

BN Bank ASA

ÅRSRAPPORT | 2014



Innhold

BN Bank - en enkel, effektiv og forutsigbar spesialist	3
Oppsummering 2014.....	4
Nøkkeltall.....	5
Historikk	6
Visjon.....	7
Verdier.....	7
Strategi.....	7
Styret	8
Ledergruppen.....	9
Virksomhetsbeskrivelse	10
Risiko- og kapitalstyring.....	18
Samfunnsansvar	29
Styrets beretning.....	32
Resultatregnskap.....	38
Balanse pr. 31.12.....	39
Endring i egenkapital i 2013 og 2014.....	40
Kontantstrømoppstilling	41
Noter.....	42
NOTE 1. Regnskapsprinsipper m.v.	43
NOTE 2. Informasjon om driftssegmenter	49
NOTE 3. Kapitaldekning	51
NOTE 4. Risiko i finansielle instrumenter - kvalitativ beskrivelse	54
NOTE 5. Risiko i finansielle instrumenter - kvantitativ beskrivelse - konsern	58
NOTE 6. Risiko i finansielle instrumenter - kvantitativ beskrivelse - morbank.....	65
NOTE 7. Kontanter og fordringer på kredittinstitusjoner	73
NOTE 8. Utlån.....	73
NOTE 9. Overføring av utlån til SpareBank 1 Næringskreditt og SpareBank 1 Boligkreditt	74
NOTE 10. Tap og nedskrivninger på utlån og garantier.....	76
NOTE 11. Renteinntekter og lignende inntekter	79
NOTE 12. Rentekostnader og lignende kostnader.....	79
NOTE 13. Andre driftsinntekter.....	80
NOTE 14. Verdiendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi, gevinster og tap	81
NOTE 15. Lønn og generelle administrasjonskostnader	82
NOTE 16. Andre driftskostnader	83
NOTE 17. Pensjonskostnader og -forpliktelser.....	83
NOTE 18. Skatt.....	88
NOTE 19. Finansielle instrumenter etter kategori.....	90
NOTE 20. Virkelig verdi av finansielle instrumenter	92
NOTE 21. Finansielle derivater	99
NOTE 22. Motregningsrett finansielle derivater	100
NOTE 23. Kortsiktige plasseringer i verdipapirer	101
NOTE 24. Ansvarlig utlån.....	102
NOTE 25. Eierinteresser i konsernselskaper.....	102
NOTE 26. Immaterielle eiendeler og varige driftsmidler	103
NOTE 27. Overtatte eiendommer.....	104
NOTE 28. Innskudd fra og gjeld til kunder.....	104
NOTE 29. Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer.....	104
NOTE 30. Gjeld til kredittinstitusjoner.....	105
NOTE 31. Forskuddsbetalinger og opptjente inntekter.....	105
NOTE 32. Påløpte kostnader og forskuddsbetalte inntekter.....	105
NOTE 33. Ansvarlig lånekapital.....	106
NOTE 34. Pantstillelser og garantiansvar pr. 31.12.....	107
NOTE 35. Ansatte og tillitsvalgte låneforhold	107
NOTE 36. Opplysninger om nærstående parter.....	107
NOTE 37. Aksjonærstruktur og aksjekapital	112
NOTE 38. Foreslått, ikke vedtatt utbytte.....	112
NOTE 39. Hendelser etter balansedagen	113
NOTE 40. Resultatregnskap 4 siste kvartal.....	113
NOTE 41. Tillitsvalgte og ledelse.....	115
Erklæring fra styret og administrerende direktør.....	118
Revisors beretning.....	119
Kontrollkomiteens beretning	121
Vedtekter for BN Bank ASA	122

BN Bank - en enkel, effektiv og forutsigbar spesialist

Norsk økonomi gjennomgikk vesentlige endringer i 2014. Oljeprisen ble halvert i løpet av året, investeringene i oljesektoren ble redusert vesentlig, Norges Bank senket i desember styringsrenten til 1,25 prosent og signaliserte ytterligere reduksjoner i 2015. Følgene av dette har blant annet vært et kraftig fall i kronekursen der for eksempel Euro ble handlet til over 9,70 mot den norske kronen i desember. Selv med bratt motbakke i oljesektoren, så har svekkelsen av kronen, historisk lave renter og reduserte oljepriiser gjort at andre næringer har fått bedre rammebetingelser, spesielt i eksportindustrien. Arbeidsledigheten i Norge er fremdeles lav og på 3,7 prosent i henhold til statistikk fra SSB, mens den har bitt seg fast på 7-10 prosent i landene vi sammenligner oss med. Det er imidlertid usikkerhet knyttet til utviklingen i arbeidsledigheten i Norge som følge av oppbremsingen i oljeindustrien.

Mange spådde ved inngangen til 2014 at veksten i boligprisene vil avta. Som følge av høy sysselsetting, et relativt balansert boligmarked med høy etterspørsel etter boliger og ekstremt lave renter, ser vi likevel en prisvekst på boliger i Norge som ligger på rundt 6 prosent i 2014. Det er imidlertid variasjoner mellom ulike regioner og statistikken viser for eksempel at de mest oljesensitive områdene rundt Stavanger har en svakere utvikling. På landsbasis var kredittveksten i 2014 på 5,4 prosent mot 6,0 prosent i 2013. Det er usikkerhet knyttet til videre utvikling, men det er rimelig å legge til grunn en utflating av eiendomsprisene og en kredittvekst på nivå med 2014 også i 2015. I markedet for næringseiendom har prisene økt for attraktive eiendommer, mens for mindre attraktive eiendommer er bildet mer nyansert. Med et lavt rentenivå forventes denne utviklingen å fortsette i 2015.

Banksektoren er av natur internasjonal og mer enn 30 prosent av det norske finansmarkedet betjenes av utenlandske banker. Det er derfor viktig at myndighetene sikrer like konkurransevilkår ved implementering av internasjonale reguleringer for finanssektoren. Vi opplever dessverre at disse reguleringene tolkes og anvendes svært ulikt av de nordiske landenes finansmyndigheter. Problemet er det særnorske gulvet for risikovekter og de utslagene det får. Det er ikke det at vi skal ha lavere kapital på eksisterende portefølje som er viktig, men vi har ikke rammebetingelser på nye prosjekter som kan gi oss bedre porteføljesammensetning over tid. Så lenge gulvet gjør at gjennomsnittlig risikovekt ikke faller når risikoen i porteføljen reduseres er det stor risiko for at norske banker presses ut av lavrisikosegmentet på sikt. Blant annet kan svenske og danske banker som opererer i Norge anvende betydelige lavere risikovekter på næringseiendom og bolig i lavrisikosegmentet sammenlignet med norske aktører. Fra et samfunnsøkonomisk perspektiv er det uheldig at norske banker tvinges til å konkurrere om engasjementer med høyere risiko. Det kan medføre overinvesteringer i dette segmentet, fordi en større andel av samlet norsk kapital kanaliseres til svakere engasjement enn tilfellet ville vært ved et harmonisert regelverk. Dette kan bidra til å bygge opp ubalanser og at norsk banksektor tar høyere risiko enn den ellers ville gjort.

Vi er opptatt av at BN Bank skal være tilstrekkelig kapitalisert for å tåle fremtidige kriser. Med lav risiko i utlånsporteføljen, ren kjernekapital på 14,9 prosent og positiv utvikling i sentrale måltall, er vi meget godt kapitalisert. Eksempelvis har BN Bank en leverage ratio på omtrent 8 prosent (Q4), mens Svenske og Danske banker rapporterer tilsvarende 4 prosent i snitt. Det viser at vi holder mer enn dobbel så mye kapital bak hver utlånt krone og er den viktigste forklaringen til at BN Bank rapporterer en lavere egenkapitalavkastning enn disse bankene.

BN Bank skal være kjent for godt bankhåndverk og lav risiko. I april 2014 fikk vi som 2. norske bank AIRB godkjenning på vår næringslånportefølje. Dette er en anerkjennelse av policy, system, rutiner og kultur som kjennetegner vår gode bankdrift. I løpet av året er også policyer og prosesser innenfor kredittarbeidet forbedret ytterligere.

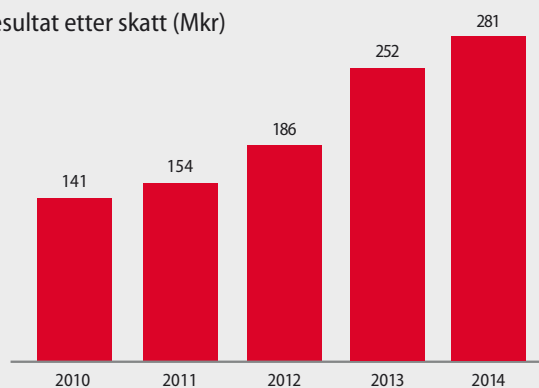
Fremover skal BN Bank videreføres som enkel, effektiv og forutsigbar spesialist innen utvalgte segmenter i person- og bedriftsmarkedet. Vi skal derfor fortsette med gjennomføring av vedtatt strategi og forbedre banken til beste for våre kunder, eiere, investorer og medarbeidere.

Gunnar Hovland
Administrerende direktør

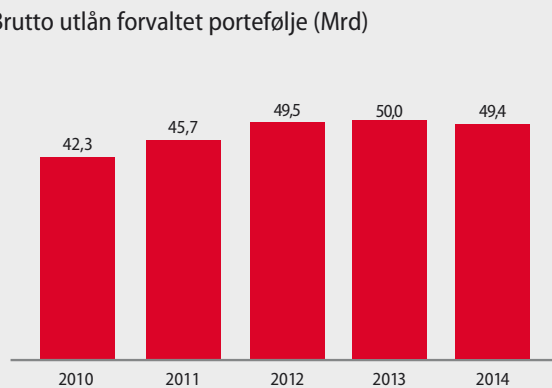
Oppsummering 2014

- Resultat etter skatt på 281 millioner kroner (252 millioner kroner)
- Resultat etter skatt av kjernevirksomheten på 282 millioner kroner (269 millioner kroner)
- Avkastning på egenkapitalen etter skatt på 7,8 prosent (7,3 prosent)
- Utlån ble redusert med 667 millioner kroner siste 12 måneder (+561 millioner kroner)
- Tap på utlån 37 millioner kroner (129 millioner kroner)
- Kjernekapitaldekning 16,4 prosent (13,0 prosent)
- Ren kjernekapital 14,9 prosent (11,1 prosent)

Resultat etter skatt (Mkr)



Brutto utlån forvaltet portefølje (Mrd)



Nøkkeltall

					KONSERN	
MILLIONER KRONER	REFERANSE	2014	2013	2012	2011	2010
Resultatsammendrag						
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		432	410	343	385	380
Sum andre driftsinntekter		215	283	291	103	91
Sum inntekter		647	693	634	488	471
Sum andre driftskostnader		224	215	262	234	245
Driftsresultat før tap på utlån		423	478	372	254	226
Tap på utlån		37	129	114	62	32
Resultat før skatt		386	349	258	192	194
Beregnet skattekostnad		102	97	72	44	52
Resultat videreført virksomhet		284	252	186	148	142
Resultat fra virksomhet under avhendelse		-3	0	0	0	0
Resultat inkl avsluttet virksomhet		281	252	186	148	142
Lønnsomhet						
Egenkapitalrentabilitet	1	7,8 %	7,3 %	5,8 %	5,0 %	4,8 %
Rentenetto	2	1,18 %	1,04 %	0,80 %	0,90 %	0,90 %
Kostnadsprosent	3	34,6 %	31,0 %	41,3 %	48,0 %	52,0 %
Kostnadsprosent inkl egenkapitalpåslag og avkastning egenkapital i SpareBank 1 Næringskreditt		28,2 %	30,0 %	40,0 %	45,8 %	49,9 %
Balansetall						
Brutto utlån		27 299	29 309	33 305	33 439	32 577
Innskudd fra kunder		14 442	15 169	16 910	15 959	16 395
Innskuddsdekning	4	52,9 %	51,8 %	50,8 %	47,7 %	50,3 %
Utlånsvekst (brutto) siste 12 måneder		-6,9 %	-12,0 %	-0,4 %	2,6 %	5,5 %
Innskuddsvekst siste 12 måneder		-4,8 %	-10,3 %	6,0 %	-2,7 %	5,2 %
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	5	36 644	39 463	40 770	40 887	43 552
Forvaltningskapital		35 787	37 505	41 732	40 722	41 22
Balansetall inkl. SpareBank 1 Næringskreditt og SpareBank 1 Boligkreditt						
Brutto utlån		49 358	50 025	49 464	45 663	42 269
Innskudd fra kunder		14 442	15 169	16 910	15 959	16 395
Utlånsvekst (brutto) siste 12 måneder		-1,3 %	1,1 %	8,3 %	8,0 %	8,9 %
Innskuddsvekst siste 12 måneder		-4,8 %	-10,3 %	6,0 %	-2,7 %	5,2 %
Andel utlån finansiert via innskudd		29,3 %	30,3 %	34,2 %	34,9 %	38,8 %
Tap og mislighold						
Tapsprosent utlån	6	0,13 %	0,41 %	0,35 %	0,19 %	0,10 %
Misligholdte engasjement i % av brutto utlån	7	1,49 %	1,91 %	1,19 %	0,59 %	0,43 %
Andre tapsutsatte engasjement i % av brutto utlån	7	0,89 %	2,25 %	1,57 %	1,87 %	2,39 %
Tap og mislighold inkl SpareBank 1 Næringskreditt og SpareBank 1 Boligkreditt						
Tapsprosent utlån		0,09 %	0,13 %	0,24 %	0,14 %	0,08 %
Misligholdte engasjement i % av brutto utlån		0,82 %	1,12 %	0,80 %	0,43 %	0,33 %
Andre tapsutsatte engasjement i % av brutto utlån		0,49 %	1,32 %	1,06 %	1,37 %	1,84 %
Soliditet						
Kapitaldekning		19,7 %	15,4 %	15,1 %	13,7 %	13,9 %
Kjernekapitaldekning		16,4 %	13,0 %	12,1 %	11,0 %	10,8 %
Ren kjernekapital		14,9 %	11,1 %	10,3 %	9,3 %	9,2 %
Kjernekapital		3 705	3 705	3 722	3 644	3 448
Ansvarlig kapital		4 393	4 393	4 637	4 543	4 419
Kontor og bemanning						
Antall kontor		2	2	2	2	2
Antall årsverk		112	111	114	109	104
Aksjer						
Resultat per aksje i perioden (hele kroner) for videreført virksomhet		20,12	17,85	13,90	11,39	11,47
Resultat per aksje i perioden (hele kroner) inkl.virksomhet "holdt for salg"		19,91	17,85	13,90	11,86	11,39

Referanse

- 1) Overskudd etter skatt i prosent av gjennomsnittlig egenkapital
- 2) Sum rentenetto hittil i år i forhold til gjennomsnittlig forvaltningskapital
- 3) Sum driftskostnader i prosent av sum driftsinntekter
- 4) Innskudd fra kunder i prosent av utlån til kunder

- 5) Gjennomsnittlig forvaltningskapital er beregnet som et snitt av kvartalvis forvaltningskapital per 5 siste kvartal
- 6) Netto tap i prosent av gjennomsnittlig brutto utlån hittil i år
- 7) Tallene er inkludert garantiporteføljen

Historikk

BN Bank ASA er en selvstendig bank med hovedkontor i Trondheim og en avdeling for næringseiendom i Oslo. Til sammen har banken 120 ansatte. BN Bank er eid av SpareBank 1 SMN, SpareBank 1 SR-Bank, SpareBank 1 SNN og Samarbeidende SpareBanker AS.

1961: Kredittforetaket AS Næringskreditt ble etablert i Trondheim av banker og forsikringsselskaper. Selskapets formål var å medvirke til finansiering av næringsvirksomhet ved å formidle og yte lån med pantesikkerhet.

1983: Avdelingskontor i Oslo etablert.

1986: Virksomheten utvidet til også å omfatte boliglån og navnet ble derfor endret til Bolig- og Næringskreditt AS.

1989: Aksjene i Bolig- og Næringskreditt AS ble notert på Oslo Børs.

1992: Kredittforetaket ble omdannet til bank og tok navnet Bolig- og Næringsbanken ASA (BNbank). Formålet med omdannelsen til bank var muligheten for å tilby gunstige innskudds-/spareprodukter. Dette reduserte selskapets avhengighet av verdipapirmarkedet som finansieringskilde.

1998: Kredittforetaket Bolig- og Næringskreditt ASA (BNkreditt) ble etablert som et heleid datterselskap av BNbank. BNkreditt overtok BNbanks utlån til bedriftsmarkedet og borettslag (fellesgjeld). Målet for etableringen var å styrke konsernets konkurranseposisjon i bedriftsmarkedet.

2000: Produkt- og tjenestespekteret utvides de kommende år. Hensikten med utvidelsene var å skape et bedre grunnlag for vekst og lønnsomhet, ved å bli en mer komplett tilbyder av finansielle produkter og tjenester i utvalgte kundesegmenter.

2004: I desember satte Íslandsbanki frem et tilbud om kjøp av samtlige aksjer i BNbank. Etter at Íslandsbanki hadde mottatt aksept fra aksjonærene samt de nødvendige tillatelser, ble BNbank en del av Íslandsbanki-konsernet. Aksjen ble deretter strøket fra notering på Oslo Børs. Íslandsbanki endret senere navn til Glitnir hf.

2007: Kredittforetaket BN Boligkreditt AS ble etablert som et heleid datterselskap av BNbank. Selskapets formål var å utstede obligasjoner med fortrinnsrett med grunnlag i bankens godt sikrede boliglån og gi konsernet tilgang til dette finansieringsinstrumentet. BN Boligkreditt ervervet boliglån fra BNbank.

2008: Eierne fusjonerer BNbank med Glitnir Bank AS (tidligere Kredittbanken i Ålesund) og tar navnet Glitnir Bank ASA. I desember får et konsortium av SpareBank 1-banker konsesjon til å kjøpe Glitnir Bank ASA etter at morbanken på Island ble satt under offentlig administrasjon to måneder tidligere. Glitnir Bank ASA bytter samtidig navn tilbake til BNbank ASA.

2009: BNbank selger sin portefølje i Ålesund til SpareBank 1 SMN. BNbank garanterer for kredittrisikoen i porteføljen i en overgangsperiode. SpareBank 1 Næringskreditt AS ble etablert og får konsesjon fra Finanstilsynet til å drive som kredittforetak. Formålet med selskapet er å sikre bankene i alliansen stabil og langsiktig finansiering av næringseiendom til konkurransedyktige priser. SpareBank 1 Næringskreditt erverver utlån med pant i næringseiendom og utsteder obligasjoner med fortrinnsrett. I oktober byttet BNbank ASA navn til BN Bank ASA og presenterte det nye navnet med ny profil.

2010: Bankens strategi fram mot 2016 ble ytterligere spisset og rendyrket. I privatmarkedet skal BN Bank være en ledende direktebank som framstår som komplementær i forhold til eierbankene, mens banken innen bedriftsmarkedet skal videreføres som en spesialist innen finansiering av næringseiendom. I november flyttet banken hovedkontoret sitt fra Munkegata 21 til Søndre gate i Trondheim.

2011: Bankens gamle hovedkontor i Trondheim ble solgt. Gunnar Hovland ble ansatt som ny administrerende direktør.

2012: Bankens strategi revideres og spisses ytterligere. I personmarkedet skal BN Bank være spesialisert bank på nett, brett og mobil med enkle produkter og konkurransedyktige vilkår. I bedriftsmarkedet skal BN Bank være en spesialistbank innen næringseiendom. SpareBank 1 SMN overtar kreditt-risikoen for brorparten av BN Banks portefølje i Ålesund. BN Boligkreditt ble besluttet avviklet og alle utlån og innlån ble overført til SpareBank 1 Boligkreditt.

2013: BN Boligkreditt AS avvikles. BN Bank konsernet består av morselskapet BN Bank ASA og datterselskapet Bolig- og Næringskreditt AS.

2014: BN Bank fikk tillatelse til å benytte avansert IRB-metode ved beregning av kapitaldekning for deler av foretaksporteføljen. Tillatelsen var resultatet av et langsiktig målrettet arbeid og ga en betydelig økning i kapitaldekningen.

Visjon

BN Banks visjon er å gjøre bank enkelt, effektivt og forutsigbart.

Verdier

Bankens verdier beskriver de viktigste egenskapene ved måten vi jobber på for å etterleve visjonen.

ÅPEN

- Vi har en kultur preget av tillit, ærlighet, gjensidig respekt og åpenhet – både innad i virksomheten og utad.
- Vi kommuniserer åpent og aktivt, også når vi gjør feil.
- Vi snakker til hverandre - ikke om hverandre.
- Vi benytter riktig arena for våre diskusjoner.

ENGASJERT

- Vi gir av oss selv og føler eierskap til det vi gjør.
- Vi er fremoverlent i forhold til våre oppgaver og tenker helhet.
- Vi liker utfordringer, tar ansvar og har en evne til å snu oss raskt.
- Vi er positive og står sammen som ett lag

EFFEKTIV

- Vi drar lasset sammen og jobber smart på tvers av avdelingene.
- Vi utnytter våre verktøy og gjør oppgavene riktig første gang.
- Vi er kostnadsfokusert og gjør ting enkelt.
- Vi er handlingskraftige, løsningsfokuserte og har høy gjennomføringsevne.
- Vi leter kontinuerlig etter forbedringsmuligheter både internt og for kunden.

Strategi

BN Banks strategi er å være en enkel, effektiv og forutsigbar spesialistbank innen utvalgte segmenter.

Det skal gi våre kunder konkurransedyktige produkter og vilkår, samt gi våre eiere god avkastning over tid.

BN Banks virksomhet er landsdekkende, men banken har flest kunder i Trondheim, Oslo og det sentrale østlandsområdet.

Bedriftsmarkedet (BM)

BN Bank skal være en spesialistbank innen finansiering av næringseiendom. Banken er en effektiv, kompetent, rask og forutsigbar samarbeidspartner for utvalgte eiendomsaktører med hovedvekt på Oslo, det sentrale østlandsområdet og Trondheim.

Personmarkedet (PM)

BN Bank skal være en bank for kunder som ønsker effektive, enkle og forutsigbare banktjenester på mobil og nett. Spesialisering og selvbetjening skal gjøre BN Bank til en av landets mest kostnadseffektive banker. Kundegruppen er selvstendige personer som er opptatt av bankens betingelser og omdømme, men som ikke ønsker å bruke tid på banken.

Styret

Finn Haugan, leder

Konsernsjef i SpareBank 1 SMN. Valgt første gang i 2009 og valgperiode utløper i 2015.

Tore Medhus, nestleder

Konserndirektør bedriftsmarked i SpareBank 1 SR-Bank ASA. Valgt første gang i 2009 og valgperiode utløper i 2015.

Rolf Eigil Bygdnes

Konserndirektør økonomi og finans i SpareBank 1 Nord-Norge. Valgt første gang i 2014 og valgperiode utløper i 2016.

Odd Einar Folland

Adm. direktør i SpareBank 1 Nordvest. Valgt første gang i 2014 og valgperiode utløper i 2015.

Helene Jebsen Anker

Selvstendig næringsdrivende – konsulentvirksomhet. Valgt første gang i 2009 og valgperioden utløper i 2016.

Ella Skjørestad

Markedsdirektør i Sparebank 1 SR-Bank ASA. Valgt første gang i 2011 og valgperiode utløper 2016.

Tina Steinsvik Sund

Strategisk rådgiver i PayU. Valgt første gang i 2014 og valgperiode utløper 2016.

Jannike Lund

Finanskonsulent i BN Bank. Ansattes representant. Valgt første gang i 2014 og valgperioden utløper i 2016.

Varamedlemmer

Jan-Frode Janson

Konsernsjef SpareBank 1 Nord-Norge

Inglen Haugland

Regiondirektør i SpareBank 1 SR-Bank ASA

Tom Skundberg (ansattes representant)

Assisterende banksjef BN Bank ASA

Ledergruppen



Gunnar Hovland | Administrerende direktør

Gunnar (f. 1965) er administrerende direktør i BN Bank ASA. Hovland har en MBA i økonomi og ledelse fra Norges Handelshøyskole og graden Cand Agric fra Norges Landbrukshøgskole. Gunnar Hovland kommer til BN Bank ASA fra en kombinert stilling som administrerende direktør i Trondheim Kraft og viseadministrerende direktør i Fjordkraft. I tillegg har Hovland hatt flere lederstillinger i Tine BA og bred styreverfaring fra ulike bransjer.



Svend Lund | Viseadministrerende direktør

Svend (f. 1970) er viseadministrerende direktør i BN Bank ASA. Hans ansvarsområde omfatter også bedriftsmarkedet og drift. Han har tidligere vært ansatt i Fokus Bank. Lund har utdannelse innenfor regnskap og revisjon fra Trondheim Økonomiske Høgskole og innenfor strategi og ledelse fra BI.



Trond Søråas | Direktør Økonomi og Finans/CFO

Trond (f. 1968) er direktør for økonomi og finans / CFO i BN Bank ASA. Han kommer fra stillingen som finanssjef i KLP Banken AS og KLP Kommunekreditt AS. Søråas er utdannet siviløkonom fra Norges Handelshøyskole og autorisert finansanalytiker fra samme sted.



Herborg Aanestad | Direktør Risikostyring

Herborg Aanestad er direktør for Risikostyring & Compliance/CRO i BN Bank ASA. Hun har bakgrunn fra revisjon og finans hvor hun jobbet flere år med kredittmodeller og risikostyring. Aanestad er utdannet siviløkonom fra Norges Handelshøyskole med spesialisering innen regnskap og økonomisk styring.

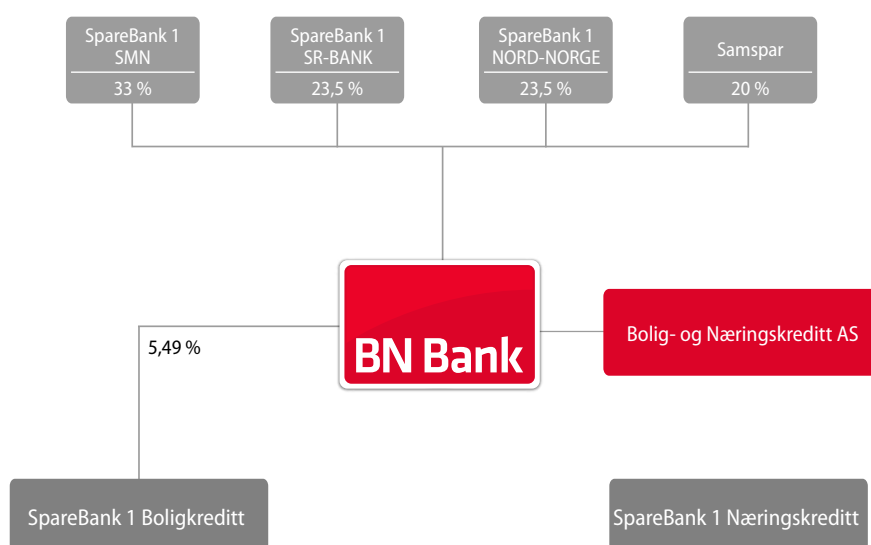


Eli Ystad | Direktør Personmarked

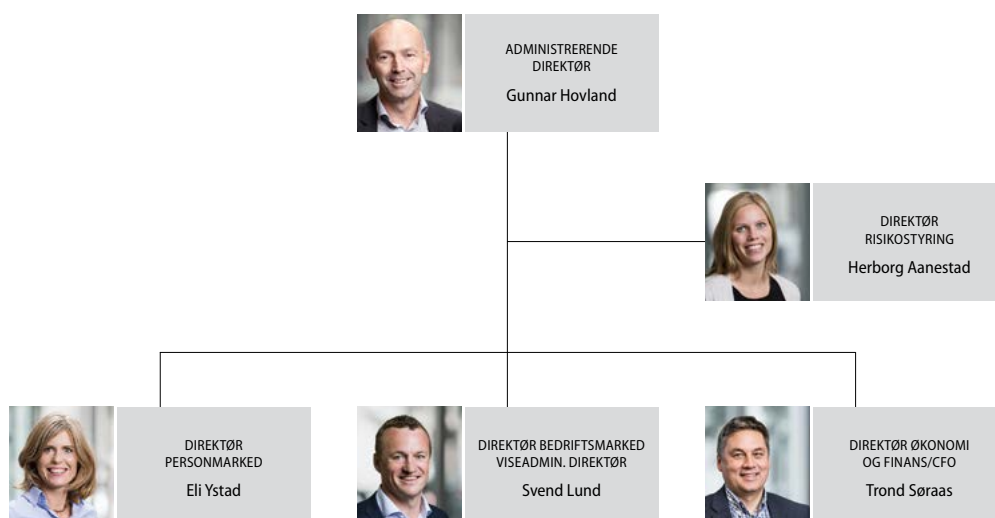
Eli Ystad (f. 1973) er direktør for privatmarkedet i BN Bank ASA. Ystad kom fra stillingen som konsernbank-sjef i SpareBank 1 SMN. Hun har tidligere vært ansatt i CapGemini og Statoil. Ystad er utdannet sivilingeniør innen Industriell økonomi og teknologiledelse fra NTNU.

Virksomhetsbeskrivelse

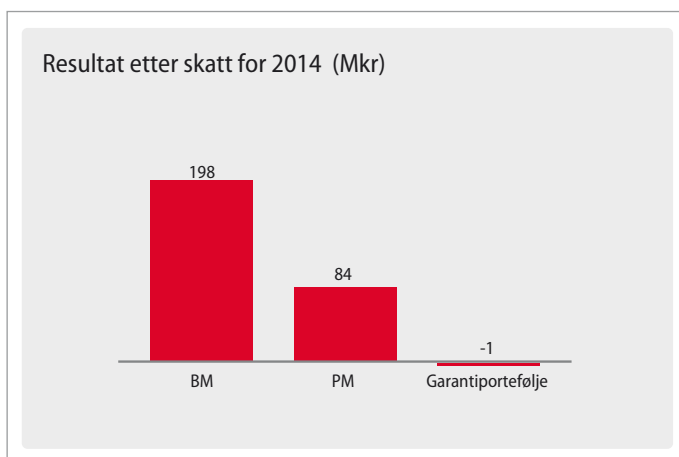
BN Bank er eid av et konsortium av SpareBank 1-banker. Figuren nedenfor viser BN Banks plass i SpareBank 1-alliansen. Selskapene SpareBank 1 Boligkreditt og SpareBank 1 Næringskreditt anvendes for finansiering av deler av den samlede utlånsmassen BN Bank forvalter.



BN Banks virksomhet er landsdekkende og konsentrert om forretningsområdene person- og bedriftsmarked. Banken har hovedkontor i Trondheim og avdelingskontor i Oslo. Figurene nedenfor illustrerer bankens organisasjonsstruktur:



Bankens resultat er delt inn i Bedriftsmarked, Personmarked og Garantiporteføljen. Resultat etter skatt i 2014 per forretningsområde er vist nedenfor:



Resultatet for Bedriftsmarked i 2014 er omtrent på nivå med 2013 (202 millioner kroner), mens Personmarked har hatt en økning fra 67 millioner kroner i 2013 til 84 millioner kroner i 2014. Resultatet for Garantiporteføljen er forbedret fra -17 millioner kroner i 2013 til -1 millioner kroner i 2014.

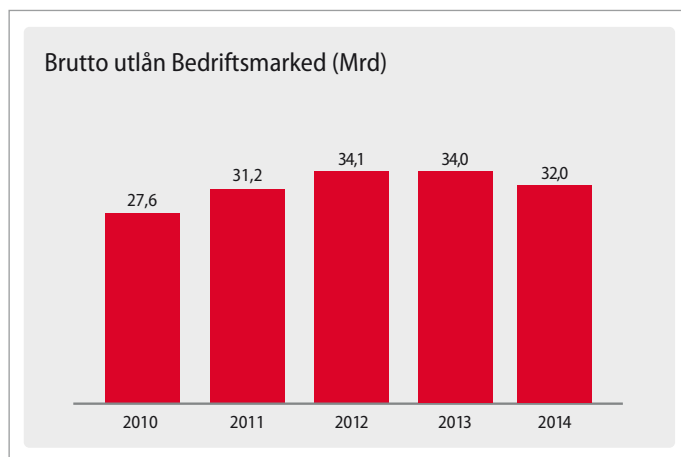
Bedriftsmarked

I bedriftsmarkedet er BN Bank en spesialistbank for finansiering av næringseiendom. Banken er en effektiv, kompetent, rask og forutsigbar samarbeidspartner til utvalgte eiendomsaktører med hovedvekt på Oslo, Trondheim og det sentrale østlandsområdet. Dette gir kundene konkurransedyktige betingelser og eierne en god avkastning, hensyntatt risiko, kapitalkrav og konkurranse-situasjonen, over tid.

Resultat etter skatt for bedriftsmarkedet i 2014 ble 198 millioner kroner som gir en egenkapitalavkastning etter skatt på 6,6 prosent. Redusert provisjon på utlån overført til SpareBank 1 Næringskreditt bidrar negativt, mens økte inntekter og reduserte nedskrivninger bidrar positivt i forhold til 2013.

BEDRIFTSMARKED		
MILLIONER KRONER	2014	2013
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	310	291
Verdiendring fin instr vurdert til virkelig verdi	9	27
Andre driftsinntekter	74	164
Sum andre driftsinntekter	83	191
Lønn og generelle administrasjonskostnader	-82	-79
Ordinære av- og nedskrivninger	-3	-6
Andre driftskostnader	-12	-11
Andre gevinster og tap	1	0
Sum andre driftskostnader	-96	-96
Driftsresultat før tap på utlån	297	366
Tap på utlån	-21	-106
Driftsresultat etter tap på utlån	276	280
Beregnet skattekostnad	-75	-78
Resultat for videreført virksomhet etter skatt	201	202
Resultat fra virksomhet under avhendelse	-3	
Resultat inkl. avsluttet virksomhet	198	

Utlånsvolumet er redusert fra 2013. I løpet av året er det overført netto 0,9 milliarder kroner til SpareBank 1 Næringskreditt. Ned-
enfor vises utviklingen i brutto utlån inkludert utlån overført til SpareBank 1 Næringskreditt:



I 2013 har utlånsmarginen mot 3-måneders nibor økt med 0,45 prosentpoeng sammenlignet med 2012. Marginendringen skyldes fallende innlånsrenter og renteendringer på utlån. I konsernet er misligholdet for bedriftsmarkedet i prosent av brutto utlån økt med 0,97 prosentpoeng fra 2012 og er på 2,33 prosent av brutto utlån per 31. desember 2013. Misligholdet er hovedsakelig relatert til 2 engasjementer og nedskrivningene på disse engasjementene vurderes som tilstrekkelige hensyntatt tapsrisikoen.

Porteføljerisikoen målt ved misligholds sannsynlighet, forventet tap og uventet tap har utviklet seg positivt de siste årene. Dette forklares både med at utlånsveksten innenfor næringsseiendom har vært innenfor engasjementer med lav risiko og at det har vært en positiv migrering i porteføljens tapsrisiko.

Grunnet myndighetens skjerpede kapitalkrav og derigjennom behov for å styrke kapitaldekningen har bedriftsmarked i BN Bank ingen vekstambisjoner i 2014. Bedriftsmarkedets strategi om å være en forutsigbar og attraktiv partner for kundene ligger fast. Normaliserte nedskrivninger og reduserte risikovekter gjennom godkjenning av bankens søknad om AIRB vil kunne bidra til å styrke inntjeningen og avkastningen ytterligere i 2014.

Personmarked

I personmarkedet tilbyr BN Bank et attraktivt konsept for bevisste kunder som ønsker enkle og effektive nettbaserte banktjenester. BN Bank tiltrekker seg kunder med god betjeningsevne som ikke ønsker fysiske møter med banken, men heller vil ha gode nettbaserte banktjenester. Det gir lave tap og er effektivt både for kunden og banken, og gjør at vi kan tilby gode betingelser over tid.

BN Bank har tatt et tydelig standpunkt mot pruting, forskjellsbehandling og lokketilbud. Et attraktivt konsept der alle kunder får like muligheter til gode betingelser uavhengig av alder, yrke og utdanning verdsettes av stadig flere boliglånskunder, og banken opplever økt pågang fra nye kunder.

Gjennom videreutvikling av det nettbaserte tilbudet, fortsatt likebehandling av kunder, samt automatisering av manuelle prosesser og oppgaver, skal grunnlaget for fortsatt å kunne tilby konkurransedyktige betingelser opprettholdes.

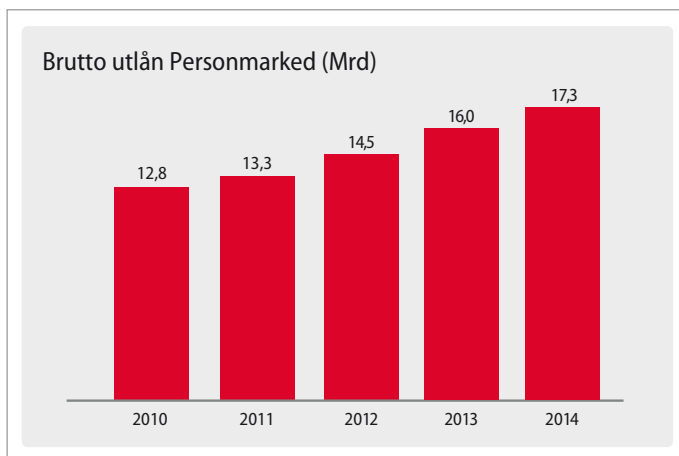
BN Bank skal fortsatt forsterke sin posisjon i personmarkedet gjennom økt kjennskap og vekst. Det er lagt til rette for inntektsvekst gjennom utvidelse av produktsortimentet, for eksempel kredittkort, billån og forbrukslån. Lansering av den første norske mobile betalingsløsningen mCASH skal, i tillegg til å være et tilbud til bankens kunder om enkel og trygg mobil betaling, bidra til kunderekuttering og innskuddsvekst.

Resultat etter skatt for personmarkedet i 2014 er 84 millioner kroner (67 millioner), som gir en egenkapitalavkastning på 14,4 prosent (13,4 prosent).

	PERSONMARKED	
MILLIONER KRONER	2014	2013
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	122	123
Verdiendring fin instr vurdert til virkelig verdi	5	14
Andre driftsinntekter	123	76
Sum andre driftsinntekter	128	90
Lønn og generelle administrasjonskostnader	-111	-98
Ordinære av- og nedskrivninger	-5	-6
Andre driftskostnader	-12	-15
Sum andre driftskostnader	-128	-119
Driftsresultat før tap på utlån	122	94
Tap på utlån	-10	1
Driftsresultat etter tap på utlån	112	93
Beregnet skattekostnad	-28	-26
Resultat etter skatt	84	67

	PM	BM
MILLIONER KRONER	2014	2013
Balanse		
Utlån (brutto) inkl. utlån OMF-selskap	17 364	16 011
Innskudd fra og gjeld til kunder	13 590	14 054

Brutto utlånsvekst ble på 8,7 prosent i 2014 mot 11 prosent i 2013. Figuren under viser utviklingen i brutto utlån, inkludert utlån overført til SpareBank 1 Boligkreditt:



Det er gjennomgående lav risiko i utlån til personkunder, noe som reflekteres i lave tap. Tap og mislighold forventes å forbli på et lavt nivå.

Garantiporteføljen

BN Bank har tidligere solgt sin portefølje i Ålesund til SpareBank 1 SMN. BN Bank garanterer nå for 135 millioner kroner av kredittrisikoen for den gjenværende porteføljen (omtalt som garantiporteføljen) på 221 millioner kroner. Total avsetning for tap i garantiporteføljen utgjør 63 millioner kroner ved utgangen av 2014.

Resultat etter skatt for Garantiporteføljen i 2014 er negativt med 1 million kroner. Resultatendringen sammenlignet med 2013 er positiv med 16 millioner kroner, og skyldes lavere tap i 2014.

MILLIONER KRONER	GARANTIPOREFØLJE	
	2014	2013
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	0	-4
Andre driftsinntekter	4	2
Sum andre driftsinntekter	4	2
Driftsresultat før tap på utlån	4	-2
Tap på utlån	-6	-22
Driftsresultat etter tap på utlån	-2	-24
Beregnet skattekostnad	1	7
Resultat for videreført virksomhet etter skatt	-1	-17

Ansatte og organisasjon

BN Bank har som mål å være en preferert arbeidsplass. Det krever at vi aktivt jobber med å sikre motiverte og engasjerte ansatte som er drevet av et ønske om at banken skal lykkes med sine mål.

Banken har etablert et system for individuell kompetansekartlegging og en metodikk for løftebasert ledelse for kontinuerlig oppfølging av den enkelte ansattes prestasjoner og mål. Metodikken benyttes av ledere og medarbeidere i gjennomføringen av jevnlig resultatsamtaler og årlig medarbeidersamtale.

BN Bank har 120 ansatte per 31. desember 2014, hvorav 57 er kvinner og 63 er menn. Sykefraværet var i 2014 på 4,7 prosent. I 2013 var sykefraværet 6,4 prosent. I finansnæringen totalt var sykefraværet 4,4 prosent de tre første kvartalene av 2014. Avviket skyldes langtidssykefravær på enkeltpersoner, der hovedårsaken ikke synes å være jobbrelatert.

BN Bank gir tilskudd til ansatte for deltakelse i bedriftsidrett og trening. Målet er at denne støtten skal oppmuntre bankens ansatte til å delta i fysisk aktivitet som vil resultere i bedre fysisk form og lavere sykefravær.

BN Bank gjennomfører årlige medarbeiderundersøkelser og har nylig inngått samarbeid med «Great Place to Work». Undersøkelsene gjennomgås blant lederne i banken og øvrige ansatte i en planmessig prosess for å identifisere utfordringer og iverksettelse av tiltak der det er hensiktsmessig.

Risiko- og kapitalstyring

BN Bank har som mål å holde en lav risikoprofil i all virksomhet, og å ha en høy kvalitet i risikooppfølgingen slik at ingen enkelthendelser skal kunne skade bankens finansielle stilling i alvorlig grad. Dette reflekteres i bankens konservative strategier og policyer. Banken har retningslinjer for styring av alle relevante risikoer. Dette omfatter risikotoleranse i form av rammer og måltall, valg av metode for overvåking, samt krav til rapportering. De etablerte prinsippene for risikostyring gjelder for hele konsernet. Styret mottar regelmessig statusrapporter på alle relevante risikoer. Banken legger stor vekt på å identifisere, måle, styre og følge opp sentrale risikoer for å sikre at konsernet utvikler seg i tråd med vedtatt risikoprofil og strategier.

