

Kredietverlening blijft in onzekere tijden op hoog niveau

- **Ingrijpende gevolgen COVID-19 bij gemeenten en zorginstellingen**
- **Langlopende kredietportefeuille stijgt licht**
- **Nettowinst EUR 100 miljoen (-21%)**
- **Solvabiliteitsratio's blijvend op hoog niveau**

Den Haag, 7 september 2020 – Gita Salden, bestuursvoorzitter van BNG Bank: "Van de klantsectoren van BNG Bank vervullen vooral zorginstellingen en gemeenten een belangrijke rol om de gevolgen van de Covid-19-pandemie te beperken. De financiële gevolgen hiervan zijn groot. De nettowinst van BNG Bank over het eerste halfjaar 2020 bedraagt EUR 100 miljoen. De daling van 21% ten opzichte van het eerste halfjaar 2019 is met name veroorzaakt door de herwaardering van de activa onder invloed van de pandemie."

Datum

7 september 2020

Onze referentie

2733122

Contactpersoon

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

Langlopende kredietportefeuille stijgt licht

De kredietvraag van met name de gemeenten was, mede door de financiële gevolgen van de COVID-19-pandemie, hoger dan verwacht. In de eerste vier maanden bedroeg de omvang van nieuw verstrekte langlopende leningen ruim EUR 1 miljard per maand. De verkoop van de Eneco aandelen door decentrale overheden heeft in de laatste twee maanden van het eerste halfjaar echter een negatief effect gehad op de kredietverstrekking door de bank, mede door het gebruik van onderling lenen. De omvang van nieuw verstrekte langlopende leningen kwam in de verslagperiode uit op EUR 5,4 miljard, een daling van EUR 0,8 miljard ten opzichte van het eerste halfjaar van 2019. De langlopende kredietportefeuille nam ten opzichte van ultimo 2019 met EUR 1,2 miljard toe tot EUR 85,4 miljard. De COVID-19-pandemie heeft forse impact op de zorgsector. Omdat het kabinet en zorgverzekeraars een vangnet hebben ingericht voor de zorgsector, zijn de gevolgen voor BNG Bank vooralsnog beperkt.

Goede toegang tot funding na korte onderbreking

BNG Bank haalde in het eerste halfjaar in totaal EUR 9,8 miljard aan langlopende funding op via uitgifte van obligaties. Aanvankelijk waren de marktomstandigheden gunstig, maar in de eerste weken van maart was de markt voor langlopende funding dicht als gevolg van de wereldwijde uitbraak van het COVID-19-virus. Daarna namen de mogelijkheden weer toe, maar tegen fors gestegen krediet- en liquiditeitsopslagen. BNG Bank heeft in het eerste halfjaar vier benchmarkleningen in EUR en USD uitgegeven met looptijden van respectievelijk 10, 5, 3 en 10 jaar. Tevens neemt BNG Bank deel aan de derde 'Targeted Longer-Term Refinancing Operation' (TLTRO) van de Europese Centrale Bank.

Financiële resultaten

BNG Bank streeft niet naar winstmaximalisatie, maar naar maatschappelijke impact en een redelijk rendement voor de aandeelhoudende overheden. Het renteresultaat van BNG Bank is met EUR 225 miljoen aanzienlijk hoger uitgekomen dan over dezelfde periode in 2019. De nettowinst van BNG Bank over het eerste halfjaar 2020 bedraagt EUR 100 miljoen. Het resultaat financiële transacties is per saldo negatief beïnvloed door herwaarderingen van financiële instrumenten als gevolg van de hogere opslagen

BNG Bank is een
handelsnaam van
BNG Bank N.V., statutair
gevestigd te Den Haag,
KvK-nummer 27008387

voor krediet- en liquiditeitsrisico's. Tevens heeft de bank als gevolg van de sterk verslechterde economische vooruitzichten de voorziening voor verwachte kredietverliezen moeten verhogen. Dit heeft in het eerste halfjaar geleid tot bijzondere waardeverminderingen van EUR 27 miljoen. Ten opzichte van het onderliggende exposure van ongeveer EUR 145 miljard blijft het totaal van de verwachte kredietverliezen laag, wat de hoge kredietwaardigheid van de uitzettingen van BNG Bank weerspiegelt.

