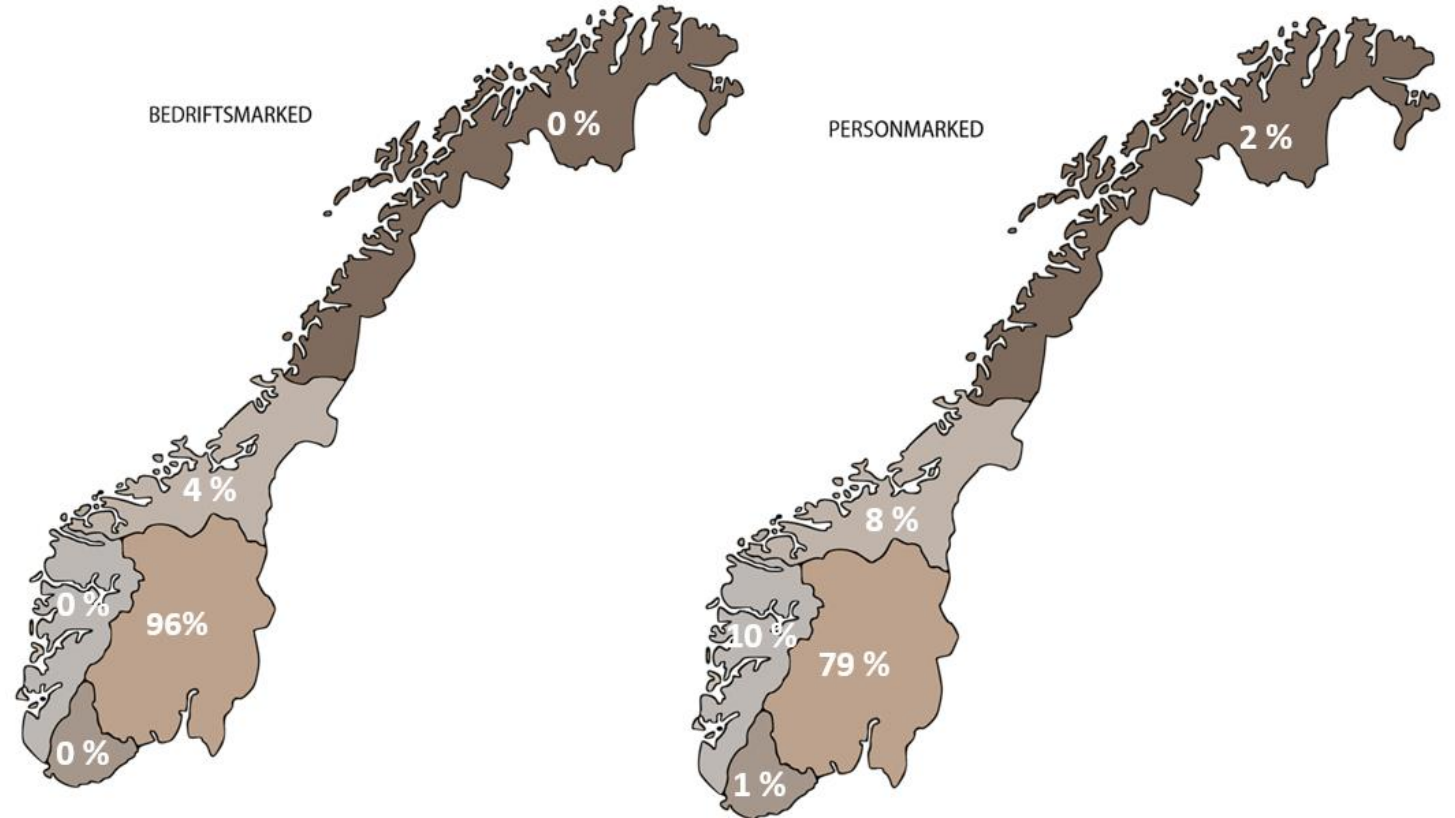


BN Bank ASA

Presentasjon 3. 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 26,2 milliarder kroner i PM-porteføljen og 16,1 milliarder i BM-porteføljen
- 93 500 personkunder og 6 300 bedriftskunder





3.kvartal 2019

3.kvartal 2019 oppsummert

– (tall i parentes gjelder 3.kv 2018)

Resultat etter skatt 78 mill kroner (61 mill)

Egenkapitalavkastning 8,6% (6,3%)

K/I forvaltet portefølje 34,3% (40,9%)

Ren kjernekapitaldekning 17,4% (18,0%)

Utlånsvekst forvaltet BM-portefølje siste 12 mnd 19,3% (-0,4%)

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

Innskuddsvekst siste 12 mnd 2,6% (11,4%)

Nøkkeltall

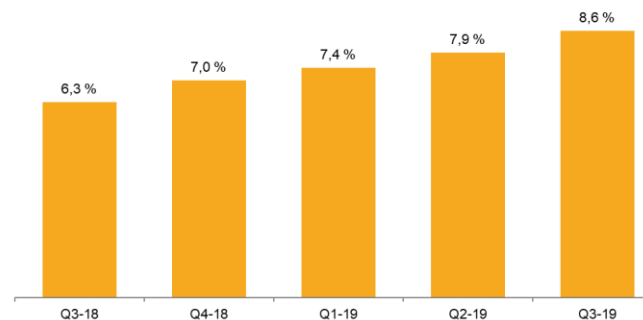
Underliggende drift viser en positiv utvikling. Målt mot anvendt kapital er avkastning på egenkapitalen 10,3% per tredje kvartal 2019

Finansdepartementet har kommet med forslag til nye kapitalkrav til bankene og som følge av de foreslåtte reglene vil bankens kapitalmål bli vurdert i fjerde kvartal 2019. Per utgangen av tredje kvartal er bankens rene kjernekapitaldekning 17,3 prosent og sammen med en uvektet kapitaldekning på 8,1 prosent fremstår banken som meget solid.

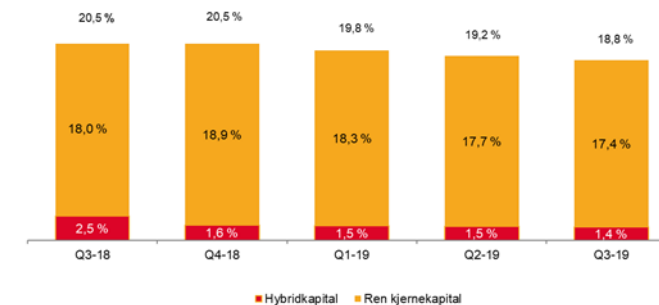
Tap og mislighold er på et lavt nivå. Banken er inne i sitt syvende kvartal på rad uten nye mislighold utover 90 dager på bedriftsmarked.

Svakere innskuddsdekning som følge av høy utlånsvekst i tredje kvartal.