Risikostyringen i konsernet skal støtte opp under konsernets strategiske målsetting og sikre finansiell stabilitet og forsvarlig formuesforvaltning. Dette skal oppnås gjennom:

- en sterk organisasjonskultur som kjennetegnes av høy bevissthet om risikostyring
- en god forståelse av hvilke risikoer som driver inntjeningen og risikokostnadene
 - å skape et bedre beslutningsgrunnlag
- å tilstrebe en optimal kapitalanvendelse innenfor vedtatt forretningsstrategi
- å unngå uventede negative hendelser som kan være ødeleggende for konsernets drift og omdømme i markedet

Konsernets risiko tallfestes blant annet gjennom beregninger av forventet tap og behov for risikojustert kapital for å kunne dekke uventede tap. Forventet tap beskriver det beløpet man statistisk må forvente å tape i en 12 måneders periode. Risikojustert kapital beskriver hvor mye kapital konsernet mener det trenger for å dekke det uventede tap ifm den faktiske risikoen konsernet har påtatt seg. Styret har vedtatt at den risikojusterte kapitalen skal dekke 99,9 prosent av uventede tap. Det er lagt til grunn statistiske metoder for beregning av forventet tap og for risikojustert kapital for kredittrisiko, men beregningen forutsetter likevel i noen tilfeller bruk av kvalitative vurderinger eller andre anerkjente metoder. For risikotyper hvor det ikke finnes statistiske metoder for å beregne kapitalbehov, legger banken vekt på å definere rammer for styring av risikoen som sikrer at sannsynligheten for at en hendelse inntreffer er svært lav.

Avkastningen på risikojustert kapital er et viktig strategisk resultatmål i den interne styringen av BN Bank ASA. Dette innebærer at forretningsområdene tildeles kapital i henhold til den beregnede risikoen ved virksomheten, og gjør det mulig å sammenligne risiko på tvers av risikogrupper og forretningsområder. I tillegg følges risikoen opp gjennom måling av rammebruk og mot definerte måltall. Konsernets overordnede risikoeksponering og risikoutvikling følges opp gjennom periodiske risikoreporter til administrasjonen, risikoutvalg og styret. Overordnet risikoovervåking og rapportering foretas av avdeling Risikostyring & Compliance, som er uavhengig av de enkelte forretningsområdene i konsernet, og rapporterer direkte til Administrerende Direktør og styret.

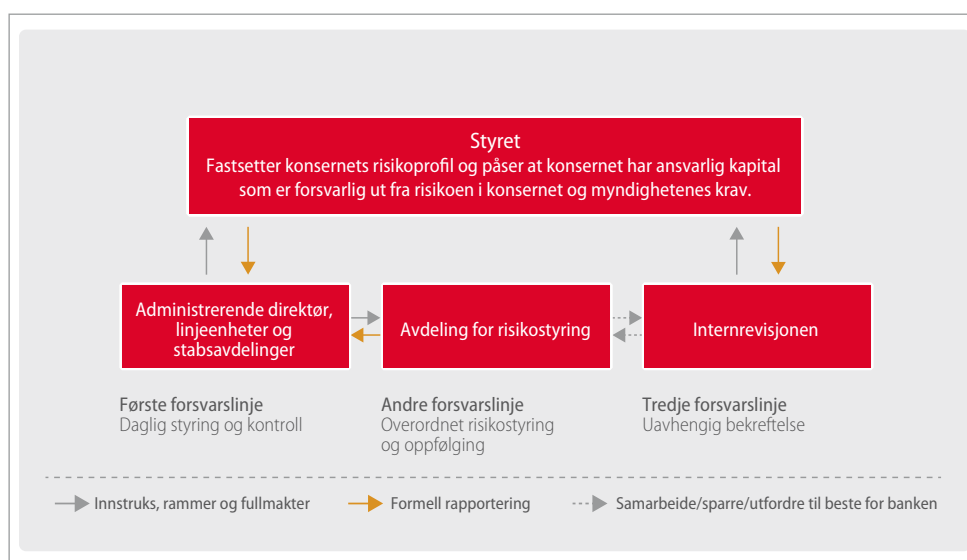
Kapitaldekningsregelverket Basel II trådte i kraft med virkning fra 2007. Finansinstitusjoner med lav kredittrisiko og gode systemer for risikostyring vil i utgangspunktet kunne få lavere krav til ansvarlig kapital etter dette regelverket. Banken har fått innvilget søknaden om å ta i bruk den såkalte avanserte IRB-metoden for deler av foretaksporteføljen, og er fremdeles i prosess med Finanstilsynet for å få innvilget en ytterligere del av utlånsporteføljen i løpet av 2015. BN Bank har en prosess for vurdering av bankens kapitalbehov og av bankens styring og kontroll over vesentlige risikoer. Samlebetegnelsen for dette er ICAAP (Internal Capital Adequacy Assessment Process). Vurderingen av kapitalbehovet inkluderer størrelse, sammensetning og fordeling av den ansvarlige kapitalen tilpasset nivået på de risikoer som banken er eller kan bli eksponert for. Vurderingene er risikobaserte og framoverskuende. Risikoområder som vurderes i tillegg til Pilar 1 risikoene, er konsentrasjonsrisiko i kredittporteføljen, motpartsrisiko i likviditetsporteføljen, markedsrisiko, likviditetsrisiko, forretningsrisiko, eierrisiko, omdømmerisiko, juridisk risiko, compliancerisiko og systemrisiko. ICAAP har ikke oppmerksomhet på kun én metode eller ett tall, men presenterer et sett med beregninger med blant annet ulike tidshorisonter, konfidensnivå og forutsetninger.

BN Bank har gjennomført vurderingene for 2014 etterfulgt av tilhørende rapportering til Finanstilsynet. Hovedkonklusjonene er at bankens risiko-, kapital- og likviditetssituasjon har vært god i løpet av siste år. Styring og kontroll av bankens risiko vurderes som tilfredsstillende og banken er etter styrets oppfatning, tilstrekkelig kapitalisert i forhold til bankens risikonivå og opp i mot lovkrav.

Ansvar for risikostyring og kontroll

Risikostyring og kontroll er en del av BN Bank sin virksomhetsstyring. Konsernets kontroll- og styringsmodell tar sikte på uavhengighet i risikorapporteringen, hvor ansvar og roller i den daglige risikostyringen er vektlagt. BN Bank har gjennom flere år lagt ned store ressurser i å utvikle effektive risikostyringsprosesser for å identifisere, måle og styre risiko.

I prosessen for risiko- og kapitalstyring er organisasjonskulturen selve grunnmuren som de andre elementene bygger på. Organisasjonskulturen omfatter ledelsesfilosofi, lederstil og menneskene i organisasjonen med deres individuelle egenskaper som integritet, verdigrunnlag og etiske holdninger. En mangelfull organisasjonskultur kan vanskelig kompenseres med andre kontroll- og styringstiltak. Konsernet legger vekt på en kontroll- og styringsstruktur som fremmer målrettet og uavhengig styring og kontroll, og dette er organisert med en tredeling av risikostyringsprosessen:



Styret har ansvaret for å påse at konsernet har en ansvarlig kapital som er forsvarlig ut fra vedtatt risikoprofil og myndighetspålagte krav. Styret fastsetter de overordnede målsettingene relatert til risikoprofil og avkastning. Styret fastlegger videre de overordnede rammer, fullmakter og retningslinjer for risikostyringen i konsernet, samt etiske regler som skal bidra til en høy etisk standard.

Administrerende direktør har ansvaret for den overordnede risikostyringen. Det betyr at administrerende direktør er ansvarlig for at det implementeres effektive risikostyringssystemer i konsernet, og at risikoeksponeringen overvåkes. Administrerende direktør er videre ansvarlig for delegering av fullmakter og rapportering til styret.

Forretningsområdene har ansvaret for den daglige risikostyringen innenfor sitt område, og de skal til enhver tid påse at risikostyringen og risikoeksponeringen er innenfor rammer og overordnede styringsprinsipper som er besluttet av styret eller administrerende direktør.

Avdeling for Risikostyring & Compliance er organisert uavhengig av linje- og støtteenheter og rapporterer direkte til administrerende direktør. Avdelingen har også fullmakt til å rapportere direkte til styret dersom det finnes påkrevd. Avdelingen har ansvaret for videreutvikling av rammeverket for risikostyring inkludert risikomodeller og risikostyringssystemer. Avdelingen er videre ansvarlig for uavhengig oppfølging og rapportering av risikobildet, og følger opp at konsernet etterlever gjeldende lover og forskrifter.

Kredittkomiteen skal være et innstillende organ for administrerende direktør i samtlige saker som ligger innenfor administrerende direktørs kredittfullmakter, samt i saker som besluttes i BN Bank ASA og Bolig- og Næringskreditt AS sine styrever. Komiteen skal også være innstillende organ ifm gjennomgang av tapsavsetninger og gjennomgang av watch-list på kvartalsbasis.

Behandling av saker har følgende hovedformål:

- Sikre at sakene er behandlet i henhold til BN Banks og Bolig- og Næringskredits kredittstrategi og -policy samt i henhold til sunne bankmessige prinsipper.
- Kvalitetssikre at relevante risikoer blir belyst og vurdert, og at det foreligger tilstrekkelig dokumentasjon i sakene.

Risiko- og kapitalstyringskomiteen har ansvaret for behandling av saker i tilknytning til kapitalstruktur og likviditetsrisiko, markedsrisiko, internprising av kapital og etterlevelse av rammer fastsatt av styret.

Internrevisjonen er styrets redskap for å påse at risikostyringen er målrettet, effektiv og fungerer som forutsatt. Den interne revisjonsfunksjonen utføres av en ekstern leverandør, noe som sikrer uavhengighet, kompetanse og kapasitet. Internrevisjonen rapporterer til styret. Internrevisjonens rapporter og anbefalinger knyttet til forbedringer i konsernets risikostyring blir løpende gjennomgått i konsernet. Internrevisjonen skal regelmessig og minimum årlig revidere IRB-systemet, herunder modellene som ligger til grunn for beregning av risikoparameterne, anvendelse og etterlevelsen av Forskrift om kapitalkrav.

De ulike kontrollenhetene er organisert uavhengig av hverandre gjennom første, andre og tredje forsvarslinje. Rollefordelingen mellom første og andre forsvarslinje, samt ivaretagelsen av uavhengighet i tråd med gjeldende krav og retningslinjer, fremgår av stillingsinstrukser for de sentrale stillingene i de ulike kontrollenhetene. Uavhengigheten til tredje forsvarslinje er ivarettet gjennom outsourcing av internrevisjonen til ekstern leverandør.

Kapitalstyring

BN Bank har en målrettet prosess for kapitalstyring som i størst mulig grad skal sikre:

- En effektiv kapitalanskaffelse og kapitalanvendelse i forhold til konsernets strategiske mål og vedtatte forretningsstrategi
- Konkurransedyktig avkastning
- En tilfredsstillende kapitaldekning ut fra valgte risikoprofil
- Konkurransedyktige vilkår og en langsiktig god tilgang på innlån i kapitalmarkedene
- At konsernet minimum klarer å opprettholde nåværende rating(er)
- Utnyttelse av vekstmuligheter i konsernets definerte markedsområde
- At ingen enkelthendelser skal kunne skade konsernets finansielle stilling i alvorlig grad

Det er en langsiktig målsetting at innenfor den vedtatte forretningsstrategien skal den risikojusterte kapitalen i størst mulig grad allokere til de områdene som gir høyest risikojustert avkastning.

Kapitalstyringsprosessen skal bygge på følgende hovedprinsipper:

- Prosessen er styrets ansvar
- Det er konsernets egne metoder og systemer som legges til grunn for vurdering av om risikonivå og kapitalbehov er tilpasset institusjonens virksomhet og risikoprofil
- Prosessen skal være nedfelt i formaliserte dokumenter
- Prosessen skal være forholdsmessig når det gjelder konsernets størrelse, risikoprofil og kompleksitet
- Prosessen skal være risikodrevet og omfatte alle vesentlige typer risiko i konsernet
- Prosessen skal være en integrert del av forretningsstrategien, styringsprosessen og beslutningsstrukturen
- Prosessen skal være framoverskuende ved blant annet å gjennomføre stresstester
- Prosessen skal være basert på anerkjente og betryggende metoder og framgangsmåter for måling av risiko
- Resultatene av prosessen skal være rimelige og forklarlige
- Gjennomgås regelmessig og minst årlig av styret

Finansiell framskriving

Med utgangspunkt i det strategiske målbildet og forretningsplanen utarbeides det en framskriving av forventet finansiell utvikling de neste 4 årene. I tillegg gjennomføres det en framskriving av en situasjon med et alvorlig økonomisk tilbakeslag. Formålet med framskrivningen er å beregne hvordan den finansielle utviklingen i aktiviteter og makroøkonomi påvirker konsernets finansielle utvikling, herunder egenkapitalavkastning, fundingsituasjon og kapitaldekning.

Basel II og IRB-systemet

BN Bank ASA er i løpet av 2014 AIRB-godkjent for næringslån, men er fremdeles i søknadsprosess om AIRB-godkjenning for boliglån, og forventer et svar fra Finanstilsynet i 2015.

IRB-systemet omfatter både modeller, prosesser, kontrollmekanismer, IT-systemer og rutiner og retningslinjer som er knyttet til klassifisering og kvantifisering av kredittrisiko samt i den utvidede styringen av kredittrisikoen. IRB-systemet og modellene er validert både kvantitativt og kvalitativt for å sikre at modellene har tilstrekkelig prediksjonsevne samt at anvendelsen av modellene er i tråd med vedtatte retningslinjer.

Banken har i første halvdel av 2014 benyttet standardmetoden for kvantifisering av kredittrisiko, med fra og med andre kvartal 2014 startet banken med rapportering etter avansert IRB-metode. Banken benytter basismetoden for kvantifisering av operasjonell risiko. Som en integrert del av bankens risikostyringspolicy gjennomføres årlig en kapitalallokeringsprosess (ICAAP) for å sikre at banken til enhver tid har en tilstrekkelig ansvarlig kapital i forhold til vedtatt risikoprofil. I det følgende gis en vurdering av bankens vesentligste risikoer.

Kredittrisiko

Kredittrisikoen i utlånsporteføljen er en funksjon av to hendelser

- Manglende betalingsevne eller betalingsvilje hos kunder eller motparter.
- Verdi av den underliggende sikkerheten ikke er tilstrekkelig til å dekke selskapets krav ved eventuelt mislighold og påfølgende realisasjon av pantet.

Begge hendelsene må inntreffe for at det skal kunne oppstå tap.

Kredittrisikoen knyttet til konsernets utlånsvirksomhet utgjør konsernets største risikoområde. Konsernet eksponerer seg for kredittrisiko gjennom utlån til privat- og bedriftskunder samt gjennom aktiviteter i bankens finansavdeling i form av likviditetsplaseringer. Gjennom bankens kredittstrategi og strategi for motpartsrisiko konkretiserer styret bankens risikoappetitt gjennom fastsettelse av mål og rammer for bankens kredittportefølje og likviditetsportefølje. Begge strategiene blir revidert årlig. Siden det er bankens kredittrisiko gjennom utlån til privat- og bedriftskunder som utgjør den største eksponeringen, er det kun denne som omtales videre i dette kapittelet.

Bankens kredittstrategi inneholder mål og rammer for

- Porteføljekvalitet; målt som misligholdssannsynlighet (PD), forventet tap (EL) og maksimal økonomisk og regulatorisk kapital (UL) innenfor hver kredittportefølje
- Porteføljekonsentrasjon; antall, størrelse og kvalitet på store engasjement, samt konsentrasjon på arealtyper
- Porteføljevekst
- Avkastning

Etterlevelse av kredittstrategi og styrevedtatte rammer overvåkes løpende av avdeling for risikostyring og rapporteres kvartalsvis til styret. Kredittrisikoen styres gjennom:

1. Organisering av styring og kontroll av kredittrisiko, fastsettes årlig av styret

Dokumentet fastsetter de overordnede prinsipper for bankens risikoprofil. Dette innebærer oppbyggingen av bankens styringsdokumenter, organisering (ansvars- og rollefordeling) av kredittfunksjonen.

2. Kredittstrategien, fastsettes årlig av styret

Kredittstrategien fastsetter satsningsområder, kredittstrategiske rammer og målsettinger samt hvordan kredittrisikoen skal prises i BN Bank. Styringen av kredittrisikoen i BN Bank baserer seg på de prinsipper som er anbefalt av Basel-komiteen i dokumentet "Principles for the Management of Credit Risk", kapitaldekningsregler (Basel II) og relevante lover og forskrifter.

3. Retningslinjer for porteføljestyling

Retningslinjene beskriver de rammer og retningslinjer som gjelder for styring av kredittporteføljen i BN Bank. Dette gjelder fordeling av ansvar og roller i forbindelse med måling og rapportering av risiko og lønnsomhet i porteføljen samt tiltak egnet til å styre porteføljen innenfor de rammer som er definert i kredittstrategien og kredittpolicyen. Styring av porteføljens sammensetning skjer ved fastsettelse av prinsipper og rammer for innvilgelse av nye kreditter, eller ved endringer i eksisterende engasjementer.

4. Kredittpolicy for Personmarked og Bedriftsmarked

Dokumentene beskriver hvordan bankens kredittstrategi skal implementeres gjennom fastsettelse av detaljerte kriterier for kredittgivning for henholdsvis Personmarked og Bedriftsmarked.

a. *Bedriftsmarked*

I kredittvurderingen legges det generelt vekt på låntakerens økonomiske stilling, finansielle resultater/kontantstrøm, betalingsvilje, egenkapital og sikkerhetene.

Innenfor næringsseidom finansieres i all hovedsak ferdig utviklet eiendom, det vil si eiendom som er utleid til en eller flere leietakere. Den generelle økonomiske utviklingen er en viktig faktor i utviklingen i mislighold og eventuelt tap på utlån innenfor bedriftsmarkedet, siden vi er eksponert mot en bredt sammensatt portefølje av leietakere.

b. *Personmarkedet*

På grunn av lav rente vurderes husholdningenes finansielle stilling samlet sett som god, til tross for økt risiko som følge av en mer usikker framtid for norsk økonomi.

Hovedtyngden av utlånene i personmarkedet er sikret med pant i bolig, det er krav om at boligene skal være sentralt beliggende.

c. *Garantiporteføljen*

Bank har tidligere solgt sin portefølje i Ålesund til SpareBank 1 SMN. BN Bank garanterer for 60 prosent av kredittrisikoen. Denne porteføljen omtales som bankens garantiportefølje. Porteføljen er begrenset og under avvikling.

5. Bevilgningsfullmakter

Alle fullmakter innenfor Personmarked og Bedriftsmarked er personlige. I tillegg er det innenfor Bedriftsmarked en kredittkomite som skal være et rådgivende organ for beslutningstakerne i større kredittsaker. Kredittinnvilgelse skal skje i samsvar med bankens kredittstrategi, kredittpolicy, rutiner for kredittbehandling samt retningslinjer, og skal være preget av fullstendighet, god kvalitet og profesjonalitet. Dette dokumenteres ved bruk av bankens ordinære saksbehandlersystem. Bankens risikoklassifiseringssystem er utviklet for å kunne styre bankens utlånsportefølje i tråd med bankens kredittstrategi og for å sikre den risikojusterte avkastningen. Styret delegerer kredittfullmakt til administrerende direktør, direktørene for forretningsområdene og nivåene under. Utlånsfullmaktene er gradert i forhold til engasjementets størrelse og risikoprofil.

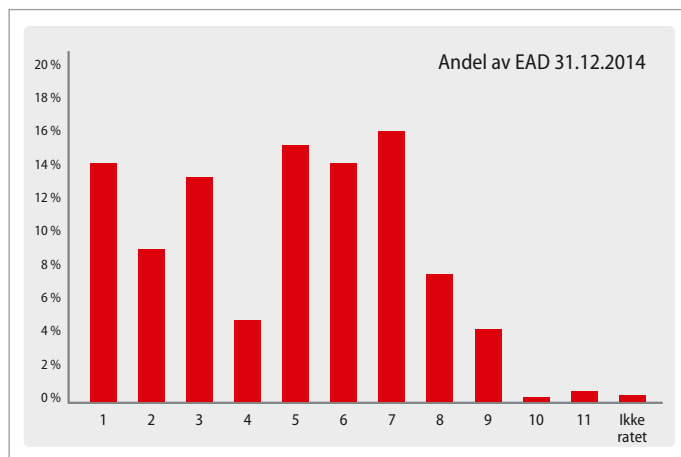
Kredittmodeller og risikoklassifisering

BN Bank har et risikoklassifiseringssystem for utlånsengasjementer. Bankens modeller klassifiserer engasjementene etter sannsynlighet for mislighold (PD), eksponering ved mislighold (EAD) og antatt tap ved mislighold (LGD). Det benyttes ulike modeller avhengig av hva som vurderes å være de vesentligste risikofaktorene i engasjementet. Modellene bruker ulike kvantitative metoder som simulering og logistisk regresjon. For utlån til næringseiendom benyttes kvantitative metoder i kombinasjon med kvalitative vurderinger.

Porteføljen fordelt på risikoklasser, samt andre relevante opplysninger fra systemet, rapporteres jevnlig til styret.

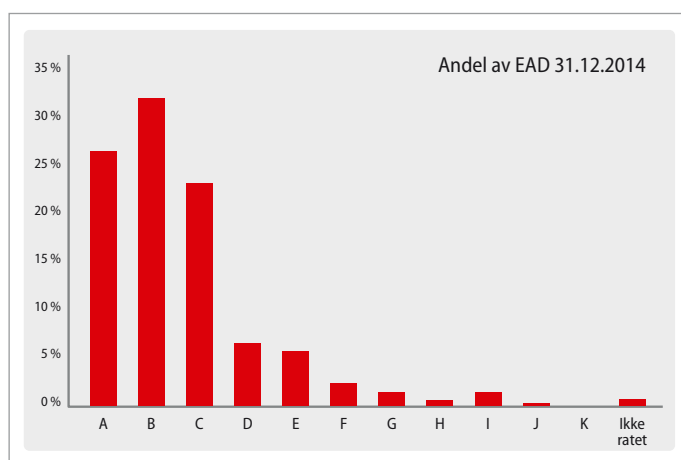
Misligholdssannsynlighet (PD)

I figuren nedenfor vises EAD-fordelingen av engasjementene innenfor de ulike risikoklassene.



For å kunne gruppere kundene etter misligholdssannsynlighet benyttes ni risikoklasser (A-I) for Personmarked. I tillegg har banken to risikoklasser (J og K) for kunder med misligholdte og/eller nedskrevne engasjement. Tabellen nedenfor viser intervallene for misligholdssannsynlighet for hver av risikoklassene.

I figuren nedenfor vises EAD-fordelingen av engasjementene innenfor de ulike risikoklassene.



Bankens PD-modeller for Privatmarked og Bedriftsmarked valideres årlig innenfor tre dimensjoner:

- Egnethet. Det vurderes hvorvidt modellene kan benyttes på bankens eksisterende portefølje.
- Rangeringsevne. Gjennom statistiske metoder (AUC) beregner vi modellenes evne til å skille mellom kunder med ulik risiko.
- Nivå. Det gjennomføres løpende, og minimum årlig, en vurdering av modellenes treffsikkerhet på nivå. I den grad estimert PD-nivå avviker fra observert mislighold (DR) vil nivået bli justert. I denne vurderingen inngår også aktuell konjunktursituasjon og modellens konjunktoregenskaper.

Valideringsresultatene bekrefter at modellens treffsikkerhet er innenfor interne mål og internasjonale anbefalinger.

Tap gitt mislighold (LGD)

Banken estimerer tapsgrad for hvert lån basert på forventet realisasjonsverdi (RE-verdi) på underliggende sikkerhetsverdier, tilfriskningsgrad, gjenvinningsgrad på usikret del av lånene, samt direkte kostnader ved inndrivelse. LGD-modellen og dens komponenter valideres minimum årlig mot observerte verdier fra gjennomførte realisasjoner.

I samsvar med kravene i kapitalkravsforskriften er estimatene "down-turn"-estimer for regulatorisk kapitalberegning.

Eksponering ved mislighold (EAD)

EAD er en beregnet størrelse på eksponeringen ved et fremtidig misligholdstidspunkt. For trekkrettigheter benyttes en konverteringsfaktor (KF) for å anslå hvor mye av nåværende ubenyttet ramme som vil være trukket opp ved et fremtidig misligholdstidspunkt. For garantier benyttes KF til å estimere hvor mye av avgitte garantier som vil bli gjort gjeldende. KF valideres minimum årlig for trekkrettigheter innenfor Personmarked og Bedriftsmarked.

Eksponeringer mot kunder og andre motparter fremgår av noter til regnskapet.

Forventet tap

Forventet tap på de ulike porteføljene utledes fra EAD, PD og LGD. Forventet tap på utlån uttrykker en forventning om størrelsen på årlige gjennomsnittlige tap over en konjunktursyklus. Ved utgangen av 2014 var bankkonsernets forventet tap på utlån estimert til 0,35 prosent, og ved justering for engasjementer hvor det er gjort tapsavsetninger er forventet tap 0,07 prosent. I 2014 har individuell nedskrivning på utlån vært 0,2 prosent i konsernets portefølje og garantiporteføljen, og på 0,12 % ikke hensyntatt garantiporteføljen.

Tapsnivået over tid i BN Bank er knyttet til utviklingen i makroøkonomien. Utviklingen i realøkonomien og eiendomsprisene vil derfor påvirke tapsomfanget fremover.

Banken vil fortsette å ha stor oppmerksomhet på porteføljekvalitet og oppfølging av utsatte engasjementer.

Likviditetsrisiko

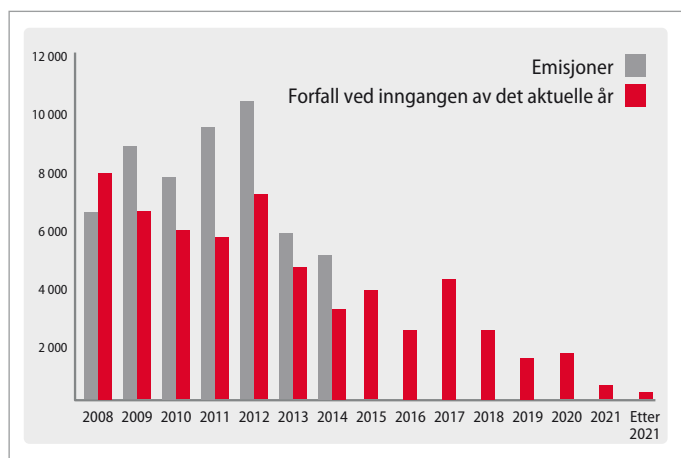
Likviditetsrisiko defineres som risikoen for at BN Bank ikke klarer å oppfylle sine forpliktelser og/eller finansiere økninger i eiendelene uten at det oppstår vesentlige ekstraomkostninger i form av prisfall på eiendeler som må realiseres, eller i form av ekstra dyr finansiering.

BN Bank har lavere innskuddsdekning enn gjennomsnittet blant norske banker. Dette forklares med at banken har en kortere historie som bank med innskuddsvirksomhet enn som kredittforetak. Dette betyr at banken relativt sett er mer avhengig av penge- og verdipapirmarkedet som finansieringskilde enn de fleste andre banker.

Bankens finansavdeling er ansvarlig for konsernets finansiering og likviditetsstyring. Etterlevelse av rammer overvåkes av avdeling for risikostyring, og status rapporteres månedlig til styret. Konsernet styrer sin likviditet samlet for bankkonsernet ved at finansavdelingen både har ansvaret for å finansiere banken og datterselskapet.

Likviditetsstrategien er bankens utgangspunkt for styring og kontroll for likviditetsrisikoen, og revidert og vedtatt av styret minimum årlig. Likviditetsstrategien gjenspeiler konsernets lave risikoprofil. Som en del av strategien, er det også utarbeidet beredskapsplaner for håndtering av likviditetssituasjonen i perioder med urolige markeder med både bankspesifikke og markeds-messige scenarier, samt en kombinasjon av disse. I styringen av likviditetsrisiko inkluderes også stresstester der man simulerer likviditetseffekten av forskjellige hendelser i markedet, med utgangspunkt i de samme scenariene som i beredskapsplanen.

Grafen viser emisjoner, samt forfall ved inngangen til det aktuelle året, med utgangspunkt i tall per 31.12.2014 for årene 2015 og utover.



Markedsrisiko

Markedsrisiko defineres som tap som følge av endringer i observerbare markedsvariable i form av endringer i aksjekurser, renteendringer, endringer i valutakurser og prisendringer av verdipapirer. Inntjeningen i BN Bank skal primært være en funksjon av inn- og utlånsaktivitetene, og banken har derfor lav markedsrisiko.

BN Bank har ingen egen aksjeportefølje, og bankens markedsrisiko oppstår kun som følge av eksponeringer innenfor rente-, valuta- og spreadrisiko. BN Bank måler og styrer eksponeringen mot markedsrisiko etter styrevedtatte rammer, og ansvaret for den oppfølgingen av markedsrisiko er satt til avdelingen for Risikostyring & Compliance.

Renterisiko oppstår gjennom bankens fundingaktiviteter og gjennom bankens likviditetsportefølje med rentebærende verdipapirer, samt gjennom kundeutlån og -innskudd. Ulike rentebindingstider for eiendeler og gjeld er en kilde til renterisiko. Rentesikringsavtaler er med på å redusere risikoen for renteendringer, og vi har dermed begrenset risikoeksponering mot renterisiko. Banken skal ikke ta spekulative renteposisjoner. Bankens valutarisiko oppstår ved at kundene tilbys utlåns- og innskuddsprodukter i valuta, men risikoen reduseres med tilhørende sikring av valutarisiko. Valutarammene til banken både totalt og for enkeltvaluta, og banken tar ikke valutaposisjoner i spekulasjonsøyemed.

Spreadrisiko er beregnet ut i fra bankens likviditetsportefølje, som holdes hovedsakelig for likviditetsformål, og ikke med tanke på videresalg eller kortsiktige investeringer for å dra fordel av pris eller renteforandring.

Styret har fastsatt retningslinjer og rammer for bankens rente-, valuta- og spreadrisikoeksponering. Eksponeringen rapporteres månedlig til styret.

Operasjonell risiko

Operasjonell risiko er risikoen for tap som følge av utilstrekkelige eller sviktende interne prosesser, systemer, menneskelig feil eller eksterne hendelser. Eksempler på slike hendelser kan være feil som begås av ansatte, det kan forekomme svakheter i produkter, prosesser eller systemer, eller banken kan påføres tap utenfra gjennom bl.a. bedragerier, brann og naturskader.

Operasjonell risiko er en risikokategori som fanger opp alt det vesentlige av kostnader forbundet med kvalitetsbrister i bankens løpende virksomhet.

Bankens operasjonelle risiko søkes holdt på et lavt nivå gjennom standardisering av produkter og tjenester, en liten og oversiktlig organisasjon med klare ansvarsforhold, samt gode arbeidsprosesser og styringssystemer.

Identifisering, styring og kontroll av operasjonell risiko er en integrert del av lederansvaret på alle nivå i BN Bank. Ledernes viktigste hjelpemidler i arbeidet er faglig innsikt og lederkompetanse samt et etablert rammeverk for internkontroll. Et systematisk internkontrollarbeid i utviklingsprosesser og daglig drift bidrar til økt kunnskap og bevissthet om sentrale risikoer og håndtering av disse. I arbeidet med å sikre en kontinuerlig forbedring i alt BN Bank gjør, benyttes et eget registrerings og oppfølgingssystem. Dette systemet bidrar til en bedre struktur for rapportering og oppfølging av hendelser og forbedringstiltak. Styret holdes oppdatert på status for operasjonell risiko gjennom blant annet kvartalsvise risikorapporter og den årlige internkontrollrapporteringen. Styret blir løpende oppdatert med eventuelle hendelser utenfor toleransegrensen for operasjonell risiko.

Årlig mottar styret en uavhengig vurdering fra internrevisjonen og ansvarlig revisor på konsernets risiko og om internkontrollen virker hensiktsmessig og er betryggende.

Eierrisiko

Eierrisiko er risikoen for at BN Bank blir påført negative resultater fra eierposter i strategisk eide selskap og/eller må tilføre ny egenkapital til disse selskapene, enten dette skyldes kraftig vekst eller for å sikre videre drift som følge av underskudd.

BN Bank konsernet har eierandeler i følgende selskaper:

- SpareBank 1 Boligkreditt AS (5 %)
- Collection Eiendom (100% eierandel)
- Roomy.no (15 %)

SpareBank 1 Boligkreditt er primært ett finansieringsinstrument for kjernevirksomheten som utøves i eierbankene. Selskapet har et relativt enkelt risikobilde, og risikoappetitten er svært lav for markeds- og likviditetsrisiko. Den operasjonelle risikoen vurderes også å være lav. Som følge av deltakelse i styret i selskapet vurderes det som at BN Banks kontroll er tilfredsstillende.

Collection Eiendom er etablert for å eie aksjer i selskaper knyttet til konsernets tapsengasjement. Disse engasjementene inngår i konsernets kreditt-tapsvurdering og det er ingen egen eierrisiko knyttet til selskapet.

Roomy er et selskap som tilbyr boligutleiende og leietakere en effektiv, trygg og rimelig måte å organisere leieforholdet på. BN Bank leverer produktet personkreditt som sikrer utleier husleie til rett tid. Sett opp mot BN Banks bokførte verdi av eierandelen, vurderes eierrisikoen knyttet til selskapet å være ubetydelig.

BN bank utøver sin eierstyring over SpareBank 1 Boligkreditt AS og Roomy.no effektivt gjennom de formelle styringsorganene som er etablert. Vesentlige saker diskuteres i BN Banks styre og konsernledelse før bankens syn fastsettes.

Forretningsrisiko

RForretningsrisiko er risikoen for uventede inntekts- og/eller kostnadssvingninger som følge av endringer i eksterne forhold som markedssituasjonen, kundeadferd eller myndighetenes reguleringer. BN Bank opplever kontinuerlig større og mindre endringer i rammebetingelser, både gjennom konkurransesituasjonen og endring i lovgivning som påvirker konsernets resultat. Tilpasninger til nye regulatoriske krav er løpende en stor kostnad for konsernet. Dette er investeringer knyttet til teknologiske løsninger som BN Bank må anskaffe på lik linje med en stor bank. Tilknytningen til SpareBank 1 Alliansen innebærer at konsernet kan ta del i løsnin-ger som utarbeides i fellesskap for Alliansen med den kostnadsbesparelsen som følger. På grunn av konsernets forretningsmodell vil resultatet i stor grad avhenge av marginutviklingen. Dette skyldes at driftsinntekter utover margin utgjør en liten del av samlede inntekter. Det arbeides målbevisst for å lykkes med vekstmålene samt å finne andre inntektsområder for å nå lønnsomhetsmålene.

Styring og kontroll av strategioppnåelse og eventuell justering av strategi vurderes å være det viktigste verktøyet for å redusere forretningsrisikoen.

Samfunnsansvar

BN Bank ASA har kontinuerlig fokus på etterlevelse av retningslinjer og standarder for områder som ligger under bankens samfunnsansvar. Dette gjenspeiles blant annet i konsernets etiske retningslinjer.

Bankens retningslinjer beskriver våre forpliktelser og krav knyttet til etiske problemstillinger i forretningspraksis og personlig atferd. Bankens verdier er åpen, engasjert og effektiv og sammen med etiske retningslinjer danner verdiene grunnlaget og rammene for kulturen i banken.

Tema som omtales her er:

- Bekjempelse av økonomisk kriminalitet
- Arbeidstakerrettigheter og sosiale forhold
- Ytre miljø
- Menneskerettigheter

Bekjempelse av økonomisk kriminalitet

Et prioritert område i BN Bank er å bidra til å avdekke og bekjempe organisert økonomisk kriminalitet og enkeltindividers forsøk på økonomisk vinning gjennom kriminelle handlinger. BN Bank vurderer tiltak innenfor dette området som vesentlige for å verne BN Banks økonomi, renommé og bankens medarbeidere. BN Bank har nulltoleranse for alle former for korrupsjon.

I begrepet økonomisk kriminalitet inngår følgende:

- Hvitvasking og terrorfinansiering
- Eksterne bedragerier
- Interne misligheter

BN Banks sikkerhetspolicy omfatter tiltak mot hvitvasking av penger og terrorfinansiering, bedrageri, interne misligheter og korrupsjon. Alle straffbare forhold anmeldes og blir behandlet som politisak.

Retningslinjene knyttet til hvitvaskingsregelverket omfatter bankens plikt til å foreta:

- risikobasert kundekontroll
- undersøke mistenkelige transaksjoner og rapportere til Økokrim
- etablere forsvarlig interne kontroll- og kommunikasjonsrutiner, iverksette opplæringsprogram samt utpeke hvitvaskingsansvarlig

Banken har etablert følgende korrupsjonsforebyggende prinsipper:

- banken skal etterstrebe en klar åpenhetskultur rundt alle forhold når det gjelder kundepleie, relasjonsbygging, sponsorvirksomhet, gaver, representasjon, reiser mv.
- alle utgifter ved et reisearrangement skal regnskapsføres riktig og åpent
- nivået på den fordel som gis kunder ved arrangementer og andre former for kundepleie skal klart ligge innenfor det som betraktes som lovlig
- det bør ikke inviteres kunder med på arrangement og kundepleie som er i en situasjon der det nylig har vært eller skal gjennomføres særskilte forhandlinger om kontrakter, leveranser, avtaler, kreditter, investeringer mv.
- særlig aktsomhetsplikt gjelder ved deltakelse fra offentlige ansatte

Banken gjennomfører årlig opplæring av alle ansatte i retningslinjene knyttet til bekjempelse av økonomisk kriminalitet. I tillegg avholdes årlige etikk møter med alle avdelingene i banken.

Det er etablert et enhetlig sanksjonssystem i banken for håndtering av lovbrudd, brudd på etiske retningslinjer, fullmakter eller andre vesentlige brudd på interne rutiner og retningslinjer.

Arbeidstakerrettigheter og sosiale forhold

BN Bank har etablert en HR-strategi med følgende målsetninger:

- BN Bank skal være en preferert arbeidsplass

I «preferert arbeidsplass» legger vi motiverte og engasjerte ansatte som er drevet av et ønske om at banken skal lykkes med sine felles mål.

BN Bank er medlem av Finansnæringens Arbeidsgiverforening og følger Hovedavtalen og Sentralavtalen som er inngått med Finansforbundet. Arbeidstakernes lønns- og arbeidsvilkår utover dette er regulert i en Bedriftsavtale og Særavtale. BN Bank har i nært samarbeid med Finansforbundet i BN Bank utarbeidet personalhåndbok, lederhåndbok og HMS-håndbok.

HMS arbeidet skal bidra til at arbeidsprosesser, og ansvars- og samarbeidsforhold skaper trivsel og effektivitet. Retningslinjene legger spesielt vekt på å oppnå følgende delmål:

- videreutvikle et godt fysisk og psykososialt arbeidsmiljø
- redusere helsebelastninger som følge av bruk av datautstyr
- redusere sykefravær med særlig fokus på fravær som har sin årsak i arbeidsmiljøet og langtidsfravær
- at det samlede sykefraværet ikke skal overstige 3 % i kalenderåret.
- Banken har et arbeidsmiljø- og samarbeidsutvalg som består av representanter fra bankens ledelse og ansattes tillitsvalgte.

BN Bank har i de siste årene deltatt i TNS Gallup sin undersøkelse av arbeidsmiljøet i banken, og undersøkelsen har vist fremgang i tilfredsheten med å jobbe i BN Bank ASA. Banken deltok i 2014 for første gang i Great Place to Work sin undersøkelse av arbeidsmiljøet. Resultatene av undersøkelsen vil som tidligere år brukes for å utvikle organisasjonen og skape et godt arbeidsmiljø.

BN Bank har eksternt bedriftshelsetjeneste hvor det bla gjennomføres årlig vernerunde og årlig helsedag med fokus på organisasjonen som helhet og motivasjon/mestring.

Sykefraværet i banken var 4,75 prosent i 2014, mot 4,4 prosent i finansnæringen totalt (sistnevnte tall gjelder de tre første kvartalene i 2014). I 2013 var sykefraværet 6,38 prosent. Banken følger opp sykemeldte i tråd med offentlige retningslinjer og krav og har som målsetting over tid å ligge på nivå med finansnæringen. Det høye sykefraværet i banken skyldes i stor grad langtids-sykemeldinger av årsaker som ikke er jobbrelaterte. Det har ikke vært vesentlige skader eller ulykker i 2014.

Banken skal være en arbeidsplass med likestilling mellom kvinner og menn. Av selskapets 120 ansatte er 57 kvinner og 63 menn. Det tilstrebes balanse mellom kvinner og menn på alle stillingsnivåer. Kvinneandelen i konsernledelsen er 40 prosent, i 2013 var andelen 20 prosent. På avdelingsledernivå er andel kvinner 49 prosent, i 2013 var andelen 29 prosent. Ved utgangen av 2014 består BN Banks styre av 4 kvinner og 4 menn hvorav 1 kvinne er ansattes representant, dette er samme fordeling som forrige år.

Ytre miljø

For BN Bank er reiser og energibruk de største kildene til utslipp av klimagasser. Antallet reiser er uendret i 2014, mens i 2013 var det en reduksjon på 17 prosent.

Bankens reisepolicy oppfordrer alle ansatte til å begrense omfanget av tjenestereiser. Videre følger det av bankens kredittstrategi at miljørelatert risiko skal vurderes på lik linje med andre risikoforhold. Banken skal ikke finansiere nye prosjekter som ikke har nødvendig godkjenning i henhold til norske krav og regler. Ut over dette har BN Bank ikke etablert spesielle retningslinjer i forhold til det ytre miljø.

Høsten 2010 flyttet bankens hovedkontor inn i et nytt energieffektivt bygg i Søndregate i Trondheim. Banken har investert i utstyr for å tilrettelegge for nettmøter, videokonferanser og deling av dokumenter. Dette bidrar til å redusere behovet for fysiske møter og reisevirksomhet.

Menneskerettigheter

Norge er i dag tilsluttet de fleste relevante menneskerettighetskonvensjoner inkorporert i norsk lov gjennom menneskerettighetsloven. BN Bank har virksomhet kun i Norge og de fleste av bankens kunder er bosatt i Norge. BN Bank har ikke etablert egne retningslinjer som omhandler menneskerettigheter spesielt.

Styrets beretning

Oppsummering av 2014

Tall i parentes gjelder 2013.

