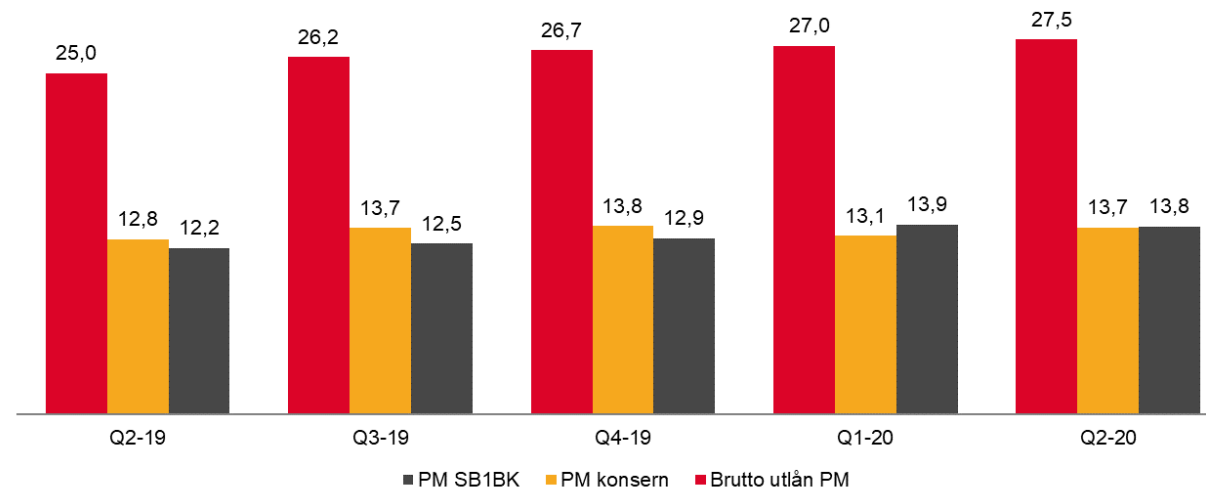
Utlånsportefølje Personmarked

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

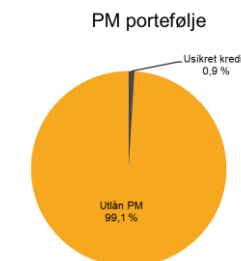
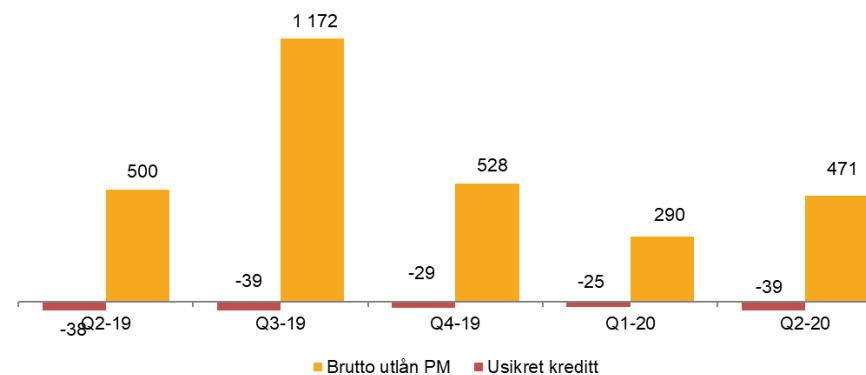
Utlån PM har økt med 10,0 prosent siste 12 mnd.

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. Deler av denne porteføljen vil bli solgt til SpareBank 1 Kreditt AS i løpet av september 2020

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.

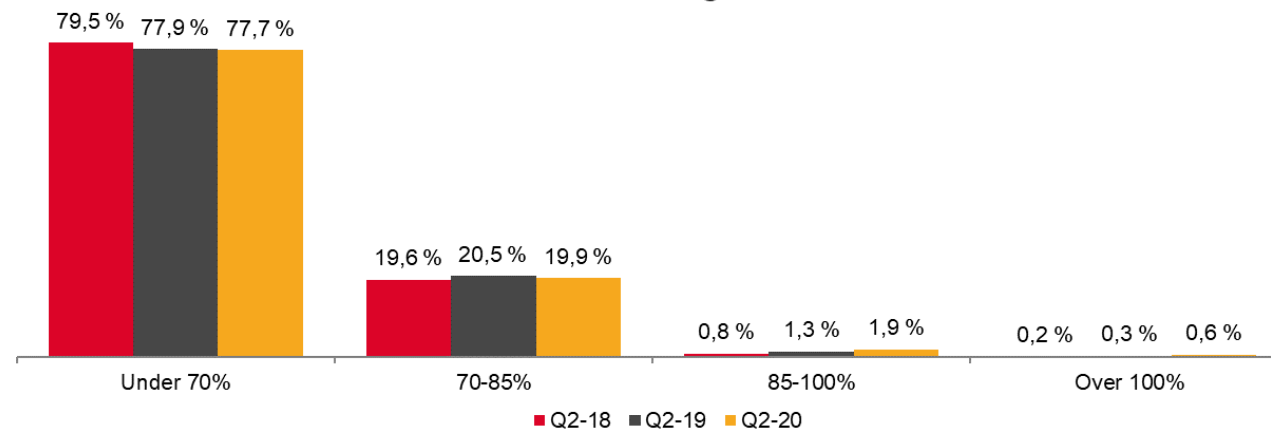
Hele lånebeløpet henvises til sin LTV klasse.

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

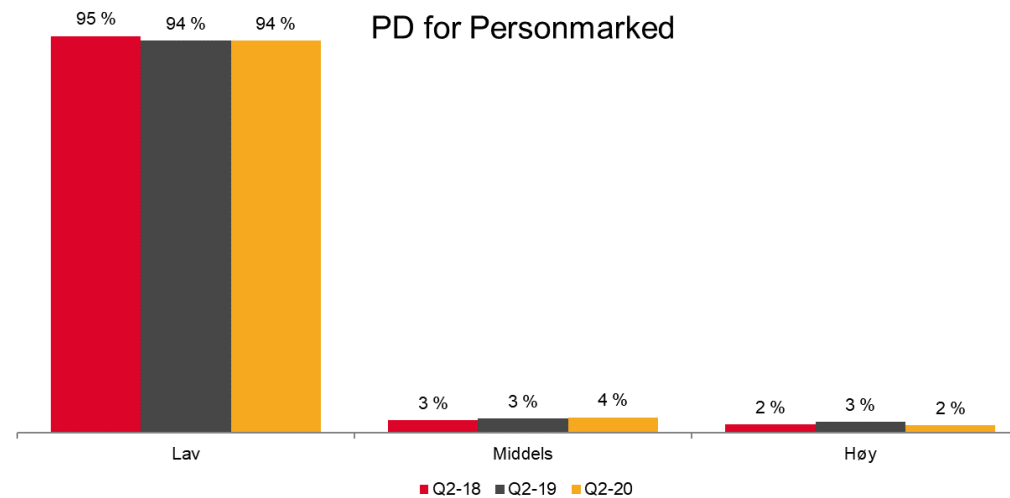
PD for PM:

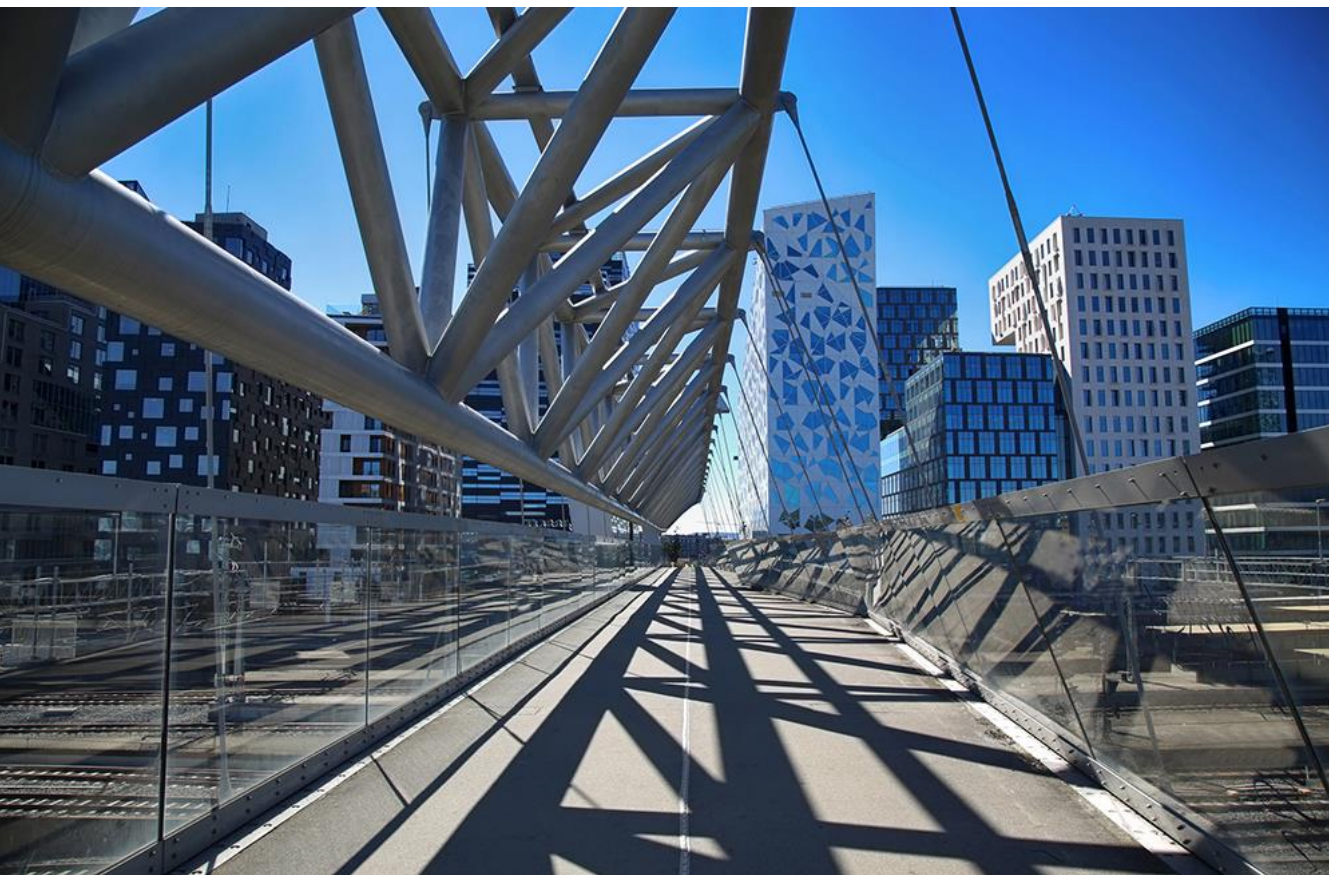
- Lav er opp til 1,25 %
- Middels er fra 1,25 % til 5 %
- Høy fra 5 % til 30 %

LTV Boliglån



PD for Personmarked





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

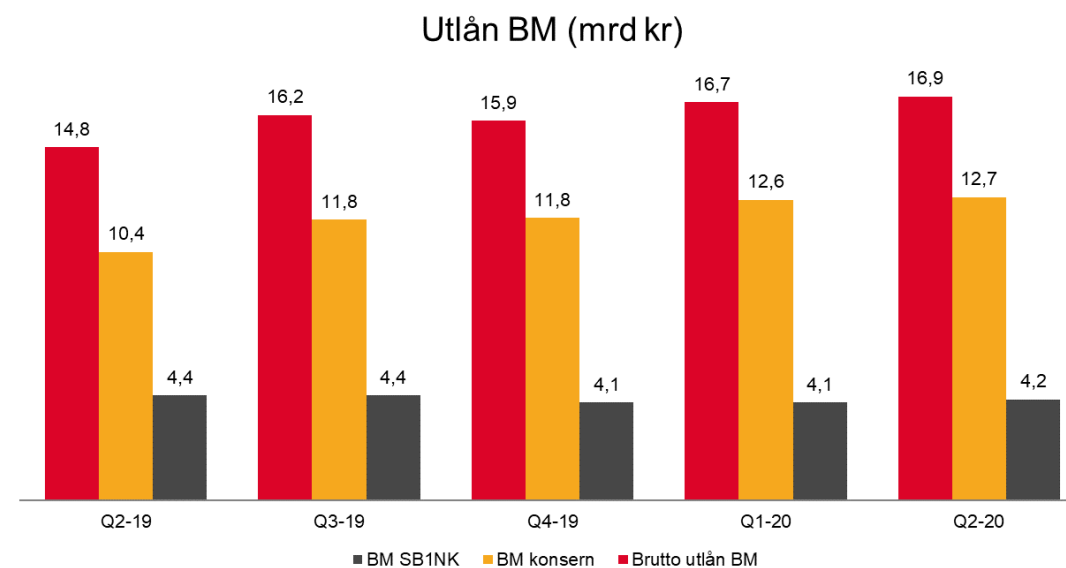
Utlån BM har økt med 14,2 prosent siste 12 mnd.

