

2022



Gedreven door
maatschappelijke impact



HALFJAARBERICHT 2022

2022

GEDREVEN DOOR
MAATSCHAPPELIJKE
IMPACT



VOORWOORD	5
KERNGEGEVENS	6
1. ONTWIKKELINGEN EERSTE HALFJAAR 2022	8
2. HIGHLIGHTS EERSTE HALFJAAR 2022	10
3. TOELICHTING FINANCIËLE RESULTATEN	12
Verantwoordelijkheidsverklaring	15
4. PROFIEL	16

VOORWOORD

Het eerste halfjaar van 2022 was turbulent. De nasleep van de COVID-19-pandemie en de Russische inval in Oekraïne hadden aanzienlijke economische gevolgen, die ook onze klanten raakten. Ze werden geconfronteerd met knelpunten in de toeleveringsketen, hogere energieprijzen, een hoge inflatie en meer onzekerheid over de economische vooruitzichten. Ook hadden ze te maken met een krappe arbeidsmarkt en stijgende personeelskosten.

BNG Bank is gedreven door maatschappelijke impact. Om te zorgen dat onze klanten maatschappelijke impact kunnen maken is het essentieel dat BNG Bank er als publieke bank altijd staat en haar kerntaken goed blijft uitvoeren. In de kern is dat: kredieten verstrekken tegen aantrekkelijke voorwaarden en het adequaat verrichten van betalingsverkeer. Juist ook in onzekere tijden. Doordat BNG Bank op het hoogste ratingniveau wordt gewaardeerd, zijn we in staat om op de internationale kapitaalmarkten funding aan te trekken tegen gunstige tarieven. Dit wordt versterkt doordat beleggers juist in crisistijd zo veilig mogelijk willen beleggen. Deze gunstige tarieven geven we door aan onze klanten. Zo dragen we eraan bij dat zij hun maatschappelijke doelen kunnen realiseren.

Ook in het afgelopen halfjaar zijn we daarin geslaagd. In de eerste helft van 2022 hebben we EUR 6,6 miljard aan langlopende kredieten verstrekt aan onze klanten. De langlopende kredietportefeuille is gegroeid naar EUR 87,8 miljard. We zijn tevreden over de financiële resultaten: het renteresultaat is met EUR 220 miljoen gezond, en er is met EUR 206 miljoen een goede nettowinst behaald. De kapitaalpositie van BNG Bank blijft goed: de Common Equity Tier 1-ratio en Tier 1-ratio bedragen respectievelijk 37% en 40%. Net als de leverage ratio (8,2%) zijn ze daarmee ruim boven de door de toezichthouder gestelde minima.

Als publieke bank hebben we dezelfde belangen als onze klanten. De vraag die wij onszelf daarom steeds stellen, is waar we kunnen samenwerken, zodat onze klanten maatschappelijke impact kunnen maken. Dat

kunnen we primair met onze leningen, maar ook door een verbindende partij te zijn tussen de spelers in het publieke domein, vanuit onze expertise als bank. Een mooi voorbeeld daarvan is de prepaidkaart voor Oekraïense vluchtelingen die we dit voorjaar lanceerden. Hierdoor kregen gemeenten de mogelijkheid om het leefgeld voor de vluchtelingen op een efficiënte en veilige manier te verstrekken. Een ander voorbeeld van hoe BNG Bank het verschil probeert te maken is de financiering van warmtenetten, waarbij we proactief meedenken met onze klanten. Op basis van ervaringen met de financiering van warmtenetten in gemeenten concludeerden we dat het scenario van een publieke eigendomsstructuur realistisch is. Dan blijven de maatschappelijke kosten zo laag mogelijk en houdt de overheid regie, wat meer zekerheid biedt. We schreven daar een whitepaper over en benaderden de relevante ministeries om over deze mogelijkheid na te denken.