I 2014 oppnådde BN Bank-konsernet et resultat etter skatt på 281 millioner kroner (252 millioner kroner). Dette tilsvarer en egenkapitalavkastning etter skatt på 7,8 prosent i 2014 (7,3 prosent).

Kjernevirksomheten, resultatet av person- og bedriftsmarkedsaktivitetene, viser en økning i resultat etter skatt på 13 millioner kroner, fra 269 millioner kroner i 2013 til 282 millioner kroner i 2014.

Sum inntekter ble 647 millioner kroner (693 millioner kroner).

Driftskostnadene utgjorde 224 millioner kroner (215 millioner kroner).

Netto tap på utlån og garantier ble 37 millioner kroner (129 millioner kroner) i 2014.

Misligholdet per 31. desember 2014 utgjorde 1,49 prosent av brutto utlån i konsernet og garantiporteføljen (1,91 prosent).

På 12-måneders basis ble brutto forvaltet utlån redusert med 1,3 prosent. Innskuddene er redusert med 4,6 prosent i 2014.

Utlånsmargin målt mot 3 måneders nibor ble redusert med 7 basispunkter i 2014 til 2,32 prosent.

Ren kjernekapitaldekning per utgangen av 2014 var 14,9 prosent (11,1 prosent). Bankens kapitaldekning og kjernekapitaldekning var henholdsvis 19,7 og 16,4 prosent (henholdsvis 15,4 og 13,0 prosent). Økningen i kapitaldekning er hovedsakelig knyttet til at banken i 2014 fikk tillatelse til å benytte AIRB for foretaksporteføljen.

Bankens forvaltningskapital var 35,8 milliarder kroner per 31. desember 2014 (37,5 milliarder kroner). Inkludert lån overført til SpareBank 1 Næringskreditt og SpareBank 1 Boligkreditt var forvaltningskapitalen 57,8 milliarder kroner (58,2 milliarder kroner). Innskudd var 14,4 milliarder kroner per 31. desember 2014 (15,2 milliarder kroner).

BN Bank har ved utgangen av 2014 overført utlån pålydende 13,3 milliarder kroner til SpareBank 1 Næringskreditt og 8,8 milliarder kroner til SpareBank 1 Boligkreditt.

BN Bank har tidligere solgt sin portefølje i Ålesund til SpareBank 1 SMN. BN Bank garanterer nå for 135 millioner kroner av kredittrisikoen for den gjenværende porteføljen (omtalt som garantiporteføljen) på 221 millioner kroner. Total avsetning for tap i garantiporteføljen utgjør 63 millioner kroner ved utgangen av 2014.

Visjon, verdier og strategi

BN Banks visjon er å gjøre bank enkelt og forutsigbart.

Bankens verdier er Engasjert, Effektiv og Åpen.

BN Bank skal være en ledende spesialistbank innenfor finansiering av næringseiendom i bedriftsmarkedet og en funksjonell bank for kunder som ønsker enkle og forutsigbare banktjenester til konkurransedyktige vilkår i personmarkedet. På disse områdene skal BN Bank utfylle eierbankene.

BN Bank har som mål å være en av landets mest kostnadseffektive banker. Dette skal oppnås gjennom at banken har kontinuerlig fokus på effektiv drift og kostlederskap.

BN Banks virksomhet er landsdekkende og konsentrert om forretningsområdene person- og bedriftsmarked. BN Bank har hovedkontor i Trondheim og avdelingskontor i Oslo.

Regnskapsprinsipper

BN Bank avlegger konsernregnskap i henhold til International Financial Reporting Standards (IFRS). Se note 1 for nærmere informasjon.

Årsregnskapet gir etter styrets vurdering et korrekt bilde av konsernets eiendeler og gjeld, finansielle stilling og resultat. Forutsetningene for fortsatt drift er til stede og det er lagt til grunn i årsregnskapet.

Resultat for 2014

I 2014 oppnådde BN Bank-konsernet et resultat etter skatt på 281 millioner kroner (252 millioner kroner). Dette gir en annualisert egenkapitalavkastning etter skatt på 7,8 prosent. Høyere rentenetto og reduserte tap bidrar positivt, men lavere provisjonsinntekter, noe økte kostnader og lavere verdiendringer på finansielle instrumenter bidrar negativt.

Inntekter

Sum inntekter var 647 millioner kroner i 2014 (693 millioner kroner).

MILL. KR	2014	2013	ENDRING
Sum inntekter	647	693	-46
Rentenetto			23
Provisjon Sparebank 1 Næringskreditt			-84
Øvrige gebyr/provisjoner/utbytte			42
Verdiendringer finansielle instrumenter			-27

De viktigste forklaringene til inntektsreduksjonen i 2014 sammenlignet med 2013 er reduserte provisjonsinntekter fra SpareBank 1 Næringskreditt og reduserte verdiendringer på finansielle instrumenter målt til virkelig verdi. Høyere rentenetto og øvrige provisjoner og gebyrinntekter trekker inntektene opp.

For lån som er overført til SpareBank1 Næringskreditt AS mottar banken en provisjon som beregnes som utlånsrenten på lånene fratrukket kostnader i SpareBank1 Næringskreditt AS. Fra og med 2014 inkluderer disse kostnadene også et påslag for den kapital eierne har skutt inn i SpareBank1 Næringskreditt for de utlån BN Bank har overført. Dette innebærer en reduksjon av den provisjonen banken mottar fra SpareBank1 Næringskreditt AS. I 2014 utgjorde dette egenkapitalpåslaget 111 millioner kroner før skatt.

Bankens sikringsstrategi innebærer at renteesponering som følge av kontrakter med lang rentebinding reduseres ved hjelp av derivater. Dette innebærer at bankens frie midler (egenkapital) kan betraktes som plassert i rentebærende fordringer med kort renteløpetid. Et lavere kortrentenivå i 2014 i forhold til 2013 har redusert avkastningen på disse midlene.

I 2014 har verdiendringer på finansielle instrumenter påvirket driftsinntekter positivt med 14 millioner kroner som er en negativ endring på 27 millioner kroner sammenlignet med 2013. For nærmere informasjon vedrørende verdiendringene, se note 14.

Driftskostnader

Driftskostnadene var 224 millioner kroner i 2014 (215 millioner kroner).

MILL. KR	2014	2013	ENDRING
Driftskostnader	224	215	9
Lønn og andre personalkostnader			1
Av- og nedskrivninger			-4
IT-kostnader			7
Markedsføring			5

Fokus på effektiv drift og kostnadsbesparelser er en viktig del av bankens strategi, og kostnader i prosent av inntekter i 2014 ble 35 prosent (31 prosent). Justert for egenkapitalpåslaget og avkastning i SpareBank 1 Næringskreditt ble kostnadsprosenten 28 prosent (30 prosent).

Marginer

Tall i parentes gjelder 2013 og alle tall er målt mot et snitt av 3 måneders nibor i samme periode.

Bankens totale utlånsmargin i 2014 ble 2,32 prosent (2,39 prosent). Innskuddsmargin for banken ble i 2014 minus 0,85 prosent (minus 1,18 prosent).

Tap og nedskrivninger

I 2014 utgjorde tap på utlån 37 millioner kroner (129 millioner kroner).

Tap på utlån i 2014 fordeler seg med 21 millioner kroner innenfor bedriftsmarkedet, 6 millioner kroner i garantiporteføljen og 10 millioner kroner innenfor personmarkedet.

Gruppevis nedskrivninger er redusert med 31 millioner kroner i 2014.

Individuelle og gruppevis tap på utlån fordeler seg som følger i 2014:

MILL. KR	INDIVIDUELLE	GRUPPE
Bedriftsmarked	31	-10
Personmarked	8	2
Garantiporteføljen	29	-23

Med fradrag for individuelle nedskrivninger utgjorde misligholdte og tapsutsatte engasjementer 428 millioner kroner (972 millioner kroner) ved utgangen av 2014, tilsvarende 1,57 prosent (3,25 prosent) av brutto utlån i konsernet og garantiporteføljen. Se note 10 for ytterligere informasjon.

Tapsavsetningene innen kjernevirksomheten er 223 millioner kroner ved utgangen av desember 2014. Av det utgjør individuelle nedskrivninger 169 millioner kroner og gruppenedskrivninger 54 millioner kroner.

Tapsavsetningene per desember 2014 fordeler seg som følger:

MILL. KR	TAPSAVSETNING (MILL. KR)	% AV BRUTTO UTLÅN KONSERN
Bedriftsmarked	202	1,97
Personmarked	21	0,25

I tillegg er det avsatt 63 millioner kroner mot den finansielle garantien knyttet til garantiporteføljen.

Forslag til anvendelse av årsresultatet

Styret foreslår at morbankens årsoverskudd på 264 millioner kroner disponeres som følger:

MILL. KR	ENDRING
Utbytte	264
Overført til annen egenkapital	0
Sum disponert	264

Balansen

Bankens forvaltningskapital var 35,8 milliarder kroner ved utgangen av 2014, som er en reduksjon på 1,7 milliarder kroner siste 12 måneder. Endringen skyldes først og fremst overføring av lån til SpareBank 1 Næringskreditt og SpareBank 1 Boligkreditt.

Brutto forvaltet utlån¹ ble redusert med 0,6 milliarder kroner tilsvarende 1,3 prosent siste 12 måneder. Brutto forvaltet utlån utgjorde 49,4 milliarder kroner per utgangen av 2014 (50,0 milliarder kroner).

I løpet av 2014 ble det overført utlån tilsvarende 0,9 milliarder kroner til SpareBank 1 Næringskreditt og 0,5 milliarder kroner til SpareBank 1 Boligkreditt. Per 31. desember 2014 er det totalt overført en utlånsportefølje på 13,3 milliarder kroner til SpareBank 1 Næringskreditt og 8,8 milliarder kroner til SpareBank 1 Boligkreditt. Banken har overført 41 prosent av lån til næringsseidendom og 51 prosent av boliglån til overnevnte selskaper.

Brutto forvaltet utlån var fordelt på følgende segmenter:

MRD. KR	31.12.14	31.12.14
Personmarkedet	17,4	16,0
Bedriftsmarkedet	32,0	34,0

Utlånsvekst siste 12 måneder innenfor bedriftsmarkedet var -2 milliarder kroner tilsvarende -5,9 prosent. Utlånsvekst siste 12 måneder innenfor personmarkedet var 1,4 milliarder kroner tilsvarende 8,5 prosent.

Brutto utlån i konsernet² var ved utgangen av 2014 fordelt som følger:

TALL I PROSENT	31.12.14	31.12.13
Eiendomsdrift	56	64
Personmarkedet	30	26
Øvrige	14	10

Innskudd fra kunder ble redusert med 0,7 milliarder kroner i 2014. Samlede innskudd var 14,4 milliarder kroner per 31. desember 2014.

Innskuddsdekningen per 31. desember 2014 var 52,9 prosent. Det er en økning på 1,1 prosentpoeng siste 12 måneder.

Bankens likviditetsportefølje var 6,3 milliarder ved utgangen av 2014.

Banken har samlet utstedt sertifikater og obligasjoner for 5,1 milliarder kroner i 2014. Virksomhetens viktigste finansieringskilder er innskudd, senior obligasjoner utstedt i det norske obligasjonsmarkedet og obligasjoner med fortrinnsrett utstedt av SpareBank 1-alliansens kredittforetak, SpareBank 1 Boligkreditt og SpareBank 1 Næringskreditt.

Bankens eierandel i SpareBank 1 Boligkreditt per 31. desember 2014 var 5,49 prosent. Banken eier ikke aksjer i SpareBank 1 Næringskreditt.

Som følge av at BN Bank ASA har obligasjoner notert på Oslo Børs hovedliste har styret utarbeidet en redegjørelse om foretaksstyring som tilfredsstiller kravene til obligasjonsutsteder. Redegjørelsen ligger på hjemmesiden www.bnbank.no.

Bedriftsmarkedet

I 2014 ble resultatet etter skatt for bedriftsmarkedet 201 millioner kroner (202 millioner kroner). Høyere rentenetto og lavere tap har bidratt positivt sammenlignet med 2013. Lavere provisjonsinntekter fra Sparebank 1 Næringskreditt og lavere verdiendringer har bidratt negativt. Bedriftsmarkedet oppnådde i 2014 en egenkapitalavkastning på 7,2 prosent.

Utlånsmarginen³ i 2014 ble 2,41 prosent, mens innskuddsmarginen ble -0,40 prosent.

Siste 12 måneder ble utlåns- og innskuddsveksten i bedriftsmarkedet henholdsvis -5,6 prosent og -21,4 prosent.

Personmarkedet

I 2014 var resultat etter skatt for personmarkedet 84 millioner kroner (67 millioner kroner). Hovedforklaringen til resultatforbedringen er økte utlånsmarginer. Personmarkedet oppnådde i 2014 en egenkapitalavkastning på 14,4 prosent.

Utlånsmarginen i 2014 ble 2,23 prosent, mens innskuddsmarginen ble -0,79 prosent.

Siste 12 måneder ble utlåns- og innskuddsveksten i personmarkedet henholdsvis 9 prosent og -2 prosent.

Det er lav risiko knyttet til utlån til personmarkedet, og tap og mislighold er på et lavt nivå.

¹ Brutto forvaltet utlån er summen av bedrifts- og personmarkedet i BN Bank, SpareBank 1 Næringskreditt og SpareBank 1 Boligkreditt.

² Brutto utlån i konsernet er summen av bedrifts- og personmarkedet i BN Bank.

³ Margin er definert som gjennomsnittlig kunderente minus gjennomsnittlig tre måneders NIBOR.

Garantiporteføljen

Garantiporteføljen omfatter bankens tidligere portefølje i Ålesund som er solgt til SpareBank 1 SMN. De 5 gjenværende engasjementene i porteføljen er innenfor sektorene offshore, shipping og borettslag.

Resultat etter skatt for garantiporteføljen ble -1 millioner kroner (-17 millioner kroner). Årsaken til resultatforbedringen er lavere tap i 2014 sammenlignet med 2013.

Garantiporteføljen er pr 31. desember 2014 på 221 millioner kroner, hvorav BN Bank garanterer for 135 millioner kroner. Avsetning for tap i garantiporteføljen utgjør 63 millioner kroner.

Soliditet

Bankens kapitaldekning, kjernekapitaldekning og ren kjernekapitaldekning var:

TALL I PROSENT	31.12.14	31.12.13
Kapitaldekning	19,7	15,4
Kjernekapitaldekning	16,4	13,0
Ren kjernekapitaldekning	14,9	11,1

Styret har vedtatt en kapitalplan med en målsetting om en ren kjernekapital for BN Bank ASA per utgangen av 2017 til 1 prosent over det til enhver tid gjeldende regulatoriske minimumskrav med tillegg av regulatoriske buffere, dog minimum 13 prosent.

I forslag til ny Finansforetakslov er det foreslått endringer i reglene for behandling av felleskontrollerte foretak. Dersom disse forslagene vedtas vil dette redusere kapitaldekningen noe.

Se note 3 for ytterligere detaljer vedrørende kapitaldekning og soliditet.

Resultat per selskap

Konsernresultatet på 281 millioner kroner består av 140 millioner kroner fra BNkreditt og 141 millioner kroner fra morbanken. I tillegg er det i morbanken inntektsført 120 millioner kroner i konsernbidrag avgitt av BNkreditt.

Datterselskaper

BN Bank-konsernet består av banken BN Bank ASA og kredittforetaket Bolig- og Næringskreditt AS (BNkreditt). I tillegg inngår eiendomsselskapet Collection Eiendom AS.

BNkreditt avlegger selskapsregnskap i henhold til International Financial Reporting Standards (IFRS). Collection Eiendom avlegger regnskapet etter NGAAP. Se note 1 for nærmere informasjon.

Bolig- og Næringskreditt AS

BNkreditt yter lavrisiko pantelån til næringseiendom. Selskapet hadde per 31. desember 2014 en brutto utlånsportefølje på 15,4 milliarder kroner, mot 15,8 milliarder kroner per 31. desember 2013. Per 31. desember 2014 er det overført en utlånsportefølje på 13,3 milliarder til SpareBank 1 Næringskreditt.

Resultat etter skatt ble 140 millioner kroner per 31. desember 2014 mot et resultat etter skatt på 120 millioner kroner i samme periode i 2013. Lavere tap bidrar positivt, mens lavere provisjonsinntekter fra SpareBank 1 Næringskreditt trekker ned.

Tap på utlån var -5 millioner kroner per utgangen av 4. kvartal 2014, mot 109 millioner kroner i samme periode 2013. Gruppenedskrivingene ble redusert med 10 millioner i 2014 og utgjør 22 millioner kroner. BNkreditt har utestående obligasjonsgjeld på 3,3 milliarder kroner per utgangen av 4. kvartal 2014, mot 3,5 milliarder kroner per utgangen av 4. kvartal 2013.

BN Bank har garantert for at BNkreditt skal ha en kapitaldekning og etterstående finansiering fra banken på minimum 20 prosent. Kapitaldekningen var 27,5 prosent og kjernekapitaldekningen var 23,5 prosent per utgangen av 4. kvartal 2014. Beløpet BN Bank står tilbake for utgjør dermed 0 millioner kroner per 4. kvartal 2014.

Collection Eiendom AS

Collection Eiendom ble opprettet i 2010 for å eie og forvalte overtatt fast eiendom.

Resultat etter skatt i selskapet ble 0 millioner kroner i 2014 (0 millioner kroner).

Risikoforhold

BN Bank har som mål å holde en lav risikoprofil i all virksomhet.

BN Bank har etablert en strategi og prosess for risikostyring og vurdering av kapitalbehov og hvordan kapitaldekningen kan opprettholdes. Samlebetegnelsen for dette er ICAAP (Internal Capital Adequacy Assessment Process). Vurderingen av kapitalbehovet inkluderer størrelse, sammensetning og fordeling av den ansvarlige kapitalen tilpasset nivået på de risikoer som banken er eller kan bli utsatt for. Vurderingene er risikobaserte og fremoverskuende. Risikoområder som vurderes i tillegg til Pilar 1 risikoene, er konsentrasjonsrisiko i kredittporteføljen, rente- og valutarisiko i bankporteføljen, likviditetsrisiko, forretningsmessig risiko, eierrisiko, omdømmerisiko, compliance-risiko og strategisk risiko. ICAAP har ikke oppmerksomhet på kun én metode eller ett tall, men presenterer et sett med beregninger med blant annet ulike tidshorisonter, konfidensnivå og forutsetninger.

Kredittrisiko

Tapsnivået over tid i BN Bank er sterkt knyttet til utviklingen i makroøkonomien. Utviklingen i realøkonomien og eiendomsprisene vil derfor påvirke tapsomfanget til banken fremover.

Kredittrisikoen i utlånsporteføljen er en funksjon av to hendelser;

- Manglende betalingsevne hos låntakerne.
- Verdi av den underliggende sikkerheten ikke er tilstrekkelig til å dekke selskapets krav ved eventuelt mislighold og påfølgende realisasjon av pantet.

Begge hendelsene må inntreffe for at det skal kunne oppstå tap.

I 2014 tilsvarte individuelle tap på utlån 0,14 prosent av forvaltet portefølje og garantiportefølje. Forventet tap på utlån som ikke er misligholdt eller hvor det ikke er foretatt tapsavsetninger er 0,05 prosent.

Likviditetsrisiko

Banken har en konservativ likviditetsstrategi, og har som mål at den skal klare seg uten tilgang til ny ekstern finansiering i 12 måneder. Ved utgangen av 2014 tilfredsstilte banken målet med god margin.

BN Bank har de senere årene økt løpetiden på bankens markedsfinansiering og kombinert med at en større andel av bankens samlede utlån er finansiert med obligasjoner med fortrinnsrett, er det styrets oppfatning at banken er godt rustet for eventuelle negative hendelser i finansmarkedene.

Markedsrisiko

BN Bank har ingen egen aksjeportefølje, og bankens markedsrisiko oppstår kun som følge av rente- og valutarisiko.

Inntjeningen i BN Bank skal primært være en funksjon av inn- og utlånsaktivitetene og banken har derfor lave rammer for alle typer markedsrisiko.

Arbeidsmiljø og organisasjon

Banken hadde 112 årsverk og 120 ansatte ved utgangen av 2014, noe som er en økning på 1 årsverk fra forrige årsskifte.

Banken følger gjeldende regelverk for fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse for administrerende direktør og andre ledende ansatte. Se note 36 for detaljer.

Det er godt samarbeid mellom ledelsen og de ansatte. Banken har et arbeidsmiljø- og samarbeidsutvalg som består av representanter fra bankens ledelse og ansattes tillitsvalgte.

Sykefraværet i banken var 4,75 prosent i 2014, mot 4,4 prosent i finansnæringen for øvrig (sistnevnte tall gjelder de tre første kvartalene i 2014). I 2013 var sykefraværet 6,38 prosent. Det har ikke vært vesentlige skader eller ulykker i 2014.

Banken skal være en arbeidsplass med likestilling mellom kvinner og menn. Av selskapets 120 ansatte er 57 kvinner og 63 menn. Det tilstrebes balanse mellom kvinner og menn på alle stillingsnivåer. I bankens ledergruppe er det 2 kvinner ved utgangen av 2014. På avdelingsledernivå er kvinneandelen 49 %. Ved utgangen av 2014 består BN Banks styre av 4 kvinner og 4 menn hvorav 1 kvinne er ansattes representant.

Banken tilstreber å sikre like muligheter for alle. Diskriminering innenfor blant annet rekruttering, lønns- og arbeidsvilkår, forfremmelse og utviklingsmuligheter skal ikke forekomme.

Bankens virksomhet påvirker det ytre miljø i hovedsak gjennom kontordrift og reisevirksomhet.

Bankens hovedkontor er i et forretningsbygg med lavenergiprofil. Banken tilrettelegger for, og oppfordrer ansatte til å bruke videokonferanser og annen elektronisk kommunikasjon for å holde reisevirksomheten nede.

BN Bank har kontinuerlig fokus på etterlevelse av retningslinjer og standarder som vedrører bankens samfunnsansvar, og dette gjenspeiles blant annet i bankens etiske retningslinjer. Det vises til eget avsnitt om samfunnsansvar på side 30.

Fremtidsutsikter

Sett i et historisk perspektiv har 2014 vært et år med relativt høye utlånsmarginer. Utlånsmarginene har imidlertid falt gjennom 2014, blant annet som følge av forsterket konkurranse i utlånsmarkedene, og styret forventer fortsatt fall i utlånsmarginene i 2015. Samtidig har innskuddsmarginene økt, og det forventes fortsatt økning i innskuddsmarginene fremover. Kredittmarginene i verdipapirmarkedene har falt i 2015 og marginal pris på nye innlån er lavere enn gjennomsnittlig løpende innlånskostnad. Dersom dette vedvarer vil det på sikt slå inn i bankens regnskap etter hvert som banken refinansierer sine innlån. Den underliggende kostnadsutviklingen er i tråd med de planer styret har hatt.

Boligprisene innenfor BN Banks viktigste markedsområder har fortsatt å stige i 2014. Personmarkedet er fortsatt preget av lav arbeidsløshet og et meget lavt rentenivå, og mislighold i boliglånsporteføljen er på et lavt nivå. Samtidig er husholdningenes gjennomsnittlige gjeldsbelastning høy, og en andel av husholdningene vil derfor være sårbare ved økt rentenivå og inntektsreduksjon. I et slikt markedsbilde vil det fortsatt være viktig at bankens konservative kredittpolicy videreføres slik at kredittrisikoen knyttet til personmarkedsporteføljen fortsatt vil være lav.

Den økonomiske veksten i Norge forventes å avta i 2015 som følge av fall i oljeprisen og i oljeinvesteringene. Avtagende vekst som følge av redusert aktivitet i oljesektoren har økt usikkerheten rundt fremtidig markedsutvikling for næringsseidendom, men BN Bank har relativt liten eksponering innenfor de geografiske områder som antas å være mest berørt.

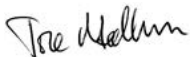
Bruk av SpareBank1 Næringskreditt og SpareBank1 Boligkreditt er en viktig del av finansieringsstrukturen for den samlede utlånsporteføljen i banken. Samtidig er det begrensninger for hvor stor andel av porteføljen som kan finansieres med obligasjoner med fortrinnsrett, og banken vil også fremover være avhengig av markedsfinansiering. BN Bank har de senere årene økt løpetiden på bankens markedsfinansiering og kombinert med at en større andel av bankens samlede utlån er finansiert med obligasjoner med fortrinnsrett, er det styrets oppfatning at banken er godt rustet for eventuelle negative hendelser i finansmarkedene.

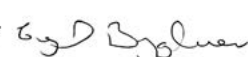
BN Bank fikk i 2014 tillatelse til bruk av avansert IRB-metode for foretaksgasjementer på balansen til BN Bank ASA og Bolig- og Næringskreditt AS. Tillatelsen gir en markant reduksjon i beregningsgrunnlaget, og ren kjernekapitaldekning i konsernet ved utgangen av 2014 er betydelig høyere enn målsatt. Til tross for redusert kapitalkrav er konkurransebildet preget av at utenlandske banker står overfor enda lavere kapitalkrav enn BN Bank. Dette er særlig fremtredende innenfor bedriftsmarkedet.

Styret takker de ansatte for god innsats i 2014.

Trondheim, 4. mars 2015

Styret i BN Bank ASA

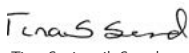

Tore Medhus
(Nestleder)


Rolf Eigil Bygdes


Finn Haugan
(Leder)


Odd Einar Feltand


Helene Jebsen Anker


Tina Steinsvik Sund


Jannike Lund
(Ansattes representant)


Ella Skjørestad


Gunnar Hovland
(Administrerende direktør)

Resultatregnskap

		KONSERN		MORBANK	
MILLIONER KRONER	NOTE	2014	2013	2014	2013
Renteinntekter og lignende inntekter	11	1 408	1 567	1 080	1 222
Rentekostnader og lignende kostnader	12	976	1 157	853	1 039
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		432	410	227	183
Verdiendring finansielle instrumenter til virkelig verdi, gevinster og tap	14	14	41	20	54
Andre driftsinntekter	13	201	242	132	89
Forlik	15	0	0	0	0
Sum andre driftsinntekter		215	283	152	143
Lønn og generelle administrasjonskostnader	15, 17, 36	193	176	119	102
Ordinære av- og nedskrivninger	26	8	12	8	12
Andre driftskostnader	16	24	27	17	18
Andre gevinster og tap		-1	0	0	0
Sum andre driftskostnader		224	215	144	132
Driftsresultat før tap på utlån		423	478	235	194
Tap på utlån	10	37	129	42	20
Driftsresultat etter tap på utlån		386	349	193	174
Inntekter av eierinteresser i tilknyttede selskaper		0	0	0	0
Inntekter av eierinteresser i konsernselskaper	25	0	0	167	118
Resultat før skattekostnad		386	349	360	292
Skattekostnad	18	102	97	96	43
Årsresultat		284	252	264	249
Resultat fra virksomhet under avhendelse	25	-3	0	0	0
Resultat inkl avsluttet virksomhet		281	252	264	249
Oppstilling av andre inntekter og kostnader					
<i>Poster som ikke vil bli reklassifisert til resultat</i>					
Aktuarielle gevinster og tap pensjon		-1	18	0	12
Skatt		0	-5	0	-3
Andre inntekter og kostnader (etter skatt)		-1	13	0	9
Totalresultat		280	265	264	258

Balanse pr. 31.12.

		KONSERN		MORBANK	
MILLIONER KRONER	NOTE	2014	2013	2014	2013
Eiendeler					
Utsatt skattefordel	18	9	0	0	0
Immaterielle eiendeler	26	11	7	11	7
Eierinteresser i konsernselskaper	25	0	0	1 600	1 600
Ansvarlig utlån	24	0	1	453	452
Varige driftsmidler	26	10	13	10	13
Overtatte eiendommer	27	0	3	0	0
Utlån	3, 4, 5, 6, 8, 9, 10, 13, 19, 20, 35, 36	27 154	29 094	11 972	13 430
Forskuddsbetalinger og opptjente inntekter	3, 4, 5, 6, 19, 20, 31	16	58	14	56
Finansielle derivater	3, 4, 5, 6, 19, 20, 21, 22	767	622	694	543
Kortsiktige plasseringer i verdipapirer	3, 4, 5, 6, 19, 20, 23	6 305	6 122	6 305	6 122
Konter og fordringer på kredittinstitusjoner	3, 4, 5, 6, 7, 19, 20	1 486	1 585	10 232	10 656
Eiendeler klassifisert som holdt for salg	25	29	0	5	0
Sum eiendeler		35 787	37 505	31 296	32 879
Gjeld og egenkapital					
Aksjekapital	37	706	706	706	706
Overkurs		415	415	415	415
Annen egenkapital		2 520	2 480	1 356	1 332
Sum egenkapital		3 641	3 601	2 477	2 453
Utsatt skatt	18	0	19	112	64
Ansvarlig lånekapital	3, 4, 5, 6, 19, 20, 33	1 205	1 459	1 205	1 459
Gjeld til kredittinstitusjoner	4, 5, 6, 19, 20, 30, 35	2	13	2	13
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	3, 4, 5, 6, 19, 20, 29	15 649	16 517	12 349	13 060
Påløpte kostnader og forskuddsbetalte inntekter	3, 5, 6, 16, 17, 32	112	187	101	176
Annen kortsiktig gjeld		10	16	10	16
Betalbar skatt	18	130	37	49	23
Finansielle derivater	3, 4, 5, 6, 19, 20, 21, 22	596	487	541	442
Innskudd fra og gjeld til kunder	4, 5, 6, 19, 20, 28	14 442	15 169	14 450	15 173
Sum gjeld		32 146	33 904	28 819	30 426
Sum gjeld og egenkapital		35 787	37 505	31 296	32 879
Pantstillelser og garantiansvar	34				

Trondheim, 4. mars 2015

Styret i BN Bank ASA

Tore Medhus
(Nestleder)

Rolf Eigil Bygdes

Finn Haugan
(Leder)

Odd Einar Folland

Helene Jebsen Anker

Tina Steinsvik Sund

Jannike Lund
(Ansattes representant)

Ella Skjørestad

Gunnar Hovland
(Administrerende direktør)

Endring i egenkapital i 2013 og 2014

KONSERN

MILLIONER KRONER	AKSJE- KAPITAL	OVERKURS	ANNEN INNSKUTT EGENKAPITAL	ANNEN EGENKAPITAL	SUM EGENKAPITAL
Balanse 01.01.13	668	266	0	2 402	3 336
Årets resultat	0	0	0	252	252
Aktuarielle gevinster/tap pensjon (etter skatt)	0	0	0	13	13
Utbetaling av utbytte	0	0	0	-187	-187
Kapitalforhøyelse	38	149	0	0	187
Balanse 31.12.13	706	415	0	2 480	3 601
Årets resultat	0	0	0	281	281
Aktuarielle gevinster/tap pensjon (etter skatt)	0	0	0	-1	-1
Utbetaling av utbytte	0	0	0	-240	-240
Kapitalforhøyelse	0	0	0	0	0
Balanse 31.12.14	706	415	0	2 520	3 641

MORBANK

MILLIONER KRONER	AKSJE- KAPITAL	OVERKURS	ANNEN INNSKUTT EGENKAPITAL	ANNEN EGENKAPITAL ¹	SUM EGENKAPITAL
Balanse 01.01.13	668	266	282	980	2 196
Årets resultat	0	0	0	249	249
Aktuarielle gevinster/tap pensjon (etter skatt)	0	0	0	8	8
Utbetaling av utbytte	0	0	0	-187	-187
Kapitalforhøyelse	38	149	0	0	187
Balanse 31.12.13	706	415	282	1 050	2 453
Årets resultat	0	0	0	264	264
Aktuarielle gevinster/tap pensjon (etter skatt)	0	0	0	0	0
Utbetaling av utbytte	0	0	0	-240	-240
Aksjekapitalforhøyelse	0	0	0	0	0
Balanse 31.12.14	706	415	282	1 074	2 477

¹ Fond for urealiserte gevinster inngår i annen egenkapital. Pr. 31.12.14 var det avsatt 364 millioner kroner og pr. 31.12.13 var det avsatt 295 millioner kroner.

Kontantstrømoppstilling

	KONSERN		MORBANK	
MILLIONER KRONER	2014	2013	2014	2013
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter				
Rente-/provisjonsinnbetalinger og gebyrer fra kunder	1 445	1 537	593	599
Rente-/provisjonsutbetalinger og gebyrer til kunder	-382	-502	-382	-511
Innbetaling av renter på andre plasseringer	172	184	192	200
Utbetaling av renter på andre lån	-652	-698	-503	-550
Inn-/utbetalinger (-) på utlån til kunder	1 834	3 982	1 387	1 569
Inn-/utbetalinger(-) på innskudd og gjeld fra kunder	-614	-1 561	-609	-1 557
Inn-/utbetalinger(-) på gjeld til kredittinstitusjoner	-117	-640	-117	-927
Inn-/utbetalinger(-) ved utstedelse og tilbakekjøp av verdipapirer	-926	-1 785	-813	-1 042
Innbetalinger på tidligere avskrevne fordringer	14	17	7	8
Andre inn-/utbetalinger	-48	-73	-79	-187
Utbetalinger til leverandører for varer og tjenester	-130	-92	-91	-53
Utbetalinger til ansatte, pensjoner og sosiale kostnader	-95	-115	-52	-66
Utbetalinger av skatter	-37	-71	-23	-31
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	464	183	-490	-2 548
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter				
Inn-/utbetalinger(-) på fordringer på kredittinstitusjoner	46	30	1 051	2 636
Inn-/utbetalinger(-) på kortsiktige plasseringer i verdipapirer	-114	13	-119	-510
Inn-/utbetalinger(-) på langsiktige plasseringer i verdipapirer 2	0	0	167	395
Innbetalinger ved salg av driftsmidler m.v.	11	25	0	0
Utbetalinger ved kjøp av driftsmidler m.v.	-16	-5	-8	-5
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	-74	63	1 091	2 516
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter				
Inn-/utbetalinger(-) av ansvarlig lånekapital	-250	-156	-250	-156
Utbetalinger av utbytte	-240	-187	-240	-187
Kapitalendringer (emisjon m.m.)	0	187	0	187
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	-490	-156	-490	-156
Netto kontantstrøm for perioden	-100	90	97	-188
Kontanter og fordringer på kredittinstitusjoner pr. 1.1.	1 585	1 495	248	436
Kontanter og fordringer på kredittinstitusjoner pr. 31.12. 1	1 486	1 585	359	248

¹ For morbank består beholdning av innskudd i Norges Bank.

² Investeringer er i hovedsak knyttet til investeringer i datterselskaper

Noter

NOTE 1. Regnskapsprinsipper m.v.	43
NOTE 2. Informasjon om driftssegmenter	49
NOTE 3. Kapitaldekning	51
NOTE 4. Risiko i finansielle instrumenter - kvalitativ beskrivelse	54
NOTE 5. Risiko i finansielle instrumenter - kvantitativ beskrivelse - konsern	58
NOTE 6. Risiko i finansielle instrumenter - kvantitativ beskrivelse - morbank	65
NOTE 7. Kontanter og fordringer på kredittinstitusjoner	73
NOTE 8. Utlån	73
NOTE 9. Overføring av utlån til SpareBank 1 Næringskreditt og SpareBank 1 Boligkreditt	74
NOTE 10. Tap og nedskrivninger på utlån og garantier	76
NOTE 11. Renteinntekter og lignende inntekter	79
NOTE 12. Rentekostnader og lignende kostnader	79
NOTE 13. Andre driftsinntekter	80
NOTE 14. Verdiendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi, gevinster og tap	81
NOTE 15. Lønn og generelle administrasjonskostnader	82
NOTE 16. Andre driftskostnader	83
NOTE 17. Pensjonskostnader og -forpliktelser	83
NOTE 18. Skatt	88
NOTE 19. Finansielle instrumenter etter kategori	90
NOTE 20. Virkelig verdi av finansielle instrumenter	92
NOTE 21. Finansielle derivater	99
NOTE 22. Motregningsrett finansielle derivater	100
NOTE 23. Kortsiktige plasseringer i verdipapirer	101
NOTE 24. Ansvarlig utlån	102
NOTE 25. Eierinteresser i konsernselskaper	102
NOTE 26. Immaterielle eiendeler og varige driftsmidler	103
NOTE 27. Overtatte eiendommer	104
NOTE 28. Innskudd fra og gjeld til kunder	104
NOTE 29. Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	104
NOTE 30. Gjeld til kredittinstitusjoner	105
NOTE 31. Forskuddsbetalinger og opptjente inntekter	105
NOTE 32. Påløpte kostnader og forskuddsbetalte inntekter	105
NOTE 33. Ansvarlig lånekapital	106
NOTE 35. Ansatte og tillitsvalgte låneforhold	107
NOTE 36. Opplysninger om nærstående parter	107
NOTE 37. Aksjonærstruktur og aksjekapital	112
NOTE 38. Foreslått, ikke vedtatt utbytte	112
NOTE 39. Hendelser etter balansedagen	113
NOTE 41. Resultatregnskap 4 siste kvartal	113
NOTE 41. Tillitsvalgte og ledelse	115

NOTE 1. REGNSKAPSPRINSIPPER M.V.

Informasjon om selskapet

BN Bank ASA (BN Bank) er et allment aksjeselskap, stiftet og hjemmehørende i Norge, og med forretningskontor i Trondheim. Banken har i tillegg avdelingskontor i Oslo.

Banken kan innenfor rammene av vedtektene og den lovgivning som til enhver tid gjelder, utføre alle forretninger og tjenester som det er vanlig eller naturlig at banker utfører.

Grunnlag for utarbeidelse av regnskapet

BN Bank ASA avlegger konsernregnskap og selskapsregnskap for 2014 i samsvar med International Financial Reporting Standards (IFRS) som godkjent av EU.

Nye og endrede standarder tatt i bruk i konsernet med ikrafttredelse i 2014

I 2014 har følgende nye eller endrede IFRS'er eller IFRIC-fortolkninger trådt i kraft med virkning for konsernets årsregnskap:

IFRS 10 "Consolidated Financial Statements" er basert på dagens prinsipper om å benytte kontrollbegrepet som det avgjørende kriteriet for å bestemme om et selskap skal inkluderes i konsernregnskapet. Standarden gir utvidet veiledning til vurderingen av om kontroll er til stede i de tilfeller hvor dette er vanskelig. Konsernet har ikke hatt eierposter som har blitt påvirket i perioden.

IFRS 12 "Disclosures of Interest in Other Entities" inneholder opplysningskravene for økonomiske interesser i datterselskaper, felleskontrollert virksomhet, tilknyttede selskaper, selskaper for særskilte formål "SPE" og andre ikke-balanseførte selskaper. Konsernet har tilpasset noteinformasjonen.

Standarder, endringer og fortolkninger til eksisterende standarder som ikke er trådt i kraft og hvor konsernet ikke har valgt tidlig anvendelse.

Følgende standarder, endringer og fortolkninger til eksisterende standarder er offentliggjort og vil være obligatoriske for selskaps- og konsernregnskapet som begynner 1. januar 2015 eller senere, men uten at konsernet har valgt tidlig anvendelse

IFRIC 21 ble godkjent av EU 17. juni 2014, og omhandler avgifter pålagt av offentlige myndighet i samsvar med lovgivning. Konsernet har vurdert at denne ikke vil ha vesentlig påvirkning på opplysningene i regnskapet.

IFRS'er eller IFRIC-fortolkninger som ikke er trådt i kraft og som forventes å ha en vesentlig påvirkning på regnskapet

I juli 2014 publiserte IASB det siste delprosjektet i IFRS 9, og standarden er nå ferdigstilt. IFRS 9 innebærer endringer knyttet til klassifisering og måling, sikringsbokføring og nedskrivning. IFRS 9 vil erstatte IAS 39 Finansielle instrumenter - Innregning og måling. De delene av IAS 39 Finansielle instrumenter - Innregning og måling som ikke er endret som ledd i dette prosjektet er overført og tatt inn i IFRS 9. IFRS 9 er effektiv fra 1. januar 2018 eller senere, men standarden er foreløpig ikke godkjent av EU.

Konsernet har ikke ferdigstilt sin vurdering av mulige virkninger av implementering av IFRS 9. Overgangen til en nedskrivningsmodell som baseres på forventet tap vil imidlertid ha effekt på regnskapsføringen av utlån og fordringer.

Nærmere om hva IFRS 9 omhandler knyttet til klassifisering og måling, nedskrivning og sikringsbokføring

Dagens IAS 39 har fire hovedkategorier av finansielle eiendeler og detaljerte regler knyttet til hver av kategoriene. IFRS 9 har en mer prinsippbasert tilnærming til om et instrument skal måles til amortisert kost eller virkelig verdi med fortsatt en dagens regler har.

For at en finansiell eiendel skal kunne måles til amortisert kost etter IFRS 9 må instrumentets kontantstrømmer bare være betaling av rente og hovedstol, og instrumentet må være holdt for å motta kontraktsmessige kontantstrømmer. Alle andre instrumenter skal måles til virkelig verdi med verdiendringer ført mot enten det ordinære resultatet eller som andre inntekter eller kostnader (OCI). Disse prinsippene innebærer blant annet at det ikke lenger blir krav om å skille ut innebygde derivater fra eiendeler målt til amortisert kost, siden eksistensen av innebygde derivater, litt grovt sagt, vil medføre virkelig verdimåling av hele instrumentet.

For finansielle forpliktelser er prinsippene i IFRS 9 i hovedsak tilsvarende IAS 39, med unntak av at det er gjort endringer vedrørende håndtering av verdiendringer fra egen kredittrisiko i de tilfeller der forpliktelser er utpekt for måling til virkelig verdi ved bruk av virkelig verdi-opsjonen. Når virkelig verdi-opsjonen er benyttet, skal verdiendringer fra egen kredittrisiko føres over OCI i stedet for over det ordinære resultatet som i dag, med mindre en slik regnskapsføring over OCI skaper eller forsterker et regnskapsmessig misforhold. Øvrige verdiendringer skal føres over det ordinære resultatet.

Nedskrivning

Etter IAS 39 skal nedskrivning for tap bare finne sted når det er objektive bevis for at en tapshendelse har inntruffet. Denne modellen har i kjølvannet av finanskrisen blitt kritisert for at tapsavsetningene blir for små og kommer for sent. Tapsavsetninger etter IFRS 9 skal baseres på forventet tap, uten en tilsvarende «terskel» (objektive bevis) som i IAS 39.