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

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

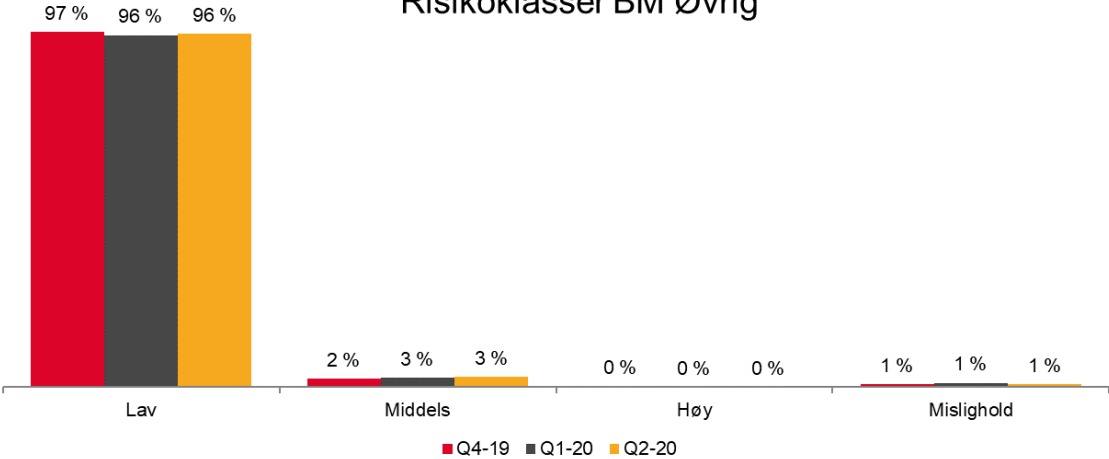
* Byggelånsportefølje består av byggelån og tilhørende tomtelån