In het eerste halfjaar van 2022 haalden we EUR 8,7 miljard aan langlopende funding op, onder andere door de uitgifte van vier zogenaamde SDG (Sustainable Development Goal) Bonds. De uitgifte van deze duurzame obligaties past bij de maatschappelijke purpose van BNG Bank. Daarnaast kijken ook internationale beleggers niet alleen meer naar het rendement, maar ook naar wat er met hun geld gebeurt, mede onder druk van Europese wet- en regelgeving. Iedereen moet kleur bekennen. Duurzame obligaties helpen daarbij.

Het is de ambitie van BNG Bank dat klanten ons zien als natuurlijke partner voor het oplossen van maatschappelijke vraagstukken, dat de bank daarin succesvol is en dat kan aantonen. De medewerkers van de bank zijn daarvoor essentieel. Op deze plek spreek ik graag mijn waardering uit voor de medewerkers en de manier waarop zij iedere dag bijdragen aan maatschappelijke impact. Wat BNG Bank doet, doet ertoe.

Gita Salden
CEO BNG Bank

EERSTE HALFJAAR 2022

KERN GEGEVENS

Balanstotaal



€ **138,2**
miljard

Nettowinst



€ **206**
miljoen

Renteresultaat



€ **220**
miljoen

Langlopende
kredietportefeuille



€ **87,8**
miljard



Funding

Nieuw uitgegeven
langlopende obligatie-
leningen in het eerste
halfjaar van 2022

€ **8,7**
miljard



Kredietverlening

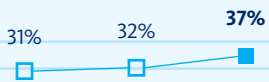
Nieuw verstrekte
langlopende kredieten
in het eerste halfjaar
van 2022

€ **6,6**
miljard



Common Equity Tier 1-ratio

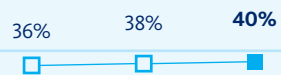
37%



Juni 2021 December 2021 **Juni 2022**

Tier 1-ratio

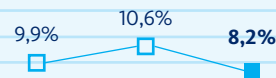
40%



Juni 2021 December 2021 **Juni 2022**

Leverage ratio

8,2%



Juni 2021 December 2021 **Juni 2022**

1. ONTWIKKELINGEN EERSTE HALFJAAR 2022

De eerste helft van 2022 werd getekend door de nasleep van de COVID-19-pandemie en de Russische inval in Oekraïne. Door de sterke stijging van prijzen voor olie, gas en andere grondstoffen steeg de inflatie in het Eurogebied in de eerste helft van 2022 naar recordhoogtes. Dit had ook impact voor klanten van BNG Bank. BNG Bank kon dankzij haar uitstekende kapitaal- en liquiditeitspositie haar klanten in het publieke domein blijven voorzien van financiering tegen scherpe tarieven. Ook ging BNG Bank verder met het versterken van de interne organisatie om effectiever uitvoering te geven aan haar strategie om samen met klanten maximale maatschappelijke impact te realiseren.

Klanten geraakt door hogere rente en inflatie

Klanten van BNG Bank merken de inflatie. Vooral de stijging van de energieprijzen in de eerste helft van 2022 heeft voor klanten van BNG Bank aanzienlijke negatieve gevolgen. De verhogingen van de energieprijzen kunnen veelal beperkt worden doorbelast. Binnen de corporatiesector treft de stijging van de energieprijzen primair de huurders; corporaties merken dat hun huurders meer betalingsproblemen hebben, daarmee neemt het risico op huurachterstanden toe. Tegelijkertijd ondervinden klanten ook problemen in de exploitatie door de krappe arbeidsmarkt en de stijgende personeelskosten. Met name voor zorg- en onderwijsinstellingen vormt het personeelstekort een flink probleem.

Om de inflatie te beteugelen kondigde de Europese Centrale Bank (ECB) in juni aan het schuldenopkoopprogramma te beëindigen en voor het eerst in 11 jaar de rente te verhogen. Hierdoor stegen de rentetarieven. De (verwachte) stijging van de rente

leidde ertoe dat BNG Bank aan het begin van het jaar een hogere kredietvraag zag dan verwacht. Met name gemeenten anticipeerden op de verwachte rentestijging en haalden hun financieringsvraag naar voren. Daarbij werden vaak leningen voor lange looptijden afgesloten. In andere sectoren, zoals de corporatiesector, is er vanwege de financierings-systematiek minder ruimte om de kredietvraag naar voren te halen. Op termijn kan een verder stijgende rente in alle sectoren effect hebben op investeringsbeslissingen.