Nedskrivningsreglene i IFRS 9 vil gjelde for finansielle eiendeler som er gjeldsinstrumenter og som måles til amortisert kost eller til virkelig verdi med verdiendringer ført som OCI. I tillegg er også lånetilsagn, finansielle garantikontrakter og leieavtalefordringer omfattet.

Sikringsbokføring

IASB har foretatt en omfattende gjennomgang av reglene for sikringsbokføring for å legge til rette for at selskapenes risikostyringsaktiviteter i større grad skal bli reflektert i regnskapene. Det er ventet at endringene vil gjøre det lettere for selskaper å kvalifisere seg for bruk av sikringsbokføring og å forbli kvalifisert.

IFRS 15 Revenue from Contracts with Customers

IASB og FASB har gitt ut en ny, felles standard for inntektsføring, IFRS 15 Revenue from Contracts with Customers. Standarden erstatter alle eksisterende IFRS- og US GAAP-krav for inntektsføring. Standarden forventes ikke å ha vesentlig effekt for konsernet.

For øvrig er det ingen andre IFRS'er eller IFRIC-fortolkninger som ikke er trådt i kraft som forventes å ha en vesentlig påvirkning på regnskapet.

Sammenligningstall

Alle beløpmessige størrelser i resultat, balanse, kontantstrøm og tilleggsopplysninger er angitt med ett års sammenligningstall. Sammenligningstall er utarbeidet basert på de samme prinsipper som tall for siste periode.

Skjønnsmessige vurderinger, estimater og forutsetninger

Ved anvendelse av konsernets regnskapsprinsipper har selskapets ledelse på enkelte områder utøvd skjønn og lagt til grunn antagelser om fremtidige hendelser som grunnlag for regnskapsføringen. Det vil naturlig nok være en iboende usikkerhet knyttet til regnskapsposter som bygger på bruk av skjønn og forutsetninger om fremtidige hendelser. Ved utøvelse av skjønn og fastsettelse av forutsetninger om fremtidige hendelser vil ledelsen se hen til tilgjengelig informasjon på balansedagen, historisk erfaring med lignende vurderinger, samt markedets og tredjeparters vurdering av de aktuelle forholdene. Selv om ledelsen legger til grunn sitt beste skjønn og bygger på de beste estimater tilgjengelig, må man påregne at faktiske utfall i enkelte tilfeller kan avvike vesentlig fra det som legges til grunn for regnskapsføringen. Poster som inneholder vesentlige estimater er nærmere omtalt nedenfor.

Virkelig verdi av finansielle instrumenter

Virkelig verdi av finansielle instrumenter er til dels beregnet basert på forutsetninger som ikke er observerbare i markedet. Dette gjelder særlig ved fastsettelse av relevant påslag for kredittrisiko ved virkelig verdifastsettelse for fastrentepapirer i form av innlån, utlån og verdipapirer utstedt av andre. Ledelsen har i slike tilfeller basert sine vurderinger på den informasjon som er tilgjengelig i markedet kombinert med beste skjønn. Slik informasjon vil blant annet være kredittvurderinger gjennomført av andre kredittinstitusjoner.

Nedskrivninger på utlån

Nedskrivning for tap foretas når det foreligger objektive bevis for at et utlån eller en gruppe av utlån har verdifall. Nedskrivningen beregnes som forskjellen mellom balanseført verdi og nåverdien av estimerte fremtidige kontantstrømmer neddiskontert med effektiv rente.

Banken foretar ved utgangen av hvert kvartal en konkret fastsettelse av tap på utlån og garantier. Misligholdte og tapsutsatte engasjementer følges opp med løpende vurderinger.

Pensjoner

Nåverdi av innregnede pensjonsforpliktelser avhenger av fastsettelse av økonomiske og actuarmessige forutsetninger. Endring i slike forutsetninger vil medføre endringer i innregnede beløp for pensjonsforpliktelsene og pensjonskostnaden.

Diskonteringsrente er fastsatt med utgangspunkt i obligasjoner med fortrinnsrett slik denne fremkommer på balansedagen. Andre viktige forutsetninger for pensjonsforpliktelsene er årlig lønnsvekst, årlig regulering av pensjoner og forventet G-regulering. For slike forutsetninger og for avkastning og diskonteringsrente vil man se hen til veiledninger og anbefalinger som er tilgjengelig på balansedagen. For demografiske forutsetninger vil estimater og skjønn bygge på erfaringsmateriale tilgjengelig hos aktuarer.

Brukstid for varige driftsmidler og immaterielle eiendeler med begrenset levetid

Det estimeres en forventet restverdi, brukstid og tilhørende avskrivnings-satser for varige driftsmidler og for immaterielle eiendeler med begrenset levetid. Forventet brukstid og restverdi vurderes på nytt minst en gang i året.

Regnskapsprinsipper

Konsolidering

Konsernregnskapet omfatter morbanken BN Bank ASA (BN Bank) og de heleide datterselskapene Bolig- og Næringskreditt AS (BNkreditt) og Collection Eiendom AS.

Datterselskaper er alle enheter (inklusive foretak med avgrenset formål - Special Purpose Entities) der konsernet har makt til å styre enhetens finansielle og operasjonelle strategi, normalt gjennom eie av mer enn halvparten av stemmeberettiget kapital. Ved fastsettelse av om det foreligger kontroll inkluderes virkningen av potensielle stemmerettigheter som kan utøves eller konverteres på balansedagen. Datterselskaper blir konsolidert fra det tidspunkt kontroll er overført til konsernet og blir utelatt fra konsolideringen når kontroll opphører.

Oppkjøpsmetoden for virksomhetssammenslutninger innebærer blant annet at alle vederlag ved kjøp av virksomhet skal regnskapsføres til virkelig verdi på oppkjøpstidspunktet. Betingede vederlag klassifiseres normalt som gjeld og etterfølgende verdiendringer resultatføres. Konsernet kan for hvert enkelt oppkjøp velge om eventuelle ikke-kontrollerende interesser i det oppkjøpte selskapet skal måles til virkelig verdi eller kun til andel av nettoeiendelene eksklusive goodwill. Alle transaksjonskostnader skal resultatføres.

Datterselskaper som er besluttet avhendet innen 12 måneder klassifiseres som holdt for salg etter IFRS 5.

Det er anvendt enhetlige regnskapsprinsipper for alle selskaper som inngår i konsernregnskapet.

Konsernregnskapet skal vise eiendeler og gjeld, den økonomiske stilling og resultat for selskap som inngår i konsernet, som om disse selskapene var én økonomisk enhet. Interne mellomværende, aksjer, vesentlige transaksjoner og gevinster/tap som er oppstått ved overføring av eiendeler som fortsatt er i behold, mellom selskapene i konsernet, er derfor eliminert.

Datterselskaper

I morselskapets selskapsregnskap er datterselskaper innregnet til kostpris. Utbytte inntektsføres i det utbytte er endelig vedtatt.

Inntekts- og kostnadsføring

Renter fra utlån med flytende renter, inkludert utlån med rullerende rentebinding, inntektsføres over utlånets løpetid med lånets effektive rente. Gebyrer og provisjoner inngår i beregningen av effektiv rente. Renter (nominelle) fra fastrenteutlån inntektsføres som renteinntekter etter hvert som de opptjenes, samt at endringer i virkelig verdi av forventede fremtidige kontantstrømmer resultatføres over linje for verdiendringer av finansielle instrumenter til virkelig verdi.

Renter (nominelle) fra finansielle instrumenter målt til virkelig verdi inntektsføres eller kostnadsføres etter hvert som de opptjenes.

Renter fra finansielle derivater som inngår i sikringsbokføring klassifiseres sammen med rentene på sikringsobjektet under rentekostnader.

Renter fra finansielle derivater som sikrer fastrenteutlån eller fastrente innlån som frivillig føres til virkelig verdi, klassifiseres sammen med rentene på de underliggende objektene under rentekostnader.

Provisjoner, gebyrer og lignende som ikke inngår i effektiv renteberegning for innlån eller utlån, resultatføres etter hvert som de opptjenes som inntekter eller påløper som kostnader.

Finansielle instrumenter – Tilordning til ulike kategorier m.v.

Finansielle instrumenter vil ved første gangs balanseføring tilordnes en kategori av finansielle instrumenter som beskrevet i IAS 39. De ulike kategoriene som er definert i IAS 39 og er aktuelle for BN Bank, er til virkelig verdi med verdiendring over resultat, tilgjengelig for salg og lån, fordringer og øvrige forpliktelser til amortisert kost.

Innenfor kategorien virkelig verdi med verdiendring over resultat kan tilordning til kategorien være pliktig, eller tilordning kan skje frivillig dersom nærmere angitte kriterier er oppfylt. I BN Bank vil alle derivater være pliktig vurdert til virkelig verdi med verdiendring over resultat. I tillegg vil alle fastrentepapirer i bankporteføljen pekes ut som til virkelig verdi over resultat, herunder egne utstedte verdipapirer og innskudd og utlån med faste renter. I denne sammenheng regnes alle papirer som har fast rente i

hele papirets løpetid, som fastrentepapirer. Papirer som har faste renter på rullerende basis, regnes ikke som fastrentepapirer. Fastrentepapirer pekes ut som til virkelig verdi over resultat for å unngå det som ellers ville bli en regnskapsmessig asymmetri gjennom at tilhørende rentesikringsinstrumenter er innregnet til virkelig verdi. Ved at man ved virkelig verdiinnregning unngår de vesentligste deler av denne regnskapsmessige asymmetri, anser man kriteriene for å kunne innregne instrumentene til virkelig verdi som oppfylte.

Alle finansielle instrumenter i forvaltningsporteføljen som ikke er derivater, pekes ut som til virkelig verdi over resultat. Utpeking skjer med utgangspunkt i at dette er papirer som følges opp og styres på basis av virkelig verdi. Det foreligger en dokumentert investeringsstrategi for forvaltningsporteføljen. Forvaltningsporteføljen er bankens likviditetsreserve og skal investeres i rentepapirer med lav risiko og god likviditet. Etter at hensynet til verdipapirenes likviditet og forvaltningsporteføljen risiko er oppfylt, er målet best mulig bidrag til bankens rentenetto. Resultatet av forvaltningsporteføljen rapporteres til ledelsen på månedlig basis.

Finansielle instrumenter, andre enn de som er vurdert til virkelig verdi med verdiendring over resultat og tilgjengelig for salg til virkelig verdi med verdiendring mot andre inntekter og kostnader, vil innregnes til amortisert kost ved bruk av effektiv rentemetode.

Alle finansielle instrumenter innregnes første gang på handelsdato for instrumentet (og ikke på oppgjørsmåned).

Finansielle instrumenter som vurderes til sikringsbokføring

Konsernet har tatt i bruk verdisikring på nye utstedte verdipapirer og tilhørende sikringsinstrument. Konsernet vurderer og dokumenterer sikringens effektivitet, både ved første gangs klassifisering og på løpende basis. Ved verdisikring blir sikringsinstrumentet regnskapsført til virkelig verdi og sikringsobjektet regnskapsført til virkelig verdi for den sikrede risikoen, og endringer i disse verdiene fra inngående balanse blir resultatført.

Dersom sikringsforholdet avbrytes eller tilstrekkelig sikringseffektivitet ikke kan verifiseres, amortiseres verdiendring tilknyttet sikringsobjektet over gjenværende løpetid.

Valuta

Inntekter og kostnader i utenlandsk valuta er omregnet til norske kroner etter kursene på transaksjonstidspunktet.

Balanseposter i utenlandsk valuta er i det vesentlige sikret ved tilsvarende poster på motsatt side i balansen eller ved gjennomføring av sikringshandlinger. Valutatruer benyttes kun som sikringsforretninger og inngås for å sikre identifiserte poster. Eiendeler og gjeld i fremmed valuta er omregnet til norske kroner etter bankenes midtkurser for valuta på balansedagen. Valutatruer er vurdert til virkelig verdi med verdiendringer over resultat.

Utlån, tap og avsetninger for tap på utlån vurdert til amortisert kost

Konsernet balansefører utlån til virkelig verdi med tillegg av direkte kostnader på etableringstidspunktet. I kostpris inngår utlånets hovedstol, gebyrer og eventuelle direkte kostnader.

I senere perioder vurderes utlån til amortisert kost, og renteinntekter inntektsføres etter effektiv rentes metode. Den effektive rentesatsen er den renten som neddiskonterer lånets kontantstrømmer over forventet løpetid til lånets amortiserte kost på etableringstidspunktet. Effektiv rentes metode innebærer også at det foretas inntektsføring av renter av engasjement som er nedskrevet. For slike lån inntektsføres internrenten på etableringstidspunktet korrigert for renteendringer frem til tidspunktet for nedskrivning. Det inntektsføres renter basert på lånets nedskrevne verdi.

Nedskrivning for tap foretas når det foreligger objektive bevis for at et utlån eller en gruppe av utlån har verdifall. Nedskrivningen beregnes som forskjellen mellom balanseført verdi og nåverdien av estimerte fremtidige kontantstrømmer neddiskontert med effektiv rente.

I resultatregnskapet består posten tap på utlån av konstaterte tap, endringer i nedskrivninger på lån og avsetninger på garantier, samt inngang på tidligere avskrevne fordringer.

Misligholdte lån

Misligholdte lån defineres som lån hvor låneavtalen ikke er overholdt og dette ikke skyldes normale forsinkelser eller andre tilfeldige forhold hos lånekunden. Lån som ikke er betjent 90 dager etter terminforfall, anses i alle tilfeller som misligholdt. Tapsutsatte engasjementer hvor det er åpnet konkurs- eller gjeldsforhandlinger, iverksatt rettslig inkasso, utpanting er foretatt, utlegg er tatt eller hvor andre forhold som svikt i likviditet eller soliditet eller brudd på øvrige klausuler i låneavtaler med banken, defineres også som misligholdte. Reforhandlede lån behandles som tapsutsatte lån ettersom dette er lån som ellers kunne blitt misligholdt.

Konstaterte tap

Konstaterte tap på engasjementer er tap som regnes som endelige og bokføres som konstaterte tap. Dette omfatter tap hvor konsernet har mistet sitt krav overfor debitor ved konkurs, ved stadfestet akkord, ved utleggsforretning som ikke har ført frem, ved rettskraftig dom og ved gjeldsettergivelse. Dette gjelder også i de tilfeller banken på annen måte har innstilt inndrivelse eller gitt avkall på deler av eller hele engasjementer.

Utlån og tap på utlån vurdert til virkelig verdi

Fastrenteutlån balanseføres til virkelig verdi med verdiendringer over resultat. Ved vurdering til virkelig verdi kommer tap til uttrykk gjennom endringer i kredittrisikopåslag i diskonteringsrentene, samt gjennom justeringer av forventede kontantstrømmer som ligger til grunn for neddiskontering.

De objektive bevis om verdifall som danner grunnlag for nedskrivning av lån til amortisert kost, er de samme typer av hendelser som danner grunnlag for endrede vurderinger av kredittrisiko og forventede kontantstrømmer ved virkelig verdiberegninger for lån vurdert til virkelig verdi. Tap knyttet til utlån vurdert til virkelig verdi er presentert under tap på utlån.

Overtatte eiendommer

Eiendommer som er overtatt ved inndrivelse av misligholdte engasjementer, og hvor konsernet ikke tar sikte på å beholde eiendommen til varig eie eller bruk, presenteres på egen linje i balansen. Overtatte eiendommer er på overtakelsestidspunktet vurdert til det laveste av overtakelseskost og antatt realisasjonsverdi. Ved senere regnskapsavleggelser vurderes eiendommene til det laveste av denne anskaffelseskost og antatt realisasjonsverdi på balansedagen. Gevinst/tap ved salg av overtatte eiendommer føres under tap på utlån ettersom det er en nær tilknytning mellom den overtatte eiendommen og opprinnelig utlån. Når det vedtas en plan for avhendelse av overtatte eiendommer, vil eiendommene presenteres på egen linje i balansen som holdt for salg.

Overføring av utlån

BN Bank har inngått avtale om juridisk salg av utlån med høy sikkerhet og pant i fast eiendom til SpareBank 1 Boligkreditt AS og SpareBank 1 Næringskreditt AS. I tråd med forvaltningsavtale mellom BN Bank og kredittforetakene, forestår BN Bank forvaltning av utlånene og opprettholder kundekontakten. BN Bank mottar et vederlag i form av provisjon for de plikter som følger med forvaltning av utlånene. Det foreligger en gjenværende involvering knyttet til overførte utlån ved mulig begrenset avregning av tap mot provisjon. Kredittforetakene kan under forvaltningsavtalen med BN Bank foreta videresalg av utlån som er kjøpt fra BN Bank samtidig som BN Banks rett til å forvalte kundene og motta provisjon følger med. BN Bank har beregnet det beløp som knytter seg til gjenværende involvering som svært liten og BN Bank har ut fra en vesentlighetsvurdering ikke regnskapsført noe beløp for gjenværende involvering i de overførte utlånene.

Det vises til beskrivelse i note 9.

Finansielle derivater

Finansielle derivater vurderes pliktig til virkelig verdi med verdiendring over resultat. Slike finansielle instrumenter utgjør for BN Banks del valuta-terminer, FRA-kontrakter, rentebytteavtaler og kombinerte rente- og valuta-bytteavtaler.

Obligasjoner og sertifikater – generelt

Obligasjoner/sertifikater emittert av andre består av forvaltningsporteføljen og beholdning anskaffet som økonomisk sikring mot renterisiko på innlånsiden. For egne obligasjoner/sertifikater skilles det mellom oppkjøp for refinansieringsformål og kjøp/salg av egne obligasjoner i forbindelse med markedspleie.

Obligasjoner og sertifikater – Klassifisering

Obligasjoner og sertifikater emittert av andre er hovedsaklig klassifisert som kortsiktige plasseringer i verdipapirer. Obligasjonslån hvor beslutningen om å erverve obligasjonene er foretatt på bakgrunn av ordinære utlånskriterier, er klassifisert som utlån. Den regnskapsmessige behandling er dermed analog med ordinære utlån. Egne obligasjoner/sertifikater går til fradrag i henholdsvis obligasjons- og sertifikatgjelden.

Obligasjoner og sertifikater – Verdsattelse av forvaltnings-portefølje

Obligasjoner og sertifikater som inngår i forvaltningsportefølje, er frivillig klassifisert som til virkelig verdi med verdiendringer mot resultat.

Obligasjoner og sertifikater – Gevinst- / tapsberegning

Ved beregning av gevinst/tap ved salg av obligasjoner og sertifikater blir inngangsverdien fastsatt til veid gjennomsnittlig inntakskost for hele beholdningen av angjeldende obligasjon/sertifikat.

Finansielle garantier

Finansielle garantier vurderes til virkelig verdi med verdiendring over resultat. Ved kontraktsetablering måles provisjonen for hele kontraktperioden. Garantien inntektsføres i takt med opptjening, og presenteres under linjen "andre driftsinntekter".

Motregning og nettopresentasjon

Finansielle eiendeler og forpliktelser skal motregnes og presenteres netto i balansen når det er en ubetinget motregningsrett som kan håndheves og en har til hensikt å gjøre opp netto eller realisere eiendelen og gjøre opp forpliktelsen samtidig.

Finansielle instrumenter som vurderes til virkelig verdi

Finansielle instrumenter som omsettes i et aktivt marked, verdsattes til observerte markedspriser. Finansielle instrumenter som ikke omsettes i et aktivt marked, verdivurderes ved bruk av verdsattelsesteknikker. Verdsattelsesteknikker baserer seg på nylig inngåtte transaksjoner mellom uavhengige parter, referanse til instrumenter med tilnærmet samme innhold eller diskonterte kontantstrømmer. Verdsattelser baserer seg så langt som mulig på eksternt observerte parameterverdier. Alle utlån, innlån og innskudd som er vurdert til virkelig verdi, er vurdert på basis av diskonterte kontantstrømmer.

Der verdsattelse av finansielle instrumenter til virkelig verdi skjer ved bruk av verdsattelsesteknikker, vil verdsattelse potensielt kunne gi opphav til en gevinst eller et tap dag en dersom virkelig verdi i henhold til verdsattelsesmodell avviker fra transaksjonspris. Slike gevinster og tap kan ikke innregnes i resultatregnskapet dag en. I BN Bank vil man ved verdsattelse av utlån til virkelig verdi beregne en kundespesifikk margin på hvert enkelt kundeengasjement, og denne margin inngår i alle senere verdsattelser slik at det som ellers kunne gitt opphav til en dag en gevinst eller et dag en tap vil amortiseres over hele utlånets løpetid. For innlån og papirer i forvaltningsportefølje kontrolleres resultat av verdsattelse mot transaksjonspris, og ved ikke uvesentlige avvik vil det beregnes et spesifikt tillegg i diskonteringsrenten pr kontrakt som tillegges diskonteringsrenten i alle senere verdsattelser slik at "dag én gevinst" eller et "dag én tap" amortiseres over hele papirets løpetid.

Finansielle instrumenter – Klassifisering av påløpte renter

Påløpte renter vises gjennomgående sammen med verdien av de tilhørende finansielle instrumenter, både for innlån, utlån, derivater og rentepapirer emittert av andre. For innlån og utlån gjelder denne klassifiseringen uavhengig av om instrumentet er vurdert til amortisert kost eller virkelig verdi.

Varige driftsmidler

Varige driftsmidler føres i balansen til anskaffelseskost fratrukket akkumulerte av- og nedskrivninger. Ordinære avskrivninger er beregnet lineært over driftsmidlenes forventede økonomiske levetid. Dersom den virkelige verdi av et driftsmiddel er vesentlig lavere enn bokført verdi, og dette skyldes årsaker som ikke kan antas å være forbigående, skrives driftsmiddelet ned til virkelig verdi.

Immaterielle eiendeler

Kjøpte datasystemer og programvarer oppføres i balansen til anskaffelseskost (inkludert utgifter til å få programmene operative) og avskrives lineært over forventet utnyttbar levetid.

Utgifter til utvikling eller vedlikehold kostnadsføres etter hvert som de påløper.

Pensjonskostnader og – forpliktelser

Konsernet har ulike pensjonsordninger. Pensjonsordningene er generelt finansiert gjennom innbetalinger til forsikringsselskaper, slik disse fastsettes ved periodiske aktuarberegninger.

Konsernet har både innskuddsplaner og ytelsesplaner. En innskuddsplan er en pensjonsordning hvor konsernet betaler endelig bidrag til en separat juridisk enhet. Konsernet har ingen juridisk eller annen forpliktelse til å betale ytterligere bidrag hvis enheten ikke har nok midler til å betale alle ansatte ytelser knyttet til opptjening i inneværende og tidligere perioder. Pensjonsordninger som ikke er innskuddsplaner, er ytelsesplaner. Typisk er en ytelsesplan en pensjonsordning som definerer en pensjonsutbetaling som en ansatt vil motta ved pensjonering. Pensjonsutbetalingen er normalt avhengig av en eller flere faktorer slik som alder, antall år i selskapet og lønn.

Ved innskuddsplaner betaler konsernet innskudd til privat administrerte forsikringsplaner for pensjon på avtalemessig basis. Konsernet har ingen ytterligere betalingsforpliktelser etter at innskuddene er blitt betalt. Innskuddene regnskapsføres som lønnskostnad i takt med at plikten til å betale innskudd påløper. Forskuddsbetalte innskudd føres som en eiendel i den grad innskuddet kan refunderes eller redusere fremtidige innbetalinger.

Skatt

Skatt periodiseres som en kostnad uavhengig av betalingstidspunktet. Skattekostnaden reflekterer således årets og fremtidig betalbar skatt som følge av årets aktivitet. Skatt som ventes utlignet på årets resultat, inngår i årets skattekostnad og benevnes betalbar skatt.

Utsatt skatt beregnes på bakgrunn av forskjeller mellom rapporterte skattemessige og regnskapsmessige resultater som vil utlignes i fremtiden. Skatteøkende og skattereduserende midlertidige forskjeller innenfor samme tidsintervall vurderes mot hverandre. Eventuelle netto utsatt skattefordel føres opp som en eiendel i balansen når det er sannsynlig at de skattereduserende forskjellene vil kunne realiseres.

Presentasjon av utbytte

Foreslått utdeling av utbytte presenteres som egenkapital inntil endelig vedtak av utdelingen har funnet sted. Utdeling presenteres deretter som avsatt utbytte inntil utbetaling av utbytte skjer.

Avsetninger, betingede eiendeler og betingede forpliktelser

Det innregnes en avsetning bare når det er en eksisterende plikt (juridisk eller faktisk) som er resultat av en tidligere hendelse, det er sannsynlig at en strøm av ressurser som omfatter økonomiske fordeler ut fra foretaket, vil kreves for å gjøre opp plikten, og det kan foretas et pålitelig estimat av forpliktelsesbeløpet. Avsetninger innregnes med det beløp som er uttrykk for beste estimat av de utgifter som kreves for å gjøre opp den eksisterende plikten på balansedagen. Dersom vesentlig, tas det hensyn til tidsverdien av penger ved beregning av avsetningens størrelse.

Det foretas ingen innregning av betingede eiendeler eller betingede forpliktelser.

Kontanter

I linje for kontanter inngår kontantbeholdninger og innskudd og fordringer hos kredittinstitusjoner og sentralbanker.

Kontantstrømoppstillingen presenteres ved bruk av den direkte metode, som gir opplysninger om vesentlige klasser av inn- og utbetalinger.

Segmentrapportering

Driftssegmenter rapporteres på samme måte som ved intern rapportering til selskapets øverste beslutningstaker. Selskapets øverste beslutningstaker, som er ansvarlig for allokering av ressurser til og vurdering av inntjening i driftssegmentene, er blitt identifisert som konsernledelsen.

NOTE 2. INFORMASJON OM DRIFTSSEGMENTER

Segmentrapporteringen er regelmessig gjennomgått med ledelsen. Ledelsen har valgt å inndele rapporteringssegmentene etter underliggende forretningsområder.

KONSERN

MILLIONER KRONER	BM	PM	GARANTI- PORTEFØLJE SMN	SUM 2014
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	310	122	0	432
Verdiendring fin instr vurdert til virkelig verdi	9	5	0	14
Andre driftsinntekter	74	123	4	201
Sum andre driftsinntekter	83	128	4	215
Lønn og generelle administrasjonskostnader	-82	-111	0	-193
Ordinære av- og nedskrivninger	-3	-5	0	-8
Andre driftskostnader	-12	-12	0	-24
Andre kostnader, gevinster og tap	1	0	0	1
Sum andre driftskostnader	-96	-128	0	-224
Driftsresultat før tap på utlån	297	122	4	423
Tap på utlån	-21	-10	-6	-37
Driftsresultat etter tap på utlån	276	112	-2	386
Beregnet skattekostnad	-75	-28	1	-102
Resultat etter skatt	201	84	-1	284
Resultat fra virksomhet under avhendelse	-3	0	0	-3
Resultat inkl avsluttet virksomhet	198	84	-1	281

KONSERN

MILLIONER KRONER	BM	PM	GARANTI- PORTEFØLJE SMN	SUM 2014
Balanse				
Utlån (brutto) forvaltet portefølje	31 994	17 364	0	49 358
Innskudd fra og gjeld til kunder	852	13 590	0	14 442

KONSERN

MILLIONER KRONER	BM	PM	GARANTI- PORTEFØLJE SMN	SUM 2013
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	291	123	-4	410
Verdiendring fin instr vurdert til virkelig verdi	27	14	0	41
Andre driftsinntekter	164	76	2	242
Sum andre driftsinntekter	191	90	2	283
Lønn og generelle administrasjonskostnader	-79	-98	0	-177
Ordinære av- og nedskrivninger	-6	-6	0	-12
Andre driftskostnader	-11	-15	0	-26
Andre kostnader, gevinster og tap	0	0	0	0
Sum andre driftskostnader	-96	-119	0	-215
Driftsresultat før tap på utlån	386	94	-2	478
Tap på utlån	-106	-1	-22	-129
Driftsresultat etter tap på utlån	280	93	-24	349
Beregnet skattekostnad	-78	-26	7	-97
Resultat etter skatt	202	67	-17	252

KONSERN

MILLIONER KRONER	BM	PM	GARANTI- PORTEFØLJE SMN	SUM 2013
Balanse				
Utlån (brutto) forvaltet portefølje	34 014	16 011	0	50 025
Innskudd fra og gjeld til kunder	1 115	14 054	0	15 169

Konsernet opererer i geografisk begrenset område og rapportering på geografiske segmenter gir lite tilleggsmasjon. Utlån er imidlertid fordelt geografisk i note 6.

NOTE 3. KAPITALDEKNING

Prosess for vurdering av kapitalbehov

BN Bank har etablert en strategi og prosess for risikostyring og vurdering av kapitalbehov og hvordan dette kan opprettholdes. Samlebetegnelsen for dette er ICAAP (Internal Capital Adequacy Assessment Process). Vurderingen av kapitalbehovet inkluderer størrelse, sammensetning og fordeling av den ansvarlige kapitalen tilpasset nivået på de risikoer som banken er eller kan bli utsatt for. Vurderingene er risikobaserte og fremoverskuende. Risikoområder som vurderes i tillegg til Pilar 1 risikoene, er konsentrasjonsrisiko i kredittporteføljen, rente-, valuta- og spreadrisiko i bankporteføljen, likviditetsrisiko, forretningsmessig risiko, eierisiko, omdømmerisiko, compliance-risiko, strategisk risiko og system risiko. ICAAP har ikke oppmerksomhet på kun én metode eller ett tall, men presenterer et sett med vurderinger og beregninger basert på ulike forutsetninger.

BN Bank har gjennomført vurderingene for 2014, med tilhørende rapportering til Finanstilsynet. Hovedkonklusjonene er at bankens risiko-, kapital- og likviditetssituasjon er på samme nivå som forrige år, styring og kontroll i banken vurderes som tilfredsstillende og at banken etter styrets oppfatning er tilstrekkelig kapitalisert i forhold til bankens risikonivå.

Regelverk

Generelt

Med hjemmel i finansieringsvirksomhetsloven § 2-9 a har Finansdepartementet gitt forskrift om minstekrav til kapitaldekning i finansinstitusjoner. Kravet er at ansvarlig kapital skal være minst 8 prosent av risikovektet balanse.

Krav til beregningsgrunnlaget ut i fra regulatorisk kapital er fastsatt i kapitalkravsforskriften, der det angis krav til beregningsgrunnlag for blant annet kredittrisiko etter standardmetode og IRB-metode, i tillegg til krav til beregningsgrunnlag for operasjonell risiko. Kapitalkravsforskriften omhandler også krav til kapitaldekning for markedsrisiko m.v. for kredittinstitusjoner og verdipapirforetak. Konsernet har ingen handelsaktivitet i finansielle instrumenter slik dette er definert i forskriften. Disse reglene har dermed ingen betydning for konsernets kapitaldekning.

Etter reglene består ansvarlig kapital av to hovedkomponenter:

1. Kjernekapital: Egenkapital (aksjekapital, overkursfond og annen egenkapital) og fondsobligasjoner.
2. Tilleggskapital: Evigvarende og tidsbegrenset ansvarlig lånekapital

Kapitalkrav for konsernforhold

Kapitaldekningsreglene gjelder også på konsolidert basis. Av fil. § 2a-9 følger at det skal foretas konsolidering ved anvendelse av kapitaldekningsreglene når institusjonen har en eierandel som representerer 20 prosent eller mer av kapitalen i en annen finansinstitusjon. Konsernregnskapet skal legges til grunn, dvs. at konserninterne forhold skal elimineres ved beregning av kapitaldekningen på konsolidert basis.

Ved beregning av morbankens kapitaldekning, gis aksjepostene i datterselskapene en vektning på 100 prosent.

Kapitaldekning

	KONSERN		MORBANK	
MILLIONER KRONER	2014	2013	2014	2013
Aksjekapital	706	706	706	706
Overkursfond	415	415	415	415
Avsatt utbytte	264	240	264	240
Fond for urealiserte gevinster	364	296	364	295
Annen egenkapital	1892	1 944	728	797
Sum egenkapital	3 641	3 601	2 477	2 453
Kjernekapital				
Utsatt skatt, goodwill og andre immaterielle eiendeler	-11	-7	-11	-7
Fradrag for avsatt utbytte	-264	-240	-264	-240
Direkte, indirekte og syntetiske investeringer i selskaper i finansiell sektor	-36	-205	-54	-205
Positiv verdi av justert forventet tap etter IRB-metoden	-123	0	-17	0
Verdijusteringer som følge av kravene om forsvarlig verdsettelse	-8	0	-8	0
Sum ren kjernekapital	3 199	3 149	2 123	2 001
Fondsobligasjoner, hybridkapital ¹	399	556	399	353
Direkte, indirekte og syntetiske investeringer i selskaper i finansiell sektor	-71	0	-107	0
Sum netto annen kjernekapital	3 527	3 705	2 415	2 354
Tilleggskapital utover kjernekapital				
Fondsobligasjon, hybridkapital utover 15% og 35%	0	95	0	298
Tidsbegrenset ansvarlig kapital ¹	798	798	798	798
Direkte, indirekte og syntetiske investeringer i selskaper i finansiell sektor	-101	-205	-153	-205
Sum tilleggskapital	697	688	645	891
Netto ansvarlig kapital	4 224	4 393	3 060	3 245

	KONSERN		MORBANK	
MILLIONER KRONER	2014	2013	2014	2013
Minimumskrav ansvarlig kapital Basel III ²				
Engasjement med spesialiserte foretak	772	0	0	0
Engasjement med øvrige foretak	119	0	193	0
Engasjement med massemarked SMB	0	0	42	0
Egenkapitalposisjoner	50	0	35	0
Sum kredittrisiko IRB	941	0	270	0
Operasjonell risiko	83	74	37	33
Engasjementer beregnet etter standardmetoden	674	2 243	908	1 280
Fradrag i kapitalkravet	0	-40	0	-37
Kredittverdighet hos motpart (CVA-risiko)	18	0	18	0
Minimumskrav ansvarlig kapital	1 716	2 277	1 233	1 276
Beregningsgrunnlag	21 460	28 458	15 415	15 954
Bufferkrav				
Bevaringsbuffer (2,5%)	536	0	385	0
Systemrisikobuffer (3,0 %)	644	0	462	0
Sum bufferkrav til ren kjernekapital	1 180	0	848	0
Tilgjengelig ren kjernekapital (fratrukket 4,5%)	2 234	0	1 430	0
Kapitaldekning				
Ren kjernekapitaldekning	14,91 %	11,07 %	13,77 %	12,54 %
Kjernekapitaldekning	16,43 %	13,02 %	15,66 %	14,75 %
Kapitaldekning	19,68 %	15,44 %	19,85 %	20,34 %

I henhold til Forskrift om beregning av ansvarlig kapital for finansinstitusjoner, oppgjørssentraler og verdipapirforetak skal fradraget for ikke-vesentlige investeringer i selskaper i finansiell sektor fases inn med følgende proSENTSATS:

i 2014: 20 prosent
i 2015: 40 prosent
i 2016: 60 prosent
i 2017: 80 prosent

¹ For nærmere detaljer, se note 34.

² Fra og med 2. kvartal 2014 har BN Bank fått godkjenning til bruk av interne målemetoder for kredittrisiko knyttet til foretaksengasjement. Historiske minimumskrav til ansvarlig kapital er rapportert etter standardmetoden.

NOTE 4. RISIKO I FINANSIELLE INSTRUMENTER - KVALITATIV BESKRIVELSE

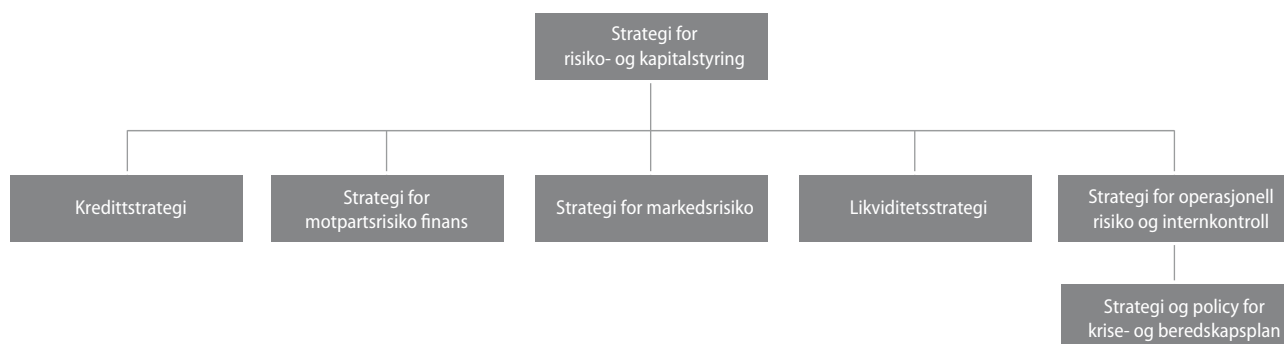
Risikostyring i BN Bank

Konsernet har som del av sin forretningsstrategi å holde en lav risikoprofil i all virksomhet.

Organisering**Styret**

Styret har vedtatt bankens risikostrategier. Dette inkluderer et sett av prinsipper som skal gi organisasjonen forståelse for hvilken risikoprofil banken ønsker å ha og for de tiltakene som iverksettes for å styre risiko. Risikostrategiene definerer også bankens risikotoleranse. Risikotoleransen sier noe om bankens vilje til å påta seg risiko, og er fastsatt ved hjelp av relevante, overordnede og tallfestede mål. Denne risikotoleransen er nødvendig for å sette konsistente rammer for risiko og for å velge passende systemer for overvåking av risiko. Risikostrategiene inneholder en kombinasjon av rammer som eksplisitt skal overholdes og mål som det skal styres mot. Risikostrategiene oppdateres minimum årlig.

Figuren nedenfor viser hvilke risikostrategier bankens styre har vedtatt og forholdet mellom disse.

**Internrevisor**

Styret har inngått avtale med en ekstern internrevisor. Dette er en overvåkingsfunksjon som uavhengig av administrasjonen for øvrig, foretar risikovurderinger, kontroller og undersøkelser av bankens internkontroll og styringsprosesser for å vurdere om de virker hensiktsmessig og betryggende.

Bankens ledelse

Administrerende direktør har ansvar for den overordnede risikostyringen i banken. Administrerende direktør mottar regelmessig rapportering av bankens risikoeksponering og status på arbeidet med intern kontroll. Administrerende direktør har en ledergruppe bestående av fire direktører som har ansvaret for hvert sitt område i banken. Saker som vedrører endringer eller implementering av nye strategier i konsernet, skal alltid fremlegges ledergruppen for diskusjon og beslutning. Ledergruppen behandler minst årlig en vurdering av risikosituasjonen og det tilhørende kapitalbehovet (ICAAP). Denne vurderingen skal deretter legges frem for godkjenning i styret.

Administrerende direktør har delegert oppgaver i henhold til det formelle ansvar for intern kontroll og risikostyring. Ansvaret for gjennomføring av den årlige vurderingen av risikosituasjonen og kapitalbehovet er delegert til avdeling for Risikostyring & Compliance. Denne analysen skal være samordnet og integrert med øvrig planleggings- og strategiarbeid i banken. Det er videre delegert kontrolloppgaver til de enkelte linjeansvarlige innen rammene for vedtatte prinsipper, instruksjer og fullmakter.

Uavhengig kontrollorgan i banken

Banken har en avdeling for risikostyring og compliance som er et uavhengig kontrollorgan for overvåking av bankkonsernets risiko, og avdelingen skal identifisere, måle og vurdere alle risikoer.

Risikostyringsprosessen

Det foreligger forsvarlige og hensiktsmessige strategier og prosesser for risikostyring og kontroll, og vurdering av bankens samlede kapitalbehov. Samlebetegnelsen for dette er ICAAP (Internal Capital Adequacy Assessment Process). For å strukturere rammeverket kan prosessen deles inn i fem hoveddeler.

I) IDENTIFISERING AV RISIKO

Det foreligger en analyse av de risikoer som banken er eksponert for. For alle risikoer foreligger det et passende system for risikoovervåking. Det foreligger også en prosess for å fange opp endringer i eksisterende risikoer og eventuell eksponering for nye risikoer. Sistnevnte gjelder spesielt i forbindelse med endring av eksisterende eller opprettelse av nye virksomhetsområder eller produkter.

II) TALLFESTING AV RISIKOEKSPONERING MOT BANKENS EGENKAPITAL

For å analysere bankens eksponering av risiko, blir alle vesentlige risikoer vurdert opp mot bankens egenkapital.

III) VURDERING AV KAPITALBEHOV

Beregningene tar utgangspunkt i et krav om at banken skal oppfylle det regulatoriske kravet til ansvarlig kapital med en gitt sannsynlighet. Det foretas også beregninger for andre konfidensnivå og tidshorisonter. Kapitalmålet blir videre tilpasset bankens forretningsplaner og vekstambisjoner, utvikling i rammebetingelser, kapitalplanlegging og kriseberedskap.

IV) RAMMESETTING (EX ANTE KONTROLL)

Alle vesentlige risikoer har en ramme.

V) RISIKOOVERVÅKING OG EX POST KONTROLL

Det er etablert rutiner for behandling av brudd på rammer. I tilfeller der risiko ikke er kvantifiserbar er formålet med risikoovervåkingen å kontrollere prosessrelaterte krav eller kvalitative krav. Rapportering av risikoovervåkingen følger en fast frekvens og gir et dekkende bilde av situasjonen. I tilfeller der risikoeksponering oppstår raskt eller uventet skal det utarbeides ad hoc rapportering. Med ex post kontroll menes at dersom risikoovervåkingen avdekker at reell eksponering er større enn ønsket eksponering, så skal det gjøres tiltak. Ex post kontroll kan sees på som det siste trinnet i risikostyringsprosessen og samtidig startpunktet for en ny prosess.

Risikokategorier

For risikostyringsformål skiller BN Bank mellom følgende risikoer:

Kredittrisiko

Kredittrisiko er risiko for tap som skyldes at konsernets motparter eller kunder ikke oppfyller sine betalingsforpliktelser overfor BN Bank. Kredittrisiko vedrører alle fordringer på motparter/kunder, i hovedsak utlån, men også ansvar i henhold til andre utstedte kreditter, garantier, verdipapirer, innvilgede, ikke trukne kreditter samt motpartsrisiko som oppstår gjennom derivater og valutakontrakter. Oppgjørsrisiko, som oppstår i forbindelse med betalingsformidling som et resultat av at alle transaksjoner ikke skjer i realtid, medfører også motpartsrisiko. I utlånsporteføljen er kredittrisiko en funksjon av to hendelser, og begge hendelsene må inntreffe for at det skal kunne oppstå tap. Den ene er manglende betalingsevne eller -vilje hos låntakerne. Den andre er at verdien av den underliggende pantesikkerheten ikke er tilstrekkelig til å dekke BN Banks krav ved eventuelt mislighold og påfølgende realisasjon av pantet. Utlånsengasjementer i bedrifts- og personmarkedet risikoklassifiseres før det treffes kredittbeslutning. Klassifiseringen oppdateres minst én gang per år for bedrifter og månedsvis for portefølje personmarked.