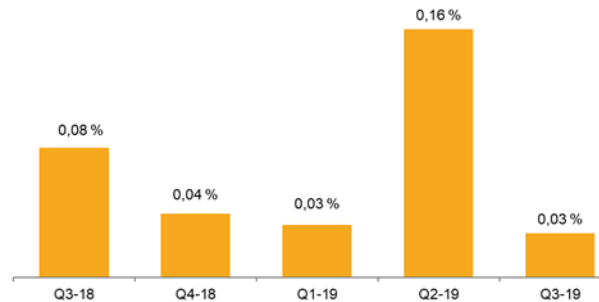
Avkastning på egenkapital



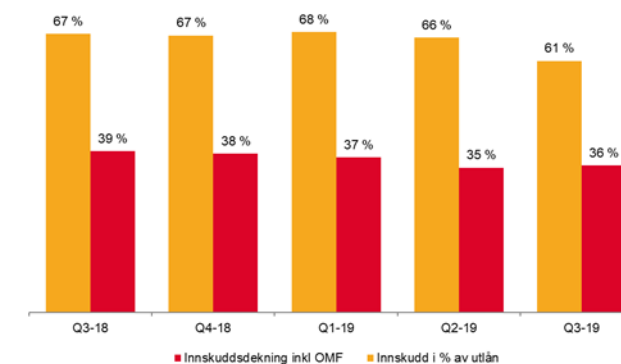
Ren kjerne- og kjernekapitaldekning



Tap i % av forvaltet utlån



Innskudd i % av utlån



Resultatregnskap

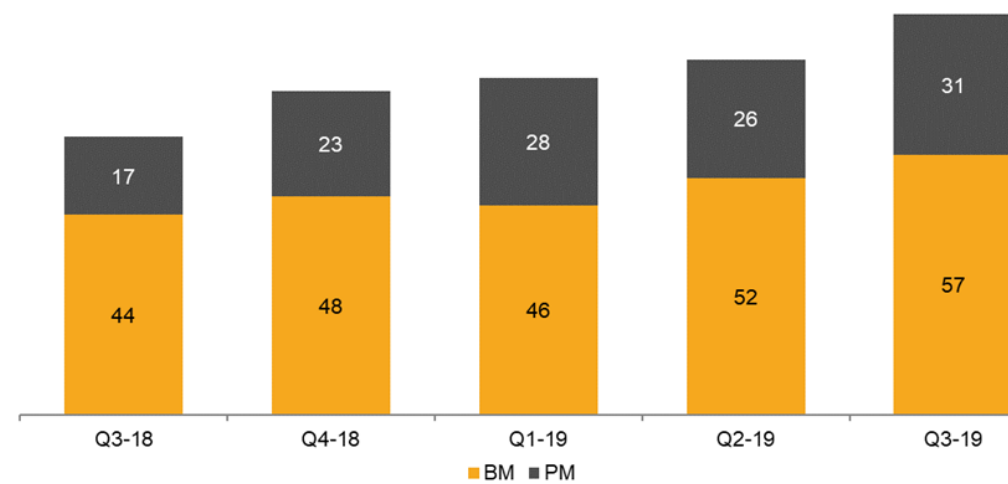
Mkr	30.09.19	30.09.18	Endring	3.kv 2019	2.kv 2019	1.kv 2019	4.kv 2018	3.kv 2018
Netto rente og kredittprovisjonsinntekter	458	376	82	167	149	142	148	131
Andre driftsinntekter eks verdiendringer	94	97	-3	27	37	30	27	28
Verdiendringer, gevinst/tap	4	9	-5	1	3	-	1	1
Sum inntekter	556	482	74	195	189	172	176	160
Andre driftskostnader	209	198	11	71	69	69	75	69
Andre driftskostnader	209	198	11	71	69	69	75	69
Driftsresultat før tap på utlån	347	284	63	124	120	103	101	91
Tap på utlån	22	-14	36	3	16	3	4	8
Driftsresultat etter tap på utlån	325	298	27	121	104	100	97	83
Skattekostnad	85	75	10	33	26	26	26	22
Resultat etter skatt	240	223	17	88	78	74	71	61

Balanse

Millioner kroner	3. kv 2019	3.kv 2018	2018
EIENDELER			
Utlån	25 310	22 259	22 157
Rentebærende verdipapirer	4 220	5 213	4 947
Øvrige eiendeler	1 352	1 619	1 917
Sum eiendeler	30 882	29 091	29 021
GJELD OG EGENKAPITAL			
Egenkapital	4 216	4 088	4 282
Gjeld til kredittinstitusjoner	25	22	19
Innskudd fra og gjeld til kunder	15 452	15 054	14 909
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapir	10 350	9 164	9 027
Øvrig gjeld	839	763	784
Sum gjeld	26 666	25 003	24 739
Sum gjeld og egenkapital	30 882	29 091	29 021
	3.kv 2019	3.kv 2018	2018
Brutto utlån forvaltet portefølje (mill. kroner)	42 323	38 067	38 851
Innskuddsdekning konsern (%)	60,7	67,2	66,9

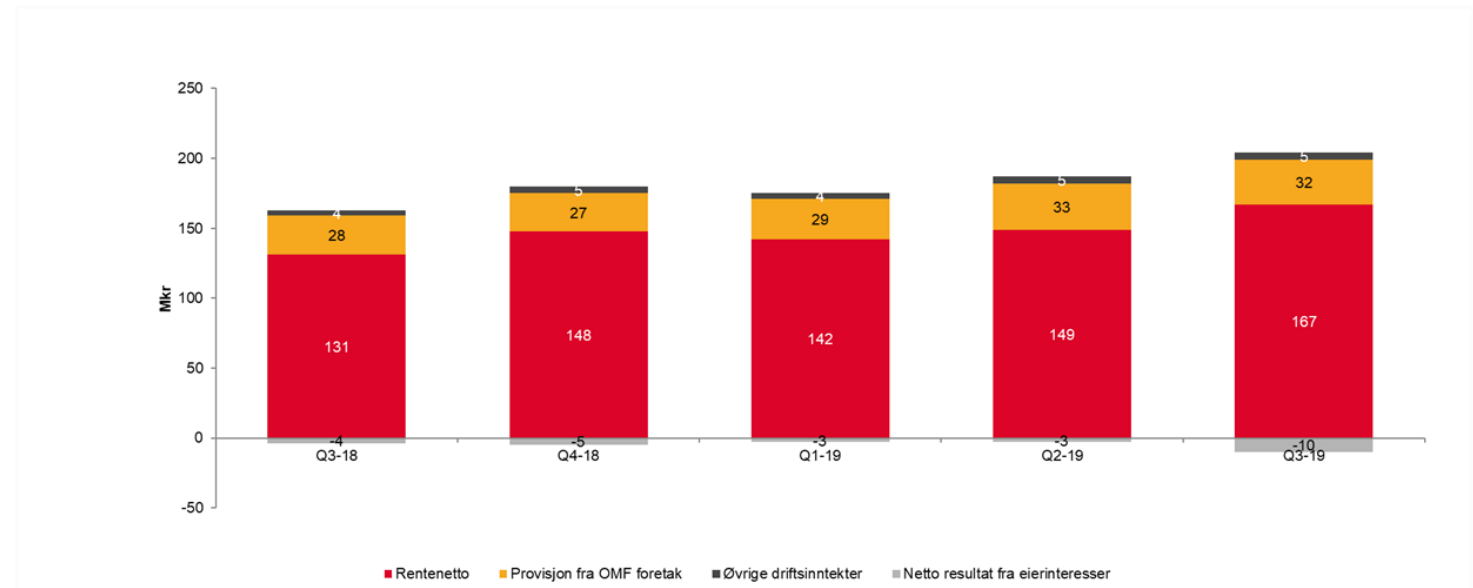
Inntjening per forretningsområde

Resultat etter skatt



Rentenetto og andre driftsinntekter (eksl. verdiendring finansielle instrumenter)

Nedgang i netto resultat fra eierinteresser skyldes at banken har nedskrevet aksjene i BN Bolig til verdi null som følge av svak resultatutvikling over tid. Banken har 50 prosent eierandel i selskapet.