Nu al zien we dat businessplannen voor nieuwe vastgoedinvesteringen onder druk staan, door de combinatie van stijgende bouwkosten en een stijgende rente. Ook wordt het steeds moeilijker om vaste prijsafspraken te maken met bouwbedrijven, wat de onzekerheid verder vergroot. Hier staat tegenover dat de maatschappelijke en politieke druk om in vastgoed te investeren alleen maar toeneemt: er ligt een grote opgave voor de bouw van woningen en de stijgende energieprijzen en klimaatverandering doen de roep om verduurzamingsmaatregelen toenemen. In de zorgsector zien we dat substantieel meer projecten

worden opgepakt, die vanwege de COVID-19-pandemie waren uitgesteld. Hierdoor zag BNG Bank vooralsnog geen afschaling van investeringen in vastgoed. De verwachting is echter dat de inflatie en hoge bouwkosten in een later stadium een negatief effect zullen hebben op deze investeringen.

Impact oorlog in Oekraïne voor BNG Bank

De Russische inval in Oekraïne en de daaruit voortvloeiende economische ontwikkelingen hadden geen gevolgen voor de continuïteit en het businessmodel van de bank. Door een korte periode van onzekerheid op de financiële markten - kort na de inval - was er tijdelijk sprake van een vermindering van liquiditeit op de obligatiemarkten. BNG Bank heeft echter steeds voldoende liquiditeit gehad. Door hoge inflatie(-verwachtingen) lopen marktrentes snel op en deze zijn sterk volatiel.

Volgend op de inval nam BNG Bank, in overleg met (externe) cyberexperts, verschillende maatregelen om het verhoogde cybersecurity-risico te mitigeren. Daarnaast houdt de bank scherp in de gaten dat ingestelde sancties worden nageleefd. Ook monitort de bank of klanten financieel in de problemen komen door de hogere energieprijzen, bouwkosten, personeelskosten en de stijgende rente. Hiervoor zijn momenteel geen aanwijzingen. De kredietwaardigheid van de portefeuille van BNG Bank is hoog.

BNG Bank intern volop in beweging

BNG Bank is in het eerste halfjaar verder gegaan met de uitvoering van haar strategie 'Ons Kompas Naar Impact'. Om het strategisch partnerschap van de bank bij klanten te vergroten, werd besloten tot een aanpassing van de commerciële organisatie van BNG Bank. De transitie draagt bij aan de strategie van BNG Bank om klanten te helpen maximale maatschappelijke impact te realiseren. Eerder dit jaar werden al de inrichting en governance van de IT-organisatie gewijzigd om effectiever bij te dragen aan het realiseren van de strategie van BNG Bank en om het innovatief vermogen te vergroten.

Naast het doorvoeren van verbeteringen in de interne organisatie, werden ook diverse administratieve processen nauwkeurig geanalyseerd en waar nodig aangescherpt. Dit naar aanleiding van een procesmatige fout in 2021, waardoor BNG Bank niet aan een rapportageverplichting voldeed om in aanmerking te komen voor de extra rentekorting van 0,5% over het eerste tijdvak van de Targeted Longer-Term Refinancing Operation (TLTRO). Het gesprek dat BNG Bank daaropvolgend aanging met De Nederlandsche Bank (DNB) om alsnog tot een proportionele uitkomst te komen, die recht doet aan de bedoeling van de TLTRO en het feit dat BNG Bank materieel aan de voorwaarden voor toekenning voldoet, leidde niet tot het gewenste resultaat. Begin 2022 besloot DNB definitief de rentekorting niet te verlenen. Hierop besloot het Executive Committee (ExCo) om een juridische procedure in gang te zetten. De rentekorting voor het tweede tijdvak van de TLTRO is wel toegekend.

Verder ging BNG Bank zich actiever profileren op de arbeidsmarkt om talentvolle medewerkers aan te trekken, onder andere met social-media-campagnes en de website werkenbij.bngbank.nl. Werken bij BNG Bank past in het huidige tijdsframe, waarin starters en switchers op zoek zijn naar een baan met maatschappelijke impact.