	(mill. kr.)
BM: Byggelånsportefølje*	1.953
BM: Næringseiendom	14.982
Sum	16.935

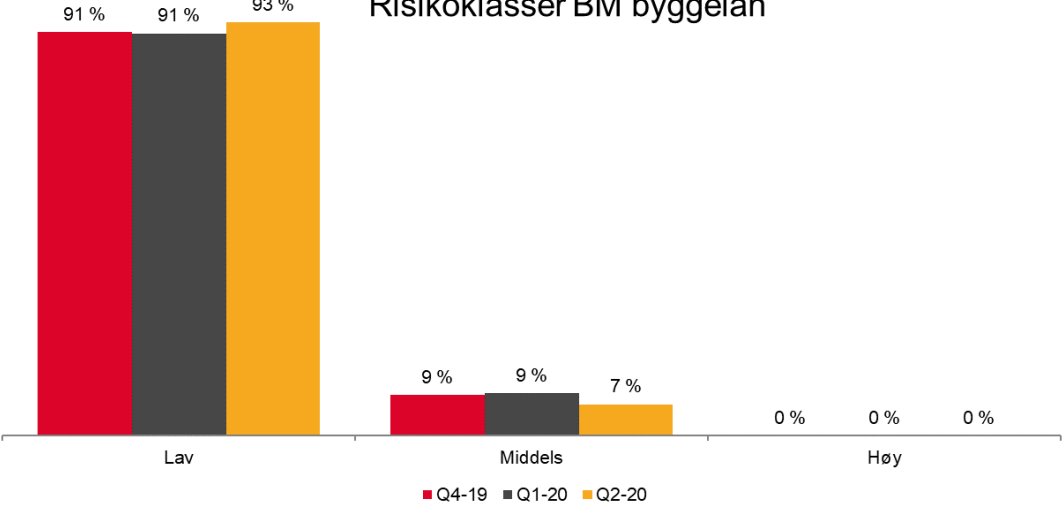


Risikoutvikling i utlånsporteføljen

Risikoklasser BM Øvrig



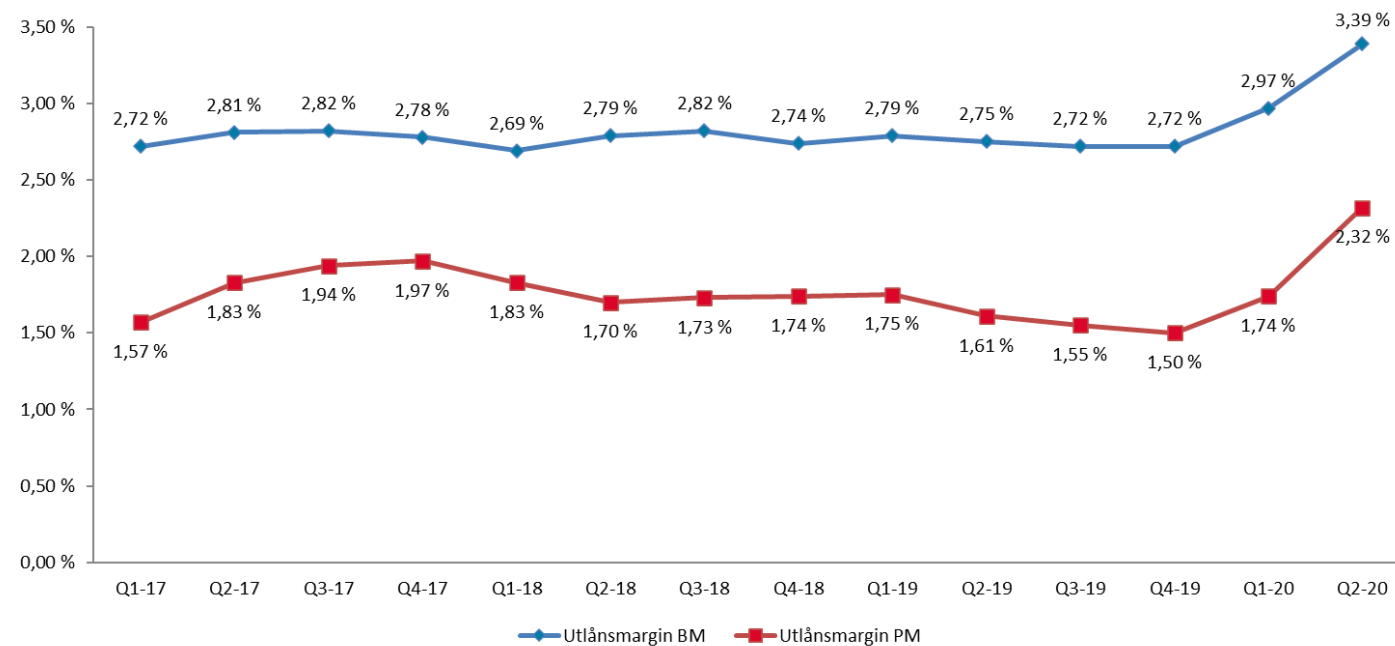
Risikoklasser BM byggelån



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

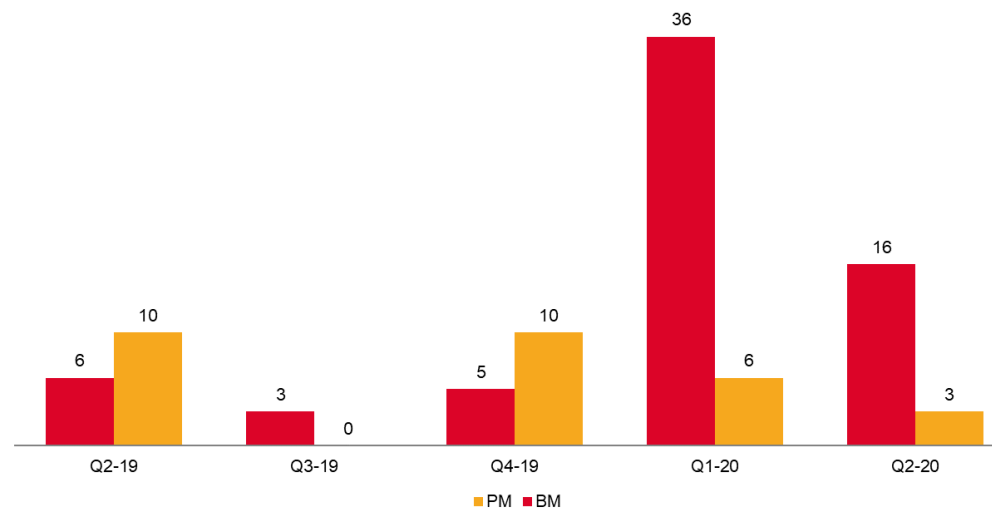
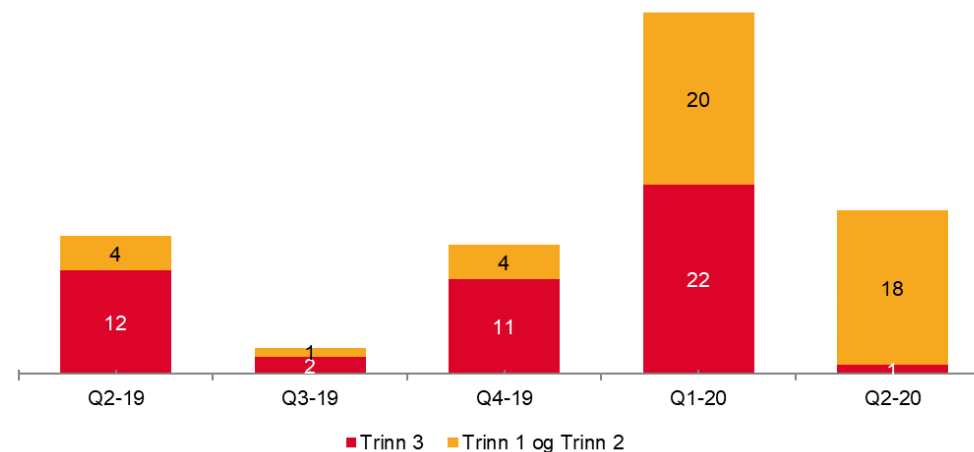


Tap på utlån og garantier

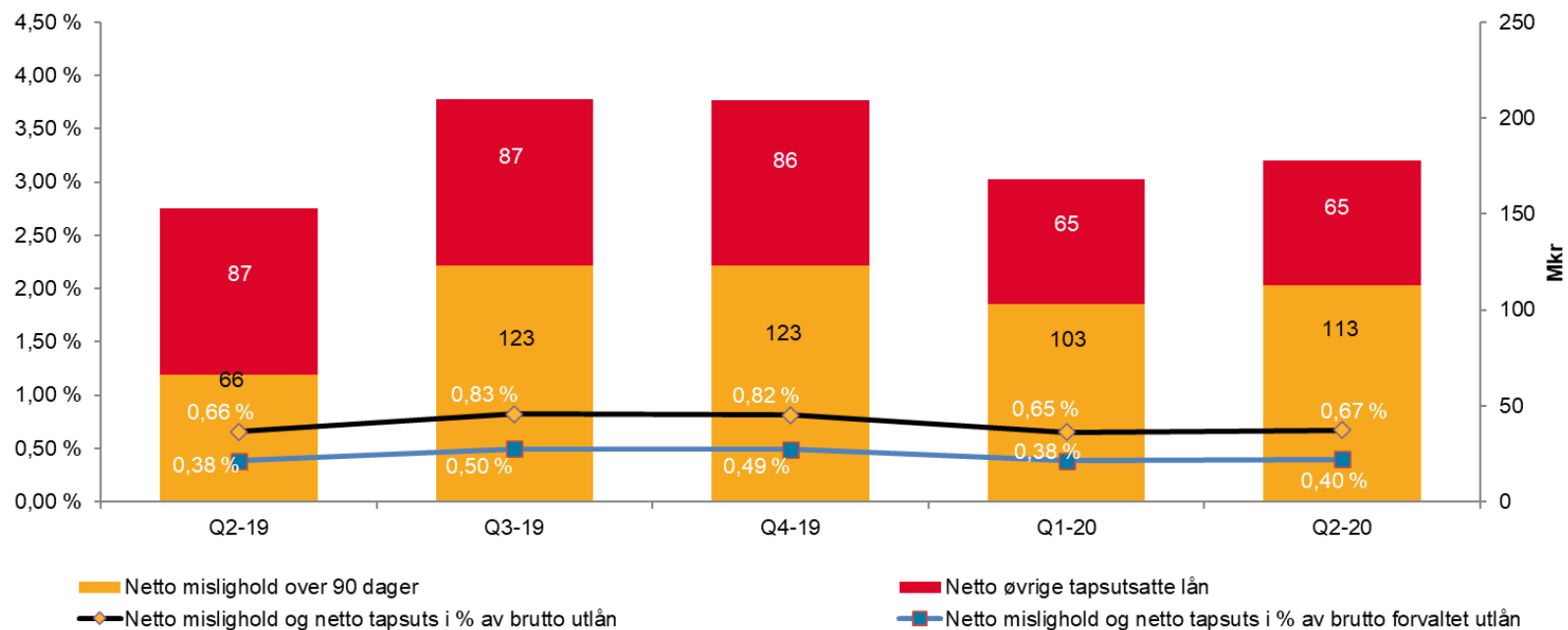
Banken øker tapsavsetningene med 19 millioner kroner i 2. kvartal, i all hovedsak som følge av modellgenererte tapsavsetninger.

Til tross for den vanskelige situasjonen rundt Covid-19 er det ved utgangen av 2. kvartal få tegn til forringet kredittkvalitet og vesentlig økt mislighold i bankens utlånsportefølje. Kundehevninger om avdragsutsettelse og økonomiske utfordringer har avtatt innen begge forretningsområder og oppgangen i norsk økonomi ser ut til å komme noe raskere enn tidligere anslått.

Situasjonen for norsk økonomi er imidlertid fortsatt usikker og sårbar og tapsvurderinger er følgelig fortsatt krevende, men banken forventer lavere tapsavsetninger i 2. halvår.