Kredittrisiko er en vesentlig risiko for banken, og eksponeringen skal være lav. Overvåkingen er basert på et internt risikoklassifiseringssystem. BN Bank har modellverktøy for analyse av kredittrisiko innenfor hhv. næringsseidendom, øvrig næringsvirksomhet og personmarkedet. Modellene tilordner hver debitor en PD-klasse og en LGD-klasse. PD-klassifiseringen angir sannsynligheten for at engasjementet misligholdes mens LGD-klassifiseringen gir et estimat på tapsraten (i forhold til eksponeringsstørrelsen) gitt at engasjementet misligholdes. PD og LGD er henholdsvis en forkortelse av det engelske Probability of Default og Loss Given Default. Produktet av den PD og LGD som tilordnes et enkeltengasjement gir engasjementets forventede tap i prosent av eksponeringsstørrelsen.

Kreditmodellene skiller seg fra hverandre når det gjelder hva som vurderes å være de vesentligste risikofaktorene i engasjementet. For eiendomsselskaper fokuseres det på nivå og usikkerhet på kontantstrømmene som genereres fra de eiendommene som finansieres for klassifisering i forhold til misligholdssannsynlighet. For andre typer foretak fokuseres det sterkere på tidligere oppnådde resultater/kontantstrøm, markedssituasjon, ledelse m.v. For klassifisering i forhold til tap ved mislighold fokuseres det på verdi og usikkerhet på verdi av de eiendommer som tjener som pantesikkerhet for lånet. For personmarkedet er oppmerksomheten knyttet til debtors inntekts- og formuesforhold i tillegg til ulike adferdsvariable. For LGD beregning er også her pantesikkerheten og pantets verdi i forhold til lånestørrelse sentralt.

Ledelsen mottar månedlig rapportering av kredittrisiko basert på risikoklassifiseringssystemet. Sentralt i denne sammenhengen er utviklingen i utlån basert på rammer og måltall fastsatt av styret. I notene 5 og 6 vises en vurdering av kredittrisiko ved utgangen av 2013 og 2014.

Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko defineres som risikoen for at banken ikke evner å finansiere økninger i utlån og innfri bankens forpliktelser etter hvert som de forfaller (refinansieringsrisiko). Likviditetsrisiko omfatter også risikoen for at finansielle markeder som banken ønsker å benytte ikke fungerer (markedslikviditet). Likviditetsrisiko er en vesentlig risiko for banken, men eksponeringen skal være lav. Overvåkingen skjer ved kontroll av eksponering i forhold til vedtatte rammer og kontroll av kvalitative krav. Ledelsen mottar månedlig rapportering av likviditetsrisiko i forhold til rammer og mål. Styret mottar kvartalsvis rapportering av likviditetsrisikoen i forhold til rammer og mål. I notene 5 og 6 vises en vurdering av likviditetsrisiko ved utgangen av 2013 og 2014.

Forretningsrisiko

Forretningsrisiko er risiko for tap på grunn av endringer i eksterne forhold som markedssituasjonen eller myndighetenes reguleringer. Forretningsrisiko defineres som en vesentlig risiko, men eksponeringen skal være lav. Konsernet overvåker forretningsrisiko gjennom kvalitative og kvantitative analyser av ulike forhold. De vesentligste faktorene som kan bli påvirket av endringer i markedssituasjonen eller myndighetenes reguleringer, er volum og marginer i inn- og utlånsvirksomheten, tap på utlån og driftskostnader.

Renterisiko

Renterisiko defineres som den samlede inntjeningsmessige risiko banken har hvis rentebindingstiden for bankens forpliktelser og fordringer på og utenfor balansen, ikke er sammenfallende. Renterisikoen defineres som en vesentlig risiko, men eksponeringen skal være lav. Bankens egenkapital skal i hovedsak være eksponert mot korte renter. Dette skal oppnås ved at forpliktelser og fordringer med rentebinding ut over ett år tilnærmet skal utligne hverandre. Overvåkingen skjer ved kontroll av eksponering i forhold til vedtatte rammer for rentefølsomhet. Rentefølsomhetsanalysen er valgt som utgangspunkt for rammesetting på grunn av dette nøkkeltallets evne til å tallfeste renterisiko. Det andre sentrale verktøyet i renterisikostyringen er gap-analysen som sammenligner rentebinding på aktiva- og passivasiden per periode og omfatter poster både på og utenfor balansen. Ledelsen og styret mottar jevnlig rapportering av eksponering mot fastsatte måltall og rammer. I notene 5 og 6 vises en vurdering av renterisikoen ved utgangen av 2013 og 2014.

Valutarisiko

Valutarisiko defineres som den samlede inntjeningsmessige risiko banken har hvis valutakursene endres. Valutarisiko er en risiko som ikke er vesentlig for banken. Eksponeringen skal være lav. Overvåkingen skjer ved kontroll av eksponering i forhold til vedtatte rammer. Det utarbeides rapporter over total- og nettoposisjon i hver valuta. Ledelsen mottar jevnlig rapportering av denne analysen. I notene 5 og 6 vises en vurdering av valutarisikoen ved utgangen av 2013 og 2014.

Operasjonell risiko

Operasjonell risiko defineres som den risiko konsernet har som følge av utilstrekkelige eller sviktende interne rutiner, mennesker, systemer eller fra eksterne hendelser. Operasjonell risiko inkluderer mislighetsrisiko. Mislighetsrisiko består av flere typer uønskede handlinger, som blant annet hvitvasking, korrupsjon, bedrageri, interne misligheter (underslag, økonomisk utroskap, tyveri og lignende). De sistnevnte handlingene inngår i begrepet økonomisk kriminalitet. Operasjonell risiko er en risiko med noe betydning for banken, og eksponeringen skal være lav. Fastsettelse av eksponeringen av operasjonell risiko skjer ved bruk av basismetoden i kapitalkravsforskriften, i tillegg til kvalitative analyser. Banken har etbalert rutiner for jevnlig overvåking av operasjonell risiko med kvartalsvis rapportering til ledelsen og styret.

Eierrisiko

Eierrisiko er risikoen for at BN Bank blir påført et negativt resultat fra eierposter i strategiske eide selskaper, eller at banken må tilføre ny egenkapital i strategisk eide selskaper, enten dette skyldes kraftig vekst eller for å sikre videre drift som følge av underskudd.

SpareBank1 Boligkreditt AS inngår som en vesentlig risiko i beregningen av eierrisiko. Kapitalbehov knyttet til eiendomsselskaper som er overtatt pga mislighold er behandlet under risiko for verdifall på fast eiendom. For øvrige selskaper vurderes det å være begrenset risiko, og det er derfor ikke beregnet risikojustert kapital for disse.

Omdømmerisiko

Omdømmerisiko er risiko for tap som følge av forringet omdømme. Dette inkluderer svikt i inntjening og kapitaltilgang på grunn av sviktende tillit og omdømme i markedet, dvs. hos kunder, motparter og myndigheter.

Bankvirksomhet er avhengig av tillit, både i markedet og i forhold til regulatoriske myndigheter. Hendelser som er negative for bankens omdømme kan skade likviditet og forretningsmuligheter. Dette vurderes ikke i dag som en vesentlig eksponering for banken.

Compliance risiko

Compliance risiko er risikoen for at konsernet pådrar seg offentlige sanksjoner, bøter, økonomisk tap eller svekket omdømme som følge av manglende etterlevelse av lover og forskrifter. Dette vurderes ikke i dag som en vesentlig eksponering for banken.

Strategisk risiko

Strategisk risiko er risiko for tap eller sviktende inntjening på grunn av feilslåtte strategiske satsninger, herunder vekstambisjoner, inntreden i nye markeder og/eller oppkjøp. Dette vurderes ikke i dag som en vesentlig eksponering for banken.

Konsentrasjoner av risiko

Konsentrasjonsrisiko henspiller på den risikoen banken påtar seg som følge av at utlånsporteføljen ikke er fullstendig diversifisert. Det medfører at banken vil være sårbar for enkelthendelser innenfor de områdene hvor man har en konsentrasjon av kreditter innen deler av porteføljen. Det er tre typer konsentrasjonsrisiko som er aktuelle for banken og vurderes ift eksponering; bransjekonsentrasjon, størrelseskonsentrasjon og geografisk konsentrasjon.

Bransjekonsentrasjon er en ekstra risiko som banken påtar seg ved å gi ekstra mye lån til spesifikke bransjer, det vil si en ekstra risiko fordi banken har fordelt kundene ujevnt over bransjene. Vår bedriftsmarkedsportefølje er i all hovedsak rettet mot engasjementer med pantesikkerhet i næringseiendom, og dette utgjør 65 % av total portefølje.

BN Bank har høy konsentrasjonsrisiko knyttet til store engasjement innenfor næringseiendom. Dette gjelder både ift. største enkelteksponering og samlet sett for de 20 største engasjementene. Store engasjement utgjør en vesentlig del av total portefølje.

Geografisk konsentrasjonsrisiko er risikoen for tap som følge av konsentrasjon i begrensede geografiske områder. Boliglån er primært konsentrert i Oslo/Akershus og har ellers eksponering i sentrale strøk i landet for øvrig. Næringseiendom er også svært konsentrert om Oslo/Akershus som også er det klart best fungerende markedet innenfor næringseiendom.

Merrisikoen som følge av debitor-konsentrasjon er etter bankens oppfatning til stede, men representerer ikke en vesentlig risiko for banken. Dette er en følge av lav eksponering når man tar hensyn til kvaliteten på pantesikkerheten. Et tilsvarende resonnement kan gjøres i forhold til konsentrasjon på leietakersiden.

BN Bank har en konsentrert portefølje som følge av strategien med spesialisering på finansiering av fast eiendom i Norge. Bransjekonsentrasjon og størrelse utgjør de viktigste formene for konsentrasjon i BN Banks portefølje. Dermed vil porteføljen være eksponert mot risikofaktorer som påvirker eiendomsselskaper spesifikt. Disse risikofaktorene er først og fremst arealledighet, leiepriser og renten. Sistnevnte er en generell makrovariabel, men eiendomsselskaper er tyngre eksponert mot renten enn mange andre bransjer som følge av høy låneandel og fordi eiendom er en eiendel med lang levetid.

På enkeltengasjementsnivå vil det være store variasjoner i forhold til hvor følsom engasjementet er mot disse faktorene og dermed engasjementets bidrag til porteføljens konsentrasjonsrisiko. Dette avhenger av leieforhold, eiendommenes beliggenhet, type bygg og så videre. I tillegg vil debitors finansielle situasjon ha stor betydning. Denne varierer mye ved ulikheter i låneutmåling og gjeldsbetjeningsevne.

BN Bank har begrensede muligheter til å redusere porteføljerisikoen ved diversifisering på geografiske områder og sektorer. Fra et risikoanalyse- og -styringsperspektiv er det derfor viktig å ha oppmerksomhet på denne delen av porteføljerisikoen, og dette er et fokusområde for banken.

Sikringsinstrumenter

Konsernet benytter følgende sikringsinstrumenter:

- Rentebytteavtaler (renteswapper) - avtaler om å bytte rentebetingelser for et bestemt nominelt beløp over et bestemt antall perioder.
- FRA-kontrakter - avtale om å bytte en avtalt rente mot en fremtidig fastsatt rente for et bestemt nominelt beløp for en bestemt periode.
- Valuta-terminer – avtale om kjøp eller salg av fremmed valuta med oppgjør på et bestemt fremtidig tidspunkt.

Formålet med bruk av sikringsinstrumenter er å sikre fremtidige rentevilkår eller motvirke effekten av kurssvingninger.

NOTE 5. RISIKO I FINANSIELLE INSTRUMENTER - KVANTITATIV BESKRIVELSE - KONSERN

Markedsrisiko

Renterisiko

Reprisingstidspunkt (gap) for eiendeler og gjeld 31.12.14

KONSERN

MILLIONER KRONER	SUM INNREGNET VERDI	UDEFINERT ¹	INNTIL 1 MND.	FRA 1 MND. TIL 3 MND.	FRA 3 MND. TIL 1 ÅR	FRA 1 ÅR TIL 5 ÅR	OVER 5 ÅR
Utlån	27 154	129	15 676	10 498	231	551	68
Ansvarlig utlån	0	0	0	0	0	0	0
Finansielle derivater	11 159	0	341	4 067	1 788	2 903	2 061
Kortsiktige plasseringer i verdipapirer	6 305	159	1 016	3 331	914	310	575
Kontanter og fordringer på kredittinstitusjoner	1 486	4	1 123	359	0	0	0
Sum	46 105	292	18 156	18 255	2 934	3 764	2 704
Ansvarlig lånekapital	1 205	5	500	700	0	0	0
Gjeld til kredittinstitusjoner	2	0	2	0	0	0	0
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	15 649	-41	1 794	8 495	1 314	2 077	2 011
Finansielle derivater	11 159	0	1 219	6 684	947	1 635	675
Innskudd fra og gjeld til kunder	14 442	-1	3 623	10 500	320	0	0
Sum	42 457	-37	7 137	26 378	2 581	3 712	2 686
Netto = gap	3 647	329	11 019	-8 123	353	51	18

Reprisingstidspunkt (gap) for eiendeler og gjeld 31.12.13

KONSERN

MILLIONER KRONER	SUM INNREGNET VERDI	UDEFINERT ¹	INNTIL 1 MND.	FRA 1 MND. TIL 3 MND.	FRA 3 MND. TIL 1 ÅR	FRA 1 ÅR TIL 5 ÅR	OVER 5 ÅR
Utlån	29 094	104	18 123	9 634	271	888	73
Ansvarlig utlån	1	1	0	0	0	0	0
Finansielle derivater	10 612	0	430	3 728	645	4 816	993
Kortsiktige plasseringer i verdipapirer	6 122	449	2 066	2 457	665	201	285
Kontanter og fordringer på kredittinstitusjoner	1 585	277	1 060	248	0	0	0
Sum	47 414	831	21 679	16 067	1 581	5 905	1 351
Ansvarlig lånekapital	1 459	9	500	785	165	0	0
Gjeld til kredittinstitusjoner	13	0	13	0	0	0	0
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	16 517	274	1 532	8 205	1 704	3 860	943
Finansielle derivater	10 612	0	1 050	6 452	720	1 971	420
Innskudd fra og gjeld til kunder	15 169	19	3 821	11 229	100	0	0
Innskudd avhendet virksomhet	0	0	0	0	0	0	0
Sum	43 771	302	6 915	26 671	2 689	5 830	1 363
Netto = gap	3 645	530	14 764	-10 603	-1 108	74	-12

¹ Udefinert i reprisingstidspunkt (gap) for eiendeler og gjeld består av mer-/mindreverdi som følge av virkelig verdiberegninger, samt påløpte renter pr. balansedato.

Reprisingstidspunkt for eiendeler og gjeld viser løpetid frem til neste avtalte/sannsynlige rentereguleringstidspunkt for alle rentebærende eiendels- og gjeldsposter. Utlån med flytende rente forutsettes å reпрises etter to uker for bedriftsmarkedskunder og etter seks uker for personmarkedskunder. Innskudd med flytende rente forutsettes å reпрises etter to uker for bedriftsmarkedskunder og to måneder for personmarkedskunder.

Konsernet benytter sikringsinstrumenter i styringen av renterisiko, se note 20. For å komme frem til et riktig bilde av renterisikoen, må disse instrumentene ses sammen med eiendels- og gjeldspostene, og de er derfor tatt med i noten.

Gap defineres som differansen mellom forpliktelser og tilgodehavender på og utenfor balansen, som skal rentefastsettes innenfor hvert tidsbånd.

Rentefølsomhet

Egenkapitalens rentefølsomhet viser den økonomiske eksponeringen for renteendringer. Den økonomiske eksponeringen er nåverdien av alle fremtidige resultatendringer som følge av renteskiftet. På hvilket tidspunkt resultatendringene fremkommer i regnskapet, kan ikke leses ut fra denne analysen.

I beregningen av den oppgitte rentefølsomheten er det forutsatt at utlån med flytende rente forutsettes å reпрises etter to uker for bedriftsmarkedskunder og etter seks uker for personmarkedskunder. Innskudd med flytende rente forutsettes å reпрises etter to uker for bedriftsmarkedskunder og to måneder for personmarkedskunder. Når det gjelder øvrige rentebærende eiendels- og gjeldsposter, er det forutsatt renteløpetid frem til dato for førstkomende renteregulering. Tilsvarende er det for verdipapirer med tilbakesalgs- og gjenkjøpsklausuler forutsatt renteløpetid frem til dato for neste utøvelsesmulighet. Det er videre forutsatt at det ikke er knyttet renterisiko til ikke-rentebærende poster.

Konsernets policy når det gjelder renterisiko er at verdien av konsernets egenkapital skal være lite følsom for renteendringer.

Valutarisiko

Valutafordeling eiendeler og gjeld 31.12.14

KONSERN

MILLIONER KRONER	SUM INNREGNET VERDI	NOK	EUR	DKK	SEK	CHF	JPY	USD	ISK	ANNEN
Utlån	27 154	26 401	223	0	479	41	10	0	0	0
Ansvarlig utlån	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Forskuddsbetalinger og opptjente inntekter	16	16	0	0	0	0	0	0	0	0
Kortsiktige plasseringer i verdipapirer	6 305	6 305	0	0	0	0	0	0	0	0
Kontanter og fordringer på kredittinstitusjoner	1 486	1 226	217	0	2	1	0	13	26	1
Sum	34 961	33 948	440	0	481	42	10	13	26	1
Ansvarlig lånekapital	1 205	1 205	0	0	0	0	0	0	0	0
Gjeld til kredittinstitusjoner	2	1	0	0	0	0	0	0	0	1
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	15 649	15 649	0	0	0	0	0	0	0	0
Innskudd fra og gjeld til kunder	14 442	14 394	6	0	3	0	0	13	26	0
Sum	31 298	31 249	6	0	3	0	0	13	26	1
Finansielle derivater	0	-964	433	1	477	42	10	1	0	0
Netto valutaeksponering	3 663	3 663	1	-1	0	0	0	0	0	0

Valutafordeling eiendeler og gjeld 31.12.13

KONSERN

MILLIONER KRONER	SUM INNREGNET VERDI	NOK	EUR	DKK	SEK	CHF	JPY	USD	ISK	ANNEN
Utlån	29 094	27 598	457	370	633	38	14	8	-24	0
Ansvarlig utlån	1	1	0	0	0	0	0	0	0	0
Forskuddsbetalinger og opptjente inntekter	58	58	0	0	0	0	0	0	0	0
Kortsiktige plasseringer i verdipapirer	6 122	6 122	0	0	0	0	0	0	0	0
Kontanter og fordringer på kredittinstitusjoner	1 585	1 282	264	1	3	1	0	8	24	2
Sum	36 860	35 061	721	371	636	39	14	16	0	2
Ansvarlig lånekapital	1 459	1 459	0	0	0	0	0	0	0	0
Gjeld til kredittinstitusjoner	13	13	0	0	0	0	0	0	0	0
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	16 517	16 517	0	0	0	0	0	0	0	0
Innskudd fra og gjeld til kunder	15 169	15 154	4	2	7	0	0	2	0	0
Sum	33 158	33 143	4	2	7	0	0	2	0	0
Finansielle derivater	0	-1 788	718	370	630	39	15	15	0	1
Netto valutaeksponering	3 702	3 706	-1	-1	-1	0	-1	-1	0	1

Sensitivitetsanalyse for endring i markedspriser - partiell analyse

MILLIONER KRONER	KONSERN	
	2014	2013
	EFFEKT EGENKAPITAL	EFFEKT EGENKAPITAL
Renter +/- 1 %-poeng	19	19
Valutakurser +/- 10 % ¹	0	2

¹ Beregnet på absoluttposisjon per 31.12.2014 og 31.12.2013.

Sensitivitetsanalyse - Beskrivelse av modell og forutsetninger

Eksposering for markedsrisiko måles her gjennom partielle analyser der det ses på variasjon i en og en markedsvariabel og dens mulige påvirkning på resultat/egenkapital.

Rentefølsomheten beregnes med utgangspunkt i hovedstol, (nåverdi for utlån) og løpetiden frem til neste renteendring for de ulike rentebærende variablene. Rentefølsomheten beregnes både for fastsatte løpetidsbånd, og totalt.

Bankens renterisiko beregnes ved at det simuleres et parallelt renteskrift på 1 % for hele rentekurven på alle balanseposter og tilhørende sikring. Analysen av renterisikoen viser at banken vil kunne få en gevinst på 19 mill. ved en renteøkning på 1 %, og er innenfor rammen som er fastsatt av bankens styre.

Kredittrisiko

Forventet tap 31.12.14

KONSERN				
FORVENTET TAP (%)	PERSONMARKEDET	BEDRIFTSMARKEDET	GARANTIPORTEFØLJEN	TOTALT
0 – 0,01	61 %	38 %	0 %	45 %
0,01 – 0,05	30 %	39 %	0 %	36 %
0,05 – 0,20	5 %	12 %	51 %	10 %
0,20 – 0,50	2 %	10 %	0 %	7 %
> 0,50	2 %	2 %	49 %	2 %

Forventet tap 31.12.13

KONSERN				
FORVENTET TAP (%)	PERSONMARKEDET	BEDRIFTSMARKEDET	GARANTIPORTEFØLJEN	TOTALT
0 – 0,01	76 %	36 %	34 %	47 %
0,01 – 0,05	20 %	42 %	2 %	35 %
0,05 – 0,20	3 %	9 %	0 %	8 %
0,20 – 0,50	1 %	6 %	0 %	5 %
> 0,50	0 %	7 %	64 %	6 %

Individuelle nedskrivninger pr. 31.12.2014 utgjør 223 millioner kroner, hvorav 54 millioner gjelder garantiporteføljen. Gruppenedskrivningene er på 62 millioner kroner pr. 31.12.2014, hvorav 9 millioner gjelder garantiporteføljen.

Alle engasjementer til bedriftsmarkedet prises individuelt basert på blant annet risiko, krav til lønnsomhet og konkurransesituasjonen. Prisingen gjenspeiler derfor blant annet risikoen i engasjementet og oppnådde marginer er gjennomgående større ved høyere risiko.

Boliglån prises basert på en prismatrise avhengig av risikoklassifisering hvor både låneutmåling og beregnet misligholdssansynlighet gjenspeiles.

Det er usikkerhet knyttet til vurderingen av risikoen for fremtidige tap på utlån og garantier. Se årsberetningen fra styret for nærmere vurdering av risikoen for tap på utlån.

Forfalte og nedskrevne utlån 31.12.14

KONSERN

MILL. KR	IKKE FORFALT, IKKE NEDSKREVET	FORFALT, IKKE NEDSKREVET				BRUTTO UTLÅN	INDIVIDUELL NEDSKRIVNING	GRUPPE- NEDSKRIVNING	NETTO UTLÅN ¹
		<30 DAGER	30-60 DAGER	60-90 DAGER	>90 DAGER				
Personmarked	8 233	213	26	30	45	8 555	-5	-14	8 536
Bedriftsmarked	18 210	121	0	5	57	18 744	-164	-39	18 541
Garantiporteføljen	76	0	0	0	0	221	-54	-9	158
Utlån	26 519	334	26	35	102	27 520	-223	-62	27 235

Forfalte og nedskrevne utlån 31.12.13

KONSERN

MILL. KR	IKKE FORFALT, IKKE NEDSKREVET	FORFALT, IKKE NEDSKREVET				BRUTTO UTLÅN	INDIVIDUELL NEDSKRIVNING	GRUPPE- NEDSKRIVNING	NETTO UTLÅN ¹
		<30 DAGER	30-60 DAGER	60-90 DAGER	>90 DAGER				
Personmarked	7 305	235	70	14	58	7 688	-2	-12	7 674
Bedriftsmarked	20 795	117	44	0	272	21 621	-152	-50	21 419
Garantiporteføljen	132	0	0	0	0	417	-101	-32	284
Utlån	28 232	352	114	14	330	29 726	-255	-94	29 377

Individuelle nedskrivninger skal foretas når det er inntruffet et objektivt bevis for at et låneengasjement har verdifall. Dersom objektive indikatorer for verdifall identifiseres på enkeltengasjement, skal det beregnes en nedskrivning på utlånet dersom balanseført verdi er større enn nåverdien av estimerte fremtidige kontantstrømmer diskontert med effektiv rente. I den estimerte kontantstrømmen vurderes sikkerhetens verdi ut fra en antatt realisasjonsverdi.

¹ Netto utlån består her av både utlån og garantiporteføljen.

Geografisk fordeling¹ av brutto utlån pr. 31.12

KONSERN

MILLIONER KRONER	2014	2013
Oslo/Akershus	18 628	19 266
Sør-/Østlandet for øvrig	2 624	2 567
Vestlandet	1 836	1 639
Sør-Trøndelag	3 181	4 041
Nord-Trøndelag og Nord-Norge	291	207
Utland	739	1 589
Utlån	27 299	29 309

Sør-/Østlandet for øvrig: Aust-Agder, Vest-Agder, Telemark, Vestfold, Østfold, Buskerud, Hedmark, Oppland.

Vestlandet: Rogaland, Hordaland, Sogn og Fjordane, Møre og Romsdal.

Nord-Norge: Nordland, Troms, Finnmark.

¹ Geografisk fordeling basert på kundens bosteds-/forretningsadresse.

Risiko og avkastning varierer ikke vesentlig mellom de ulike geografiske områder, og det rapporteres derfor ikke segmentinformasjon etter geografisk område.

Maksimal eksponering for kredittrisiko

KONSERN

MILLIONER KRONER	2014	2013
Balanseført:		
Utlån	27 154	29 094
Forskuddbetalte kostnader og opptjente inntekter	16	58
Finansielle derivater	767	622
Kortsiktige plasseringer i verdipapirer	6 305	6 122
Kontanter og fordringer på kredittinstitusjoner	1 486	1 585
Eiendeler klassifisert som holdt for salg	29	0
Utenfor balansen:		
Finansielle garantier	49	109
Finansielle garantier SpareBank 1 SMN	1 635	1 251
Uopptrekte lånetilsagn, rammer og kreditter	1 709	1 144
Maksimal kredittrisiko	39 150	39 985

Maksimal kredittrisiko avdempes for enkelte av de finansielle eiendelene. Alle utlån, samt uopptrekte lånetilsagn mv er sikret gjennom stillelse av realsikkerhet.

Likviditetsrisiko

Restløpetid eiendeler og gjeld 31.12.14

KONSERN

MILLIONER KRONER	TOTALT	UDEFINERT	INNTIL 1 MND.	FRA 1 MND. TIL 3 MND.	FRA 3 MND. TIL 1 ÅR	FRA 1 ÅR TIL 5 ÅR	OVER 5 ÅR
Utlån	36 032	5 568	295	152	1 826	7 357	20 835
Kortsiktige plasseringer i verdipapirer	6 216	0	11	323	1 528	2 195	2 159
Kontanter og fordringer på kredittinstitusjoner	1 486	636	850	0	0	0	0
Sum	43 734	6 204	1 156	474	3 354	9 551	22 994
Ansvarlig lånekapital	1 347	0	6	9	533	799	0
Gjeld til kredittinstitusjoner	2	2	0	0	0	0	0
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	16 741	0	137	426	3 191	10 662	2 324
Finansielle derivater	-151	0	-8	-20	-21	-108	5
Innskudd fra og gjeld til kunder	14 443	14 124	0	0	319	0	0
Sum	32 382	14 126	135	415	4 022	11 354	2 329

Restløpetid eiendeler og gjeld 31.12.13

KONSERN

MILLIONER KRONER	TOTALT	UDEFINERT	INNTIL 1 MND.	FRA 1 MND. TIL 3 MND.	FRA 3 MND. TIL 1 ÅR	FRA 1 ÅR TIL 5 ÅR	OVER 5 ÅR
Utlån	34 698	3 657	321	134	1 510	8 691	20 386
Ansvarlig utlån	1	1	0	0	0	0	0
Kortsiktige plasseringer i verdipapirer	6 166	0	341	234	1 513	2 745	1 333
Kontanter og fordringer på kredittinstitusjoner	1 585	885	700	0	0	0	0
Sum	42 451	4 543	1 362	368	3 023	11 436	21 719
Ansvarlig lånekapital	1 712	0	6	10	308	944	445
Gjeld til kredittinstitusjoner	13	13	0	0	0	0	0
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	17 998	0	12	347	3 078	13 281	1 281
Finansielle derivater	-243	0	10	-25	-27	-179	-22
Innskudd fra og gjeld til kunder	15 169	14 786	9	271	103	0	0
Sum	34 650	14 799	36	603	3 462	14 046	1 704

Restløpetid eiendeler og gjeld viser gjenværende løpetid på alle rentebærende eiendels- og gjeldsposter inkludert stipulerte renter (bortsett fra poster på udefinert løpetid). Innskudd fra og gjeld til kunder eksklusiv innskudd på tid er klassifisert med udefinert restløpetid. Når det gjelder utlån er trukket del av rammelån, kassekreditt, seniorlån osv. klassifisert med udefinert restløpetid.

Summen av eiendels- og gjeldspostene viser store avvik innenfor hvert tidsbånd. Dette har sammenheng med at utlånsavtalene normalt har en løpetid på 20 til 30 år, mens innlånene har kortere løpetid.

Styring av likviditetsrisiko er beskrevet i omtale av bankens systemer for styring av risiko, se note 4.

NOTE 6. RISIKO I FINANSIELLE INSTRUMENTER - KVANTITATIV BESKRIVELSE - MORBANK

Markedsrisiko

Renterisiko

Reprisingstidspunkt (gap) for eiendeler og gjeld 31.12.14

MORBANK

MILLIONER KRONER	SUM INNREGNET VERDI	UDEFINERT ¹	INNTIL 1 MND.	FRA 1 MND. TIL 3 MND.	FRA 3 MND. TIL 1 ÅR	FRA 1 ÅR TIL 5 ÅR	OVER 5 ÅR
Utlån	11 972	80	2 911	8 703	17	259	1
Ansvarlig utlån	453	3	0	450	0	0	0
Finansielle derivater	8 899	0	341	2 506	1 638	2 353	2 061
Kortsiktige plasseringer i verdipapirer	6 305	159	1 016	3 331	914	310	575
Konter og fordringer på kredittinstitusjoner	10 233	8 751	1 123	359	0	0	0
Eksposering renterisiko BNkreditt ²	1 500	-9 966	12 765	-1 185	-52	-128	66
Sum	39 362	-973	18 156	14 164	2 518	2 794	2 703
Ansvarlig lånekapital	1 205	5	500	700	0	0	0
Gjeld til kredittinstitusjoner	2	2	0	0	0	0	0
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	12 349	326	1 794	5 803	897	1 518	2 011
Finansielle derivater	8 899		1 219	4 834	947	1 224	675
Innskudd fra og gjeld til kunder	14 450	11	3 618	10 500	320	0	0
Sum	36 904	344	7 130	21 837	2 164	2 742	2 686
Netto = gap	2 458	-1 317	11 026	-7 673	353	51	17

Reprisingstidspunkt (gap) for eiendeler og gjeld 31.12.13

MORBANK

MILLIONER KRONER	SUM INNREGNET VERDI	UDEFINERT ¹	INNTIL 1 MND.	FRA 1 MND. TIL 3 MND.	FRA 3 MND. TIL 1 ÅR	FRA 1 ÅR TIL 5 ÅR	OVER 5 ÅR
Utlån	13 430	-28	4 817	8 243	75	300	23
Ansvarlig utlån	452	2	0	450	0	0	0
Finansielle derivater	7 641	0	430	2 232	645	3 341	993
Kortsiktige plasseringer i verdipapirer	6 122	449	2 066	2 457	665	201	285
Kontanter og fordringer på kredittinstitusjoner	10 656	9 347	1 061	248	0	0	0
Eksposering renterisiko BNkreditt ²	2 458	-9 274	11 719	15	46	-99	51
Sum	40 759	496	20 093	13 645	1 431	3 743	1 351
Ansvarlig lånekapital	1 459	9	500	785	165	0	0
Gjeld til kredittinstitusjoner	13	0	13	0	0	0	0
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	13 060	170	1 532	6 668	1 554	2 194	943
Finansielle derivater	7 641	0	50	4 977	720	1 475	420
Innskudd fra og gjeld til kunder	15 173	23	3 821	11 229	100	0	0
Sum	37 347	202	5 915	23 658	2 539	3 669	1 363
Netto = gap	3 413	294	14 177	-10 014	-1 108	75	-12

¹ Udefinert i reprisingstidspunkt (gap) for eiendeler og gjeld består av mer-/mindreverdi som følge av virkelig verdiberegninger, påløpte renter pr. balansedato, samt eventuelt andre ikke rentebærende balanseposter.

² Renterisiko avdekkes og styres på konsernnivå. Det foreligger en intern avtale mellom BN Bank og BNkreditt som utligner eventuelle gap mellom selskapene.

Reprisingstidspunkt for eiendeler og gjeld viser løpetid frem til neste avtale/sannsynlige rentereguleringstidspunkt for alle rentebærende eiendels- og gjeldsposter. Utlån med flytende rente forutsettes å reпрises etter to uker for bedriftsmarkedskunder og etter seks uker for personmarkedskunder. Innskudd med flytende rente forutsettes å reпрises etter to uker for bedriftsmarkedskunder og to måneder for personmarkedskunder. (I samsvar med finansavtaleloven §18 og §50).

Konsernet benytter sikringsinstrumenter i styringen av renterisiko, se note 4. For å komme frem til et riktig bilde av renterisikoen, må disse instrumentene ses sammen med eiendels- og gjeldspostene, og de er derfor tatt med i noten.

Gap defineres som differansen mellom forpliktelser og tilgodehavende på og utenfor balansen, som skal rentefastsettes innenfor hvert tidsbånd.

Rentefølsomhet

Egenkapitalens rentefølsomhet viser den økonomiske eksponeringen for renteendringer. Den økonomiske eksponeringen er nåverdien av alle fremtidige resultatendringer som følge av renteskiftet. På hvilket tidspunkt resultatendringene fremkommer i regnskapet, kan ikke leses ut fra denne analysen.

I beregningen av den oppgitte rentefølsomheten er det forutsatt at renten på innskudd og utlån med flytende rente endres med to ukers varsel for bedriftsmarkedskunder og to måneders varsel for personmarkedskunder. Når det gjelder øvrige rentebærende eiendels- og gjeldsposter, er det forutsatt renteløpetid frem til dato for førstkommende renteregulering. Tilsvarende er det for verdipapirer med tilbakesalgs- og gjenkjøpsklausuler forutsatt renteløpetid frem til dato for neste utøvelsesmulighet. Det er videre forutsatt at det ikke er knyttet renterisiko til ikke-rentebærende poster.

Konsernets policy når det gjelder renterisiko er at verdien av konsernets egenkapital skal være lite følsom for renteendringer.

Valutarisiko

Valutafordeling eiendeler og gjeld 31.12.14

MORBANK

MILLIONER KRONER	SUM INNREGNET VERDI	NOK	EUR	DKK	SEK	CHF	JPY	USD	ISK	ANNEN
Utlån	11 972	11 525	115	0	295	27	10	0	0	0
Ansvarlig utlån	453	453	0	0	0	0	0	0	0	0
Forskuddsbetalinger og opptjente inntekter	14	14	0	0	0	0	0	0	0	0
Kortsiktige plasseringer i verdipapirer	6 305	6 305	0	0	0	0	0	0	0	0
Kontanter og fordringer på kredittinstitusjoner ¹	10 232	9 666	325	0	186	15	0	13	26	1
Sum	28 976	27 963	440	0	481	41	10	13	26	1
Ansvarlig lånekapital	1 205	1 205	0	0	0	0	0	0	0	0
Gjeld til kredittinstitusjoner	2	1	0	0	0	0	0	0	0	1
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	12 349	12 349	0	0	0	0	0	0	0	0
Innskudd fra og gjeld til kunder	14 450	14 402	6	0	3	0	0	13	26	0
Sum	28 006	27 957	6	0	3	0	0	13	26	1
Finansielle derivater	0	-964	433	1	477	42	10	1	0	0
Netto valutaeksponering	970	970	1	-1	0	-1	0	0	0	0

Valutafordeling eiendeler og gjeld 31.12.13

MORBANK

MILLIONER KRONER	SUM INNREGNET VERDI	NOK	EUR	DKK	SEK	CHF	JPY	USD	ISK	ANNEN
Utlån	13 430	12 925	111	60	314	25	11	8	-24	0
Ansvarlig utlån	452	452	0	0	0	0	0	0	0	0
Forskuddsbetalinger og opptjente inntekter	56	56	0	0	0	0	0	0	0	0
Kortsiktige plasseringer i verdipapirer	6 122	6 122	0	0	0	0	0	0	0	0
Kontanter og fordringer på kredittinstitusjoner ¹	10 656	9 361	609	311	323	14	4	8	24	2
Sum	30 716	28 916	720	371	637	39	15	16	0	2
Ansvarlig lånekapital	1 459	1 459	0	0	0	0	0	0	0	0
Gjeld til kredittinstitusjoner	13	13	0	0	0	0	0	0	0	0
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	13 060	13 060	0	0	0	0	0	0	0	0
Innskudd fra og gjeld til kunder	15 173	15 158	4	2	7	0	0	2	0	0
Sum	29 705	29 690	4	2	7	0	0	2	0	0
Finansielle derivater	0	-1 788	718	370	630	39	15	15	0	1
Netto valutaeksponering	1 011	1 014	-2	-1	0	0	0	-1	0	1

¹ Valutarisiko avdekkes og styres på konsernnivå. Det foreligger en intern avtale mellom BN Bank og BNkreditt som utligner eventuelle gap mellom selskapene.

Sensitivitetsanalyse for endring i markedspriser - partiell analyse

	MORBANK	
	2014	2013
MILLIONER KRONER	EFFEKT EGENKAPITAL	EFFEKT EGENKAPITAL
Renter +/- 1 %-poeng	19	19
Valutakurser +/- 10 % ¹	0	0

¹ Beregnet på absoluttposisjon per 31.12.2014 og 31.12.2013.

Sensitivitetsanalyse - Beskrivelse av modell og forutsetninger

Eksposering for markedsrisiko måles her gjennom partielle analyser der det ses på variasjon i en og en markedsvariabel og dennes påvirkning på virkelig verdi av egenkapital.

Rentefølsomheten beregnes med utgangspunkt i hovedstol, (nåverdi for utlån) og løpetiden frem til neste renteendring for de ulike rentebærende variablene. Rentefølsomheten beregnes både for fastsatte løpetidsbånd, og totalt.

Bankens renterisiko beregnes ved at det simuleres et parallelt renteskift på 1 % for hele rentekurven for alle balanseposter og tilhørende sikring. Analysen av renterisikoen viser at banken vil kunne få en gevinst på 19 mill. ved en rentøkning på 1 %, og er innenfor rammen som er fastsatt av bankens styre.

Kreditrisiko

Forventet tap 31.12.14

MORBANK

FORVENTET TAP (%)	PERSONMARKEDET	BEDRIFTSMARKEDET	GARANTIPORTEFØLJEN	TOTALT
0 – 0,01	61 %	28 %	0 %	49 %
0,01 – 0,05	30 %	37 %	0 %	32 %
0,05 – 0,20	5 %	20 %	51 %	11 %
0,20 – 0,50	2 %	16 %	0 %	6 %
> 0,50	2 %	0 %	49 %	2 %

Forventet tap 31.12.13

MORBANK

FORVENTET TAP (%)	PERSONMARKEDET	BEDRIFTSMARKEDET	GARANTIPORTEFØLJEN	TOTALT
0 – 0,01	76 %	28 %	34 %	54 %
0,01 – 0,05	20 %	42 %	2 %	29 %
0,05 – 0,20	3 %	15 %	0 %	8 %
0,20 – 0,50	1 %	5 %	0 %	3 %
> 0,50	0 %	9 %	64 %	6 %

Individuelle nedskrivninger per 31.12.14 utgjør 92 millioner kroner, hvorav 54 millioner gjelder garantiporteføljen. Gruppenedskrivningene utgjør 40 millioner kroner pr. 31.12.2014, hvorav 9 millioner gjelder garantiporteføljen.

Alle engasjementer til bedriftsmarkedet prises individuelt basert på blant annet risiko, krav til lønnsomhet og konkurransesituasjonen. Prisingen gjenspeiler derfor blant annet risikoen i engasjementet og oppnådde marginer er gjennomgående større ved høyere risiko.

Boliglån prises basert på en prismatrise avhengig av risikoklassifisering hvor både låneutmåling og beregnet misligholdssannsynlighet gjenspeiles.

Det er usikkerhet knyttet til vurderingen av risikoen for fremtidige tap på utlån og garantier. Se årsberetningen fra styret for nærmere vurdering av risikoen for tap på utlån.

Forfalte og nedskrevne utlån 31.12.14

MORBANK

MILL. KR	IKKE FORFALT, IKKE NEDSKREVET	FORFALT, IKKE NEDSKREVET				BRUTTO UTLÅN	INDIVIDUELL NEDSKRIVNING	GRUPPE- NEDSKRIVNING	NETTO ¹ UTLÅN
		<30 DAGER	30-60 DAGER	60-90 DAGER	>90 DAGER				
Personmarked	8 233	213	26	30	45	8 555	-5	-14	8 536
Bedriftsmarked	3 235	120	0	0	23	3 484	-33	-17	3 434
Garantiporteføljen	76	0	0	0	0	221	-54	-9	158
Utlån	11 544	333	26	30	68	12 260	-92	-40	12 128

Forfalte og nedskrevne utlån 31.12.13

MORBANK

MILL. KR	IKKE FORFALT, IKKE NEDSKREVET	FORFALT, IKKE NEDSKREVET				BRUTTO UTLÅN	INDIVIDUELL NEDSKRIVNING	GRUPPE- NEDSKRIVNING	NETTO ¹ UTLÅN
		<30 DAGER	30-60 DAGER	60-90 DAGER	>90 DAGER				
Personmarked	7 305	235	70	14	58	7 688	-2	-12	7 674
Bedriftsmarked	5 539	0	0	0	62	5 801	-25	-17	5 759
Garantiporteføljen	132	0	0	0	0	417	-101	-32	284
Utlån	12 976	235	70	14	120	13 906	-128	-61	13 717

Individuelle nedskrivninger skal foretas når det er inntruffet et objektivt bevis for at et låneengasjement har verdifall. Dersom objektive indikatorer for verdifall identifiseres på enkeltengasjement, skal det beregnes en nedskrivning på utlånet dersom balanseført verdi er større enn nåverdien av estimerte fremtidige kontantstrømmer diskontert med effektiv rente. I den estimerte kontantstrømmen vurderes sikkerhetens verdi ut fra en antatt realisasjonsverdi.