2. HIGHLIGHTS EERSTE HALFJAAR 2022

Prepaidkaarten voor Oekraïense vluchtelingen

Op initiatief van BNG Bank is er dit voorjaar een prepaidkaart – een pinpas – beschikbaar gekomen voor vluchtelingen uit Oekraïne, waarop gemeenten het dag- of leefgeld kunnen bijschrijven dat aan vluchtelingen beschikbaar wordt gesteld. De kaart werd ontwikkeld in samenwerking met het bedrijf Worldline en de Vereniging van Nederlandse Gemeenten (VNG). Een dergelijke kaart wordt door gemeenten al langere tijd gebruikt voor het verstrekken van geld aan dak- en thuislozen. De bestaande kaart moest geschikt worden gemaakt voor de vluchtelingen, de productie moest daarvoor worden opgeschaald naar 20.000 exemplaren en nieuwe gemeenten moesten op het betaalsysteem worden aangesloten. Dat lukte allemaal binnen enkele weken.



Gita Salden herbenoemd als CEO



Gita Salden

Per 1 januari 2022 heeft de Raad van Commissarissen (RvC) van BNG Bank Gita Salden voor een periode van vier jaar herbenoemd als CEO en voorzitter van het Executive Committee. Salden kwam op 1 januari 2018 in dienst van BNG Bank, destijds als voorzitter van de Raad van Bestuur. Zij heeft in haar rol van CEO de strategie aangescherpt, met een duidelijke keuze voor maatschappelijke impact en klanten in het publieke domein. In haar tweede termijn zal zij hieraan een vervolg geven.

Pleidooi voor publieke investeringen in lokale warmtenetten

In februari heeft BNG Bank in een whitepaper uiteen gezet dat versnelling in de warmtetransitie mogelijk is door deze publiek te maken. Op dit moment verloopt de warmtetransitie in Nederland moeizaam. Investeringen in warmtenetwerken zijn beperkt. Gemeenten, vindt BNG Bank, moeten via publieke bedrijven een prominente rol krijgen in de realisatie van de warmte-infrastructuur in combinatie met een financieringsinstrumentarium op basis van subsidies voor de kapitalisatie van publieke netten en garanties om de belangrijkste risico's zoveel mogelijk af te dekken. Op dit moment is het marktaandeel van warmtenetten in Nederland zes procent. In 2050 zou dat volgens het kabinet minimaal 25 procent moeten zijn. Bij de verdere uitwerking van de plannen rondom warmtenetten trekt BNG Bank intensief op met haar aandeelhouders op rijks- en decentraal niveau. Als financier van diverse vitale infrastructuren (drinkwater, elektriciteitsnetwerken, havens) kunnen we putten uit veel ervaring. Tevens hebben we via het Europese netwerk van Publieke Banken toegang tot ervaringen in andere landen bij de financiering van warmtenetten.

BNG Bank werkt aan klimaatactieplan

In het eerste halfjaar van 2022 heeft BNG Bank belangrijke stappen gezet om invulling te geven aan het Klimaatcommitment van de financiële sector. De belangrijkste acties zijn het opstellen van een klimaatactieplan en het vormgeven van de engagementinspanningen voor de tweede helft van 2022. Het klimaatactieplan wordt in de tweede helft van 2022 gepubliceerd. BNG Bank beschrijft daarin hoe zij er samen met haar klanten voor gaat zorgen dat de CO₂-emissies die gekoppeld zijn aan haar kredietportefeuille uiterlijk in 2050 tot nul zijn gereduceerd. Hiermee brengt de bank haar inspanningen in lijn met het 1,5 graad-scenario van het wereldwijde Klimaatakkoord van Parijs.