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

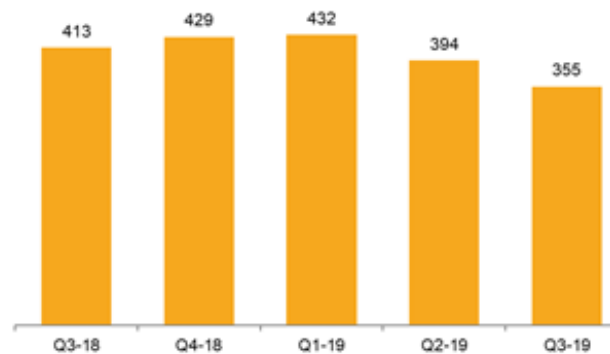
Innen personmarked tilbyr BN Bank først og fremst boliglån innenfor 85 prosent LTV.

Utlån PM har økt med 6,5 prosent siste 12 mnd.

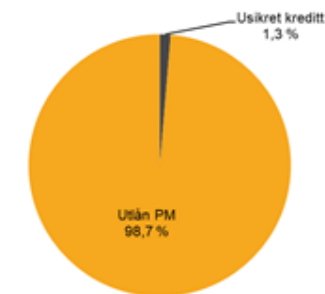
Fra 1. kvartal 2019 endret BN Bank sin praksis innen usikret kreditt. Banken tilbyr kun refinansieringslån til strenge vilkår innen dette segmentet.

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

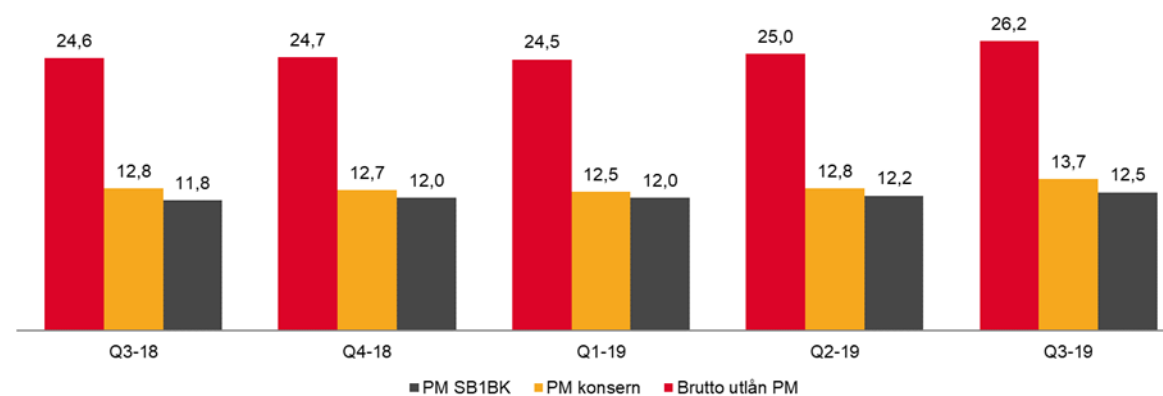
Usikret kreditt (mill kr)



PM portefølje



Utlån PM (mrd kr)

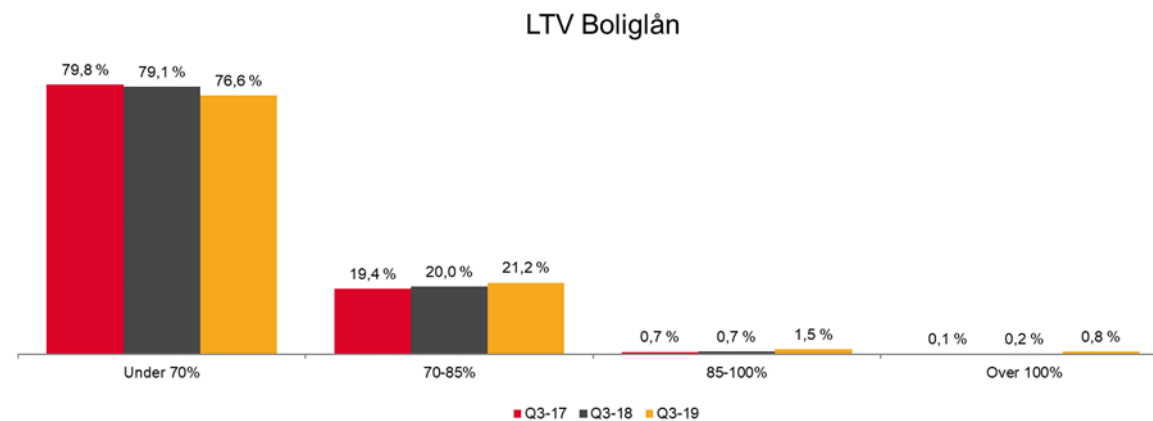


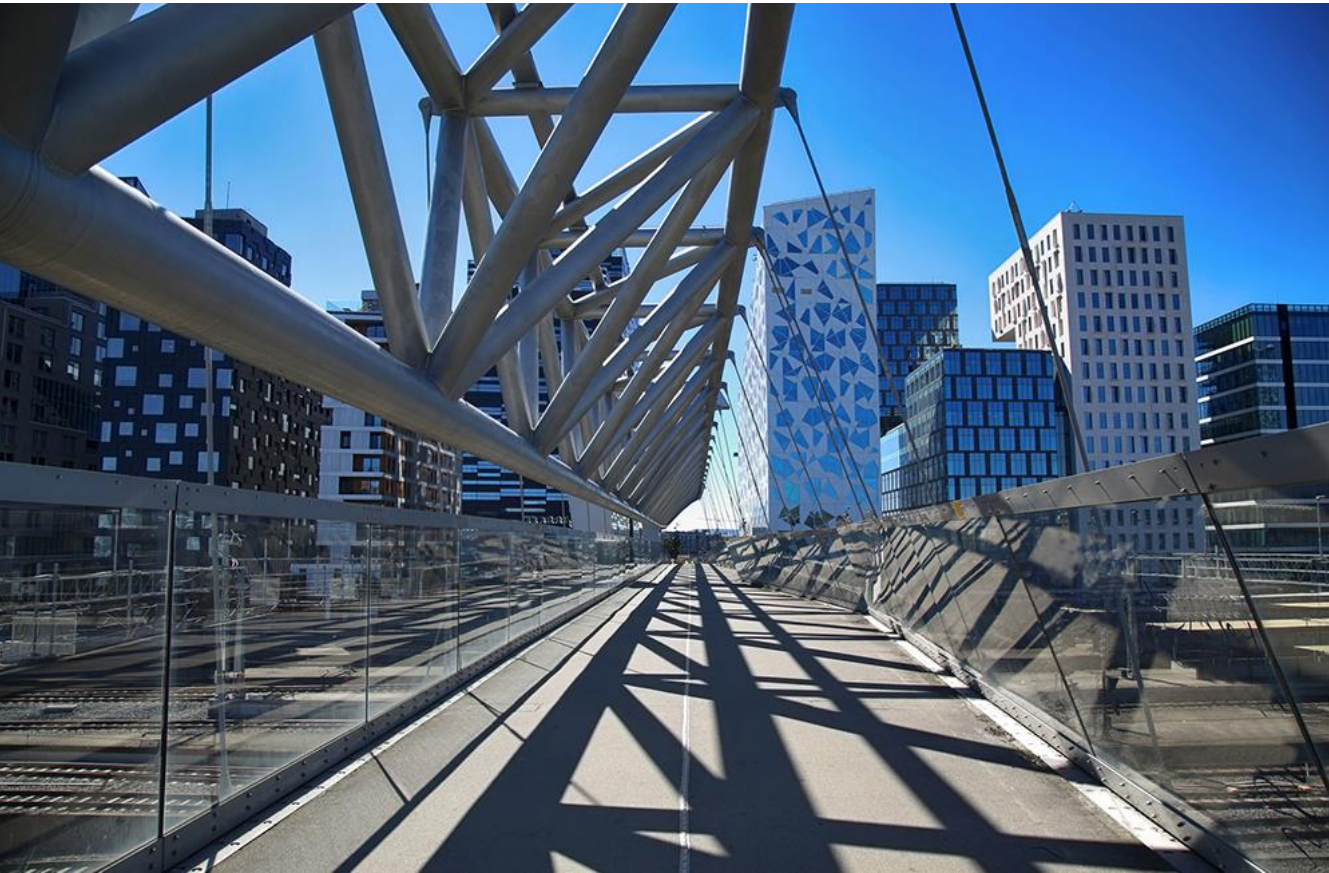
Godt sikret boliglånportefølje i BN bank