Utvikling i misligholdte og tapsutsatte engasjementer





Soliditet

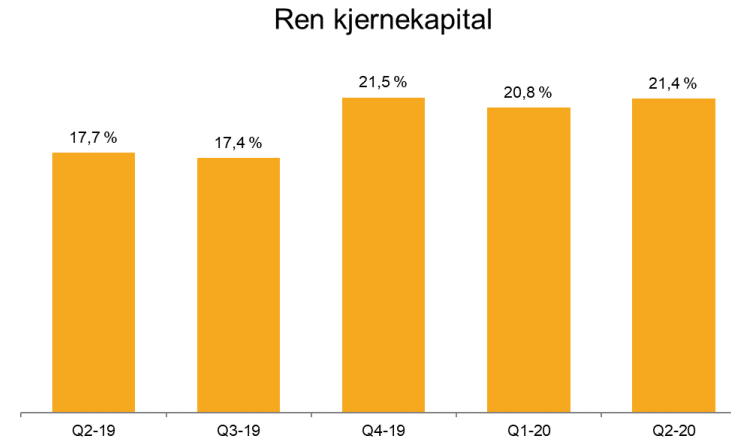
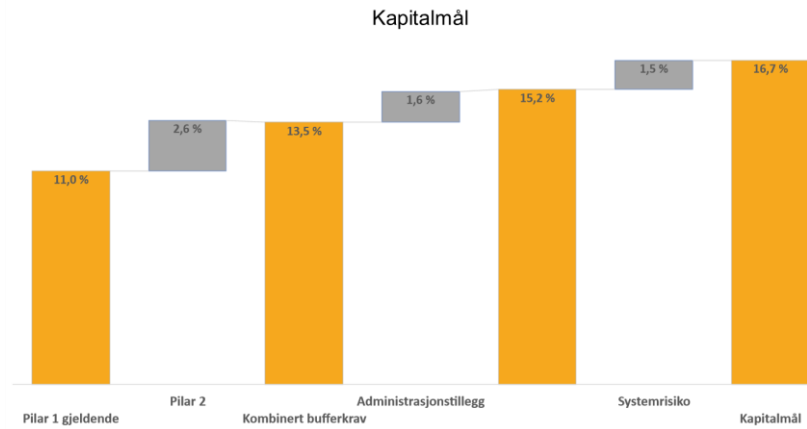


Soliditet

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 1,6 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.





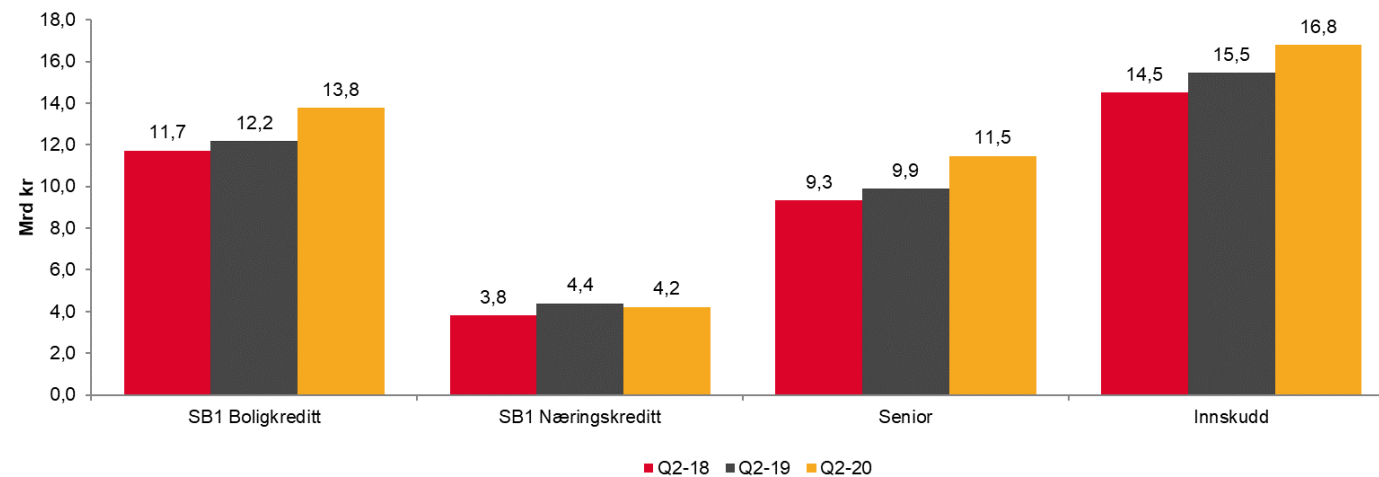
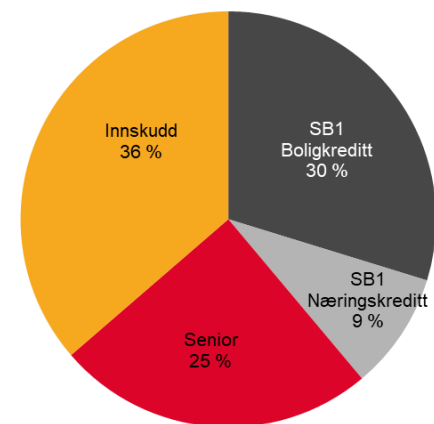
Finansiering/ likviditet