Datum
7 september 2020

Onze referentie
2733122

Pagina
2 van 4

Solvabiliteitsratio's op hoog niveau

Het balanstotaal is in vergelijking met ultimo 2019 met EUR 17,3 miljard toegenomen tot EUR 167,0 miljard, vooral als gevolg van de daling van de lange rentetarieven en de keuze van de bank om hogere liquiditeitsbuffers aan te houden in deze periode van crisis. Het eigen vermogen van BNG Bank is in de verslagperiode per saldo nagenoeg gelijk gebleven op EUR 4,9 miljard. De Common Equity Tier 1-ratio en de Tier 1-ratio van BNG Bank bedragen per einde juni 2020 31% respectievelijk 36%.

Vooruitzichten

BNG Bank verwacht mede naar aanleiding van de lage rentetarieven de jaardoelstelling voor nieuwe verstrekte langlopende leningen van EUR 10 miljard te overtreffen. Door de ingrijpende maatschappelijke en financiële gevolgen van de COVID-19-pandemie blijven klanten onzeker. BNG Bank zal blijven doen wat mogelijk is om haar klanten te ondersteunen. De volatiliteit op de financiële markten zal dit jaar als gevolg van de pandemie naar verwachting groot blijven en dat maakt het doen van voorspellingen over het verwachte nettoresultaat 2020 niet verantwoord.

U vindt het volledige halfjaarbericht op bngbank.nl.

BNG Bank is betrokken partner voor een duurzamer Nederland. Wij stellen de publieke sector in staat maatschappelijke doelstellingen te realiseren. BNG Bank is een relevante speler in de financiering van de Nederlandse publieke sector en in de sectoren wonen, zorg, onderwijs, energie, milieu, mobiliteit en netwerken. BNG Bank streeft niet naar winstmaximalisatie maar naar een redelijk rendement dat ten goede komt aan de aandeelhoudende overheden.

GECONSOLIDEERDE BALANS

Datum

7 september 2020

	<i>Bedragen in miljoenen euro's</i>	30-6-2020	31-12-2019
ACTIVA			
Kasmiddelen		7.695	1.272
Bankiers		59	66
Cash collateral		18.861	14.643
Financiële activa tegen reële waarde via het resultaat		1.516	1.764
Derivaten		10.708	10.004
Financiële activa tegen reële waarde via het vermogen		10.213	9.222
Rentedragende waardepapieren tegen amortised cost		8.064	7.764
Kredieten		88.681	88.279
Waardeaanpassingen kredieten in portfolio hedge accounting		20.950	16.462
Overige activa		228	213
TOTAAL ACTIVA		166.975	149.689
PASSIVA			
Bankiers		9.789	1.933
Cash collateral		1.279	1.137
Financiële passiva tegen reële waarde via het resultaat		691	674
Derivaten		26.724	22.651
Schuldbewijzen		117.472	112.661
Toevertrouwde middelen		5.890	5.575
Achtergestelde schulden		33	33
Overige passiva		241	138
Totaal passiva		162.129	144.802
EIGEN VERMOGEN			
Kapitaal en gerealiseerde reserves		3.850	3.712
Hybride kapitaal		733	733
Herwaarderingsreserve		60	84
Cashflow hedge reserve		15	13
Own credit adjustment		10	8
Cost of hedging reserve		88	174
Nettowinst		100	163
		4.856	4.887
TOTAAL PASSIVA EN EIGEN VERMOGEN		166.975	149.689

Onze referentie

2733122

Pagina

3 van 4

GECONSOLIDEERDE WINST-EN-VERLIESREKENING

Datum

7 september 2020

Onze referentie

2733122

Pagina

4 van 4

	<i>Bedragen in miljoenen euro's</i>	30-6-2020	30-6-2019
- Rentebaten		2.534	2.771
- Rentelasten		-2.309	-2.571
Renteresultaat		225	200
- Provisiebaten		14	16
- Provisielasten		-2	-1
Provisieresultaat		12	15
Resultaat financiële transacties		-14	21
Resultaten uit deelnemingen		3	0
Overige resultaten		1	1
TOTAAL BATEN		227	237
Personeelskosten		-21	-20
Andere beheerskosten		-21	-16
Afschrijvingen		-2	-2
TOTAAL BEDRIJFSLASTEN		-44	-38
Bijzondere waardeverminderingen op financiële activa		-27	-20
Bijzondere waardeverminderingen op deelnemingen met invloed van betekenis en joint ventures		-0	-1
Resolutieheffing		-8	-8
Bankenbelasting		-	-
TOTAAL OVERIGE LASTEN		-35	-29
WINST VOOR BELASTINGEN		148	170
Belastinglast		-48	-42
NETTOWINST		100	128
- waarvan toekomend aan de houders van hybride kapitaal		25	22
- waarvan toekomend aan aandeelhouders		75	106