Høy andel av lån med belåningsgrad lavere en 70 %

Hele lånebeløpet henvises til sin LTV klasse.

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





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

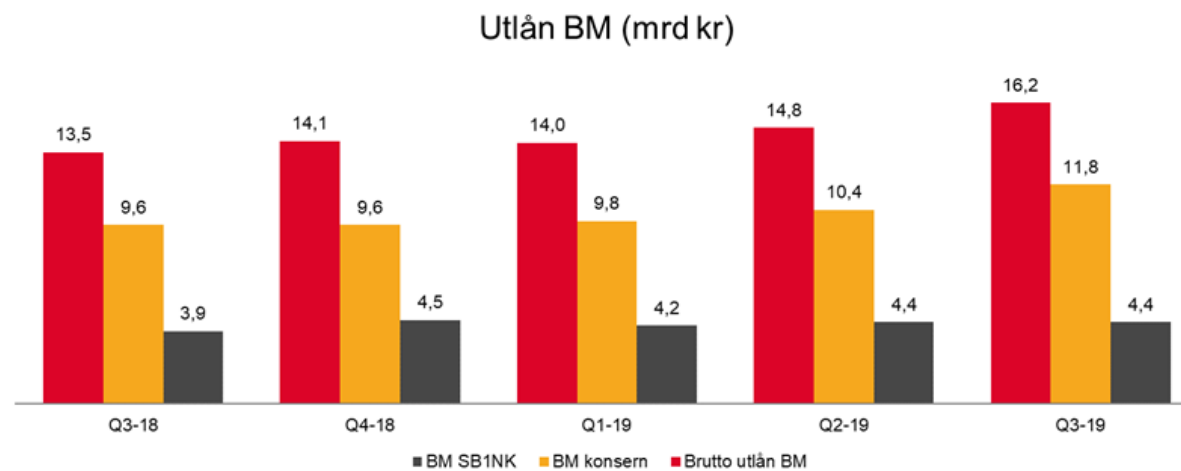
Utlån BM har økt med 19,3 prosent siste 12 mnd.

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

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

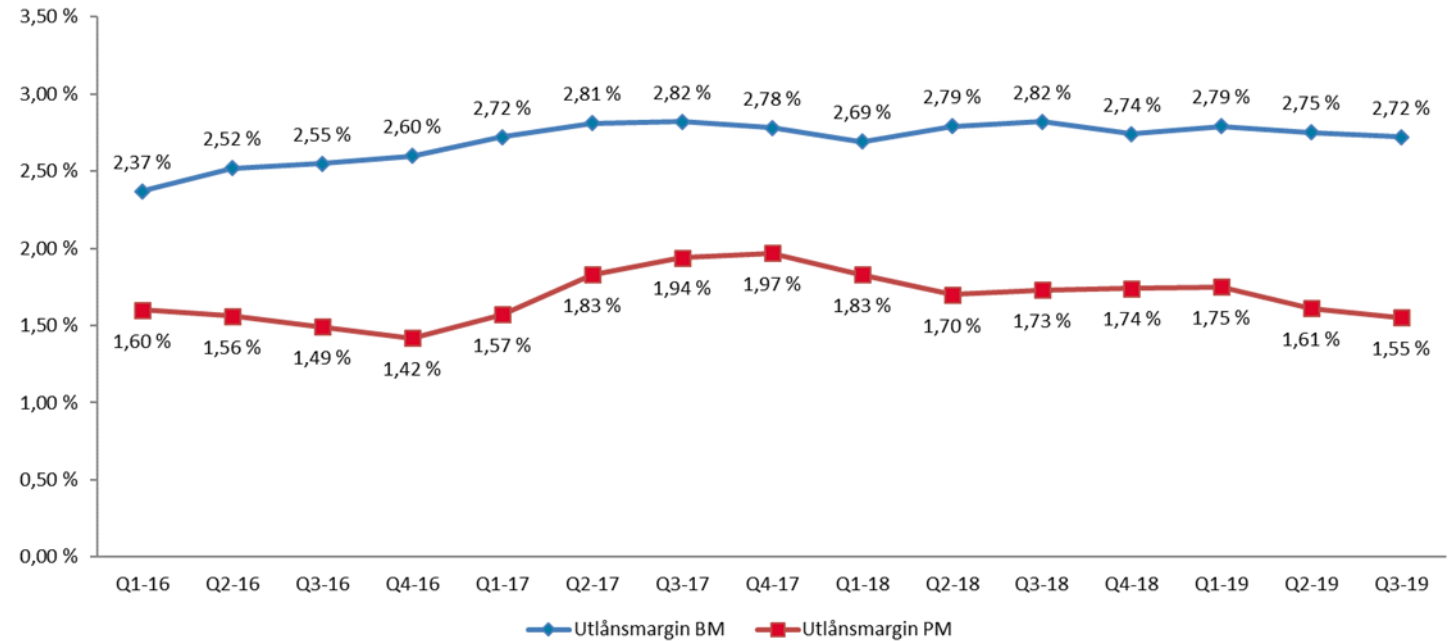
* Byggelånsportefølje består av byggelån og øvrig prosjektfinansiering