¹ Netto utlån består her av både utlån og garantiporteføljen.

Geografisk fordeling¹ av brutto utlån pr. 31.12.

MORBANK

MILLIONER KRONER	2014	2013
Oslo/Akershus	7 357	8 469
Sør-/Østlandet for øvrig	1 581	1 487
Vestlandet	1 191	1 001
Sør-Trøndelag	1 125	1 809
Nord-Trøndelag og Nord-Norge	243	146
Utlend	542	577
Brutto utlån	12 039	13 489

Sør-/Østlandet for øvrig: Aust-Agder, Vest-Agder, Telemark, Vestfold, Østfold, Buskerud, Hedmark, Oppland.

Vestlandet: Rogaland, Hordaland, Sogn og Fjordane, Møre og Romsdal.

Nord-Norge: Nordland, Troms, Finnmark.

¹ Geografisk fordeling basert på kundens bosteds-/forretningsadresse.

Risiko og avkastning varierer ikke vesentlig mellom de ulike geografiske områder, og det rapporteres derfor ikke segmentinformasjon etter geografisk område.

Maksimal eksponering for kredittrisiko

		MORBANK	
MILLIONER KRONER		2014	2013
Balanseført:			
Ansvarlig utlån		453	452
Utlån		11 972	13 430
Forskuddbetalte kostnader og opptjente inntekter		14	56
Finansielle derivater		694	543
Kortsiktige plasseringer i verdipapirer		6 305	6 122
Kontanter og fordringer på kredittinstitusjoner		10 232	10 656
Eiendeler klassifisert som holdt for salg		5	0
Utenfor balansen:			
Finansielle garantier		49	247
Finansielle garantier SpareBank 1 SMN		1 635	1 251
Uopptrekte lånetilsagn, rammer og kreditter		860	763
Maksimal kredittrisiko		32 219	33 520

Maksimal kredittrisiko avdempes for enkelte av de finansielle eiendelene. Alle utlån, samt uopptrekte lånetilsagn mv er sikret gjennom stillelse av realsikkerhet.

Likviditetsrisiko

Restløpetid eiendeler og gjeld 31.12.14

		MORBANK					
MILLIONER KRONER	TOTALT	UDEFINERT	INNTIL 1 MND.	FRA 1 MND. TIL 3 MND.	FRA 3 MND. TIL 1 ÅR	FRA 1 ÅR TIL 5 ÅR	OVER 5 ÅR
Utlån	16 702	5 568	67	83	526	2 067	8 390
Ansvarlig utlån	531	3	0	5	12	512	0
Kortsiktige plasseringer i verdipapirer	6 216	0	11	323	1 528	2 195	2 159
Kontanter og fordringer på kredittinstitusjoner	10 232	9 382	850	0	0	0	0
Sum	33 681	14 953	928	410	2 066	4 774	10 549
Ansvarlig lånekapital	1 347	0	6	9	533	799	0
Gjeld til kredittinstitusjoner	2	2	0	0	0	0	0
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	13 329	0	137	86	1 946	8 836	2 324
Finansielle derivater	-146	0	-8	-8	-18	-119	5
Innskudd fra og gjeld til kunder	14 443	14 124	0	0	319	0	0
Sum	28 975	14 126	135	87	2 781	9 516	2 329

Restløpetid eiendeler og gjeld 31.12.13

MORBANK

MILLIONER KRONER	TOTALT	UDEFINERT	INNTIL 1 MND.	FRA 1 MND. TIL 3 MND.	FRA 3 MND. TIL 1 ÅR	FRA 1 ÅR TIL 5 ÅR	OVER 5 ÅR
Utlån	15 817	3 657	99	85	585	2 807	8 584
Ansvarlig utlån	475	0	0	5	15	455	0
Kortsiktige plasseringer i verdipapirer	6 166	0	341	234	1 513	2 745	1 333
Kontanter og fordringer på kredittinstitusjoner	10 656	9 956	700	0	0	0	0
Sum	33 115	13 613	1 140	324	2 112	6 007	9 917
Ansvarlig lånekapital	1 712	0	6	10	308	944	445
Gjeld til kredittinstitusjoner	13	13	0	0	0	0	0
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	14 286	0	12	316	2 472	10 206	1 281
Finansielle derivater	-202	0	10	-13	-28	-149	-22
Innskudd fra og gjeld til kunder	15 173	14 790	9	271	103	0	0
Sum	30 982	14 803	36	583	2 855	11 001	1 704

Restløpetid eiendeler og gjeld viser gjenværende løpetid på alle rentebærende eiendels- og gjeldsposter inkludert stipulerte renter (bortsett fra poster på udefinert løpetid). Innskudd fra og gjeld til kunder eksklusiv innskudd på tid er klassifisert med udefinert restløpetid. Når det gjelder utlån er trukket del av rammelån, kassekreditt og seniorlån klassifisert med udefinert restløpetid.

Summen av eiendels- og gjeldspostene viser store avvik innenfor hvert tidsbånd. Dette har sammenheng med at utlånsavtalene normalt har en løpetid på 20 til 30 år, mens innlånene har kortere løpetid.

Styring av likviditetsrisiko er beskrevet i omtale av bankens systemer for styring av risiko, se note 4.

NOTE 7. KONTANTER OG FORDRINGER PÅ KREDITTINSTITUSJONER

MILLIONER KRONER	KONSERN		MORBANK	
	2014	2013	2014	2013
Kontanter og fordringer på kredittinstitusjoner vurdert til amortisert kost:				
Kontanter og fordringer på sentralbanker	359	248	359	248
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner uten løpetid	261	304	261	305
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner med løpetid	850	700	850	700
Fordring på nærstående selskaper	15	333	10	105
Fordring på datterselskap	1	0	8 752	9 298
Kontanter og fordringer på kredittinstitusjoner vurdert til amortisert kost	1 486	1 585	10 232	10 656
Sum kontanter og fordringer på kredittinstitusjoner	1 486	1 585	10 232	10 656

NOTE 8. UTLÅN

MILLIONER KRONER	KONSERN		MORBANK	
	2014	2013	2014	2013
Utlån vurdert til amortisert kost:				
Rammekreditter	2 988	3 044	2 987	3 044
Byggelån	82	598	82	598
Nedbetalingslån	23 459	24 556	8 603	9 372
Sum utlån vurdert til amortisert kost	26 529	28 198	11 672	13 014
Utlån utpekt til virkelig verdi over resultat:				
Nedbetalingslån	625	895	300	416
Sum utlån utpekt til virkelig verdi	625	895	300	416
Sum utlån	27 154	29 093	11 972	13 430

Oversikt over brutto utlån på forvaltet portefølje

MILLIONER KRONER	KONSERN		MORBANK	
	2014	2013	2014	2013
Utlån BM og PM	27 299	29 309	12 039	13 489
Brutto utlån	27 299	29 309	12 039	13 489
Utlån overført til SpareBank 1 Næringskreditt (SP1NK)	13 250	12 393	0	0
Utlån overført til SpareBank 1 Boligkreditt (SP1BK)	8 809	8 323	8 809	8 323
Sum utlån inkl. overført til SB1NK og SB1BK	49 358	50 025	20 848	21 812
Solgt portefølje	0	0		0

NOTE 9. OVERFØRING AV UTLÅN TIL SPAREBANK 1 NÆRINGSKREDITT OG SPAREBANK 1 BOLIGKREDITT**Overføring av utlån til SpareBank 1 Næringskreditt**

SpareBank1 Næringskreditt ble etablert i 2009 og har konsesjon fra Finanstilsynet til å drive som kredittforetak. Obligasjonene til SpareBank1 Næringskreditt har en AA2 rating fra Moody's. Foretaket er eid av sparebanker som inngår i SpareBank1-alliansen og er samlokalisert med SpareBank1 Boligkreditt i Stavanger. BN Bank har ingen eierandeler i SpareBank 1 Næringskreditt per 31. desember 2014. Hensikten med kredittforetaket er å sikre bankene i alliansen stabil og langsiktig finansiering av næringseiendom til konkurransedyktige priser. SpareBank1 Næringskreditt erverver utlån med pant i næringseiendom og utsteder obligasjoner med fortrinnsrett innenfor regelverket for dette som ble etablert i 2007. Som en del av alliansen kan BN Bank overføre utlån til foretaket, og som en del av bankens finansieringsstrategi er det overført utlån fra BNkreditt. Lån overført til Sparebank 1 Næringskreditt er sikret med pant i næringseiendom innenfor 60 prosent av takst. Overførte lån er juridisk eid av Sparebank 1 Næringskreditt og BNkreditt har, utover forvaltningsrett og rett til å overta helt eller delvis nedskrevne lån, ingen rett til bruk av lånene. Ved utgangen av desember 2014 er bokført verdi av overførte utlån 13,3 milliarder kroner. BNkreditt forestår forvaltningen av overførte utlån og BNkreditt mottar en provisjon basert på nettoen av avkastningen på utlånene banken har overført og kostnadene i selskapet.

BN Bank har garantert for engasjementer som er overført i den grad engasjementene overstiger 25 prosent av SpareBank 1 Næringskreditt sin ansvarlige kapital. Per 31. desember 2014 utgjør de nevnte garantiene 0 millioner kroner.

De lånene som er overført til SpareBank 1 Næringskreditt AS er svært godt sikret og har en svært liten tapssannsynlighet. BNkreditt har en gjenværende involvering i form av en mulig avregning mot provisjonen. Dersom det oppstår regnskapsmessig kreditttap eller marginsvikt knyttet til ett eller flere overførte utlån kan SpareBank 1 Næringskreditt AS redusere den provisjon BNkreditt mottar med tapet. Det maksimale beløp som BNkreditt kan bli krevd å betale tilbake er beregnet, men er ikke vesentlig og dermed ikke balanseført. Virkelig verdi av forventet reduksjon i provisjonen er beregnet og konstatert uvesentlig. Mulig avregning mot provisjonen har derfor ikke påvirket balanse eller resultat i perioden.

Mottatt vederlag for lån overført fra BNkreditt til SpareBank 1 Næringskreditt tilsvarer nominell verdi på overførte utlån og vurderes tilnærmet sammenfallende med lånenes virkelige verdi per 31. desember 2014 og per 31. desember 2013.

Garanti stilt fra BN Bank til BNkreditt

For å ivareta eksisterende obligasjonseieres interesser i BNkreditt har BN Bank i forbindelse med overføringen av utlån til SpareBank 1 Næringskreditt inntått for at BNkreditt skal ha en kapitaldekning på minst 20 prosent til enhver tid. I den grad kapitaldekningen er lavere enn 20 prosent skal morbanken stå tilbake for sitt tilgodehavende i BNkreditt og/eller stille garanti. Per 31. desember 2014 har BNkreditt en kapitaldekning på 23,52 prosent. Beløpet morbanken står tilbake for utgjør 0 millioner kroner per 31. desember 2014.

Overføring av utlån til SpareBank 1 Boligkreditt

SpareBank 1 Boligkreditt AS er eid av sparebanker som inngår i SpareBank 1-alliansen og er samlokalisert med SpareBank 1 Næringskreditt AS i Stavanger. BN Bank har en eierandel på 5,49 prosent pr 31. desember 2014. Hensikten med kredittforetaket er å sikre bankene i alliansen stabil og langsiktig finansiering av boliglån til konkurransedyktige priser. Obligasjonene til SpareBank 1 Boligkreditt har en rating på Aaa og AAA fra henholdsvis Moody's og Fitch. SpareBank 1 Boligkreditt erverver utlån med pant i boliger og utsteder obligasjoner med fortrinnsrett innenfor regelverket for dette som ble etablert i 2007. Som en del av alliansen kan BN Bank overføre utlån til foretaket, og som en del av bankens finansieringsstrategi er det overført utlån til foretaket. Lån overført til SpareBank 1 Boligkreditt AS er sikret med pant i bolig innenfor 75 prosent av takst. Overførte utlån er juridisk eid av SpareBank 1 Boligkreditt AS og BN Bank har, utover forvaltningsrett og rett til å overta helt eller delvis nedskrevne lån, ingen rett til bruk av lånene. Ved utgangen av desember 2014 er bokført verdi av overførte utlån 8,8 milliarder kroner. BN Bank forestår forvaltningen av overførte utlån og BN Bank mottar en provisjon basert på nettoen av avkastningen på utlånene banken har overført og kostnadene i selskapet.

BN Bank har, sammen med de andre eierne av SpareBank 1 Boligkreditt AS, inngått avtaler om etablering av likviditetsfasilitet til SpareBank 1 Boligkreditt AS. Dette innebærer at bankene har forpliktet seg til å kjøpe obligasjoner med fortrinnsrett for det tilfellet at SpareBank 1 Boligkreditt AS ikke kan refinansiere sin virksomhet i markedet. Kjøpet er begrenset til en samlet verdi av de til enhver tid neste tolv måneders forfall i foretaket. Tidligere kjøp under denne avtalen trekkes fra fremtidige kjøpsforpliktelser. Hver eier hefter prinsipalt for sin andel av behovet, subsidiært for det dobbelte av det som er det primære ansvaret i henhold til samme avtale. Obligasjonene kan deponeres i Norges Bank og medfører således ingen vesentlig økning i risiko for banken. SpareBank 1 Boligkreditt AS holder etter sin interne policy likviditet for de neste 12 måneders forfall. Denne trekkes fra ved vurderingen av bankenes ansvar. Det er derfor kun dersom SpareBank 1 Boligkreditt AS ikke lenger har likviditet for de neste 12 måneders forfall at banken vil rapportere noe engasjement her mht. kapitaldekning eller store engasjementer.

BN Bank har også inngått en aksjonæravtale med aksjonærene i SpareBank 1 Boligkreditt AS. Denne innebærer blant annet at BN Bank skal bidra til at SpareBank 1 Boligkreditt AS kjernekapitaldekning minst er 9,0 prosent, og eventuelt å tilføre kjernekapital om den faller til et lavere nivå. SpareBank 1 Boligkreditt AS har interne retningslinjer om kjernekapitaldekning på minst 10,0 prosent. Ut fra en konkret vurdering har BN Bank valgt ikke å holde kapital for denne forpliktelsen, fordi risikoen for at BN Bank skal bli tvunget til å bidra anses som svært liten. Det vises i den forbindelse også til at det finnes en rekke handlingsalternativer som også kan være aktuelle dersom en slik situasjon skulle inntreffe.

De lånene som er overført til SpareBank 1 Boligkreditt AS er svært godt sikret og har en svært liten tapssannsynlighet. BN Bank har en gjenværende involvering i form av en mulig avregning mot provisjonen. Dersom det oppstår regnskapsmessig kredittap eller marginsvikt knyttet til ett eller flere overførte utlån kan SpareBank 1 Boligkreditt AS redusere den provisjon BN Bank mottar med tapet. Det maksimale beløp som BN Bank kan bli krevd å betale tilbake er beregnet, men er ikke vesentlig og dermed ikke balanseført. Virkelig verdi av forventet reduksjon i provisjonen er beregnet og konstatert uvesentlig. Mulig avregning mot provisjonen har derfor ikke påvirket balanse eller resultat i perioden.

Mottatt vederlag for lån overført fra BN Bank til SpareBank 1 Boligkreditt AS tilsvarer nominell verdi på overførte utlån og vurderes tilnærmet sammenfallende med lånenes virkelige verdi per utgangen av 2014 og 2013.

NOTE 10. TAP OG NEDSKRIVNINGER PÅ UTLÅN OG GARANTIER

De forskjellige elementene som inngår i tap og nedskrivninger på utlån, er omtalt i note 1. Lån misligholdt mer enn 3 måneder er definert som lån som i.h.t. låneavtalen ikke er betjent 90 dager etter terminforfall. Som førsteprioritetsinstitusjon kan konsernet likevel få tilgang på inntekter, enten ved tvangsbruk eller ved frivillige løsninger. Tap og nedskrivninger på utlån beskrevet i denne note gjelder utlån vurdert til amortisert kost, utlån vurdert til virkelig verdi og løpende verdiendringer og gevinst/tap ved salg av overtatte eiendommer.

MILLIONER KRONER	KONSERN		MORBANK	
	2014	2013	2014	2013
Konstaterte tap utover tidligere års nedskrivninger	31	1	31	0
Konstaterte tap på engasjementer uten tidligere nedskrivninger	5	12	5	12
Periodens nedskrivninger:				
Endring i gruppenedskrivninger	-8	-3	2	0
Endring i gruppenedskrivninger knyttet til garantiporteføljen	-24	-15	-24	-15
Sum endring i gruppenedskrivninger	-32	-18	-22	-15
Økning på engasjementer med nedskrivning fra tidligere år	91	27	48	27
Avsetning på engasjementer uten tidligere nedskrivninger	3	141	3	19
Reduksjon på engasjementer med nedskrivning fra tidligere år	-51	-21	-21	-17
Sum endring i individuelle nedskrivninger	43	147	30	29
Brutto tap på utlån	47	142	44	26
Inngått på tidligere konstaterte tap	-10	-13	-2	-6
Tap på utlån	37	129	42	20
Inntektsførte renter på nedskrevne lån	-12	6	-3	1

	KONSERN		MORBANK	
MILLIONER KRONER	2014	2013	2014	2013
Individuelle nedskrivninger til dekning av tap på utlån pr. 1.1.	154	48	27	30
Konstaterte tap dekket av tidligere års individuelle nedskrivninger	-3	-7	-3	-2
Periodens nedskrivning:				
Økning på engasjementer med individuelle nedskrivninger fra tidligere år	66	0	32	0
Nedskrivning på engasjementer uten tidligere individuelle nedskrivninger	3	133	3	15
Reduksjon på engasjementer med individuelle nedskrivninger fra tidligere år	-51	-20	-21	-16
Individuelle nedskrivninger til dekning av tap på utlån pr. 31.12.	169	154	38	27
Gruppenedskrivninger til dekning av tap på utlån pr. 1.1.	62	65	29	29
Periodens gruppenedskrivning til dekning av tap på utlån	-8	-3	2	0
Gruppenedskrivning til dekning av tap på utlån pr. 31.12.	54	62	31	29

	KONSERN		MORBANK	
MILLIONER KRONER	2014	2013	2014	2013
Individuelle nedskr. til dekning av tap på finansiell garanti vedr garantiporteføljen pr. 1.1.	101	72	101	72
Konstaterte tap dekket av tidligere års individuelle nedskrivninger	-61	0	-61	0
Periodens nedskrivning:				
Økning på engasjementer med individuelle nedskrivninger fra tidligere år	14	24	14	24
Nedskrivning på engasjementer uten tidligere individuelle nedskrivninger	0	6	0	6
Reduksjon på engasjementer med individuelle nedskrivninger fra tidligere år	0	-1	0	-1
Individuelle nedskr til dekning av tap på finansiell garanti vedr garantiporteføljen pr. 31.12. ¹	54	101	54	101
Gruppenedskrivninger til dekning av tap vedrørende garantiporteføljen pr. 1.1.	32	47	32	47
Periodens gruppenedskrivning til dekning av tap vedrørende garantiporteføljen	-23	-15	-23	-15
Gruppenedskrivning til dekning av tap vedrørende garantiporteføljen pr. 31.12. ¹	9	32	9	32
Sum tapsavsetninger vedrørende garantiporteføljen pr. 31.12.	63	133	63	133

¹ BN Bank har tidligere inngått avtale med SpareBank 1 SMN om overtagelse av bankens portefølje i Ålesund. BN Bank garanterer nå for 135 millioner av kredittrisikoen for den gjenværende porteføljen (omtalt som garantiporteføljen) på 221 millioner kroner. Total avsetning for tap i garantiporteføljen utgjør 63 millioner kroner ved utgangen av 2014. BN Bank garanterer for tap i denne porteføljen i en periode på 3-5 år fra den opprinnelige avtaleinngåelsen, men avtalens virketid er forlenget til 30.6.2015. Avsetningen er klassifisert under påløpte kostnader og forskuddsbetalte inntekter.

Lån misligholdt mer enn 3 måneder pr. 31.12.

MILLIONER KRONER	KONSERN				MORBANK			
	2014	2013	2012	2011	2014	2013	2012	2011
Brutto hovedstol	407	569	404	213	227	146	117	73
Individuelle nedskrivninger	143	75	3	40	27	7	3	14
Netto hovedstol	264	494	401	173	200	139	114	59

Øvrige lån hvor det er foretatt individuell nedskrivning pr. 31.12.

MILLIONER KRONER	KONSERN				MORBANK			
	2014	2013	2012	2011	2014	2013	2012	2011
Brutto hovedstol	244	658	524	678	229	465	460	282
Individuelle nedskrivninger	80	180	117	85	65	122	99	51
Netto hovedstol	164	478	407	593	164	343	361	231

Lån misligholdt mer enn 3 måneder fordelt på sektor og i % av utlån

MILLIONER KRONER	KONSERN					
	BRUTTO UTESTÅENDE 2014	%	BRUTTO UTESTÅENDE 2013	%	BRUTTO UTESTÅENDE 2012	%
Bedriftsmarkedet	341	1,82	504	2,33	341	1,36
Personmarkedet	66	0,77	65	0,85	63	0,77
Totalt	407	1,49	569	1,91	404	1,19

Lån misligholdt mer enn 3 måneder fordelt på sektor og i % av utlån

MILLIONER KRONER	MORBANK					
	BRUTTO UTESTÅENDE 2014	%	BRUTTO UTESTÅENDE 2013	%	BRUTTO UTESTÅENDE 2012	%
Bedriftsmarkedet	161	4,62	81	1,39	54	0,78
Personmarkedet	66	0,77	65	0,85	63	0,77
Totalt	227	1,89	146	1,05	117	0,75

NOTE 11. RENTEINNETEKTER OG LIGNENDE INNETEKTER

MILLIONER KRONER	KONSERN		MORBANK	
	2014	2013	2014	2013
Renter fra finansielle instrumenter vurdert til amortisert kost:				
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	27	42	368	42
Renter og lignende inntekter av fordring på datterselskap	0	0	20	418
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder	1 170	1 288	511	585
Renter og lignende inntekter av sertifikater og obligasjoner	39	49	39	42
Sum renter fra finansielle instrumenter vurdert til amortisert kost	1 236	1 379	938	1 087
Renter fra finansielle instrumenter utpekt til virkelig verdi over resultat:				
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder	46	77	16	24
Renter og lignende inntekter av sertifikater og obligasjoner	126	111	126	111
Sum renter fra finansielle instrumenter utpekt til virkelig verdi over resultat	172	188	142	135
Sum renter og lignende inntekter	1 408	1 567	1 080	1 222

NOTE 12. RENTEKOSTNADER OG LIGNENDE KOSTNADER

MILLIONER KRONER	KONSERN		MORBANK	
	2014	2013	2014	2013
Rentekostnader for finansielle instrumenter vurdert til amortisert kost:				
Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner	2	6	2	6
Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder	354	437	354	446
Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapirer	298	308	250	262
Renter og lignende kostnader på ansvarlig lånekapital	69	66	69	65
Andre rentekostnader og lignende kostnader	17	19	17	19
Sum rentekostnader for finansielle instrumenter vurdert til amortisert kost	740	836	692	798
Rentekostnader for finansielle instrumenter utpekt til virkelig verdi over resultat:				
Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder	6	39	6	39
Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapirer	222	270	147	190
Renter og lignende kostnader på ansvarlig lånekapital	8	12	8	12
Sum rentekostnader for finansielle instrumenter utpekt til virkelig verdi over resultat	236	321	161	241
Sum rentekostnader og lignende kostnader	976	1 157	853	1 039

NOTE 13. ANDRE DRIFTSINNTEKTER

MILLIONER KRONER	KONSERN		MORBANK	
	2014	2013	2014	2013
Garantiprovisjoner	6	4	6	4
Provisjonsinntekter fra SpareBank 1 Boligkreditt AS ¹	103	82	103	82
Provisjonsinntekter fra SpareBank 1 Næringskreditt AS ²	69	153	0	0
Netto Andre provisjonsinntekter/kostnader	14	13	14	13
Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	192	252	123	99
Provisjonskostnader ved betalingsformidling og låneformidling	-3	-18	-3	-18
Sum provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	-3	-18	-3	-18
Netto provisjonsinntekter / -kostnader	189	234	120	81
Andre driftsinntekter:				
Driftsinntekter faste eiendommer	0	0	0	0
Øvrige driftsinntekter	12	8	12	8
Andre driftsinntekter	12	8	12	8
Sum andre driftsinntekter	201	242	132	89

¹ For lån som er overført til SpareBank 1 Næringskreditt AS og SpareBank 1 Boligkreditt AS mottar BN Bank en provisjon som beregnes som renten på utlånene fratrasket kostnader i SpareBank 1 Næringskreditt og SpareBank 1 Boligkreditt.

² Fra og med 2014 inkluderer kostnadene et påslag for den kapital eierne har skutt inn i SpareBank 1 Næringskreditt for de utlån BN Bank har overført.

NOTE 14. VERDIENDRING FINANSIELLE INSTRUMENTER VURDERT TIL VIRKELIG VERDI, GEVINSTER OG TAP

MILLIONER KRONER	KONSERN		MORBANK	
	2014	2013	2014	2013
Verdiendring rentederivater pliktig til virkelig verdi over resultat	-64	16	-61	17
Verdiendring valutaderivater pliktig til virkelig verdi over resultat ¹	-27	-4	-28	-4
Verdiendring kombinerte rente- og valutaderivater pliktig til virkelig verdi over resultat ²	0	0	0	0
Verdiendring aksjeindeksopsjoner og aksjeopsjoner pliktig til virkelig verdi over resultat ¹	0	0	0	0
Sum verdiendring finansielle instrumenter pliktig til virkelig verdi	-91	12	-89	13
Verdiendring innskudd utpekt til virkelig verdi over resultat	0	21	0	21
Verdiendring innlån utpekt til virkelig verdi over resultat	12	9	7	9
Verdiendring utlån utpekt til virkelig verdi over resultat	6	-3	50	113
Verdiendring kortsiktige finansielle plasseringer utpekt til virkelig verdi ²	77	11	77	11
Sum verdiendring finansielle instrumenter utpekt til virkelig verdi	95	38	134	154
Verdiendring rentederivater, sikring ³	179	-26	165	-25
Verdiendring innlån, sikret ³	-179	26	-165	25
Sum verdiendring finansielle instrumenter til sikring	0	0	0	0
Sum verdiendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi	4	50	45	167
Realiserte kursgevinster/-tap(-) obligasjoner og sertifikater vurdert til amortisert kost ⁴	-20	-16	-20	-12
Realiserte kursgevinster/-tap(-) utlån og innlån vurdert til amortisert kost ⁴	0	-1	1	-1
Realisert gevinst/tap aksjer ⁵	-1	0	-1	5
Agio/disagio innlån og utlån vurdert til amortisert kost ¹	31	8	-5	-105
Sum verdiendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi, gevinster og tap	14	41	20	54

¹ Agio/disagio innlån og utlån vurdert til amortisert kost skyldes hovedsakelig agio-/disagioeffekter som oppstår ved at innlån og utlån i utenlandsk valuta omregnes til dagskurs. Valutaterminkontrakter og kombinerte rente- og valutaderivater vurderes til virkelig verdi med verdiendring over resultatet. Nettoeffekten vedrørende valuta ble for konsern en inntektsføring på 4 millioner i 2014. Årseffekten for 2013 ble en inntektsføring på 4 millioner. Eksponeringen mot valutasingninger er lav.

² Verdiendring finansielle plasseringer utpekt til virkelig verdi utgjorde en inntektsføring på 77 millioner i 2014. Årseffekten i 2013 ble en inntektsføring på 11 millioner.

³ BN Bank benytter verdisikring for nye fastrente innlån og tilhørende sikringsinstrumenter. Innlånene sikres 1:1 gjennom eksterne kontrakter hvor det er samsvar mellom hovedstol, rentestrømmen, løpetid og sikringsforretningen. Det er renterisikoen som sikres og sikringsforretningene som inngås dokumenteres. Ved verdisikring blir sikringsinstrumentet regnskapsført til virkelig verdi, og sikringsobjektet blir regnskapsført til virkelig verdi for den sikrede risikoen. Endringer i disse verdiene fra inngående balanse blir resultatført. Kredittrisikoen blir ikke sikret og påvirker dermed ikke verdsettelsene. Verdien av sikringsinstrumentene er per 31. desember 2014 positiv med 317 millioner. Per 31. desember 2013 var verdiene positiv med 174 millioner.

⁴ Realiserte kursgevinster/-tap obligasjoner, sertifikater og innlån vurdert til amortisert kost utgjorde en kostnadsføring på 20 millioner per utgangen av 4. kvartal 2014. Årseffekten i 2013 var en kostnadsføring på 17 millioner.

⁵ I 2. kvartal 2014 er det foretatt en nedskrivning på aksjer som banken eier på til sammen 0,5 mill

NOTE 15. LØNN OG GENERELLE ADMINISTRASJONSKOSTNADER

MILLIONER KRONER	KONSERN		MORBANK	
	2014	2013	2014	2013
Lønn til ansatte og honorarer til tillitsvalgte	75	76	41	41
Prestasjonslønn ¹	0	0	0	0
Innleid arbeidshjelp	1	1	1	1
Netto pensjonskostnader ²	12	14	7	9
Sosiale kostnader	20	16	14	11
Lønn og andre personalkostnader	108	107	63	62
Edb-kostnader	47	40	35	27
Porto og telefon	4	4	3	3
Kontorholdskostnader	14	13	2	2
Reiseutgifter og representasjon	6	3	4	1
Markedsføring	14	9	12	7
Generelle administrasjonskostnader	85	69	56	40
Lønn og generelle administrasjonskostnader	193	176	119	102
Antall fast ansatte på heltid pr. 31.12.	107	121	81	94
Antall fast ansatte på deltid pr. 31.12.	9	5	8	4
Antall vikarer pr. 31.12.	4	8	4	8
Antall årsverk pr. 31.12.	110	111	83	83
Gjennomsnittlig antall årsverk i året	112	113	85	86

¹BN Bank har i 2014 hatt en ordning med prestasjonslønn. Prestasjonslønnen utløses dersom avkastningen kommer over et gitt nivå. Ordningen omfatter samtlige ansatte unntatt konsernledelsen. Kriteriene for prestasjonslønn ble i 2014 ikke nådd og kostnaden ble på kr 0 eksklusiv arbeidsgiveravgift for konsernet. Heller ikke i 2013 ble kriteriene for prestasjonslønn nådd.

²Se note 17 for nærmere detaljer.

NOTE 16. ANDRE DRIFTSKOSTNADER

MILLIONER KRONER	KONSERN		MORBANK	
	2014	2013	2014	2013
Driftskostnader faste eiendommer	12	12	8	7
Diverse driftskostnader	12	15	9	11
Andre driftskostnader	24	27	17	18

NOTE 17. PENSJONSKOSTNADER OG -FORPLIKTELSE

Konsernet har kollektiv pensjonsordning for sine ansatte som sikrer de fleste en pensjon på 70% av ordinær lønn på pensjonstidspunktet. Pensjonsordningene er plassert i en fondsordning gjennom et livsforsikringsselskap. Fra 1.1.2011 er den ytelsesbaserte pensjonsordningen lukket for nye medlemmer. Fra og med 2011 tilbyr banken en innskuddsbasert ordning. Premien til innskuddsbasert pensjonsordning kostnadsføres løpende etterhvert som den påløper. Kostnad til innskuddsordning er inkludert i aktuarieregnet pensjonskostnad nedenfor. Pensjonsordningene tilfredstiller kravene til OTP.

Ektefellepensjon og lønn ut over 12G ble tatt ut av den kollektive ordningen i 2007. Pensjon for lønn ut over 12G omfattes av en egen innskuddsordning fra og med 2007.

En tidligere ledende ansatt hadde en avtale om en pensjonsalder på 60 år. Vedkommende inngikk i 2010 en ny avtale med BN Bank om å tiltre denne avtalen ved 57 år til de samme betingelser. Pensjonen utgjør 70 prosent av ordinær lønn ved fratredelsestidspunktet, og vil bli regulert årlig i henhold til utviklingen i folketrygdens grunnbeløp (G). Pensjon fra fylte 67 år er sikret i konsernets kollektive pensjonsordninger inntil 12G, mens pensjon over 12G og pensjon før dette tidspunktet er usikret, og dekkes over konsernets drift.

Etter konsernets vurdering tilfredstiller det norske markedet for obligasjoner med fortrinnsrett kravene i IAS 19 til å være høykvalitetsobligasjoner samt at dette markedet er tilstrekkelig dypt. OMF-rentekurve er derfor lagt til grunn som utgangspunkt for pensjonsberegningen per 31.12.2014. Diskonteringskurve hensyntar at pensjonsutbetalingene forfaller på ulike tidspunkter i fremtiden.

Ved måling av påløpte pensjonsforpliktelser benyttes estimert forpliktelse ved regnskapsavslutningen. De fremtidige pensjonsytelsene er basert på antall opptjeningsår og lønnsnivået ved oppnådd pensjonsalder. Konsernets kollektive pensjonsordninger knyttet til den ytelsesbaserte ordningen er netto-pensjonsordninger, mens de usikrede pensjonsforpliktelsene er brutto-pensjonsordninger. Den estimerte forpliktelsen korrigeres hvert år i samsvar med oppgave fra livsforsikringsselskapet over påløpt pensjonsforpliktelse.

Ved verdsettelse av pensjonsmidlene benyttes estimert verdi ved regnskapsavslutningen. Denne estimerte verdien korrigeres hvert år i samsvar med oppgave fra livsforsikringsselskapet over pensjonsmidlenes flytteverdi.

Aktuarmessige beregninger blir foretatt hvert år av aktuar basert på informasjon fra konsernet.

Konsernets juridiske forpliktelse vil ikke være påvirket av den regnskapsmessige behandlingen.

Risiko for endringer i forutsetninger vil gjenspeile seg i endringer i selskapets forpliktelse. Endringer i den sikrede ordningen vil reguleres gjennom endring i premie til Livsforsikringsselskapet. Selskapet har ingen påvirkning i forhold til forvaltning av innbetalte pensjonsmidler.

Ved beregning av pensjonsforpliktelsen er følgende forutsetninger lagt til grunn for de ulike år

%	2014	2013
Diskonteringsrente ¹	2,7	4,0
Forventet lønnsregulering (lønnskurve)	3,9	3,9
Forventet regulering av løpende pensjoner	0,1	0,5
Forventet regulering av folketrygdens grunnbeløp	3,0	3,5
Forventet avkastning på pensjonsmidler	2,7	4,0
Frivillig avgang for ansatte under 50 år	2,5	2,5
Frivillig avgang for ansatte over 50 år	0,0	0,0
Demografiske forutsetninger om uførhet	173	173
Demografiske forutsetninger om dødelighet	GAP07	GAP07

De økonomiske forutsetningene er vurdert i en langsiktig tidshorisont.

¹ Diskonteringsrenten er fastsatt med henvisning til renten på foretaksobligasjoner av høy kvalitet. BN Bank konsernet benytter OMF rentekurve som diskonteringsrente.

2012 er omarbeidet i samsvar med de nye regnskapsreglene i IAS 19.

Sammensetningen av netto pensjonskostnad

MILLIONER KRONER	KONSERN		MORBANK	
	2014	2013	2014	2013
Nåverdi av årets pensjonsopptjening kollektive ordninger	4	6	3	4
Nåverdi av årets pensjonsopptjening usikrede ordninger	3	3	2	2
Rentekostnad av påløpte pensjonsforpliktelser kollektive ordninger	3	3	2	2
Rentekostnad av påløpte pensjonsforpliktelser usikrede ordninger	1	1	1	1
Kostnader ved administrasjon av ordningen	1	1	1	1
Forventet avkastning på pensjonsmidler	-3	-3	-2	-2
Periodisert arbeidsgiveravgift	1	1	1	1
Netto pensjonskostnad sikret og usikret ordning	10	12	7	8
Innskuddsbaserte ordninger	3	2	2	1
Netto pensjonskostnader	13	14	9	9

Bevegelse pensjonsforpliktelse

MILLIONER KRONER	KONSERN		MORBANK	
	2014	2013	2014	2013
Netto forpliktelser IB	30	48	19	31
Aktuarielle forpliktelser og tap ført i utvidet resultat	1	-18	1	-12
Netto pensjonskostnad	10	12	6	8
Foretakets tilskudd	-10	-9	-6	-6
Utbetalinger over drift	-3	-3	-2	-2
Avkorting og oppgjør ført mot resultatet	0	0	0	0
Netto pensjonsforpliktelse UB	28	30	18	19

Spesifikasjon av netto innregnet ytelsesbasert pensjonsforpliktelse

MILLIONER KRONER	KONSERN		MORBANK	
	2014	2013	2014	2013
Nåverdi av opptjent pensjonsforpliktelse for ytelsesplaner i sikrede ordninger	106	86	68	55
Virkelig verdi av pensjonsmidler	-106	-81	-68	-52
Netto pensjonsforpliktelse for ytelsesplaner i sikrede ordninger	0	5	0	3
Nåverdi av opptjent pensjonsforpliktelse for ytelsesplaner i usikrede ordninger	28	25	18	16
Netto pensjonsforpliktelse innregnet i balansen	28	30	18	19

Bevegelse i ytelsesbasert pensjonsforpliktelse - sikret ordning

MILLIONER KRONER	KONSERN		MORBANK	
	2014	2013	2014	2013
Brutto pensjonsforpliktelse 01.01.	86	100	55	64
Nåverdi av pensjonsopptjening	4	6	3	4
Rentekostnader	4	4	3	3
Aktuarielle tap (gevinster) på forpliktelsen	14	-22	9	-14
Utbetalte ytelser	-2	-2	-1	-1
Brutto pensjonsforpliktelse 31.12.	106	86	68	55

Bevegelse i ytelsesbasert pensjonsforpliktelse - usikret ordning

MILLIONER KRONER	KONSERN		MORBANK	
	2014	2013	2014	2013
Brutto pensjonsforpliktelse 01.01.	26	24	17	15
Nåverdi av pensjonsopptjening	0	1	0	1
Rentekostnader	1	1	1	1
Aktuarielle tap (gevinster) på forpliktelsen	2	1	1	1
Kostnader ved tidligere perioders pensjonsopptjening	3	2	2	1
Utbetalte ytelser	-2	-2	-1	-1
Brutto pensjonsforpliktelse 31.12.	30	27	19	17
Sum pensjonsforpliktelser sikrede og usikrede ordninger 01.01.	112	124	72	79
Sum pensjonsforpliktelser sikrede og usikrede ordninger 31.12.	135	112	87	72

Bevegelse i virkelig verdi av pensjonsmidler - sikret ordning

MILLIONER KRONER	KONSERN		MORBANK	
	2014	2013	2014	2013
Virkelig verdi av pensjonsmidler 01.01.	81	76	51,84	49
Forventet avkastning på pensjonsmidlene	3	3	1,92	2
Aktuerielle tap (gevinster) på pensjonsmidlene	15	-3	9,60	-2
Totalt tilskudd	9	7	5,76	4
Utbetalte ytelser	-2	-2	-1,28	-1
Overtakelse/oppkjøp/flytting av medlemmer	0	0	0,00	0
Virkelig verdi av pensjonsmidler 31.12.	106	81	68	52

Medlemmer av ordningene

MILLIONER KRONER	KONSERN		MORBANK	
	2014	2013	2014	2013
Aktive medlemmer av ytelsesordningen	80	87	51	56
Aktive medlemmer av innskuddsordningen	37	40	24	26
Pensjonister og uføre i ordningene	25	24	16	15
Sum personer som er med i pensjonsordningene	142	151	91	97

Forventet innbetaling av premie til ytelsesbasert pensjonsordning i 2015 er NOK 9 millioner for konsernet, og NOK 6 millioner for morselskapet.

Plassering av pensjonsmidler 31.12.

MILLIONER KRONER	KONSERN			
	2014 BELØP	%	2013 BELØP	%
Egenkapitalinstrumenter	13	11,9	10	12,8
Gjeldsinstrumenter	73	69,3	55	67,9
Eiendom	18	17,4	15	18,7
Andre investeringer	1	1,4	0	0,6
Sum pensjonsmidler	106	100,0	81	100,0

Pensjonsmidler er ikke investert i egne finansielle instrumenter eller andre eiendeler i selskapet. Pensjonsmidler forvaltes av forsikringsselskapet og reguleres av gjeldende lover.

KONSERN

MILLIONER KRONER	2014	2013	2012	2011	2010	2009	2008
Nåverdi av pensjonsopptjening	135	112	118	132	125	97	112
Virkelig verdi av pensjonsmidler	106	81	76	70	64	51	63
Underskudd/(overskudd)	-29	-31	-42	-62	-61	-46	-49
Erfarte justeringer på pensjonsforpliktelsene	19	-19	-22	0	20	-29	-18
Erfarte justeringer på pensjonsmidlene	15	-3	-4	0	3	-20	-14

MORBANK

MILLIONER KRONER	2014	2013	2012	2011	2010	2009	2008
Nåverdi av pensjonsopptjening	87	72	76	84	80	62	71
Virkelig verdi av pensjonsmidler	68	52	49	45	41	33	40
Underskudd/(overskudd)	-19	-20	-27	-39	-39	-29	-31
Erfarte justeringer på pensjonsforpliktelsene	12	-12	-14	0	12	-19	-12
Erfarte justeringer på pensjonsmidlene	10	-2	-3	0	2	-13	-9

Sensitivitetsanalyse pensjonsberegning

Sensitivitetsanalysen er basert på fakta og omstendigheter per 31.12.2014, forutsatt at alle andre parametre er konstante. I praksis vil dette neppe skje, og endringer i noen av forutsetningene kan samvariere. Faktiske resultater kan avvike fra disse estimatene.

	DISKONTERINGSRENTE		ÅRLIG LØNNSVEKST		ÅRLIG REGULERING AV PENSJONER
ENDRING I PROSENTPOENG	+ 1 %	- 1 %	+ 0,5 %	- 0,5 %	+ 0,5 %
Pensjonsforpliktelse (DBO)	-15%	19%	4,5%	-4,2%	5,8%
Periodens netto pensjonskostnader	-19%	25%	8,0%	-7,3%	5,7%

Pensjonsforpliktelsen er spesielt sensitiv overfor endringer i diskonteringsrenten. En reduksjon i diskonteringsrenten vil isolert sett gi en økning i pensjonsforpliktelsen.