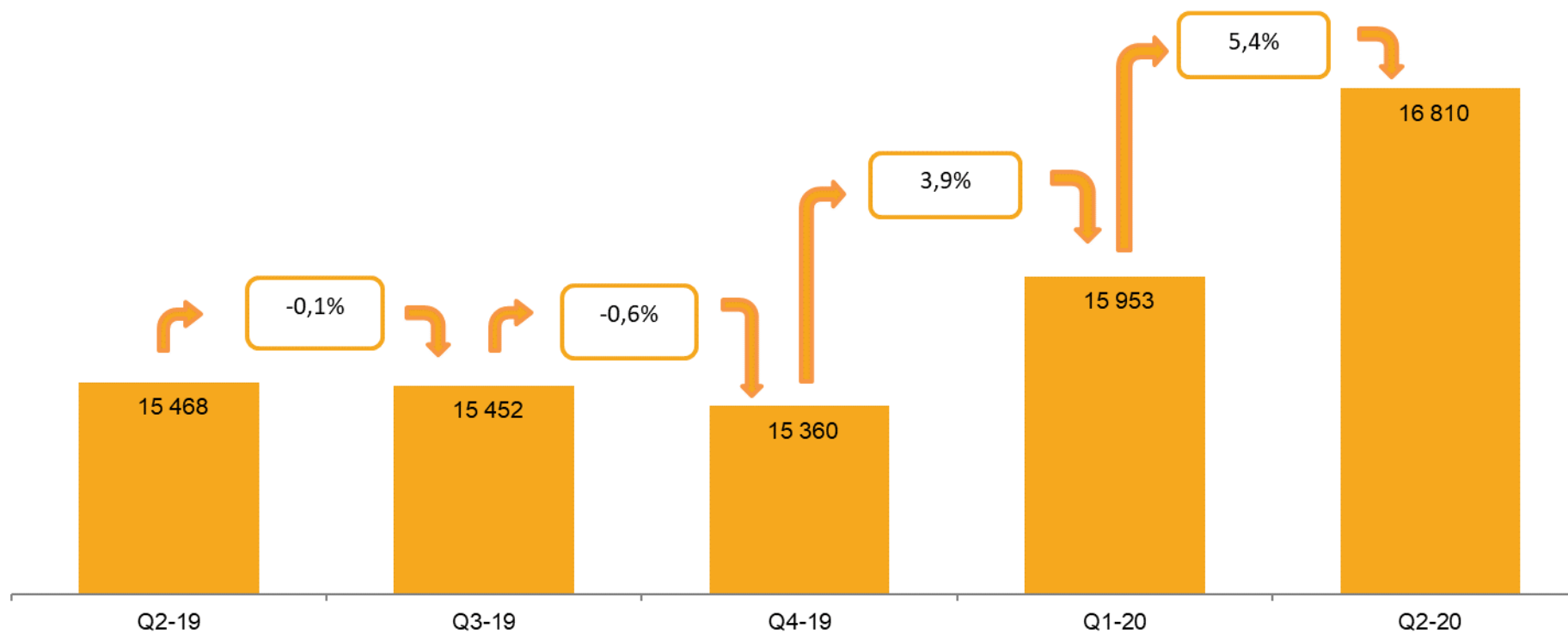
Finansieringskilder

SpareBank1 Boligkreditt AS og SpareBank1 Næringskreditt AS er vesentlige finansieringskilder. Per 30.06.2020 er det overført lån for 18 mrd NOK til disse to selskapene.

Innskuddsdekningen er på 64,0 prosent pr 30.06.2020, inklusiv salg av utlån til OMF selskap er innskuddsdekningen 38,0 prosent.