	(mill. kr.)
BM: Byggelånsportefølje*	1.526
BM: Næringseiendom	14.625
Sum	16.151



Marginutvikling utlån mot 3 mnd NIBOR

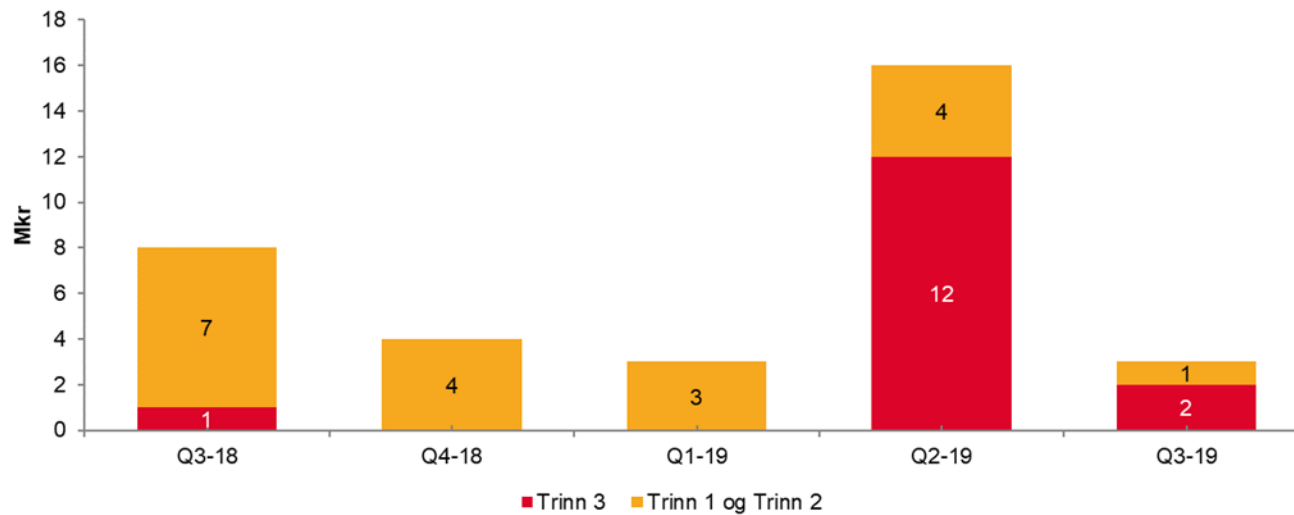
Utlånsmargin er definert som forskjell mellom gjennomsnittlig 3 mnd NIBOR i kvartalet og utlånsrente til kunder



Tap på utlån og garantier

Lave tap på utlån og garantier

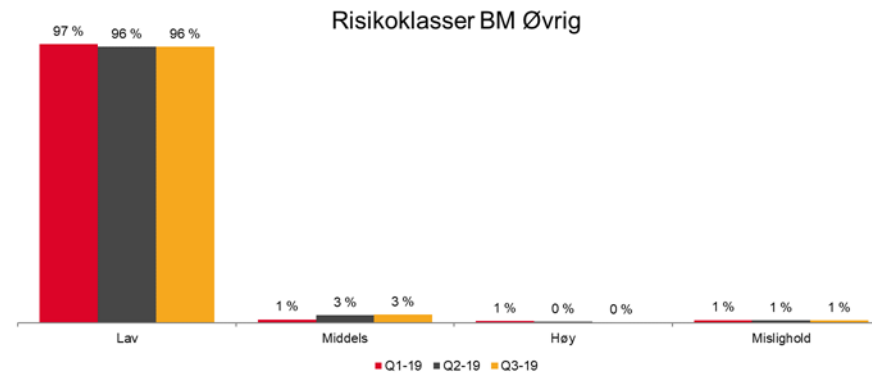
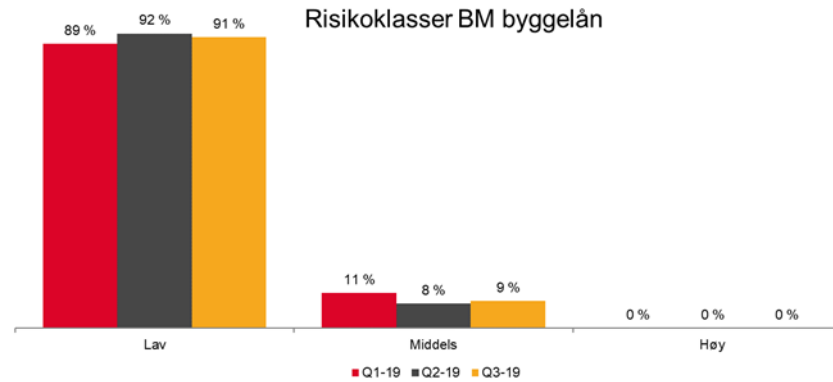
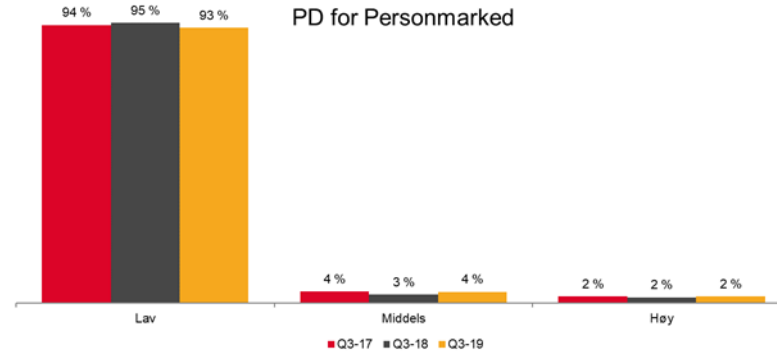
Trinn 1 og 2 erstatter tidligere gruppevis nedskrivninger og trinn 3 erstatter tidligere individuelle nedskrivninger



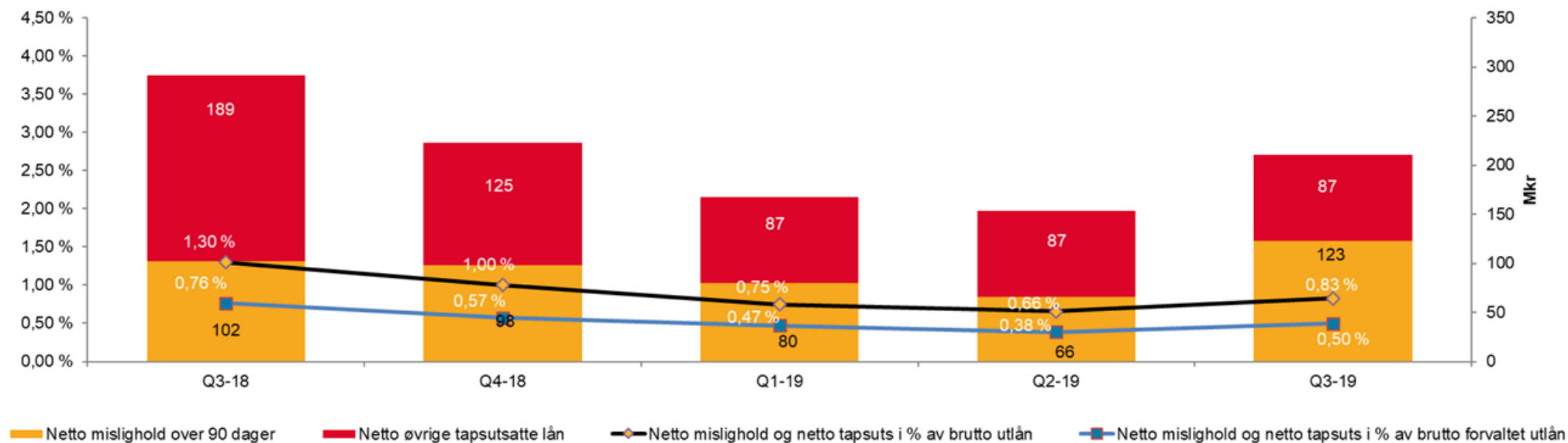
Risikoutvikling i utlånsporteføljen

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



Kapitaldekning

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

Bankens gjeldende 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 3. kvartal 2019 utgjør dette 15 prosent.