NOTE 18. SKATT

Beregning av betalbar skatt

MILLIONER KRONER	KONSERN		MORBANK	
	2014	2013	2014	2013
Resultat før skattekostnad	386	349	360	292
Permanente resultatforskjeller:				
Inntekter fra eierinteresser i konsernselskaper	0	0	-167	-118
Ikke fradragsberettigede kostnader	5	1	5	1
Ikke skattepliktige inntekter	-12	-7	-12	-12
Endringer i midlertidige resultatforskjeller knyttet til:				
Omløpsmidler/kortsiktig gjeld	24	-4	-12	-16
Anleggsmidler/langsiktig gjeld	79	-209	7	-238
Andre poster ført mot utvidet resultat:				
Aktuarielle gevinster/tap pensjon	0	11	1	7
Skattepliktig inntekt	482	141	183	-84
Betalbar skatt (27 %)	130	39	49	0
28 % av årets foreslåtte konsernbidrag utover skattemessig underskudd	0	0	0	23
Forhåndslynt skatt ved opphør av BN Boligkreditt	0	-2	0	0
Betalbar skatt i balansen	130	37	49	23

Morbanken hadde skattemessig overskudd i 2014. Morselskapet hadde betalbar skatt på 49 millioner i 2014. Datterselskapet BNkreditt hadde betalbar skatt på 81 millioner i 2014.

Morbanken har skattemessig overskudd i 2013 etter at datterselskapene har foreslått å avgi konsernbidrag med skattemessig virkning. Morselskapet har betalbar skatt på 23 millioner i 2013. Datterselskapet BNkreditt har betalbar skatt på 14 millioner.

MILLIONER KRONER	KONSERN		MORBANK	
	2014	2013	2014	2013
Betalbar skatt	130	39	48	0
Skattevirkning ved konsernbidrag	0	0	47	0
Endring i utsatt skatt	-28	58	1	43
Skattekostnad	102	97	96	43

Avstemming fra nominell til faktisk skattesats (28%)

MILLIONER KRONER	KONSERN		MORBANK	
	2014	2013	2014	2013
RResultat før skattekostnad	386	349	360	292
Forventet inntektsskatt etter nominell skattesats (27% og 28%)	104	98	96	82
Skatteeffekt av permanente forskjeller	-2	-3	-1	-38
Skatteeffekt av poster ført mot utvidet resultat	0	3	0	2
Endring utsatt skatt/utsatt skattefordel fra 28 % til 27 %	0	-1	0	-3
Skattekostnad	102	97	96	43
Effektiv skattesats	27 %	28 %	27 %	15 %

Beregning av utsatt skatt/utsatt skattefordel

MILLIONER KRONER	KONSERN		MORBANK	
	2014	2013	2014	2013
Skatteøkende midlertidige forskjeller:				
Gevinst-/tapkonto	3	4	0	0
Kortsiktige plasseringer i verdipapirer ¹	112	80	80	69
Langsiktige plasseringer ¹	128	42	531	418
Sum skatteøkende midlertidige forskjeller	243	126	611	487
Skattereduserende midlertidige forskjeller:				
Bygning og øvrige anleggsmidler	6	8	6	8
Kortsiktig gjeld ¹	61	0	4	84
Langsiktig gjeld ¹	181	20	170	52
Netto pensjonsforpliktelse	28	30	18	19
Sum skattereduserende midlertidige forskjeller	276	58	198	163
Grunnlag utsatt skatt (+)/utsatt skattefordel (-)	-33	68	413	324
Beregnet utsatt skatt (+)/utsatt skattefordel (-)	-9	19	112	87

Utsatt skatt (+)/utsatt skattefordel (-) i balansen

MILLIONER KRONER	KONSERN		MORBANK	
	2014	2013	2014	2013
UUtsatt skatt (+)/utsatt skattefordel (-) 01.01	19	-43	64	42
Endring utsatt skatt i resultatet	-28	58	1	43
Skattevirkning ved konsernbidrag	0	0	47	-23
Endring utsatt skatt av poster ført mot utvidet resultat	0	4	0	2
Utsatt skatt (+)/utsatt skattefordel (-) 31.12	-9	19	112	64

¹ Midlertidig forskjell er i hovedsak knyttet til finansielle instrumenter.

Utsatt skattefordel er balanseført når det er sannsynlig at konsernet kan anvende dette mot fremtidig skattepliktig overskudd.

NOTE 19. FINANSIELLE INSTRUMENTER ETTER KATEGORI

Pr. 31. desember 2014

KONSERN

MILLIONER KRONER	VIRKELIG VERDI	DERIVATER TIL VIRKELIG VERDI ØREMRKET TIL SIKRING	FRIVILLIG KLASSIFISERT TIL VIRKELIG VERDI	TIL-GJENGELIG FOR SALG	LÅN, FORDR. OG ØVRIGE FORPL. TIL AMORT. KOST	SIKRING TIL AMORTISERT KOST	TOTALT
Ansvarlig utlån	0	0	0	0	0	0	0
Utlån	0	0	625	0	26 529	0	27 154
Forskuddsbetalte kostnader og opptjente inntekter	0	0	0	0	16	0	16
Rentederivater	368	382	0	0	0	0	750
Valutaderivater	17	0	0	0	0	0	17
Kortsiktige plasseringer i verdipapirer	0	0	4 696	456	1 153	0	6 305
Kontanter og fordringer på kredittinstitusjoner	0	0	0	0	1 486	0	1 486
Eiendeler klassifisert som holdt for salg	0	0	0	0	29	0	29
Sum finansielle instrumenter eiendeler	385	382	5 321	456	29 213	0	35 757
Ansvarlig lånekapital	0	0	0	0	-1 205	0	-1 205
Gjeld til kredittinstitusjoner	0	0	0	0	-2	0	-2
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	0	0	-1 357	0	-9 541	-4 751	-15 649
Påløpte kostnader og forskuddsbetalte inntekter	0	0	0	0	-63	0	-63
Annen kortsiktig gjeld	0	0	0	0	-10	0	-10
Rentederivater	-487	-65	0	0	0	0	-552
Valutaderivater	-44	0	0	0	0	0	-44
Innskudd fra og gjeld til kunder	0	0	-323	0	-14 119	0	-14 442
Sum finansielle instrumenter gjeld	-531	-65	-1 680	0	-24 940	-4 751	-31 967

Pr. 31. desember 2013

KONSERN

MILLIONER KRONER	VIRKELIG VERDI	DERIVATER TIL VIRKELIG VERDI ØREMRKET TIL SIKRING	FRIVILLIG KLASSIFISERT TIL VIRKELIG VERDI	TIL-GJENGELIG FOR SALG	LÅN, FORDR. OG ØVRIGE FORPL. TIL AMORT. KOST	SIKRING TIL AMORTISERT KOST	TOTALT
Ansvarlig utlån	0	0	0	0	1	0	1
Utlån	0	0	895	0	28 199	0	29 094
Forskuddsbetalte kostnader og opptjente inntekter	0	0	0	0	58	0	58
Rentederivater	432	174	0	0	0	0	606
Valutaderivater	16	0	0	0	0	0	16
Kortsiktige plasseringer i verdipapirer	0	0	3 990	382	1 750	0	6 122
Kontanter og fordringer på kredittinstitusjoner	0	0	0	0	1 585	0	1 585
Sum finansielle instrumenter eiendeler	448	174	4 885	382	31 593	0	37 482
Ansvarlig lånekapital	0	0	-172	0	-1 287	0	-1 459
Gjeld til kredittinstitusjoner	0	0	0	0	-13	0	-13
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	0	0	-2 534	0	-9 739	-4 244	-16 517
Påløpte kostnader og forskuddsbetalte inntekter	0	0	0	0	-133	0	-133
Annen kortsiktig gjeld	0	0	0	0	-10	0	-10
Rentederivater	-472	0	0	0	0	0	-472
Valutaderivater	-15	0	0	0	0	0	-15
Innskudd fra og gjeld til kunder	0	0	-382	0	-14 787	0	-15 169
Sum finansielle instrumenter gjeld	-487	0	-3 088	0	-25 969	-4 244	-33 788

Pr. 31. desember 2014

MORBANK

MILLIONER KRONER	VIRKELIG VERDI	DERIVATER TIL VIRKELIG VERDI ØREMRKET TIL SIKRING	FRIVILLIG KLASSIFISERT TIL VIRKELIG VERDI	TIL-GJENGELIG FOR SALG	LÅN, FORDR. OG ØVRIGE FORPL. TIL AMORT. KOST	SIKRING TIL AMORTISERT KOST	TOTALT
Ansvarlig utlån	0	0	0	0	453	0	453
Utlån	0	0	300	0	11 672	0	11 972
Forskuddsbetalte kostnader og opptjente inntekter	0	0	0	0	14	0	14
Rentederivater	357	320	0	0	0	0	677
Valutaderivater	17	0	0	0	0	0	17
Kortsiktige plasseringer i verdipapirer	0	0	4 696	456	1 153	0	6 305
Kontanter og fordringer på kredittinstitusjoner	0	0	0	0	10 232	0	10 232
Eiendeler klassifisert som holdt for salg	0	0	0	0	5	0	5
Sum finansielle instrumenter eiendeler	374	320	4 996	456	23 529	0	29 675
Ansvarlig lånekapital	0	0	0	0	-1 205	0	-1 205
Gjeld til kredittinstitusjoner	0	0	0	0	-2	0	-2
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	0	0	-556	0	-7 618	-4 175	-12 349
Påløpte kostnader og forskuddsbetalte inntekter	0	0	0	0	-63	0	-63
Annen kortsiktig gjeld	0	0	0	0	-10	0	-10
Rentederivater	-464	-33	0	0	0	0	-497
Valutaderivater	-44	0	0	0	0	0	-44
Innskudd fra og gjeld til kunder	0	0	-323	0	-14 127	0	-14 450
Sum finansielle instrumenter gjeld	-508	-33	-879	0	-23 025	-4 175	-28 620

Pr. 31. desember 2013

MORBANK

MILLIONER KRONER	VIRKELIG VERDI	DERIVATER TIL VIRKELIG VERDI ØREMRKET TIL SIKRING	FRIVILLIG KLASSIFISERT TIL VIRKELIG VERDI	TIL-GJENGELIG FOR SALG	LÅN, FORDR. OG ØVRIGE FORPL. TIL AMORT. KOST	SIKRING TIL AMORTISERT KOST	TOTALT
Ansvarlig utlån	0	0	0	0	452	0	452
Utlån	0	0	416	0	13 014	0	13 430
Forskuddsbetalte kostnader og opptjente inntekter	0	0	0	0	56	0	56
Rentederivater	397	130	0	0	0	0	527
Valutaderivater	16	0	0	0	0	0	16
Kortsiktige plasseringer i verdipapirer	0	0	3 990	382	1 750	0	6 122
Kontanter og fordringer på kredittinstitusjoner	0	0	0	0	10 656	0	10 656
Sum finansielle instrumenter eiendeler	413	130	4 406	382	25 928	0	31 259
Ansvarlig lånekapital	0	0	-172	0	-1 287	0	-1 459
Gjeld til kredittinstitusjoner	0	0	0	0	-13	0	-13
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	0	0	-1 577	0	-8 208	-3 275	-13 060
Påløpte kostnader og forskuddsbetalte inntekter	0	0	0	0	-133	0	-133
Annen kortsiktig gjeld	0	0	0	0	-10	0	-10
Rentederivater	-427	0	0	0	0	0	-427
Valutaderivater	-15	0	0	0	0	0	-15
Innskudd fra og gjeld til kunder	0	0	-382	0	-14 791	0	-15 173
Sum finansielle instrumenter gjeld	-442	0	-2 131	0	-24 442	-3 275	-30 290

NOTE 20. VIRKELIG VERDI AV FINANSIELLE INSTRUMENTER

Metoder for å fastsette virkelig verdi

Rentebytteavtaler, valutabytteavtaler og valutaterminer

Verdsettelse av rentebytteavtaler til virkelig verdi skjer gjennom bruk av verdsettelsesteknikker der forventede fremtidige kontantstrømmer neddiskonteres til nåverdier. Beregning av forventede kontantstrømmer og neddiskontering av disse, skjer ved bruk av observerte markedsrenter for de ulike valutaer (swap-rentekurve) og observerte valutakurser (hvorav forward valutakurser avledes).

Rentebytteavtaler med kredittspread

Verdsettelse av rentebytteavtaler med kredittspread til virkelig verdi skjer gjennom bruk av verdsettelsesteknikker der forventede fremtidige kontantstrømmer neddiskonteres til nåverdier. Beregning av forventede kontantstrømmer og neddiskontering av disse, skjer ved bruk av observerte markedsrenter for de ulike valutaer (swap-rentekurve) med påslag for opprinnelig kredittspread på rentebytteavtalen.

Sertifikater og obligasjoner

Sertifikater og obligasjoner er vurdert til noterte priser der slike er tilgjengelig og papirene er likvide. For andre papirer er verdsettelse foretatt ved bruk av prisanslag innhentet fra meglere. I sammenligningstall for 2013 er verdiene dels basert på en modell som innebærer neddiskontering av forventede fremtidige kontantstrømmer. Diskonteringsrenten fastsettes ved bruk av NIBOR-/Swap-kurven med tillegg av en aktuell kredittmargin. Kredittmarginen er igjen basert på anslag fra meglere.

Utlån

For utlån vurdert til virkelig verdi skjer verdsettelse gjennom bruk av en modell der forventede fremtidige kontantstrømmer neddiskonteres til nåverdier. Diskonteringsrenten fastsettes ved bruk av NIBOR-/Swap-kurven med tillegg av en aktuell kredittmargin som reflekterer prisen på våre egne innlån, og et ytterligere påslag lik det opprinnelige marginpåslaget på lånet.

Innlån utpekt til virkelig verdi

Der innlån er vurdert til virkelig verdi, vil noterte innlån vurderes til markedspriser der slike er tilgjengelig og papirene er likvide. For andre papirer er verdsettelse foretatt ved bruk av prisanslag innhentet fra meglere eller ved bruk av en modell som innebærer neddiskontering av forventede fremtidige kontantstrømmer. Diskonteringsrenten fastsettes ved bruk av NIBOR-/Swap-kurven med tillegg av en aktuell kredittmargin. Kredittmarginen er basert på anslag fra meglere.

Sikret innlån

Innlån som inngår i verdisikring er vurdert ved bruk av en modell som innebærer neddiskontering av forventede fremtidige kontantstrømmer. Diskonteringsrenten fastsettes ved bruk av NIBOR-/Swap-kurven med tillegg av opprinnelig kredittmargin.

Innskudd

For innskudd vurdert til virkelig verdi skjer verdsettelse gjennom bruk av en modell der forventede fremtidige kontantstrømmer neddiskonteres til nåverdier. Diskonteringsrenten fastsettes ved bruk av NIBOR-/Swap-kurven med tillegg av en aktuell kredittmargin.

Aksjer

Aksjene består hovedsakelig av bankens eierandel i SpareBank 1 Boligkreditt AS. Verdsettelsen av disse aksjene er tilnærmet lik kapitalen som er skutt inn i disse selskapene.

Nivåinndeling

Finansielle instrumenter målt til virkelig verdi på balansedagen er inndelt i følgende nivåer:

- Nivå 1: Notert pris i et aktivt marked for en identisk eiendel eller forpliktelse
- Nivå 2: Verdsettelse er foretatt gjennom bruk av verdsettelsesteknikker og neddiskontering av forventede fremtidige kontantstrømmer. Diskonteringsrenten fastsettes ved bruk av NIBOR-/Swap-kurven med tillegg av en aktuell kredittmargin.
- Nivå 3: Verdsettelse basert på faktorer som ikke er hentet fra observerbare markeder og heller ikke har observerbare forutsetninger som input til verdsettelsen.

Konsernets eiendeler og gjeld målt til virkelig verdi per 31. desember 2014

KONSERN

MILLIONER KRONER	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	TOTALT
Utlån	0	0	625	625
Rentederivater ¹	0	750	0	750
Valutaderivater	0	17	0	17
Kortsiktige plasseringer i verdipapirer	604	4 093	456	5 153
Sum eiendeler	604	4 860	1 081	6 545
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	0	-1 357	0	-1 357
Rentederivater ¹	0	-553	0	-553
Valutaderivater	0	-44	0	-44
Innskudd fra og gjeld til kunder	0	-323	0	-323
Sum forpliktelser	0	-2 276	0	-2 276

¹ Verdien av sikringsinstrumentene øremerket til verdisikring er per 31. desember 2014 positiv med 317 millioner.

Konsernets eiendeler og gjeld målt til virkelig verdi per 31. desember 2013

KONSERN

MILLIONER KRONER	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	TOTALT
Utlån	0	0	895	895
Rentederivater ¹	0	606	0	606
Valutaderivater	0	16	0	16
Kortsiktige plasseringer i verdipapirer	748	3 242	382	4 372
Sum eiendeler	748	3 864	1 277	5 889
Ansvarlig lånekapital	0	-172	0	-172
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	0	-2 534	0	-2 534
Rentederivater ¹	0	-472	0	-472
Valutaderivater	0	-15	0	-15
Innskudd fra og gjeld til kunder	0	-382	0	-382
Sum forpliktelser	0	-3 575	0	-3 575

¹ Verdien av sikringsinstrumentene øremerket til verdisikring er per 31. desember 2013 positiv med 174 millioner.

Morbankens eiendeler og gjeld målt til virkelig verdi per 31. desember 2014

MORBANK				
MILLIONER KRONER	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	TOTALT
Utlån	0	0	300	300
Rentederivater ¹	0	677	0	677
Valutaderivater	0	17	0	17
Kortsiktige plasseringer i verdipapirer	604	4 093	456	5 153
Sum eiendeler	604	4 787	756	6 147
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	0	-556	0	-556
Rentederivater ¹	0	-497	0	-497
Valutaderivater	0	-44	0	-44
Innskudd fra og gjeld til kunder	0	-323	0	-323
Sum forpliktelser	0	-1 420	0	-1 420

¹ Verdien av sikringsinstrumentene øremerket til verdisikring er per 31. desember 2014 286 millioner.

Morbankens eiendeler og gjeld målt til virkelig verdi per 31. desember 2013

MORBANK				
MILLIONER KRONER	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	TOTALT
Utlån	0	0	416	416
Rentederivater ¹	0	527	0	527
Valutaderivater	0	16	0	16
Kortsiktige plasseringer i verdipapirer	748	3 242	382	4 372
Sum eiendeler	748	3 785	798	5 331
Ansvarlig lånekapital	0	-172	0	-172
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	0	-1 577	0	-1 577
Rentederivater ¹	0	-427	0	-427
Valutaderivater	0	-15	0	-15
Innskudd fra og gjeld til kunder	0	-382	0	-382
Sum forpliktelser	0	-2 573	0	-2 573

¹ Verdien av sikringsinstrumentene øremerket til verdisikring er per 31. desember 2013 130 millioner.

Konsernets finansielle instrumenter til virkelig verdi, nivå 3, per 31. desember 2014

KONSERN

MILLIONER KRONER	UTLÅN	KORTSIKTIG PLASSERING I VERDIPAPIRER	TOTALT
Inngående balanse	895	382	1 277
Investeringer i perioden/nye avtaler	0	75	75
Forfalt	-276	0	-276
Netto gevinster på finansielle instrumenter	6	-1	5
Utgående balanse	625	456	1 081
Hervav periodens resultat vedrørende finansielle instrumenter som fremdeles er på balansen	10	0	10

Konsernets finansielle instrumenter til virkelig verdi, nivå 3, per 31. desember 2013

KONSERN

MILLIONER KRONER	UTLÅN	KORTSIKTIG PLASSERING I VERDIPAPIRER	TOTALT
Inngående balanse	1 226	420	1 646
Investeringer i perioden/nye avtaler	2	87	89
Salg i perioden (til bokført verdi)	0	-125	-125
Forfalt	-330	0	-330
Netto gevinster på finansielle instrumenter	-3	0	-3
Utgående balanse	895	382	1 277
Hervav periodens resultat vedrørende finansielle instrumenter som fremdeles er på balansen	2	0	2

Morbankens finansielle instrumenter til virkelig verdi, nivå 3, per 31. desember 2014

MORBANK

MILLIONER KRONER	UTLÅN	KORTSIKTIG PLASSERING I VERDIPAPIRER	TOTALT
Inngående balanse	416	382	798
Investeringer i perioden/nye avtaler	0	75	75
Forfalt	-118	0	-118
Netto gevinster på finansielle instrumenter	2	-1	1
Utgående balanse	300	456	756
Hervav periodens resultat vedrørende finansielle instrumenter som fremdeles er på balansen	3	0	3

Morbankens finansielle instrumenter til virkelig verdi, nivå 3, per 31. desember 2013

MORBANK

MILLIONER KRONER	UTLÅN	KORTSIKTIG PLASSERING I VERDIPAPIRER	TOTALT
Inngående balanse	521	420	941
Investeringer i perioden/nye avtaler	2	87	89
Salg i perioden (til bokført verdi)	0	-125	-125
Forfalt	-111	0	-111
Netto gevinster på finansielle instrumenter	4	0	4
Utgående balanse	416	382	798
Hervav periodens resultat vedrørende finansielle instrumenter som fremdeles er på balansen	5	0	5

Sensitivitetsanalyse nivå 3

For å vise sensitiviteten i fastrenteutlånene kan vi endre diskonteringsrenten med 10 basispunkter. Ettersom fastrenteutlånene er sikret så vil vi få tilsvarende endring med motsatt fortegn på sikringsinstrumentene. Vi har av den grunn valgt å ikke vise sensitivitetsanalysen isolert for fastrenteutlånene, men viser til note 6 som viser en sensitivitetsanalyse for konsernet.

Virkelig verdi sammenlignet med innregnet verdi**KONSERN**

MILLIONER KRONER	2014		2013	
	VIRKELIG VERDI	INNREGNET VERDI	VIRKELIG VERDI	INNREGNET VERDI
Ansvarlig utlån	0	0	1	1
Utlån	27 154	27 154	29 094	29 094
Forskuddsbetalte kostnader og opptjente inntekter	16	16	58	58
Rentederivater	750	750	606	606
Valutaderivater	17	17	16	16
Kortsiktige plasseringer i verdipapirer	6 305	6 305	6 124	6 122
Kontanter og fordringer på kredittinstitusjoner	1 486	1 486	1 585	1 585
Eiendeler klassifisert som holdt for salg	29	29	0	0
Ansvarlig lånekapital	-1 256	-1 205	-1 471	-1 459
Gjeld til kredittinstitusjoner	-2	-2	-13	-13
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	-15 823	-15 649	-16 671	-16 517
Påløpte kostnader og forskuiddsbetalte inntekter	-63	-63	-133	-133
Annen kortsiktig gjeld	-10	-10	-10	-10
Rentederivater	-552	-552	-472	-472
Valutaderivater	-44	-44	-15	-15
Innskudd fra og gjeld til kunder	-14 442	-14 442	-15 169	-15 169
Sum	3 566	3 791	3 530	3 694

MORBANK

MILLIONER KRONER	2014		2013	
	VIRKELIG VERDI	INNREGNET VERDI	VIRKELIG VERDI	INNREGNET VERDI
Ansvarlig utlån	455	453	453	452
Utlån	11 972	11 972	13 430	13 430
Forskuddsbetalte kostnader og opptjente inntekter	14	14	56	56
Rentederivater	677	677	527	527
Valutaderivater	17	17	16	16
Kortsiktige plasseringer i verdipapirer	6 305	6 305	6 124	6 122
Kontanter og fordringer på kredittinstitusjoner	10 232	10 232	10 656	10 656
Eiendeler klassifisert som holdt for salg	5	5	0	0
Ansvarlig lånekapital	-1 256	-1 205	-1 471	-1 459
Gjeld til kredittinstitusjoner	-2	-2	-13	-13
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	-12 501	-12 349	-13 196	-13 060
Påløpte kostnader og forskuiddsbetalte inntekter	-63	-63	-133	-133
Annen kortsiktig gjeld	-10	-10	-10	-10
Rentederivater ¹	-498	-498	-427	-427
Valutaderivater	-44	-44	-15	-15
Innskudd fra og gjeld til kunder	-14 450	-14 450	-15 173	-15 173
Sum	855	1 057	824	969

Ved beregning av virkelig verdi på sertifikater og obligasjoner til amortisert kost benyttes anslag på markedskurser innhentet fra meglere. Statskasseveksler er vurdert til siste kjøperkurs (bid). Finansielle derivater er i sin helhet vurdert til virkelig verdi og det vil følgelig ikke presenteres noe avvik mellom virkelig verdi og innregnet verdi i balansen. I sammenligningstall fra 2013 er virkelig verdi på obligasjoner og sertifikater til amortisert kost dels beregnet ved hjelp av en modell hvor verdipapirets kontantstrøm er neddiskontert med NIBOR-/Swap-rente med tillegg av en kredittmargin. Kredittmarginen er igjen basert på anslag fra meglere.

Nivåinndeling ved virkelig verdi beregninger på finansielle instrumenter vurdert til amortisert kost

Virkelig verdi beregninger på finansielle instrumenter til amortisert kost på balansedagen er inndelt i følgende nivåer:

- Nivå 1: Notert pris i et aktivt marked for en identisk eiendel eller forpliktelse
- Nivå 2: Verdssettelse er foretatt gjennom bruk av verdssettelsesteknikker og neddiskontering av forventede fremtidige kontantstrømmer. Diskonteringsrenten fastsettes ved bruk av NIBOR-/Swap-kurven med tillegg av en aktuell kredittmargin.
- Nivå 3: Verdssettelse basert på faktorer som ikke er hentet fra observerbare markeder og heller ikke har observerbare forutsetninger som input til verdssettelsen.

Konsernets eiendeler og gjeld målt til amortisert kost per 31. desember 2014

KONSERN				
MILLIONER KRONER	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	TOTALT
Kortsiktige plasseringer i verdipapirer	0	1 150	0	1 150
Sum eiendeler	0	1 150	0	1 150
Ansvarlig lånekapital	0	-1 256	0	-1 256
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	0	-9 715	0	-9 715
Sum forpliktelser	0	-10 971	0	-10 971

Konsernets eiendeler og gjeld målt til amortisert kost per 31. desember 2013

KONSERN				
MILLIONER KRONER	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	TOTALT
Kortsiktige plasseringer i verdipapirer	497	1 252	0	1 749
Sum eiendeler	497	1 252	0	1 749
Ansvarlig lånekapital	0	-1 298	0	-1 298
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	0	-9 893	0	-9 893
Sum forpliktelser	0	-11 191	0	-11 191

Morbankens eiendeler og gjeld målt til amortisert kost per 31. desember 2014

MORBANK				
MILLIONER KRONER	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	TOTALT
Ansvarlig utlån	0	455	0	455
Kortsiktige plasseringer i verdipapirer	0	1 150	0	1 150
Sum eiendeler	0	1 605	0	1 150
Ansvarlig lånekapital	0	-1 256	0	-1 256
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	0	-7 770	0	-7 770
Sum forpliktelser	0	-9 026	0	-9 026

Morbankens eiendeler og gjeld målt til amortisert kost per 31. desember 2013

MORBANK				
MILLIONER KRONER	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	TOTALT
Ansvarlig utlån	0	453	0	453
Kortsiktige plasseringer i verdipapirer	497	1 252	0	1 749
Sum eiendeler	497	1 705	0	2 202
Ansvarlig lånekapital	0	-1 298	0	-1 298
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	0	-8 344	0	-8 344
Sum forpliktelser	0	-9 642	0	-9 642

Lån og fordringer utpekt til virkelig verdi over resultat - kredittrisiko

UTLÅN	KONSERN		MORBANK	
MILLIONER KRONER	2014	2013	2014	2013
Endring i virkelig verdi i perioden som følge av endret kredittrisiko	7	28	4	11
Endring i virkelig verdi akkumulert som følge av endret kredittrisiko	-8	-15	-2	-6

Akkumulert endring i virkelig verdi av lån og fordringer som følge av endring i kredittrisiko er pr balansedato beregnet for de papirer som da fortsatt er i beholdning. Beregning av akkumulert endring er beregnet ved å sammenligne virkelig verdi av papirene på balansedato med den verdi papirene hadde hatt om man hadde gjort en alternativ verdsettelse med bruk av den kredittrisiko som var gjeldende første gang papiret ble innregnet til virkelig verdi. Endring i virkelig verdi i perioden som følge av endret kredittrisiko er beregnet som differanse mellom akkumulert endring i virkelig verdi som følge av endret kredittrisiko henholdsvis ved årets begynnelse og ved årets slutt.

Finansielle forpliktelser utpekt til virkelig verdi over resultat - kredittrisiko

INNKLÅN	KONSERN		MORBANK	
MILLIONER KRONER	2014	2013	2014	2013
Endring i virkelig verdi i perioden som følge av endret kredittrisiko	-10	-33	-3	-12
Endring i virkelig verdi akkumulert som følge av endret kredittrisiko	5	15	0	3

Akkumulert endring i virkelig verdi av forpliktelser som følge av endring i kredittrisiko er pr balansedato beregnet for de papirer som da fortsatt er i beholdning. Beregning av akkumulert endring er beregnet ved å sammenligne virkelig verdi av papirene på balansedato med den verdi papirene hadde hatt om man hadde gjort en alternativ verdsettelse med bruk av den kredittrisiko som var gjeldende første gang papiret ble innregnet til virkelig verdi. Endring i virkelig verdi i perioden som følge av endret kredittrisiko er beregnet som differanse mellom akkumulert endring i virkelig verdi som følge av endret kredittrisiko henholdsvis ved årets begynnelse og ved årets slutt.

Virkelig verdi og kontraktsfestede betalingsforpliktelser ved forfall ¹

KONSERN

	2014		2013	
MILLIONER KRONER	VIRKELIG VERDI	BETALINGS-FORPLIKTELSE ²	VIRKELIG VERDI	BETALINGS-FORPLIKTELSE ²
Ansvarlig lånekapital	1 256	1 208	1 459	1 458
Gjeld til kredittinstitusjoner	2	2	13	13
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	15 823	15 380	16 517	16 643
Innskudd fra og gjeld til kunder	14 442	14 441	15 169	15 169
Sum	31 523	31 031	33 158	33 283

Virkelig verdi og kontraktsfestede betalingsforpliktelser ved forfall ¹

MORBANK

	2014		2013	
MILLIONER KRONER	VIRKELIG VERDI	BETALINGS-FORPLIKTELSE ²	VIRKELIG VERDI	BETALINGS-FORPLIKTELSE ²
Ansvarlig lånekapital	1 256	1 208	1 459	1 458
Gjeld til kredittinstitusjoner	2	2	13	13
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	12 501	12 127	13 060	13 131
Innskudd fra og gjeld til kunder	14 450	14 449	15 173	15 173
Sum	28 209	27 786	29 705	29 775

¹ Forskjellen mellom virkelig verdi og betalingsforpliktelse for finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi er differansen mellom clean value og pålydende på kontraktene. Når det gjelder finansielle instrumenter vurdert til amortisert kost så viser oppstillingen forskjellen mellom amortisert kost og pålydende på kontraktene.

² Kolonnen betalingsforpliktelse i denne oppstillingen består av nominell betalingsforpliktelse inkludert påløpte renter på måletidspunktet. Betalingsforpliktelse i henhold til denne noten samsvarer dermed ikke med pålydende verdier på henholdsvis ansvarlig lånekapital i note 33 og gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer i note 29.

NOTE 21. FINANSIELLE DERIVATER

EIENDELER	KONSERN		MORBANK	
MILLIONER KRONER	2014	2013	2014	2013
Rentederivater	750	606	677	527
Valutaderivater	17	16	17	16
Sum finansielle derivater, eiendeler	767	622	694	543

FORPLIKTELSER	KONSERN		MORBANK	
MILLIONER KRONER	2014	2013	2014	2013
Rentederivater	552	472	497	427
Valutaderivater	44	15	44	15
Sum finansielle derivater, forpliktelser	596	487	541	442

Alle finansielle derivater er pliktig vurdert til virkelig verdi over resultat.

NOTE 22. MOTREGNINGSRETT FINANSIELLE DERIVATER

Fra og med 2013 skal BN Bank-konsernet opplyse om hvilke finansielle instrumenter man har inngått motregningsavtaler på, ihht. IFRS 7.13 A-F.

BN Bank-konsernet har ingen poster som er nettoført i balansen, ihht. IFRS 7.13.C a-c.

Mot finansielle institusjoner inngår konsernet standardiserte og hovedsakelig bilaterale ISDA-avtaler som gir partene motregningsrett ved eventuelt mislighold. I tillegg har konsernet inngått tilleggsavtaler om sikkerhetsstillelse (CSA) mot noen av motpartene

Finansielle eiendeler per 31.12.2014

MOTPART	KONSERN			MORBANK		
	BELØP I BALANSEN	BELØPET SOM ER GJENSTAND FOR NETTOOPPGJØR ¹	BELØP ETTER MULIG NETTOOPPGJØR	BELØP I BALANSEN	BELØPET SOM ER GJENSTAND FOR NETTOOPPGJØR ¹	BELØP ETTER MULIG NETTOOPPGJØR
Motpart 1	309	40	269	305	32	273
Motpart 2	186	186	0	181	181	0
Motpart 3	141	32	109	98	17	81
Motpart 4	67	67	0	46	46	0
Motpart 5	56	40	16	56	40	16
Motpart 6	8	5	3	8	5	3
Sum	767	370	397	694	321	373

Finansielle forpliktelser per 31.12.2014

MOTPART	KONSERN			MORBANK		
	BELØP I BALANSEN	BELØPET SOM ER GJENSTAND FOR NETTOOPPGJØR ¹	BELØP ETTER MULIG NETTOOPPGJØR	BELØP I BALANSEN	BELØPET SOM ER GJENSTAND FOR NETTOOPPGJØR ¹	BELØP ETTER MULIG NETTOOPPGJØR
Motpart 1	40	40	0	32	32	0
Motpart 2	389	186	203	385	181	204
Motpart 3	32	32	0	17	17	0
Motpart 4	90	67	23	62	46	16
Motpart 5	40	40	0	40	40	0
Motpart 6	5	5	0	5	5	0
Sum	596	370	226	541	321	220

Finansielle eiendeler per 31.12.2013

MOTPART	KONSERN			MORBANK		
	BELØP I BALANSEN	BELØPET SOM ER GJENSTAND FOR NETTOOPPGJØR ¹	BELØP ETTER MULIG NETTOOPPGJØR	BELØP I BALANSEN	BELØPET SOM ER GJENSTAND FOR NETTOOPPGJØR ¹	BELØP ETTER MULIG NETTOOPPGJØR
Motpart 1	301	42	259	298	31	267
Motpart 2	111	111	0	105	105	0
Motpart 3	114	17	97	60	17	43
Motpart 4	48	38	10	32	8	24
Motpart 5	40	40	0	40	40	0
Motpart 6	8	8	0	8	8	0
Sum	622	256	366	543	209	334

Finansielle forpliktelser per 31.12.2013

MOTPART	KONSERN			MORBANK		
	BELØP I BALANSEN	BELØPET SOM ER GJENSTAND FOR NETTOOPPGJØR ¹	BELØP ETTER MULIG NETTOOPPGJØR	BELØP I BALANSEN	BELØPET SOM ER GJENSTAND FOR NETTOOPPGJØR ¹	BELØP ETTER MULIG NETTOOPPGJØR
Motpart 1	42	42	0	31	31	0
Motpart 2	341	111	230	337	105	232
Motpart 3	17	17	0	17	17	0
Motpart 4	38	38	0	8	8	0
Motpart 5	41	40	1	41	40	1
Motpart 6	8	8	0	8	8	0
Sum	487	256	231	442	209	233

¹ Beløpet som er gjenstand for nettooppgjør som ikke er presentert nett i balansen.

NOTE 23. KORTSIKTIGE PLASSERINGER I VERDIPAPIRER

MILLIONER KRONER	KONSERN		MORBANK	
	2014	2013	2014	2013
Kortsiktige plasseringer tilgjengelig for salg:				
Aksjer	455	382	455	382
Sum kortsiktige plasseringer tilgjengelig for salg	455	382	455	382
Kortsiktige plasseringer vurdert til amortisert kost:				
Sertifikater og obligasjoner utstedt av staten	0	497	0	497
Sertifikater og obligasjoner utstedt av andre	1 153	1 253	1 153	1 253
Sum kortsiktige plasseringer vurdert til amortisert kost	1 153	1 750	1 153	1 750
Kortsiktige plasseringer utpekt til virkelig verdi over resultat:				
Sertifikater og obligasjoner utstedt av staten	604	56	604	56
Sertifikater og obligasjoner utstedt av andre	4 093	3 934	4 093	3 934
Sum kortsiktige plasseringer utpekt til virkelig verdi over resultat	4 697	3 990	4 697	3 990
Kortsiktige plasseringer i verdipapirer	6 305	6 122	6 305	6 122

NOTE 24. ANSVARLIG UTLÅN

MILLIONER KRONER	KONSERN		MORBANK	
	2014	2013	2014	2013
Ansvarlig utlån vurdert til amortisert kost:				
Ansvarlig lån ytet til andre	0	1	0	1
Ansvarlig lån ytet til datterselskap	0	0	453	451
Sum ansvarlig ulån vurdert til amortisert kost	0	1	453	452

NOTE 25. EIERINTERESSER I KONSERNSELSKAPER

Konsernselskaper

MILLIONER KRONER	DATTER- SELSKAPETS AKSJEKAPITAL	EIER- ANDEL ¹	BOKFØRT VERDI MOR 31.12.14	BOKFØRT EK DATTER- SELSKAP 1.1.14	KAPITAL- FORHØYELSE M.M	NED- SKRIVNING	BOKFØRT EGENKAPITAL DATTERSELSKAP 31.12.14	ÅRS- RESULTAT 2014	ÅRS- RESULTAT 2013
Bolig- og Næringskreditt AS, Trondheim	600	100 %	1 600	2 748	0	0	2 768	140	120
Collection Eiendom AS, Trondheim	4	100 %	5	0	5	0	5	0	0
Aksjer i datterselskap			1 605	2 748	5	0	2 773		

¹ Eierandel er lik stemmeandel.

For 2013 ble det gitt konsernbidrag fra Bolig- og Næringskreditt til morselskapet på 120 millioner kroner. For 2014 er det foreslått å gi utbytte fra Bolig- og Næringskreditt til morselskapet på 140 millioner kroner.

Morselskapet har mottatt utbytte fra datterselskapene i 2013 på til sammen 118 millioner kroner, og i 2014 har morselskapet mottatt konsernbidrag på 120 millioner kroner.

BN Boligkreditt AS er avviklet i fjerde kvartal 2013.

Øvrige eiendeler klassifisert som holdt for salg

I forbindelse med mislighold av et låneforhold i 2014, overtok banken 100% av aksjene i et selskap.

NOTE 26. IMMATERIELLE EIENDELER OG VARIGE DRIFTSMIDLER

KONSERN OG MORBANK 2014

MILLIONER KRONER	UTVIKLING IT-SYSTEMER	IMMATR. EIENDELER	MASK, INV OG TRANSP.M.	BYGNINGER, FASTE EIENDOMMER	VARIGE DR.MIDLER
Anskaffelseskost pr. 01.01.14	39	39	16	7	23
Tilgang	8	8	0	0	0
Avgang til anskaffelseskost	0	0	0	0	0
Utrangering av ferdig avskrevet driftsmidler	0	0	0	0	0
Anskaffelseskost pr. 31.12.14	47	47	16	7	23
Akkumulerte av- og nedskrivninger pr. 01.01.14	31	31	10	0	10
Avgang	0	0	0	0	0
Årets nedskrivninger	0	0	0	0	0
Årets ordinære avskrivninger	5	5	3	0	3
Utrangering av ferdig avskrevet driftsmidler	0	0	0	0	0
Akkumulerte av- og nedskrivninger pr. 31.12.14	36	36	13	0	13
Bokført verdi pr. 31.12.14	11	11	3	7	10

AVSKRIVNINGSMETODE	LINEÆR	LINEÆR	LINEÆR
Levetid	4 år	3 - 5 år	100 år

KONSERN OG MORBANK 2013

MILLIONER KRONER	UTVIKLING IT-SYSTEMER	IMMATR. EIENDELER	MASK, INV OG TRANSP.M.	BYGNINGER, FASTE EIENDOMMER	VARIGE DR.MIDLER
Anskaffelseskost pr. 01.01.13	52	52	28	7	35
Tilgang	5	5	0	0	0
Avgang til anskaffelseskost	0	0	-3	0	-3
Utrangering av ferdig avskrevet driftsmidler	-18	-18	-9	0	-9
Anskaffelseskost pr. 31.12.13	39	39	16	7	23
Akkumulerte av- og nedskrivninger pr. 01.01.13	42	42	17	0	17
Avgang	0	0	-2	0	-2
Årets ordinære avskrivninger	8	8	4	0	4
Utrangering av ferdig avskrevet driftsmidler	-18	-18	-9	0	-9
Akkumulerte av- og nedskrivninger pr. 31.12.13	32	32	10	0	10
Bokført verdi pr. 31.12.13	7	7	6	7	13

AVSKRIVNINGSMETODE	LINEÆR	LINEÆR	LINEÆR
Levetid	4 år	3 - 5 år	100 år

Utvikling av IT-systemer er egenutviklede immaterielle eiendeler.

Avskrivningsplanen reflekterer antatt brukstid på driftsmidlene.

NOTE 27. OVERTATTE EIENDOMMER

Konsern:

Selskapet har pr. 31.12.14 ingen overtatte eiendommer. Pr. 31.12.13 var det overtatt eiendom til en bokført verdi på 3 millioner kroner. Nedgang skyldes realisasjon av overtatt eiendom.