Nieuwe SDG Bonds uitgegeven

BNG Bank haalde in het eerste halfjaar EUR 8,7 miljard aan langlopende funding op via de uitgifte van obligaties, waaronder vier nieuwe SDG Bonds. SDG Bonds zijn obligaties waarmee duurzame sociale- en milieuactiviteiten worden gefinancierd. Het gaat om twee bonds in EUR Benchmark format, een 10-jarige obligatie in Australische Dollars en een obligatie met een looptijd van 3 jaar in Canadese Dollars. Deze transacties zijn uitgegeven onder het recente Sustainable Finance Framework. Dit framework koppelt SDG's aan leningen die de bank verstrekt aan gemeenten en woningcorporaties. De ambitie is om het aantal obligatie-uitgiftes onder dit framework geleidelijk te vergroten.



Marlies van Elst



Kees Beuving

RvC-lid Van Elst herbenoemd, RvC-lid Beuving afgetreden

Marlies van Elst is op de Algemene Vergadering van 21 april 2022 voor een tweede termijn van vier jaar herbenoemd als lid van de RvC. Van Elst heeft meer dan dertig jaar ervaring binnen de bancaire sector in onder meer organisatietransformatie- en IT-vernieuwingstrajecten. Tijdens dezelfde vergadering trad Kees Beuving na acht jaar af als RvC-lid.

Raad van Klanten gaf feedback op 'impact meten'

Medio februari hebben ruim 20 relaties tijdens een bijeenkomst van de Raad van Klanten inhoudelijk discussie gevoerd over en feedback gegeven op de strategie 'Ons Kompas Naar Impact'. Kernpunten hierin zijn: vergroten van het klantpartnerschap en de focus op het publieke domein. Een belangrijk gespreksonderwerp was het meten van impact, op basis van indicatoren als het aantal nieuwe koop- en huurwoningen in gemeenteportefeuilles, het elektriciteits- en gasverbruik van corporatiewoningen en emissiewaarden voor onder meer stikstof en CO₂. De feedback over dit nieuwe proces van 'Impact meten' werd meegenomen in de strategie van BNG Bank.

De Raad van Klanten is een belangrijk overlegorgaan, waarin vertegenwoordigers van provincies, gemeenten, ziekenhuizen en woningcorporaties vertegenwoordigd zijn.

3. TOELICHTING FINANCIËLE RESULTATEN

BNG Bank is tevreden met de financiële resultaten die in het eerste halfjaar zijn behaald. De bank volgt nauwlettend de ontwikkelingen rondom Oekraïne, de hogere energieprijzen en de verstoring in de wereldwijde toeleveringsketen. Vanwege de hoge inflatie heeft de ECB haar monetair beleid verkapt en is sprake van substantieel hogere rentes. Ondanks het turbulente eerste halfjaar manifesteert dit zich niet in materiële financiële gevolgen voor de bank.

Over het eerste halfjaar van 2022 heeft BNG Bank een nettowinst behaald van EUR 206 miljoen. Dit is EUR 19 miljoen hoger ten opzichte van de nettowinst over het eerste halfjaar van 2021. Tevens is het rendement op het eigen vermogen van 9,5% hoger dan de vergelijkbare periode vorig jaar (8,8%). De voornaamste oorzaken voor de hogere nettowinst zijn een daling van de kredietvoorzieningen en een hoger gerealiseerd resultaat financiële transacties uit hoofde van de liquiditeitsportefeuille.

Er is EUR 6,6 miljard aan langlopende kredieten verstrekt (eerste halfjaar 2021: EUR 5,6 miljard). De portefeuille langlopende leningen nam met EUR 0,7 miljard toe tot EUR 87,8 miljard. Deze toename wordt met name veroorzaakt door een grotere vraag dan verwacht van met name gemeenten.

Resultaatontwikkeling eerste halfjaar 2022

Het renteresultaat van BNG Bank bedraagt EUR 220 miljoen en is EUR 8 miljoen lager dan vorig jaar. Toen was het resultaat EUR 20 miljoen hoger dan verwacht door gerealiseerde resultaten op herstructureren van klantportefeuilles en vervroegde aflossingen. In 2022 maakt de bank nog altijd gebruik van de TLTRO. De gunstige tarieven van de ECB hebben een positieve impact op het

renteresultaat. Deze gunstige tarieven zijn aan klanten doorgegeven in de vorm van een korting op langlopende leningen. De bank accepteert in de toekomst - na afloop van de TLTRO - een lager rendement.

