

BNG Bank draagt bij aan oplossing maatschappelijke uitdagingen

- **Duurzaamheid belangrijk deel van de strategie**
- **Klanten terughoudend met nieuwe investeringen**
- **Nettowinst bedraagt EUR 126 miljoen**
- **Directe gevolgen 'Brexit' beperkt voor BNG Bank**

BNG Bank heeft in het eerste halfjaar van 2016 actief bijgedragen aan het vinden van oplossingen voor de, onder meer door de politiek en VNO-NCW, gesignaleerde problemen bij de financiering van maatschappelijke uitdagingen. Concrete voorbeelden van de betrokkenheid zijn de financiering van de verduurzaming van corporatiewoningen, de bijdrage aan de realisatie van het Energieakkoord en de financiering van grote infrastructurele projecten. Om te komen tot oplossingen voor knelpunten in de financiering, zoekt de bank daarnaast actief het debat met de betrokken private en publieke partijen, zoals pensioenfondsen, de Nederlandse Investeringsinstelling en het Nederlands Investeringsagentschap.

Datum

29 augustus 2016

Onze referentie

1841558

Contactpersoon

Robert Bakker
070 3750 609
robert.bakker@bngbank.nl

Duurzaamheid belangrijk deel van de strategie

Duurzaamheid is een belangrijk deel van de strategie van BNG Bank en krijgt vorm en inhoud aan beide zijden van de balans en in de interne bedrijfsvoering van de bank.

De 8-jarige obligatielening van EUR 1 miljard ter financiering van de meest duurzame woningcorporaties werd ruimschoots overtekend door internationale beleggers. Met deze eerste 'social housing bond' stimuleert BNG Bank verduurzaming bij haar klanten in de corporatiesector en speelt de bank in op de wereldwijd groeiende vraag naar deze beleggingen.

In februari van dit jaar heeft BNG Bank een financieringsovereenkomst afgesloten voor de financiering van 20 zonne-energie-installaties ten behoeve van gemeentehuizen en ander maatschappelijk vastgoed. Inmiddels zijn de eerste installaties operationeel. Om ook de CO₂-uitstoot van BNG Bank verder terug te dringen zijn in maart 2016 op het dak van de bank zonnepanelen geplaatst.

Klanten terughoudend met nieuwe investeringen

De nieuwe langlopende kredietverlening bedroeg in de eerste helft van 2016 EUR 4,7 miljard en bewijst de maatschappelijke relevantie van BNG Bank. Afgezien van de corporatiesector was de omzet binnen de klantsectoren van de bank in lijn met de verwachting. Woningcorporaties blijven meer dan verwacht terughoudend met nieuwe investeringen als gevolg van de invoering van de 'Herziene Woningwet'. De kredietportefeuille van BNG Bank daalde in de verslagperiode met EUR 0,6 miljard naar EUR 88,8 miljard. Het marktaandeel van de bank in de belangrijkste klantsectoren lag in de verslagperiode wederom ruim boven de doelstelling, ondanks beperkt toenemende concurrentie.

Nettowinst bedraagt EUR 126 miljoen

De nettowinst over het eerste halfjaar van 2016 bedraagt EUR 126 miljoen, een daling van EUR 29 miljoen ten opzichte van het eerste halfjaar 2015. Deze daling is vooral veroorzaakt door de alsmaar dalende lange rentetarieven, die een negatief effect hebben op het renteresultaat en de ongerealiseerde marktwaardeveranderingen in het resultaat financiële transacties. De kwantitatieve verruiming als gevolg van het opkoopprogramma van de Europese Centrale Bank en de uitkomst van het Britse referendum waren belangrijke oorzaken van de verdere daling van de rentetarieven in het eerste halfjaar van 2016.

Datum

29 augustus 2016

Onze referentie

1841558

Pagina

2 van 5

Directe gevolgen 'Brexit' beperkt voor BNG Bank

Vrijwel direct nadat de uitslag van het Britse referendum bekend werd, zijn wereldwijd de groei prognoses naar beneden bijgesteld. Ratingbureaus hebben de rating van het Verenigd Koninkrijk verlaagd op basis van hun verwachting dat het Verenigd Koninkrijk binnen enkele kwartalen in een recessie zal belanden. Afgezien van de sterke daling van het Britse pond, de aandelenkoersen van banken en de rentetarieven blijven structurele wijzigingen in de risicoperceptie op de financiële markten vooralsnog uit. De directe gevolgen van de Brexit voor BNG Bank zijn relatief beperkt gebleven. De toegang tot kort- en langlopende funding is niet in gevaar geweest en de door de bank te betalen opslagen voor krediet- en liquiditeitsrisico's zijn per saldo nauwelijks veranderd.

Bijdrage Europees resolutiefonds

De bijdrage van de bank aan het Europese resolutiefonds in 2016 is eind april vastgesteld op EUR 16 miljoen. De bijdrage bleef ook in 2016 relatief beperkt omdat een groot deel van de door BNG Bank verstrekte leningen kwalificeert als zogenaamde promotional loans. In de vaststelling van de jaarlijkse bijdrage mogen deze buiten beschouwing gelaten worden bij de bepaling van de contributiebasis.