Banken har fått meddelt et Pilar 2-tillegg på 2,5 prosent.

Banken vil i 4.kvartal revidere sitt kapitalmål slik at det både tar hensyn til den vedtatte økningen i motsyklisk kapitalbuffer, nytt Pilar 2-tillegg og Finansdepartementets forslag til nye kapitalkrav til bankene.

Tall i %	30.09.2019	30.06.2019	31.03.2019
Ren kjernekapital	17,4	17,7	18,3
Kjernekapitaldekning	18,8	19,2	19,8
Kapitaldekning	21,6	22,1	22,8
Uvektet kjernekapitalandel	8,1	8,1	8,3



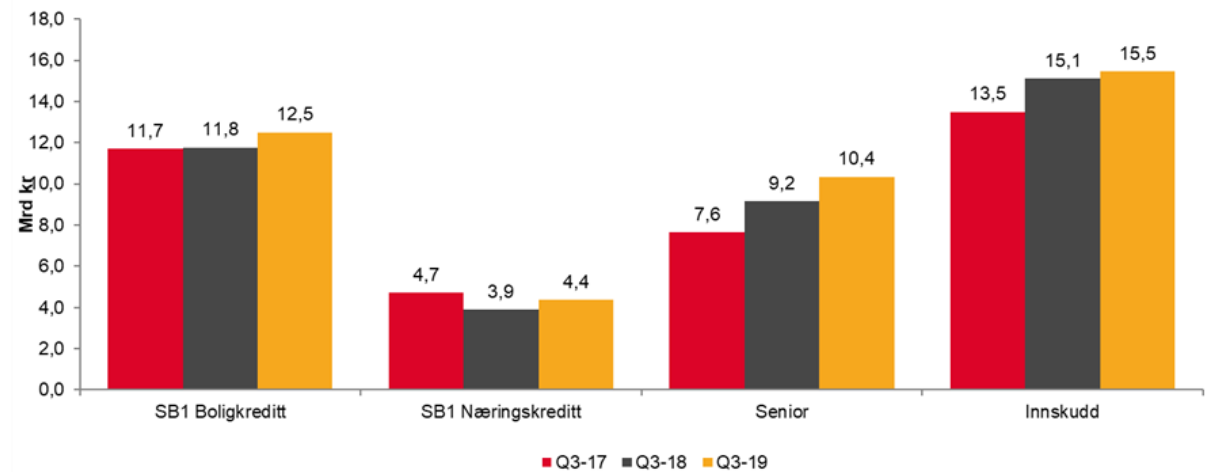
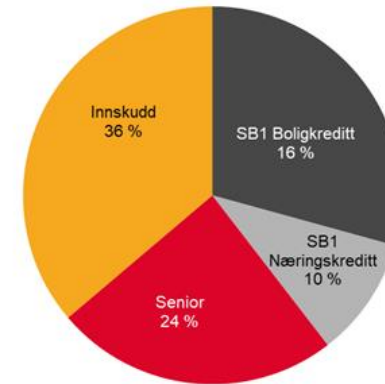
Finansiering/likviditet



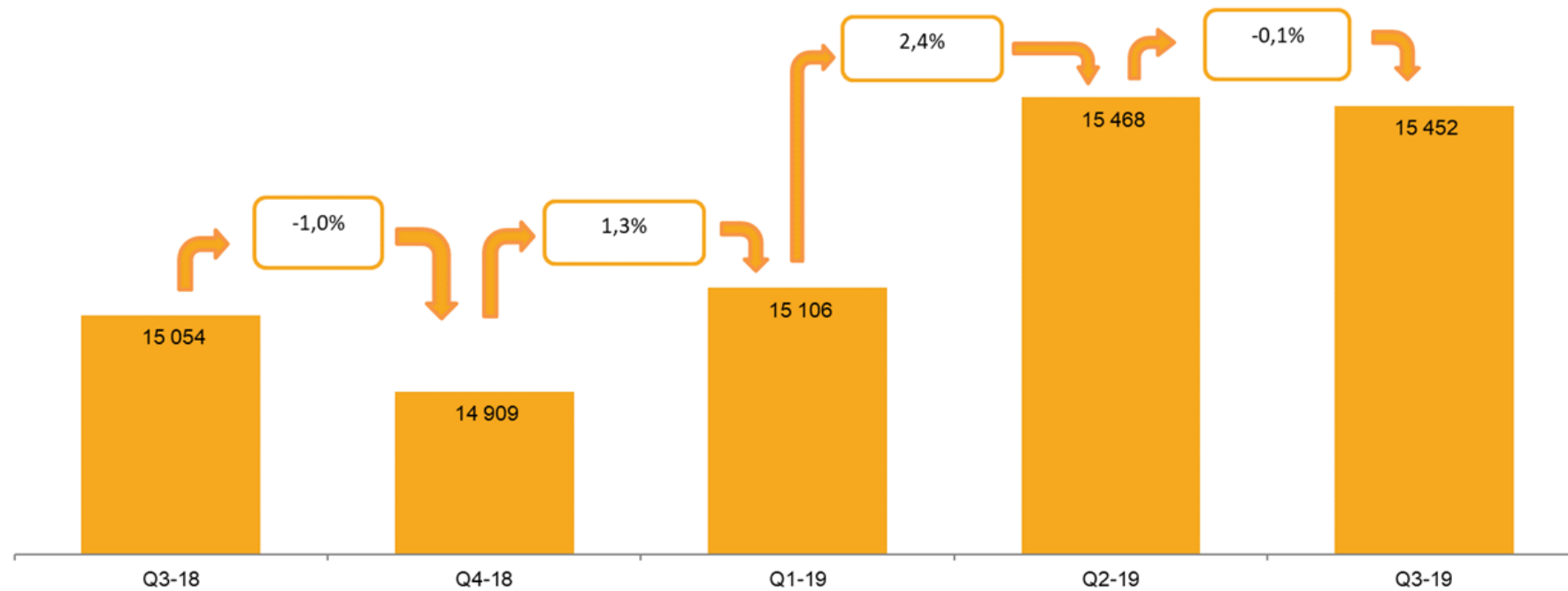
Finansieringskilder

SpareBank1 Boligkreditt AS og SpareBank1 Næringskreditt AS er vesentlige finansieringskilder. Per 30.09.19 er det overført lån for 16,9 mrd NOK til disse to selskapene.

Innskuddsdekning på 61 prosent pr 30.09, inklusiv salg av utlån til OMF selskap er innskuddsdekningen 36,5 prosent.