In het tweede kwartaal heeft BNG Bank haar deelneming in Data B. Mailservice B.V. verkocht. Dit heeft een positief resultaat uit deelnemingen van EUR 6 miljoen opgeleverd. Het provisieresultaat is in vergelijking met het eerste halfjaar 2021 nagenoeg gelijk gebleven op EUR 9 miljoen. De provisieopbrengsten bestaan met name uit de fees op betalingsverkeer en de bereidstellingsprovisie.

Het resultaat financiële transacties is per saldo uitgekomen op EUR 92 miljoen positief (eerste halfjaar 2021: EUR 63 miljoen positief). Dit resultaat bestaat uit ongerealiseerde marktwaardeveranderingen (EUR 53 miljoen), met name als gevolg van de stijging van de langlopende rentetarieven, en gerealiseerde resultaten (EUR 40 miljoen). De gerealiseerde resultaten zijn met name het gevolg van verkopen van rentedragende waardepapieren uit de liquiditeitsportefeuille van de bank.

De geconsolideerde bedrijfslasten van EUR 54 miljoen zijn ten opzichte van dezelfde periode in 2021 EUR 6 miljoen hoger. De personeelskosten stegen door

een verdere toename van het personeelsbestand en de noodzaak om een aantal vacatures tijdelijk in te vullen door externe krachten.

Van de post bijzondere waardeverminderingen is in de verslagperiode per saldo EUR 14 miljoen vrijgevallen (eerste helft 2021: vrijval van EUR 7 miljoen), met name als gevolg van aflossingen. Het totaal van de verwachte kredietverliezen van de bank is in het eerste halfjaar van 2022 met EUR 14 miljoen afgenomen tot EUR 226 miljoen.

Op 30 juni 2022 bedraagt de belastinglast EUR 66 miljoen. Deze is EUR 5 miljoen lager dan vorig jaar, onder meer door de lagere impact van de minimumkapitaalregel (“thincap”) en omdat de verkoop van het aandelenbelang in Data B. Mailholding B.V. van belasting is vrijgesteld. Hierdoor is de effectieve belastingdruk over het eerste halfjaar 2022 24,2%, wat lager is dan de vergelijkbare periode over 2021 (27,6%). De resolutieheffing is dit jaar uitgekomen op EUR 20 miljoen. Dat deze EUR 18 miljoen hoger is dan vorig jaar heeft met name te maken met het feit dat de heffing op basis van hoge (balans)waarden uit 2020 is berekend en door een (incidenteel) hoger afdrachtpercentage.

Balansontwikkeling

In vergelijking met ultimo 2021 is het balanstotaal met EUR 10,9 miljard afgenomen tot EUR 138,2 miljard. De stijging van de lange rentetarieven leidt tot een lager balanstotaal. Door de hogere rente is de waarde van de derivaten en de bijbehorende onderpanden (cash collateral) lager - de netto derivatenpositie is op 30 juni 2022 EUR 3,8 miljard (jaareinde 2021: EUR 11,2 miljard).

In de eerste helft van 2022 heeft BNG Bank EUR 8,7 miljard aan langlopende financiering aangetrokken via de uitgifte van obligatieleningen, waaronder vier nieuwe SDG Bonds van in totaal meer dan EUR 3,5 miljard. Door de uitstekende kredietwaardigheid is de bank ook in eerste helft van 2022 in staat geweest om financiering tegen aantrekkelijke tarieven aan te trekken.

Het eigen vermogen van BNG Bank is in de verslagperiode per saldo gedaald met EUR 0,5 miljard tot ongeveer EUR 4,5 miljard. Op basis van prognoses heeft BNG Bank ervoor gekozen het hybride kapitaal deels af te lossen. Na goedkeuring van de ECB is in mei 2022 EUR 424 miljoen van dit kapitaal afgelost. Behalve door deze aflossing wordt de daling van het eigen vermogen mede verklaard door de reguliere dividenduitkering. Door het lagere balanstotaal zijn de Common Equity Tier 1-ratio en de Tier 1-ratio van de bank zijn echter per einde juni 2022 gestegen naar 37% respectievelijk 40%.