Vooruitzichten 2016

BNG Bank verwacht dat de omvang van nieuw verstrekte langlopende leningen over 2016 licht lager zal uitkomen dan in het voorgaande jaar. Klanten van de bank blijven naar verwachting terughoudend met nieuwe investeringen mede als gevolg van nieuwe regelgeving, ondanks de voor investeringen aantrekkelijke renteniveaus.

In het streven naar een hogere leverage ratio is BNG Bank in gesprek met diverse decentrale overheden over volgende uitgaven van hybride kapitaal. Op basis van deze gesprekken is de verwachting dat de bank in de tweede helft van 2016 additioneel Tier 1-vermogen zal aantrekken. De emissies zijn onder meer afhankelijk van de marktomstandigheden en de doorlooptijd van het goedkeuringsproces bij de betrokken decentrale overheden. In juli 2016 is al EUR 100 miljoen aangetrokken. BNG Bank gaat ervan uit door winstinhouding en de verdere uitgifte van hybride kapitaal te kunnen voldoen aan de verwachte Europese minimumeis van 3% per einde 2017.

Het renteresultaat over 2016 zal naar verwachting uitkomen binnen een bandbreedte van EUR 380 tot EUR 400 miljoen. De huidige onzekere marktomstandigheden hebben een negatieve uitwerking op het resultaat financiële transacties. Gezien de aanhoudende onzekerheden acht de bank het niet verantwoord een uitspraak te doen over de verwachte nettowinst 2016.

BNG Bank is de bank van en voor overheden en voor instellingen met een maatschappelijk belang. De bank draagt duurzaam bij aan het laag houden van de kosten van maatschappelijke voorzieningen voor de burger. Het door BNG Bank uitgegeven schuld papier heeft de hoogst mogelijke credit rating van Standard & Poor's (AAA) en Moody's (Aaa) en een rating AA+ van Fitch. BNG Bank behoort daarmee tot de meest kredietwaardige banken ter wereld.

Zie voor meer informatie het volledige halfjaarbericht op www.bngbank.nl.

Voor nadere informatie:

Robert Bakker, woordvoerder

070-3750609

robert.bakker@bngbank.nl

Datum

29 augustus 2016

Onze referentie

1841558

Pagina

3 van 5

GECONSOLIDEERDE BALANS

In miljoenen euro's

Datum

29 augustus 2016

	30-6-2016	31-12-2015
ACTIVA		
Kas en tegoeden bij de centrale banken	4.290	3.175
Bankiers	16.333	10.540
Financiële activa tegen reële waarde via het resultaat	3.012	2.884
Derivaten	17.581	16.370
Financiële activa voor verkoop beschikbaar	14.134	13.459
Kredieten	88.795	89.366
Waardeaanpassingen kredieten in portfolio hedge accounting	19.131	13.559
Deelnemingen met invloed van betekenis en joint ventures	44	47
Onroerende zaken en bedrijfsmiddelen	16	16
Overige activa	120	27
Activa aangehouden voor verkoop	-	68
TOTAAL ACTIVA	163.456	149.511
PASSIVA		
Bankiers	3.440	2.968
Financiële passiva tegen reële waarde via het resultaat	1.287	1.788
Derivaten	30.773	23.261
Schuldbewijzen	117.093	110.123
Toevertrouwde middelen	6.762	6.869
Achtergestelde schulden	31	31
Overige passiva	165	308
Totaal verplichtingen	159.551	145.348
Kapitaal	139	139
Agioreserve	6	6
Hybride kapitaal	424	424
Herwaarderingsreserve	318	320
Cashflow hedge reserve	-70	251
Overige reserves	2.962	2.797
Onverdeelde winst	126	226
Eigen vermogen	3.905	4.163
TOTAAL PASSIVA	163.456	149.511

Onze referentie

1841558

Pagina

4 van 5

GECONSOLIDEERDE WINST-EN-VERLIESREKENING

In miljoenen euro's

Datum

29 augustus 2016

	Eerste halfjaar 2016	Eerste halfjaar 2015
- Rentebaten	290	536
- Rentelasten	99	328
Renteresultaat	191	208
- Provisiebaten	17	16
- Provisielasten	2	2
Provisieresultaat	15	14
Resultaat financiële transacties	-28	82
Resultaten uit deelnemingen met invloed van betekenis en joint ventures	2	1
Resultaat uit verkoop van activa aangehouden voor verkoop	34	-
Overige resultaten	1	1
TOTAAL BATEN	215	306
Personeelskosten	18	19
Andere beheerskosten	12	12
Afschrijvingen	1	1
TOTAAL BEDRIJFSLASTEN	31	32
Bijzondere waardeverminderingen	2	68
Bijdrage resolutiefonds	16	-
TOTAAL OVERIGE LASTEN	18	68
WINST VOOR BELASTINGEN	166	206
Belastingen	-40	-51
NETTOWINST	126	155

Onze referentie

1841558

Pagina

5 van 5