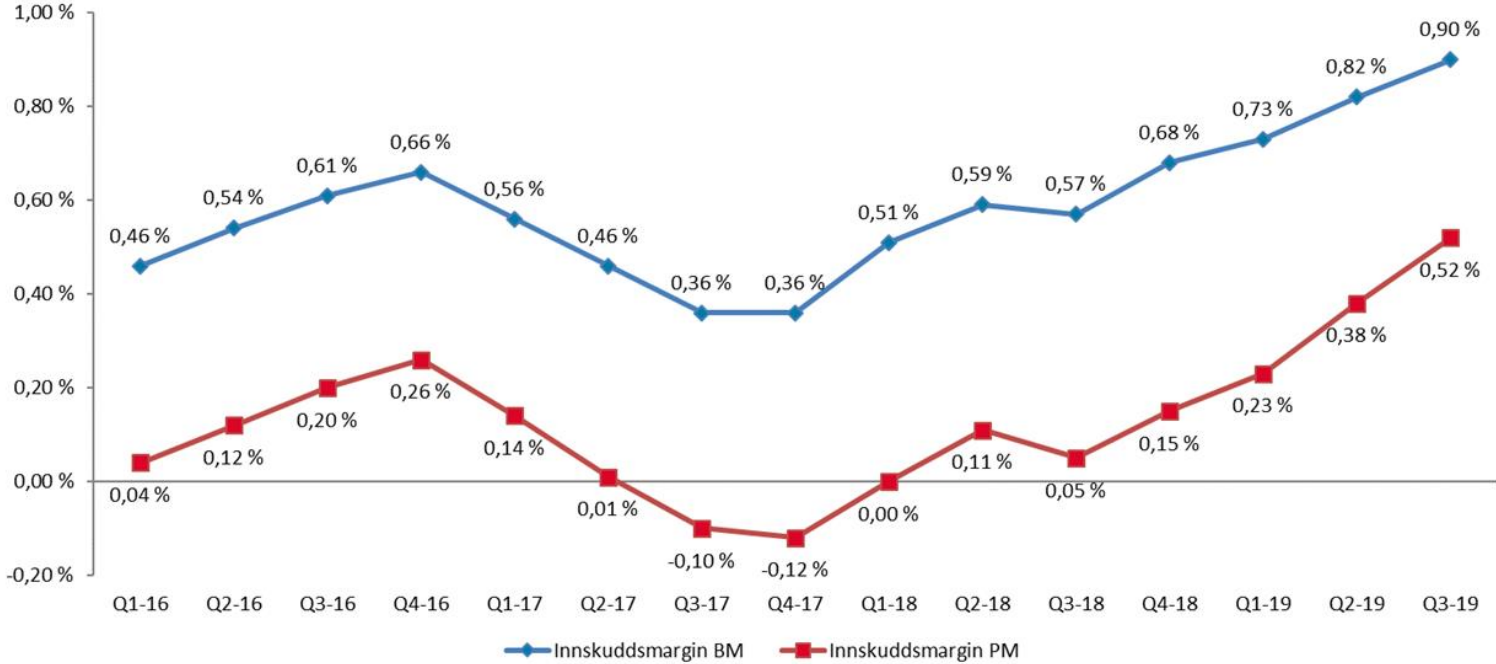


Innskuddsutvikling

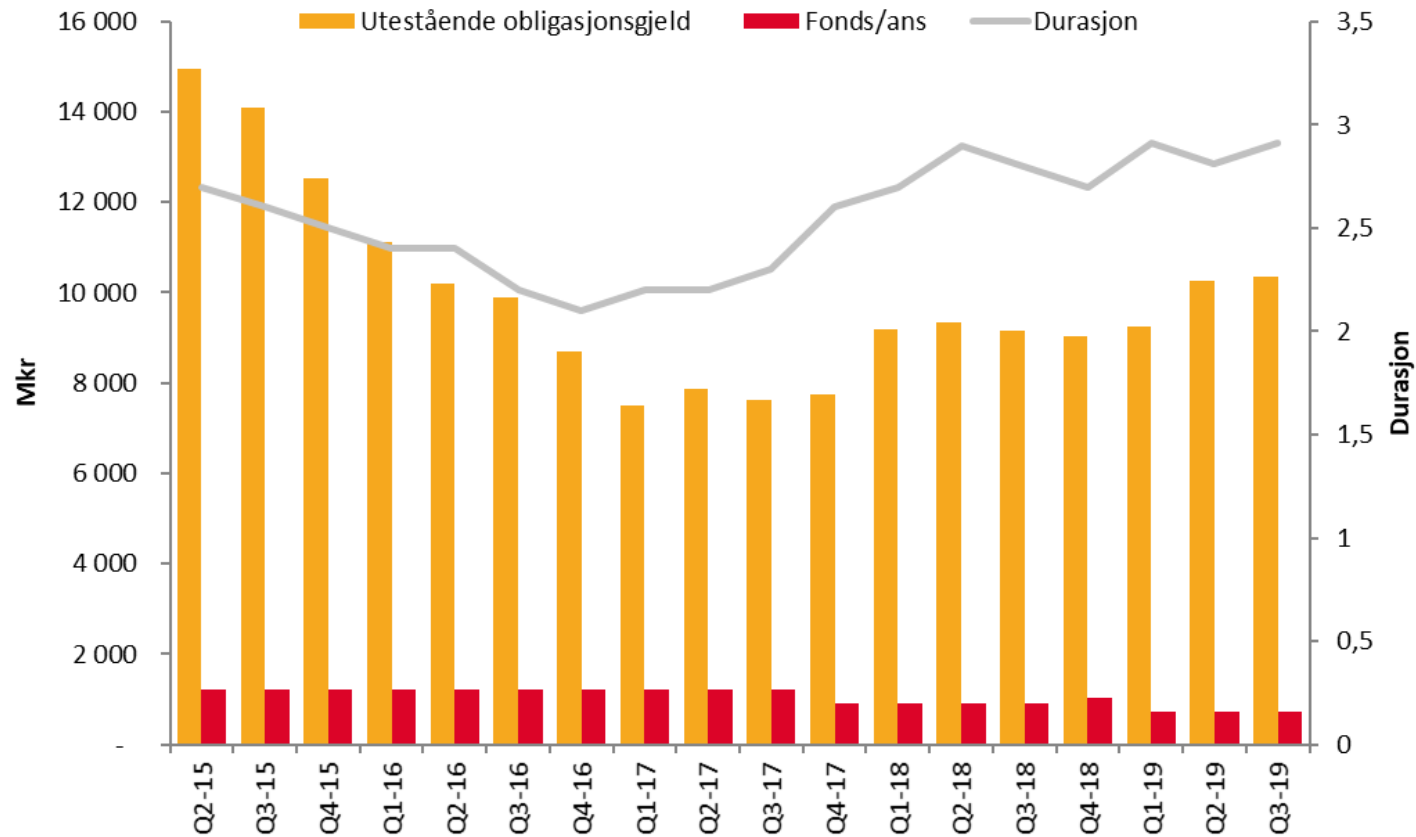


Marginutvikling innskudd mot 3 mnd NIBOR

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

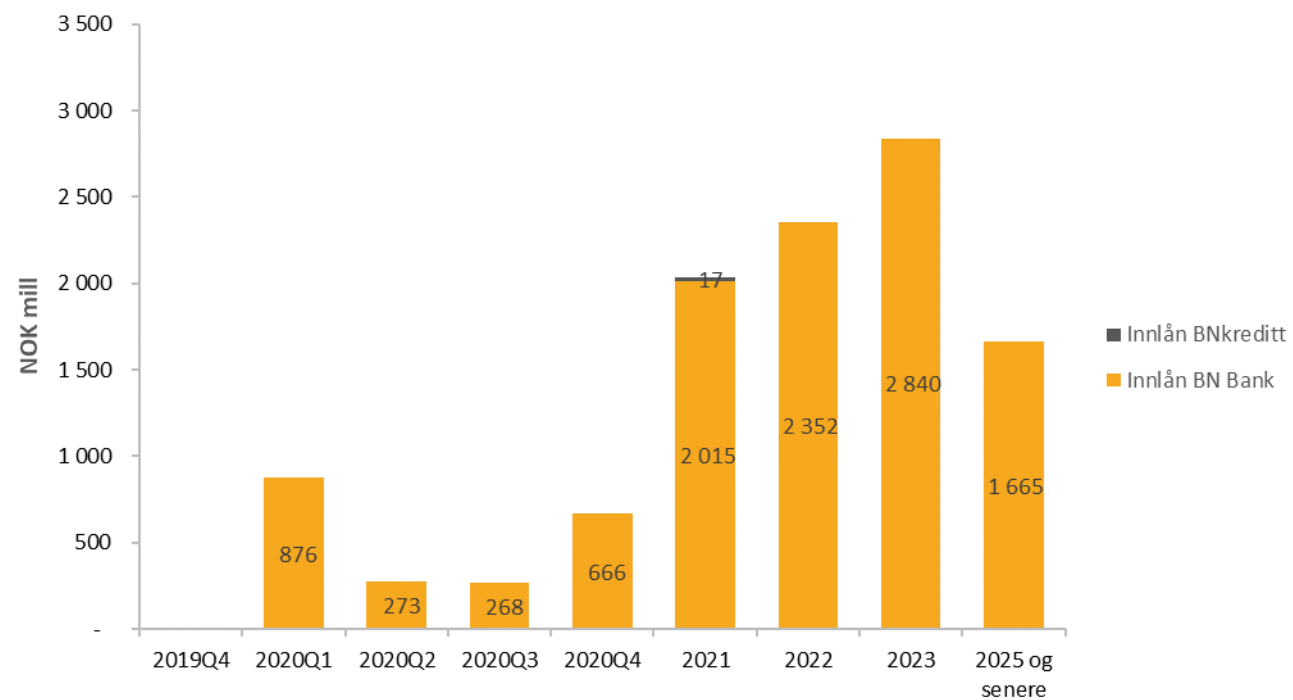


Utvikling utestående verdipapirgjeld



Forfallstruktur verdipapirgjeld

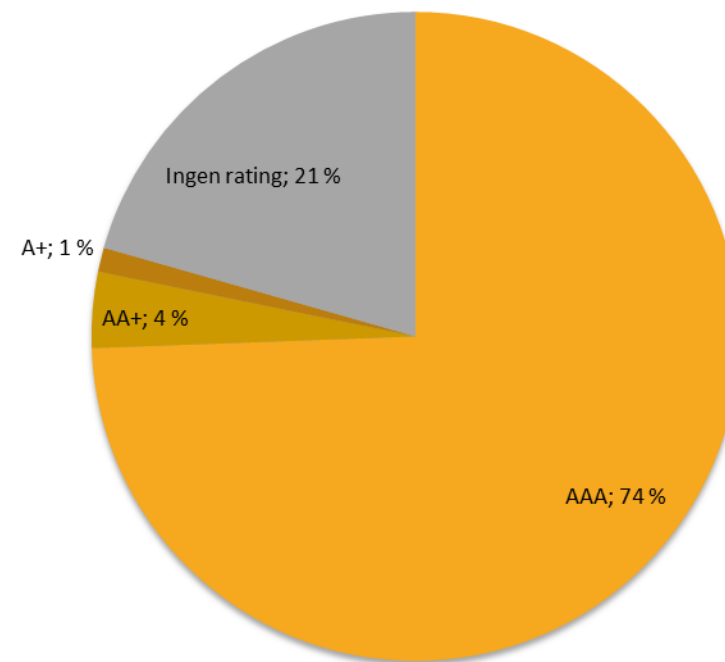
Forfall kapitalmarkedsfinansering de neste 12 mnd er 1,4 mrd NOK



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 eksternt finansiering