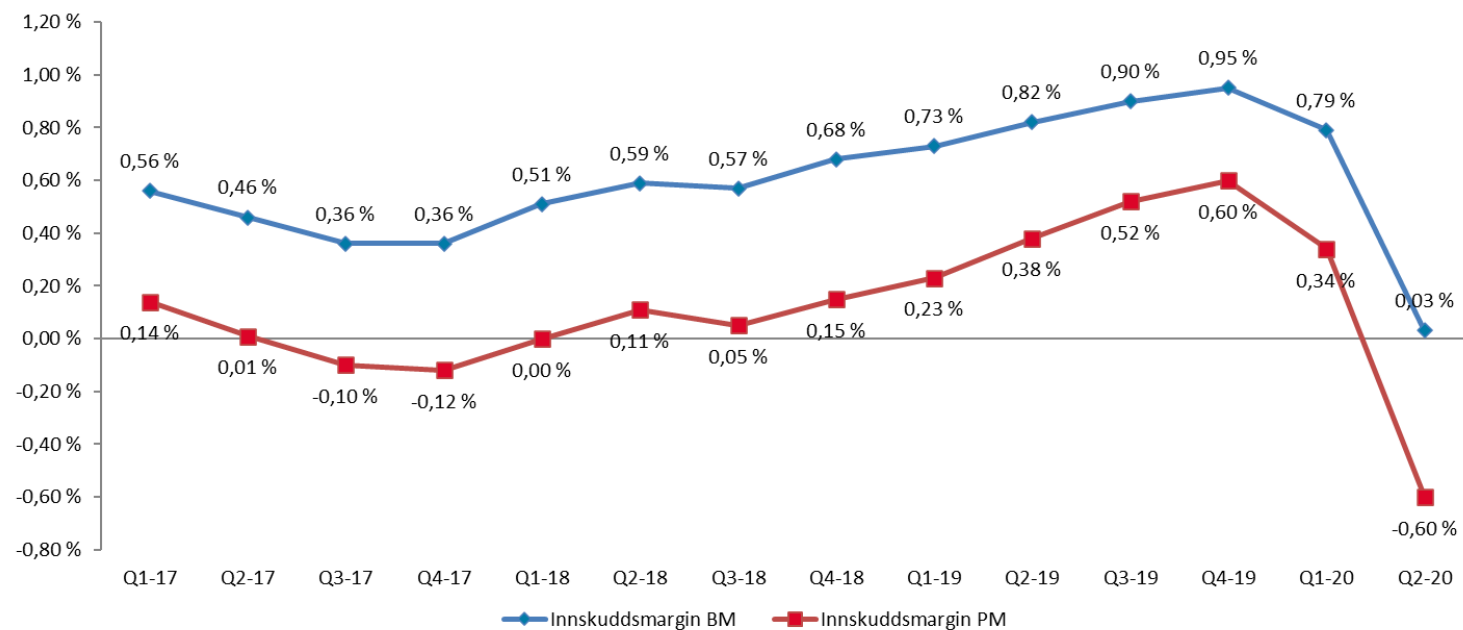


Innskuddsutvikling

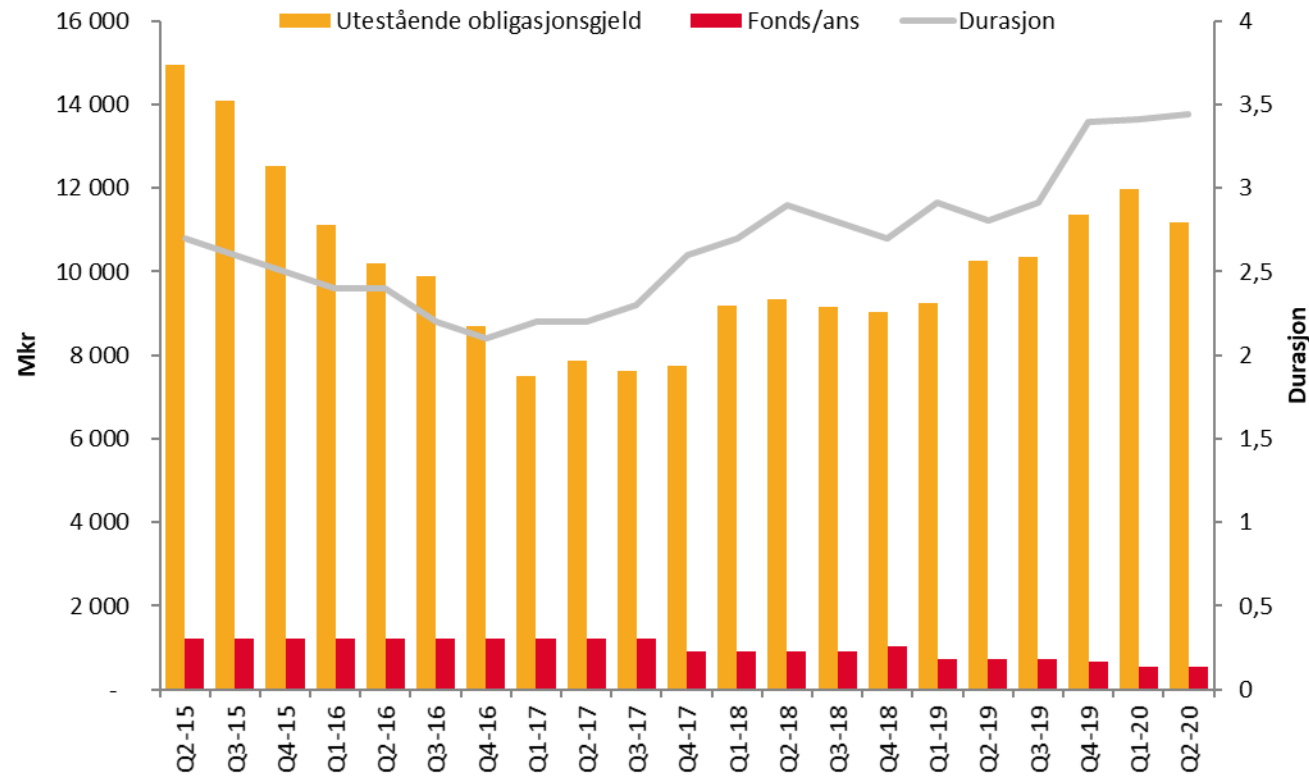


Marginutvikling innskudd mot 3 mnd NIBOR

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

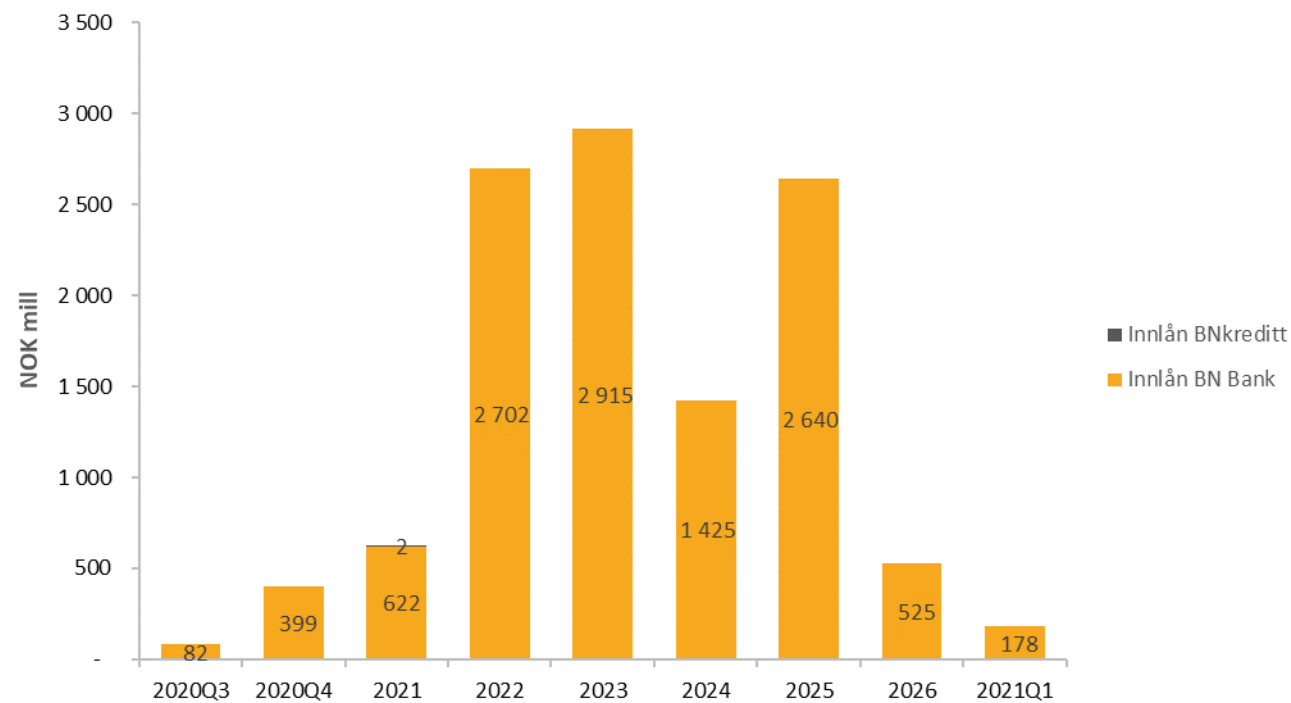


Utvikling utestående verdipapirgjeld



Forfallstruktur verdipapirgjeld

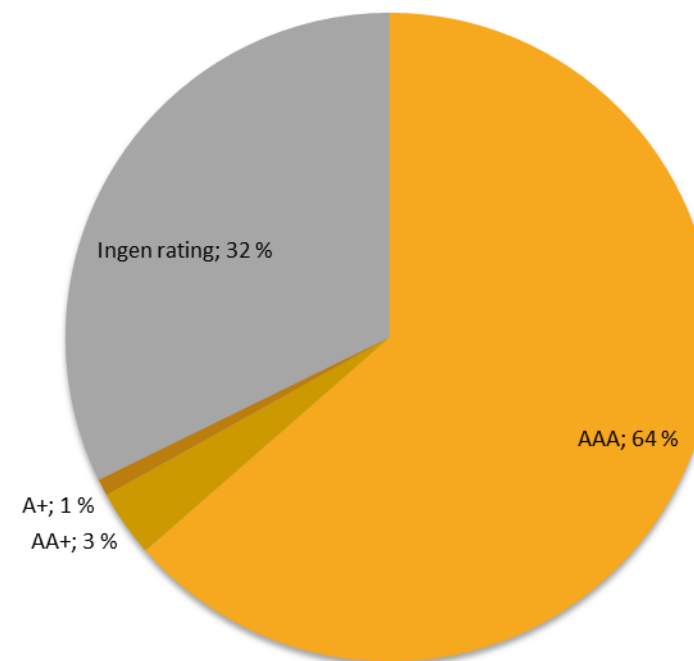
Forfall kapitalmarkedsfinansering de neste 12 mnd er 1,2 mrd NOK



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 30.06.2020 tilfredsstiller banken målet med god margin
- LCR* i 2. kvartal 2020 er 162