Tot slot is de leverage ratio van BNG Bank gedaald van 10,6% tot 8,2%. De daling ten opzichte van ultimo 2021 wordt veroorzaakt door de eerder genoemde aflossing van het hybride kapitaal en door het vervallen van de mogelijkheid om het ECB-saldo (geheel of gedeeltelijk) uit te sluiten van de leverage ratio. Alle kapitaalratio's van de bank blijven ruim boven de door de toezichthouder vastgestelde minima.

Vooruitzichten

BNG Bank verwacht de jaardoelstelling te behalen om EUR 9,8 miljard nieuwe langlopende solvabiliteitsvrije leningen te verstrekken. In totaal streeft de bank dit jaar naar een omzet van EUR 10,7 miljard aan langlopende leningen.

Net als voorgaand jaar is het fundingbeleid gericht op permanente toegang tot de geld- en kapitaalmarkt voor de gewenste looptijden en volumes tegen zo laag mogelijke kosten. De doelstelling voor het ophalen van langlopende financiering door de uitgifte van obligatieleningen in geheel 2022 is naar beneden bijgesteld tot EUR 16 miljard, omdat BNG Bank tegen gunstige voorwaarden kortetermijnfunding kan aantrekken en omdat de lage collateralstand dit toelaat. BNG Bank heeft de intentie om in 2022 in totaal circa EUR 5 miljard aan nieuwe SDG Bonds uit te geven.

In het eerste halfjaar waren de kosten in lijn met de verwachting. Door de krappe arbeidsmarkt voorzien wij voor het tweede halfjaar van 2022 hogere kosten dan verwacht door de noodzaak een groter beroep te doen op externe krachten. De bankenbelasting wordt



op EUR 35 miljoen geschat. Deze is lager dan vorig jaar (EUR 53 miljoen) omdat in 2021 het tarief eenmalig met 50% was verhoogd.

Als gevolg van de hogere rentetarieven verwacht BNG BAnk een hoger renteresultaat. Toekomstige marktwaardeveranderingen en de ontwikkeling van bijzondere waardeverminderingen zijn per definitie onzeker. Daarom acht de bank het niet verantwoord een uitspraak te doen over de verwachte nettowinst 2022.

Verantwoordelijkheidsverklaring

Naar het oordeel van het statutair bestuur geeft het halfjaarbericht een getrouw beeld van de activa, de passiva, de financiële positie en het resultaat van BNG Bank en de in de consolidatie opgenomen dochterondernemingen. Het halfjaarbericht geeft een getrouw beeld van de toestand op de balansdatum, de gang van zaken gedurende het eerste halfjaar en de verwachte ontwikkelingen van BNG Bank inclusief de geconsolideerde dochterondernemingen waarvan de gegevens in het geconsolideerde halfjaarbericht zijn opgenomen.

Den Haag, 2 september 2022

Statutair bestuur

Gita Salden (CEO)

Olivier Labe (CFO)

Cindy van Atteveldt-Machielsen (CRO)

4. PROFIEL

BNG Bank wordt gedreven door het creëren van maatschappelijke impact. De bank helpt haar klanten binnen het publieke domein in Nederland bij het oplossen van maatschappelijke vraagstukken. Naast het verstrekken van kredieten aan haar klanten en het regelen van het betalingsverkeer voor hen, is BNG Bank een kundige, oprecht betrokken en betrouwbare partner die actief meedenkt met het zoeken naar de beste oplossingen voor maatschappelijke uitdagingen van haar klanten. BNG Bank kiest daarbij voor de focus op vijf SDG's:

- SDG 3: Goede gezondheid en welzijn
- SDG 4: Kwaliteitsonderwijs
- SDG 7: Betaalbare en duurzame energie
- SDG 11: Duurzame steden en gemeenschappen
- SDG 13: Klimaatactie

Onder het publieke domein worden gerekend:

- de Nederlandse overheid, provincies, gemeenten en waterschappen;
- organisaties die een overheidstaak uitvoeren, zoals woningcorporaties en zorg- en onderwijsinstellingen;
- organisaties waarvan het aandelenkapitaal voor de helft of meer door de overheid wordt verschaft en/of activiteiten waarvoor de overheid 100% garant staat.