- Per 30.09.2019 tilfredsstillende banken målet med god margin
- LCR* i 3. kvartal 2019 er 159%

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

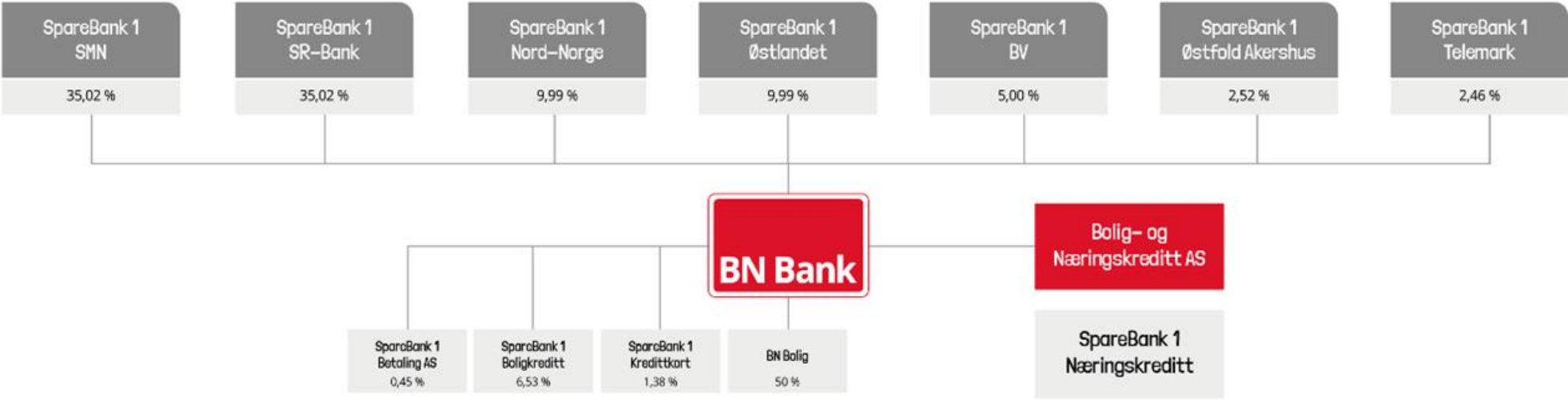




Appendix



Eierstruktur



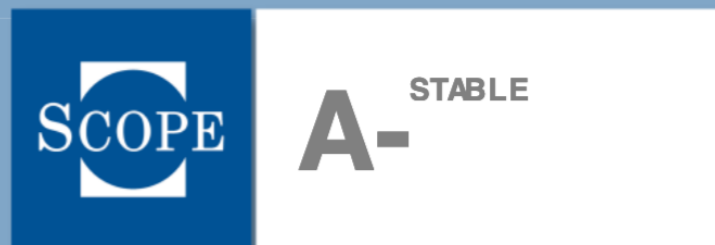
Rating

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.

Financial Institutions



08 August 2019

BN Bank ASA Issuer Rating Report

Ledelsen i BN Bank ASA