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

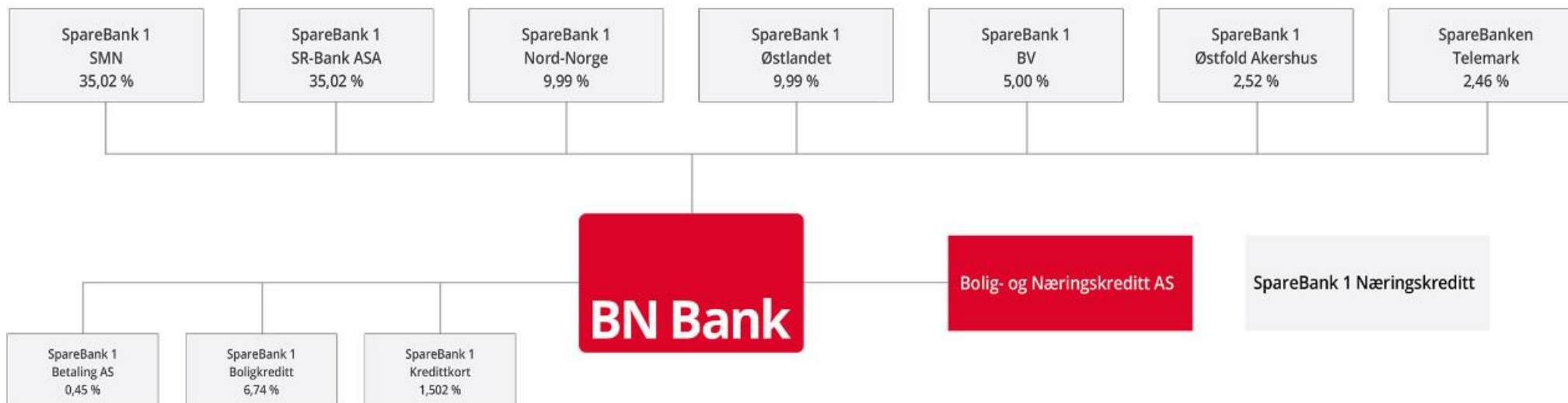




Appendix

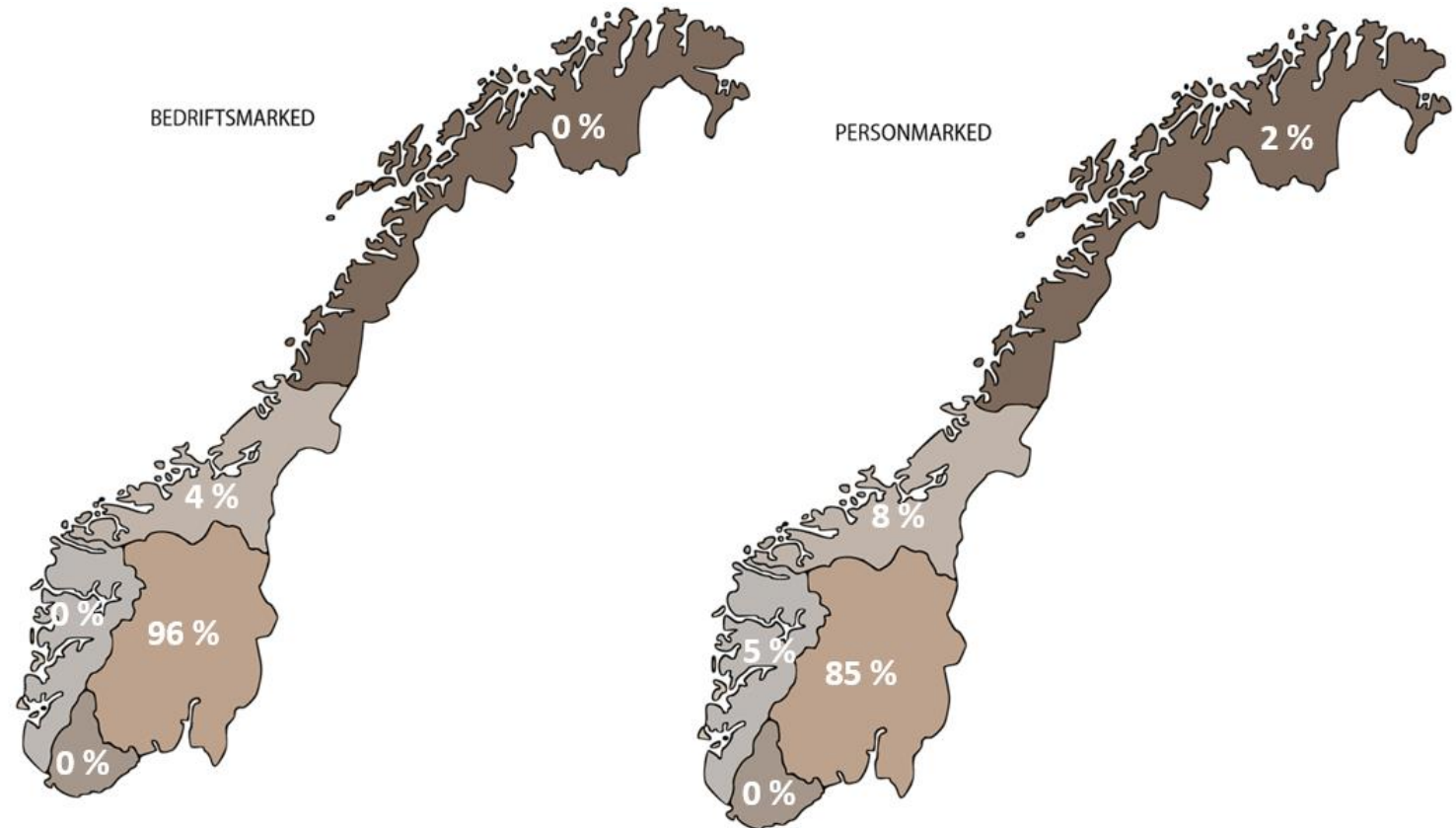


Eierstruktur - oppdatert



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 27,5 milliarder kroner i PM-porteføljen og 16,9 milliarder i BM-porteføljen
- 103.500 personkunder og 6 500 bedriftskunder



Rating

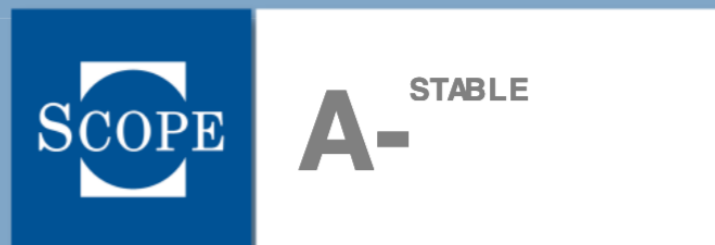
Banken er tildelt en rating A- med «stable outlook» fra ratingbyrået Scope Ratings GmbH.

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

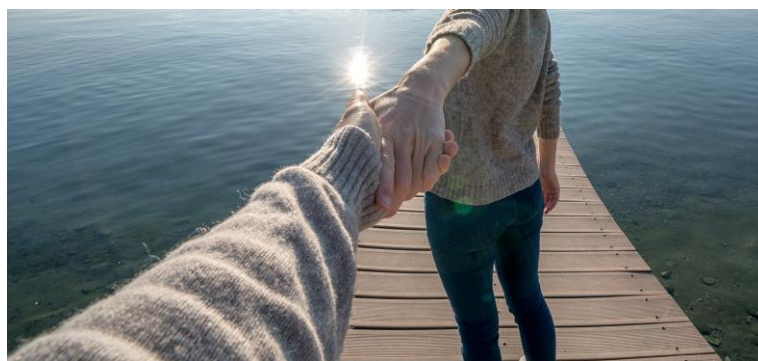
BN Bank ASA Issuer Rating Report



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..

Ledelsen i BN Bank ASA