Om actief te kunnen sturen op het vergroten van maatschappelijke impact, meet en rapporteert BNG Bank jaarlijks de impact die zij samen met haar klanten maakt.

Sustainable Development Goals (SDG's)



SDG 11 Duurzame steden en gemeenschappen:

- BNG Bank draagt als partner van woningcorporaties bij aan betaalbare en leefbare wijken.
- BNG Bank draagt als partner van gemeenten bij aan betaalbare publieke en sociale voorzieningen.

SDG 3 Goede gezondheid en welzijn:

- BNG Bank draagt bij aan toegankelijke en betaalbare zorg.
- BNG Bank is een partner bij het verduurzamen van zorgvastgoed.

SDG 4 Kwaliteitsonderwijs:

- BNG Bank draagt bij aan een betaalbare onderwijshuisvesting van goede kwaliteit.
- BNG Bank is een partner bij het verduurzamen van onderwijsvastgoed.

SDG 7 Betaalbare en duurzame energie:

- BNG Bank draagt bij aan een groter aandeel van hernieuwbare energie in de energiemix.
- BNG Bank draagt bij aan het beperken van de energievraag en het vergroten van de energie-efficiëntie.

SDG 13 Klimaatactie:

- BNG Bank draagt bij aan de afname van broeikasgassen.

Corporate structuur

BNG Bank is een publieke bank die fungeert als intermediair tussen de internationale geld- en kapitaalmarkt en het Nederlandse publieke domein. Sinds 1914 voorziet BNG Bank het publieke domein van financiering tegen concurrerende voorwaarden en voor alle looptijden, ongeacht de situatie op de financiële markten. Het grootste deel van de portefeuille (ruim 90 procent) bestaat uit leningen aan of gegarandeerd door overheidsinstanties. Deze zogeheten solvabiliteitsvrije leningen hebben een risicoweging van 0 procent. Ook verzorgt de bank het betalingsverkeer voor klanten.

BNG Bank is één van de grootste uitgevers van obligaties in Nederland. De bank is een zeer veilige bank vanwege het aandeelhouderschap van Nederlandse overheden en de grotendeels solvabiliteitsvrije kredietverlening. BNG Bank heeft de hoogste externe kredietratings (Moody's: Aaa, FitchRatings: AAA, S&P Global: AAA). Hierdoor heeft de bank een sterke inkooppositie op de internationale geld- en kapitaalmarkten. Tegen lage prijzen kan korte- en langetermijnfunding in verschillende valuta worden aangetrokken, waardoor BNG Bank aan klanten lage tarieven kan bieden.

BNG Bank is een naamloze structuurvennootschap. Aandeelhouders van de bank zijn uitsluitend overheden. De helft van de aandelen is in handen van gemeenten, provincies en een hoogheemraadschap. De Nederlandse Staat is houder van de andere helft van de aandelen. BNG Bank is een nationale systeemrelevante bank onder direct toezicht van de ECB en naar balanstotaal de vierde bank van Nederland. BNG Bank heeft een bestuursstructuur bestaande uit een Raad van Commissarissen (RvC) en een Executive Committee (ExCo). Het ExCo bestaat uit vijf bestuurders, waaronder drie statutair bestuurders die gezamenlijk het statutair bestuur vormen. Het ExCo is verantwoordelijk voor het dagelijks bestuur, de algemene gang van zaken en de continuïteit van BNG Bank. De RvC heeft tot taak toezicht te houden op het beleid van het ExCo en de algemene gang van zaken in de vennootschap en de daaraan verbonden onderneming.



BNG Bank

september 2022

Koninginnegracht 2
2514 AA Den Haag
Postbus 30305
2500 GH Den Haag
T: 070 3750 750
info@bngbank.nl
[bngbank.nl](https://www.bngbank.nl)

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



**Gedreven door
maatschappelijke impact**