NOTE 28. INNSKUDD FRA OG GJELD TIL KUNDER

MILLIONER KRONER	KONSERN		MORBANK	
	2014	2013	2014	2013
Innskudd fra og gjeld kunder vurdert til amortisert kost:				
Innskudd fra og gjeld til kunder uten avtalt løpetid	14 051	14 623	14 056	14 623
Innskudd fra og gjeld til kunder med avtalt løpetid	68	174	71	178
Innskudd fra og gjeld til kunder vurdert til amortisert kost	14 119	14 797	14 127	14 801
Innskudd fra og gjeld kunder utpekt til virkelig verdi:				
Innskudd fra og gjeld til kunder med avtalt løpetid, utpekt til virkelig verdi	323	372	323	372
Innskudd fra og gjeld til kunder utpekt til virkelig verdi	323	372	323	372
Sum innskudd fra og gjeld til kunder	14 442	15 169	14 450	15 173

NOTE 29. GJELD STIFTET VED UTSTEDELSE AV VERDIPAPIRER

Pålydende verdier

MILLIONER KRONER	KONSERN		MORBANK	
	2014	2013	2014	2013
Pålydende verdi sertifikater	550	1 500	550	1 350
Netto pålydende verdi sertifikater	550	1 500	550	1 350
Pålydende verdi obligasjoner	14 996	15 049	11 779	11 846
Pålydende verdi egne obligasjoner	-306	-306	-306	-306
Netto pålydende verdi obligasjoner	14 690	14 743	11 473	11 540
Netto pålydende verdi gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	15 240	16 243	12 023	12 890

Innregnede verdier

MILLIONER KRONER	KONSERN		MORBANK	
	2014	2013	2014	2013
Sertifikater utpekt til virkelig verdi	556	1 519	556	1 367
Sum innregnet verdi av sertifikater	556	1 519	556	1 367
Obligasjoner vurdert til amortisert kost	9 541	9 739	7 618	8 208
Obligasjoner vurdert til amortisert kost (sikret gjeld)	4 751	4 244	4 175	3 275
Obligasjoner utpekt til virkelig verdi	801	1 015	0	210
Sum innregnet verdi av obligasjoner	15 093	14 998	11 793	11 693
Sum innregnet verdi av gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	15 649	16 517	12 349	13 060

NOTE 30. GJELD TIL KREDITTINSTITUSJONER

MILLIONER KRONER	KONSERN		MORBANK	
	2014	2013	2014	2013
Gjeld til kredittinstitusjoner vurdert til amortisert kost:				
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner	2	13	2	13
Gjeld til kredittinstitusjoner vurdert til amortisert kost	2	13	2	13
Gjeld til kredittinstitusjoner	2	13	2	13

NOTE 31. FORSKUDDSBETALINGER OG OPPTJENTE INNTEKTER

MILLIONER KRONER	KONSERN		MORBANK	
	2014	2013	2014	2013
Opptjente ikke betalte inntekter og forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader	16	58	15	56
Forskuddsbetalinger og opptjente inntekter	16	58	15	56

NOTE 32. PÅLØPTE KOSTNADER OG FORSKUDDSBETALTE INNTEKTER

MILLIONER KRONER	KONSERN		MORBANK	
	2014	2013	2014	2013
Påløpte ikke forfalte kostnader/innbetalte ikke opptjente inntekter	10	11	10	11
Avsetninger for forpliktelser	11	13	11	13
Finansielle garantier	63	133	63	133
Netto pensjonsforpliktelse (se note 17)	28	30	18	19
Påløpte kostnader og forskuddsbetalte inntekter	112	187	102	176

Avsetninger for forpliktelser - legale forpliktelser

MILLIONER KRONER	KONSERN		MORBANK	
	2014	2013	2014	2013
Inngående balanse	13	17	13	17
Nye avsetninger i perioden	11	12	11	12
Utgifter ført mot avsetning	-13	-13	-13	-15
Tilbakeført, ikke benyttet avsetning	0	-3	0	-1
Utgående balanse	11	13	11	13

Avsetninger knytter seg til prestasjonslønn og feriepengar til de ansatte, og andre avtalefestede utbetalinger til ansatte.

NOTE 33. ANSVARLIG LÅNEKAPITAL

Ansvarlige lån vurdert til amortisert kost

ISIN-NUMMER	2014		2013		KONSERN OG MORBANK			
	INNREGNET VERDI 31.12.14 ⁴	PÅLYDENDE (MILL. KR)	INNREGNET VERDI 31.12.13 ⁴	PÅLYDENDE (MILL. KR)	VALUTA	FORFALL	1. MULIGE INNFRIELSE	MARGIN- ENDRING
1056663.1 ¹	499	500	498	500	NOK	16.04.20	16.04.15	16.04.15
1066329.7 ²	299	300	299	300	NOK	12.12.22	22.12.17	
1070387.9 ³	400	400	0	0	NOK	Evigvarende	25.02.19	
1023144.2	0	0	84	85	NOK	Evigvarende	17.09.14	17.09.14
1059357.7	0	0	398	400	NOK	Evigvarende	22.06.14	22.12.20
Ansv. lån vurd. til amortisert kost	1 198	1 200	1 280	1 285				

Ansvarlige lån utpekt til virkelig verdi over resultat

ISIN-NUMMER	2014		2013		KONSERN OG MORBANK			
	INNREGNET VERDI 31.12.14 ⁴	PÅLYDENDE (MILL. KR)	INNREGNET VERDI 31.12.13 ⁴	PÅLYDENDE (MILL. KR)	VALUTA	FORFALL	1. MULIGE INNFRIELSE	MARGIN- ENDRING
1023143.4	0	0	165	165	NOK	Evigvarende	25.08.14	25.08.14
Ansvarlige lån utpekt til virkelig verdi	0	0	165	165				
Ansvarlig lånekapital	1 198	1 200	1 445	1 450				

¹ Renten reguleres hver tredje måned. Renten fastsettes til 3-måneders NIBOR med tillegg av 2,75 prosentpoeng etterskuddsvis de første 5 årene, og deretter 3-måneders NIBOR med tillegg av henholdsvis 3,50 prosentpoeng etterskuddsvis for de siste 5 årene. Lånet kan innfris helt eller delvis etter 5 år. Eventuell innfrielse krever samtykke fra Finanstilsynet. Renten på lånet er 4,39 prosent pr. 31. desember 2014. Lånet inngår i sin helhet i ansvarlig kapital, se note 3.

² Renten reguleres hver tredje måned. Renten fastsettes til 3-måneders NIBOR med tillegg av 3,00 prosentpoeng etterskuddsvis. Lånet kan innfris helt eller delvis etter 5 år. Dersom offentlige reguleringer medfører endringer som gjør at lånet helt eller delvis ikke kan regnes som tilleggs kapital kan lånet innfries. Eventuell innfrielse krever samtykke fra Finanstilsynet. Renten er 4,59 prosent pr. 31. desember 2014. Lånet inngår i sin helhet i ansvarlig kapital, se note 3.

³ Banken har ett fondsobligasjonslån pr 31.12.2014. Renten fastsettes til 3-måneders NIBOR med tillegg av 3,75 prosentpoeng. Pr. 31. desember 2014 var renten 5,42 prosent. Lånet kan innfris helt eller delvis etter 5 år. Dersom offentlige reguleringer medfører endringer som gjør at lånet helt eller delvis ikke kan regnes som kjernekapital kan lånet innfries. Eventuell innfrielse krever samtykke fra Finanstilsynet. Lånet inngår i sin helhet i kjernekapital, se note 3.

⁴ Tall er uten påløpte renter

NOTE 34. PANTSTILLELSER OG GARANTIANSVAR PR. 31.12.

MILLIONER KRONER	KONSERN		MORBANK	
	2014	2013	2014	2013
Pantstillelser				
Bokført verdi av verdipapirer stillet som sikkerhet for D-lån	3 369	3 306	3 369	3 306
Stillet sikkerhet i obligasjoner for trekkadgang i Norges Bank	3 369	3 306	3 369	3 306
D-lån i Norges Bank	0	0	0	0
Garantiansvar				
Kontraktsgarantier	34	105	34	243
Betalingsgarantier	15	4	15	4
Garanti gitt til SpareBank 1 Næringskreditt ¹	0	0	0	0
Garanti gitt til SpareBank 1 SMN ²	1 635	1 251	1 635	1 251
Sum garantiansvar	1 684	1 360	1 684	1 498

¹ Se note 9 for ytterligere informasjon om overføring av lån til SpareBank 1 Næringskreditt.

² Herav gjelder 250 millioner en garanti gitt til SpareBank 1 SMN vedrørende kredittrisikoen i solgt portefølje pr. 31.12.2013. Pr. 31.12.2014 gjelder 135 mill. garanti vedr kredittrisiko i solgt portefølje.

NOTE 35. ANSATTE OG TILLITSVALGTES LÅNEFORHOLD

MILLIONER KRONER	KONSERN		MORBANK	
	2014	2013	2014	2013
Lån til ansatte pr. 31.12.	254 636	249 218	201 733	191 502
Lån til tillitsvalgte pr. 31.12.	5 238	2 992	5 238	2 992
Rentesubsidiering av lån til ansatte¹	0	0	0	0

¹ Denne subsidieringskostnaden vises ikke i resultatregnskapet fordi renteinntektene fra lån til ansatte bokføres til faktisk avtalt rente.

Kriteriene for lån til ansatte inkludert ledende ansatte er de samme som for ordinære personkunder. Det vil si at alle ansatte er underlagt den samme kredittvurdering og de samme låneutmålingskriterier som øvrige kunder. Den eneste forskjellen er at de ansatte har fått en subsidiert rente for lån inntil 3 millioner kroner. Renten på disse lånene er lik normrenten. Lån til selskaper der tillitsvalgte er styremedlem og/eller har bestemmende innflytelse, ytes på ordinære kundevilkår.

NOTE 36. OPPLYSNINGER OM NÆRSTÅENDE PARTER

BN Bank har gjennomført transaksjoner med nærstående parter som beskrevet i herværende note, samt note 34. I tillegg foreligger det transaksjoner med nærstående selskaper som datterselskaper, jmfør note 24. Transaksjoner med datterselskaper er eliminert i konsernregnskapet. BN Banks aksjonærer fremkommer i note 36. Foruten lån gitt til særskilte betingelser til ansatte med flere, er alle transaksjoner med nærstående inngått på markedsmessige vilkår. Utover de transaksjoner som identifiseres i denne note og note 34, samt eliminerte transaksjoner innenfor konsernet BN Bank, er det ikke transaksjoner eller utestående av betydning med nærstående parter.

Godtgjørelse til administrerende direktør, tillitsvalgte og valgt revisor

Ytelser til ledende ansatte 2014

Konsernet har en ledergruppe som består av ledende ansatte i banken.

	HONORAR	LØNN	PRESTASJONS- LØNN ^{1,2}	NATURALYTELSER OG ANDRE SKATTEPLIKTIGE GODTGJØRELSE	INNBETALT PENSJONS- PREMIE	SAMLET GODT- GJØRELSE	LÅN OG SIKKERHETS- STILLELSER
Ledende ansatte							
Gunnar Hovland, adm.direktør ^{3,5}	0	2 305 208	0	182 403	249 682	2 737 293	7 004 404
Svend Lund, viseadm.direktør ^{3,5}	0	2 083 813	0	212 798	305 863	2 602 474	2 845 258
Trond Søråas, direktør økonomi og finans ^{3,5}	0	1 268 280	0	142 375	186 555	1 597 210	3 508 292
Herborg Aanestad, direktør risikostyring (permisjon) ^{4,5,6}	0	863 035		63 311	59 676	986 022	4 468 391
Karoline Håseth Erlandsen, konstituert direktør risikostyring ^{5,6}	0	639 492	0	14 244	59 676	713 412	1 104 325
Eli Ystad, direktør personmarked ^{3,5}	0	1 339 718	0	171 720	101 842	1 613 280	5 160 393
Tidligere ledende ansatte							
Rune Rasmussen, direktør risikostyring ^{3,5}	0	702 150	0	94 757	153 484	950 391	0
Styret							
Finn Haugan, styrets leder	285 000	0	0	0	0	285 000	0
Tore Medhus, styrets nestleder	225 000	0	0	0	0	225 000	0
Øvrige styremedlemmer	425 000	654 968	0	15 545	60 068	1 155 581	5 238 216
Tidligere styremedlemmer							
Øvrige styremedlemmer	520 000	0	0	0	0	520 000	0
Kontrollkomitè							
Medlemmer	450 000	0	0	0	0	450 000	0
Sum	1 905 000	9 856 664	0	897 153	1 176 846	13 835 663	29 329 279

¹ Se note 15 for nærmere detaljer.

² Notene angir utbetalt prestasjonslønn og bonus i regnskapsåret, opptjent tidligere år. Vilklarene for avsetning av bonus for 2014 er ikke oppfylt.

³ Dersom banken avslutter arbeidsforholdet, opprettholdes lønnsbetingelsene i inntil 12 måneder (etterlønn) utover avtalt oppsigelsestid. Inntekter fra andre kilder i perioden går i sin helhet til fradrag i etterlønnen. Eventuelle kostnader til etterlønn vil kostnadsføres i sin helhet på tidspunkt for avtale om fratreten. Avsatt ikke utbetalt etterlønn inngår under Naturalytelser og andre skattepliktige godtgjørelser.

⁴ Dersom banken avslutter arbeidsforholdet, opprettholdes lønnsbetingelsene i inntil 6 måneder (etterlønn) utover avtalt oppsigelsestid. Inntekter fra andre kilder i perioden går i sin helhet til fradrag i etterlønnen. Eventuelle kostnader til etterlønn vil kostnadsføres i sin helhet på tidspunkt for avtale om fratreten. Avsatt ikke utbetalt etterlønn inngår under Naturalytelser og andre skattepliktige godtgjørelser.

⁵ Kostnader til pensjon inngår i pensjonskostnaden, se note 17 for ytterligere informasjon. Alle ledende ansatte har standard pensjonsavtaler. Ledende ansatte som er ansatt etter 1.1.2011 inngår i bankens innskuddsordning. Lån til ledende ansatte er gitt på ordinære ansattevilkår (se note 34).

⁶ Tiltrådt stillingen i løpet av 2014.

BN Bank har fra og med 2011 valgt en bonusløsning for ledende ansatte som holder seg innenfor begrensningene til Finanstilsynets forskrift for godtgjørelsesordning. Prinsippet for fordeling av bonus til ansatte som omfattes av forskriften er at den ikke er skjønnsmessig på individnivå, at den ikke overstiger 1,5 månedslønn og at bonuspottens størrelse beregnes likt som for øvrige ansatte. Prestasjonslønn opplyst i denne noten gjelder bonus utbetalt i 2014, men opptjent forrige år.

Gruppen som berøres av ny forskrift er identifisert og omfatter ledergruppen samt enkelte ansatte innenfor kredittområdet, finans og i kontrollfunksjoner.

Godtgjørelse til administrerende direktør, tillitsvalgte og valgt revisor Ytelser til ledende ansatte 2013

Konsernet har en ledergruppe som består av ledende ansatte i banken.

	HONORAR	LØNN	PRESTA- SJONS- LØNN ^{1,2}	NATURALYTELSER OG ANDRE SKATTEPLIKTIGE GODTGJØRELSE	INNBETALT PENSJONS- PREMIE	SAMLET GODT- GJØRELSE	LÅN OG SIKKERHETS- STILLELSER
Ledende ansatte							
Gunnar Hovland, adm.direktør ^{3,5}	0	2 096 681	262 500	172 280	162 727	2 694 188	4 109 693
Svend Lund, viseadm.direktør ^{3,5}	0	1 884 722	229 102	177 137	125 351	2 416 312	2 701 840
Trond Søråas, direktør økonomi og finans ^{3,5}	0	1 199 015	97 917	166 788	38 754	1 502 474	3 598 256
Rune Rasmussen, direktør risikostyring ^{3,5}	0	1 074 704	65 625	146 396	11 399	1 298 124	2 405 191
Eli Ystad, direktør personmarked ^{3,5}	0	1 199 128	14 583	154 000	11 398	1 379 109	5 210 868
Styret							
Finn Haugan, styrets leder	269 000	0	0	0	0	269 000	0
Tore Medhus, styrets nestleder	232 000	0	0	0	0	232 000	0
Øvrige styremedlemmer	865 000	635 402	15 000	6 000	8 914	1 530 316	2 991 982
Tidligere styremedlemmer							
Øvrige styremedlemmer	150 000	427 303	13 500	3 996	7 710	602 509	1 961 520
Kontrollkomité							
Medlemmer	416 000	0	0	0	0	416 000	0
Sum	1 932 000	8 516 955	698 227	826 597	366 253	12 340 032	22 979 350

¹ Se note 16 for nærmere detaljer.

² Notene angir utbetalt prestasjonslønn og bonus i regnskapsåret, opptjent tidligere år. Vilklarene for avsetning av bonus for 2013 er ikke oppfylt.

³ Dersom banken avslutter arbeidsforholdet, opprettholdes lønnsbetingelsene i inntil 12 måneder (etterlønn) utover avtalt oppsigelsestid. Inntekter fra andre kilder i perioden går i sin helhet til fradrag i etterlønnen. Eventuelle kostnader til etterlønn vil kostnadsføres i sin helhet på tidspunkt for avtale om fratreden. Avsatt ikke utbetalt etterlønn inngår under Naturalytelser og andre skattepliktige godtgjørelser.

⁴ Dersom banken avslutter arbeidsforholdet, opprettholdes lønnsbetingelsene i inntil 6 måneder (etterlønn) utover avtalt oppsigelsestid. Inntekter fra andre kilder i perioden går i sin helhet til fradrag i etterlønnen. Eventuelle kostnader til etterlønn vil kostnadsføres i sin helhet på tidspunkt for avtale om fratreden. Avsatt ikke utbetalt etterlønn inngår under Naturalytelser og andre skattepliktige godtgjørelser.

⁵ Kostnader til pensjon inngår i pensjonskostnaden, se note 17 for ytterligere informasjon. Alle ledende ansatte har standard pensjonsavtaler. Ledende ansatte som er ansatt etter 1.1.2011 inngår i bankens innskuddsordning. Lån til ledende ansatte er gitt på ordinære ansattevilkår (se note 34).

Godtgjørelse til revisor

TUSEN KRONER	KONSERN		MORBANK	
	2014	2013	2014	2013
Godtgjørelse til valgt revisor				
Ordinært revisjonshonorar lovpålagt revisjon ¹	994	1 182	850	920
Skatterådgivning	31	101	30	58
Andre attestasjonstjenester	9	110	9	70
Honorar for annen bistand	108	231	108	230
Sum godtgjørelse til valgt revisor (inkl mva)	1 142	1 624	997	1 278

¹ BN Bank-konsernet har i løpet av 2014 byttet revisor. Noteinformasjonen inneholder utbetalt godtgjørelse til både nåværende og tidligere revisor.

Inntekter, kostnader, fordringer og forpliktelser med nærstående selskaper

MILLIONER KRONER		KONSERN	
		2014	2013
Renteinntekter			
SpareBank 1 SMN	SpareBank 1-alliansen	101	149
SpareBank 1 SR-Bank	SpareBank 1-alliansen	0	0
SpareBank 1 Nord-Norge	SpareBank 1-alliansen	0	0
Andre inntekter			
SpareBank 1 SMN	SpareBank 1-alliansen	7	6
Rentekostnader			
SpareBank 1 SMN	SpareBank 1-alliansen	5	6
SpareBank 1 Nord-Norge	SpareBank 1-alliansen	0	1
Fordringer pr 31.12.			
SpareBank 1 SMN	SpareBank 1-alliansen	272	270
Gjeld pr 31.12.			
SpareBank 1 SMN	SpareBank 1-alliansen	3	7

Inntekter, kostnader, fordringer og forpliktelser med nærstående selskaper

		MORBANK	
MILLIONER KRONER		2014	2013
Renteinntekter			
Bolig- og Næringskreditt AS	Datterselskap	361	418
SpareBank 1 SMN	SpareBank 1 Alliansen	101	149
Andre inntekter			
Bolig- og Næringskreditt AS	Datterselskap	49	110
SpareBank 1 SMN	SpareBank 1 Alliansen	7	6
Rentekostnader			
SpareBank 1 SMN	SpareBank 1 Alliansen	2	2
SpareBank 1 Nord-Norge	SpareBank 1-Alliansen	0	1
Fordringer pr 31.12.			
Bolig- og Næringskreditt AS	Datterselskap	9 204	9 748
SpareBank 1 SMN	SpareBank 1-Alliansen	272	270
Gjeld pr 31.12.			
Collection Eiendom AS	Datterselskap	5	0

BN Bank har syndikert utlån til andre parter både gjennom etablering av ordinære syndikatlån og gjennom bilaterale risikoavlastningsavtaler. Avtalene er utformet slik at utlånene kvalifiserer for å fraregnes balanse og resultat hva gjelder den risikoavlastede/syndikerte delen av utlånene. Omfang av slike fraregnede utlån risikoavlastet fra/syndikert til nærstående parter er gjengitt nedenfor.

Inntekter, kostnader, fordringer og forpliktelser med nærstående selskaper

MILLIONERKRONER	KONSERN		MORBANK	
	2014	2013	2014	2013
Pålydende verdi av fraregnede utlån risikoavlastet av SpareBank 1 Samspår	206	281	206	210
Pålydende verdi av fraregnede utlån risikoavlastet av SpareBank 1 SR-bank	267	272	122	125
Pålydende verdi av fraregnede utlån risikoavlastet av SpareBank 1 SMN	68	280	0	0
Pålydende verdi av fraregnede utlån risikoavlastet fra nærstående parter	541	833	328	336

NOTE 37. AKSJONÆRSTRUKTUR OG AKSJEKAPITAL

Aksjonærer pr. 31. desember

NAVN	2014		2013	
	EIERANDEL	ANTALL AKSJER	EIERANDEL	ANTALL AKSJER
SpareBank 1 SMN	33,0 %	4 658 389	33,0 %	4 658 389
SpareBank 1 SR-Bank	23,5 %	3 317 338	23,5 %	3 317 338
SpareBank 1 Nord-Norge	23,5 %	3 317 338	23,5 %	3 317 338
Samarbeidende Sparebanker Bankinvest AS	20,0 %	2 823 266	20,0 %	2 823 266
Sum	100 %	14 116 331	100 %	14 116 331

Styringsstrukturen for SpareBank 1-samarbeidet er regulert i en avtale mellom aksjonærene. Aksjonærene klassifiserer sin deltakelse i BN Bank ASA som investering i et tilknyttet foretak og vurderer denne etter egenkapitalmetoden.

Aksjekapital pr. 31. desember 2014

Det er utstedt 14.116.331 aksjer à kroner 50. Det foreligger ingen fullmakt fra generalforsamlingen til å utvide aksjekapitalen eller kjøpe egne aksjer. Det er ikke utestående noen form for gjeldsinstrumenter med konverteringsrett til aksjer, og det er heller ikke utstedt noen form for opsjoner som kan føre til en økning i antall aksjer.

Det ble vedtatt i ordinær generalforsamling 2014 i morselskapet å gi utbytte på 240 millioner kroner.

NOTE 38. FORESLÅTT, IKKE VEDTATT UTBYTTE

MILLIONER KRONER	MORBANK	
	2014	2013
Totalt foreslått utbytte	264	240
Foreslått utbytte pr aksje	19	17
Antall aksjer	14 116 331	14 116 331

NOTE 39. HENDELSER ETTER BALANSEDAGEN

Betingede forpliktelser

Salg av strukturete produkter

Banken ble i 2008 saksøkt i et gruppesøksmål vedrørende strukturete spareprodukter. Høyesterett fastslo i februar 2010 at gruppesøksmål ikke er egnet for å vurdere denne type produkter, og gruppesøksmålet mot BN Bank fikk dermed sin endelige avklaring.

Tre av bankens kunder tok etter dette ut stevning mot banken på individuelt grunnlag. Banken ble ved dom av 8. juli 2011 frifunnet i Oslo Tingrett, men dommen ble anket til Borgarting Lagmannsrett. Saken ble senere hevet som forlikt, med samme resultat for banken som etter tingrettens dom hvor banken måtte dekke egne saksomkostninger.

I tillegg har BN Bank gitt lån til finansiering av strukturete produkter Artemis. BN Bank ble stevnet av 6 kunder, men sakene ble hevet som forlikt, uten at banken utbetalte noen erstatning til saksøkerne.

I mars 2013 falt Høyesteretts domsavsigelse i den såkalte "Røeggen-saken". Finansklagenemnda ba i den forbindelse alle banker om å gjøre en ny vurdering av deres klager på strukturete spareprodukter i nemnda sett i lys av domsavsigelsen. Etter en fornyet gjennomgang er det fortsatt BN Banks syn at de saker som banken er involvert i ikke er sammenlignbare med "Røeggen-saken". Uttalelser fra Finansklagenemnda i løpet av 1. kvartal 2014 har ytterligere styrket bankens syn. Alle klager over produktene er behandlet i nemnda, og ingen av klagerne er gitt medhold i sine klager. Dette gjelder både klager hvor banken bare har vært långiver, og klager hvor banken har vært långiver og utsteder. BN Bank har som en følge av dette ikke foretatt avsetninger knyttet til strukturete spareprodukter i 2014.

Betingede utfall, hendelser etter balansedagen

Foruten de forhold som er omtalt i noten over, foreligger det ikke eiendeler eller forpliktelser som det knytter seg betingede utfall til og der disse utfall kan ha vesentlig påvirkning på konsernets finansielle stilling og resultat. Det har ikke vært vesentlige hendelser etter balansedagen.

NOTE 40. RESULTATREGNSKAP 4 SISTE KVARTAL

Spesifikasjon av resultatet

KONSERN

MILLIONER KRONER	1.KV. 2014	2. KV. 2014	3. KV. 2014	4. KV. 2014	ÅRET 2014
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	107	126	99	100	432
Sum andre driftsinntekter	57	75	49	33	215
Sum andre driftskostnader	58	56	56	54	224
Driftsresultat før tap på utlån	106	145	92	79	423
Tap på utlån	5	21	-4	14	37
Resultat før skatt	101	124	96	65	386
Beregnet skattekostnad	27	31	27	18	102
Resultat etter skatt videreført virksomhet	74	93	69	47	284
Resultat fra virksomhet "holdt for salg"	0	0	0	-3	-3
Resultat inklusive virksomhet "holdt for salg"	74	93	69	44	281

Spesifikasjon av resultatet

KONSERN

MILLIONER KRONER	1.KV. 2013	2. KV. 2013	3. KV. 2013	4. KV. 2013	ÅRET 2013
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	87	104	109	110	410
Sum andre driftsinntekter	63	81	66	73	283
Sum andre driftskostnader	56	52	53	54	215
Driftsresultat før tap på utlån	94	133	122	129	478
Tap på utlån	52	20	-7	64	129
Resultat før skatt	42	113	129	65	349
Beregnet skattekostnad	12	32	36	17	97
Resultat etter skatt	30	81	93	48	252

Spesifikasjon av resultatet

MORBANK

MILLIONER KRONER	1.KV. 2014	2. KV. 2014	3. KV. 2014	4. KV. 2014	ÅRET 2014
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	54	73	49	51	227
Sum andre driftsinntekter	43	55	34	20	152
Sum andre driftskostnader	38	35	35	36	144
Driftsresultat før tap på utlån	59	93	48	35	235
Tap på utlån	0	11	2	29	42
Inntekter fra eierinteresser i konsernselskap	0	167	0	0	167
Resultat før skatt	59	249	46	6	360
Beregnet skattekostnad	16	66	13	1	96
Resultat etter skatt	43	183	33	5	264

Spesifikasjon av resultatet

MORBANK

MILLIONER KRONER	1.KV. 2013	2. KV. 2013	3. KV. 2013	4. KV. 2013	ÅRET 2013
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	39	41	47	56	183
Sum andre driftsinntekter	35	43	26	39	143
Sum andre driftskostnader	34	31	33	34	132
Driftsresultat før tap på utlån	40	53	40	61	194
Tap på utlån	-4	0	-16	40	20
Inntekter fra eierinteresser i konsernselskap	0	118	0	0	118
Resultat før skatt	44	171	56	21	292
Beregnet skattekostnad	12	15	16	0	43
Resultat etter skatt	32	156	40	21	249

NOTE 41. TILLITSVALGTE OG LEDELSE

Gjennom generalforsamlingen utøver aksjonærene den øverste myndighet i konsernet. Av representantskapets 15 medlemmer velges 11 av aksjonærene, mens 4 velges av og blant de ansatte. Generalforsamlingen velger også kontrollkomité. Representantskapet velger ekstern revisor og styre. BN Bank og BNkreditt har hatt identisk representantskap og kontrollkomité siden 13. mars 2009. Alle selskapene har samme revisor.

Representantskap

MEDLEMMER	STILLING/BOSTED
Valgt av og blant aksjonærene	
Tore Haarberg	SpareBank 1 Gruppen AS
Gro Tveit	SpareBank 1 SR-Bank ASA
Stig Horsberg Eriksen	SpareBank 1 SR-Bank ASA
Elisabeth Utheim	SpareBank 1 Nord-Norge
Bjørn Reidar Engaas	SpareBank 1 Nøtterøy - Tønsberg
Solveig Midtbø	SpareBank 1 Søre Sunnmøre
Unni Pedersen	SpareBank 1 Nord-Norge
Truls Lindberg	SpareBank 1 Nord-Norge
Kjersti Hønstad	SpareBank 1 SMN
Vegard Helland	SpareBank 1 SMN
Arne Nypan	SpareBank 1 Finans Midt-Norge AS
Vararepresentanter	
Anne Beth Høivik	SpareBank 1 SR-Bank ASA
Rolf Einar Hermannsen	Samarbeidende Sparebanker AS
Merete Hauge	SpareBank 1 Nord-Norge
Inge Grøntvedt	SpareBank 1 SMN
Evy Heia	SpareBank 1 SMN
Atle Håvarstein Nilsen	SpareBank 1 SR-Bank ASA
Valgt av og blant de ansatte	
Kurt Haugen	BN Bank, Oslo
Rolf Olav Grinde	BN Bank, Trondheim
Siv Merete Hagen	BN Bank, Trondheim
Terje Ottesen	BN Bank, Trondheim
Vararepresentanter	
Ingrid Kåsbøl	BN Bank, Trondheim
Wenche Bach Haugen	BN Bank, Trondheim

Ingen av representantskapets medlemmer eier aksjer i BN Bank

Kontrollkomité

MEDLEMMER	STILLING/BOSTED
Knut Ro	Advokat og partner, Ro Sommernes advokatfirma, Oslo
Rolf Røkke	Advokat, Trondheim
Odd Broshaug	Rådgiver, Håvik
Rigmor Abel	HR-direktør, Norges sjømatråd Tromsø

Møtende varamedlem

Ivar Listerud	Advokat, Moss
---------------	---------------

Valgkomité

MEDLEMMER	STILLING/BOSTED
Tore Haarberg, leder	Konserndirektør SpareBank 1 Gruppen AS
Gro Tveit, nestleder	Økonomidirektør i SpareBank 1 SR-Bank ASA
Jan-Frode Janson	Konsernsjef SpareBank 1 Nord-Norge
Tom Skundberg ¹	Ass. banksjef Bedriftsmarked, BN Bank ASA

¹Det velges en valgkomité av representantskapet og en av generalforsamlingen. Komitéene er identiske med unntak av ansattes representant som kun er representert i komitéen valgt av representantskapet.

Ingen av medlemmene i kontrollkomité eller valgkomité eier aksjer i BN Bank.

Ekstern revisjon

	ANTALL AKSJER
KPMG AS, ved statsautorisert revisor Sverre Einersen	0

Styret

MEDLEMMER

Finn Haugan, leder	Konsernsjef i SpareBank 1 SMN. Valgt første gang i 2009 og valgperiode utløper i 2015.
Tore Medhus, nestleder	Konserndirektør bedriftsmarked i SpareBank 1 SR-Bank ASA. Valgt første gang i 2009 og valgperiode utløper i 2015.
Rolf Eigil Bygdnes	Konserndirektør finans i SpareBank 1 Nord-Norge. Valgt første gang i 2014 og valgperiode utløper i 2016
Odd Einar Folland	Administrerende direktør, SpareBank 1 Nordvest
Helene Jebsen Anker	Selvstendig næringsdrivende – konsulentvirksomhet. Valgt første gang i 2009 og valgperioden utløper i 2015.
Ella Skjørestad	Markedsdirektør i Sparebank 1 SR-Bank ASA. Valgt første gang i 2011 og valgperiode utløper 2016.
Tina Steinsvik Sund	Strategisk rådgiver i PayU. Valgt første gang i 2014 og valgperiode utløper 2016.
Jannike Lund	Finanskonsulent i BN Bank. Ansattes representant. Valgt første gang i 2014 og valgperioden utløper i 2016.

Varamedlemmer

Jan-Frode Janson	Konsernsjef SpareBank 1 Nord-Norge
Inglen Haugland	Regiondirektør i SpareBank 1 SR-Bank ASA
Tom Skundberg (ansattes representant)	Assisterende banksjef i BN Bank ASA

Ingen styremedlemmer eier aksjer i BN Bank.

Konsernets ledelse

NAVN	ANTALL ÅR I KONERNET	STILLING	HOVEDANSVARsomRÅDE
Konsernledelse pr. 31.12.2014			
Gunnar Hovland	3	Adm.direktør	
Svend Lund	20	Viseadm. Direktør	Bedriftsmarked
Trond Søråas	18	Direktør	Økonomi og finans
Karoline Håseth Erlandsen	4	Konst. Direktør	Risikostyring og Compliance
Eli Ystad	2	Direktør	Personmarked

Ingen i konsernets ledelse eier aksjer i BN Bank. Godtgjørelse til ledende ansatte og styret fremgår av note 35. Lån til ledere, tillitsvalgte og styremedlemmer fremgår av note 36.

Erklæring fra styret og administrerende direktør

Vi bekrefter at selskapets og konsernets årsregnskap for 2014, etter vår beste overbevisning, er utarbeidet i samsvar med International Financial Reporting Standards (IFRS) som godkjent av EU, og at opplysningene i regnskapet gir et rettviseende bilde av selskapets og konsernets eiendeler, gjeld, finansielle stilling og resultat som helhet.

Årsberetningen gir etter vår beste overbevisning en rettviseende oversikt over utviklingen, resultatet og stillingen til selskapet og konsernet, samt en beskrivelse av de mest sentrale risiko- og usikkerhetsfaktorer selskapet og konsernet står overfor.

Trondheim, 4. mars 2015

Styret i BN Bank ASA


Tore Medhus
(Nestleder)


Rolf Eigar Bygdes


Finn Haugan
(Leder)


Odd Einar Folland


Helene Jebsen Anker


Tina Steinsvik Sund


Jannike Lund
(Ansattes representant)


Ella Skjørestad


Gunnar Hovland
(Administrerende direktør)



KPMG AS
Fjordgata 68
N-7010 Trondheim

Telephone +47 04063
Fax +47 73 80 21 20
Internet www.kpmg.no
Enterprise 935 174 627 MVA

Til representantskapet og generalforsamlingen i BN Bank ASA

REVISORS BERETNING

Uttalelse om årsregnskapet

Vi har revidert årsregnskapet for BN Bank ASA, som består av selskapsregnskap og konsernregnskap. Selskaps- og konsernregnskapet består av balanse per 31. desember 2014, oppstilling over totalresultat, oppstilling over endringer i egenkapitalen og kontantstrømpstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen, og en beskrivelse av vesentlige anvendte regnskapsprinsipper og andre noteopplysninger.

Styrets og daglig leders ansvar for årsregnskapet

Styret og daglig leder er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet og for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med International Financial Reporting Standards som fastsatt av EU, og for slik intern kontroll som styret og daglig leder finner nødvendig for å muliggjøre utarbeidelsen av et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller feil.

Revisors oppgaver og plikter

Vår oppgave er å gi uttrykk for en mening om dette årsregnskapet på bakgrunn av vår revisjon. Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder International Standards on Auditing. Revisjonsstandardene krever at vi etterlever etiske krav, og planlegger og gjennomfører revisjonen for å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon.

En revisjon innebærer utførelse av handlinger for å innhente revisjonsbevis for beløpene og opplysningene i årsregnskapet. De valgte handlingene avhenger av revisors skjønn, herunder vurderingen av risikoene for at årsregnskapet inneholder vesentlig feilinformasjon, enten det skyldes misligheter eller feil. Ved en slik risikovurdering tar revisor hensyn til den interne kontrollen som er relevant for selskapets utarbeidelse av et årsregnskap som gir et rettviseende bilde. Formålet er å utforme revisjonshandlinger som er hensiktsmessige etter omstendighetene, men ikke for å gi uttrykk for en mening om effektiviteten av selskapets interne kontroll. En revisjon omfatter også en vurdering av om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige, og om regnskapsestimaterne utarbeidet av ledelsen er rimelige, samt en vurdering av den samlede presentasjonen av årsregnskapet.

Etter vår oppfatning er innhentet revisjonsbevis tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Konklusjon

Etter vår mening er årsregnskapet avgitt i samsvar med lov og forskrifter, og gir et rettviseende bilde av selskapet og konsernet BN Bank ASAs finansielle stilling per 31. desember 2014 og av deres resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret, som ble avsluttet per denne datoen i samsvar med International Financial Reporting Standards som fastsatt av EU.

Offices in:

Oslo	Haugesund	Stavanger
Ålesund	Knarvik	Stord
Bergen	Kristiansund	Strøme
Bodo	Larvik	Tromsø
Elverum	Mo i Rana	Trondheim
Finnsnes	Molde	Tynset
Grimstad	Narvik	Tønsberg
Hamar	Sandnessjøen	Ålesund

KPMG AS, a Norwegian member firm of the KPMG network of independent member firms affiliated with KPMG International Cooperative ("KPMG International"), a Swiss entity.

Statsautoriserte revisorer - medlemmer av Den norske Revisorforening



Revisors beretning 2014
BN Bank ASA

Uttalelse om øvrige forhold

Konklusjon om årsberetningen og redegjørelsene om foretaksstyring og samfunnsansvar

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, mener vi at opplysningene i årsberetningen og redegjørelsene om foretaksstyring og samfunnsansvar om årsregnskapet, forutsetningen om fortsatt drift og forslaget til anvendelse av overskuddet er konsistente med årsregnskapet og er i samsvar med lov og forskrifter.

Konklusjon om registrering og dokumentasjon

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, og kontrollhandlinger vi har funnet nødvendig i henhold til internasjonal standard for attestasjonsoppdrag (ISAE) 3000 «Attestasjonsoppdrag som ikke er revisjon eller forenklet revisorkontroll av historisk finansiell informasjon», mener vi at ledelsen har oppfylt sin plikt til å sørge for ordentlig og oversiktlig registrering og dokumentasjon av selskapets regnskapsopplysninger i samsvar med lov og god bokføringsskikk i Norge.

Trondheim, 4. mars 2015

KPMG AS

Sverre Einersen

Statsautorisert revisor

KONTROLLKOMITEENS BERETNING FOR 2014

Kontrollkomiteen i BN Bank ASA har i løpet av året holdt fem møter, hvorav 2 møter i Trondheim og 3 møter i Oslo. Styreprotokollen er gjennomgått i hvert møte.

Administrerende direktør eller CFO i konsernet har vært til stede i alle møter.

Komiteen har til enhver tid fått fremlagt det materiale man har ønsket og også fått tilfredsstillende svar og opplysninger om saker som har vært behandlet.

Samarbeidet med ekstern og intern revisor fungerer etter komiteens mening godt.

Komiteen har utført sin kontroll i samsvar med lovgivningen, vedtektene, instruks og sin egen arbeidsplan. Det er komiteens oppfatning at banken er drevet i samsvar med lover, forskrifter, vedtekter og representantskapets instruks.

Komiteen har gjennomgått styrets forslag til årsregnskap, årsberetning samt revisors beretning. Komiteen finner styrets vurdering og bankens økonomiske stilling dekkende.

Komiteen tilrår at årsberetningen og årsregnskapet godkjennes.

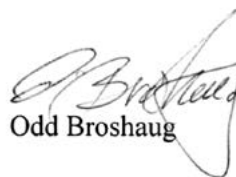
Trondheim, 4. mars 2015



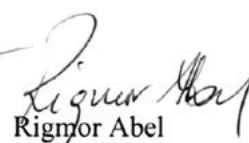
Knut Ro
(leder)



Rolf Røkke
(nestleder)



Odd Broshaug



Rigmor Abel

Vedtekter for BN Bank ASA

Kap. 1 Firma. Kontorkommune. Formål.

- § 1-1 Selskapets navn er BN Bank ASA. Forretningskontoret er i Trondheim kommune. Banken kan innenfor rammen av den lovgivning som til enhver tid gjelder, utføre alle forretninger og tjenester som det er vanlig eller naturlig at banker utfører.

Kap. 2 Aksjekapital. Ansvarlig kapital. Aksjer.

- § 2-1 Bankens aksjekapital er NOK 705 816 550 fordelt på 14 116 331 aksjer à NOK 50 fullt innbetalt.
- § 2-2 Aksjene i banken skal være registrert i Verdipapirsentralen. Alt erverv av aksjer skal straks meldes til Verdipapirsentralen.
- Erverv av aksjer ved overdragelse (salg/gave) er betinget av samtykke fra styret. Samtykke kan bare nektes når det foreligger saklig grunn. Nekting av samtykke skal begrunnes skriftlig.
- Erververen av en aksje kan bare utøve de rettigheter som tilkommer en aksjeeier når ervervet er innført i aksjeregisteret, eller når ervervet er meldt og godtgjort uten at det hindres på grunn av bestemmelsene i allmennaksjeloven §§ 4-16 til 4-23. Dette gjelder likevel ikke retten til utbytte og andre utdelinger og retten til nye aksjer ved kapitalforhøyelse.

Kap. 3 Styret.

- § 3-1 Styret består av 5-9 medlemmer som velges av representantskapet.
- Minst halvparten av styrets medlemmer skal være bosatt her i riket, med mindre Kongen gjør unntak i det enkelte tilfelle. Bostedskravet gjelder ikke statsborgere i stater som er part i EØS-avtalen, når de er bosatt i en slik stat.
- Minst ett av styrets valgte medlemmer skal være ansatt i banken. For styrets ansatterepresentanter skal det velges personlig varamedlem med møte- og talerett i styret.
- For de øvrige valgte styremedlemmer kan velges inntil 3 varamedlemmer.
- Styrets leder og nestleder velges særskilt.
- De valgte styremedlemmer tjenestegjør i to år. Av de valgte medlemmer uttrer hvert år de som har gjort tjeneste lengst. Første gang uttrer tilnærmet halvdelen etter loddtrekning som foretas av valgkomiteén.
- Varamedlemmene velges for to år.
- I stedet for styremedlem som trer ut før valgperioden er ute, velges ved første anledning nytt medlem for resten av perioden.
- § 3-2 Valget av styremedlemmer forberedes av en valgkomité som består av fire medlemmer, valgt av representantskapet. Komiteén skal ha medlemmer fra begge grupper i representantskapet, jfr. forretningsbankloven § 11 fjerde og femte ledd. Valgkomiteens leder velges særskilt. For de styremedlemmer som velges blant de ansatte i banken, og for slike medlemmers personlige varamedlem, avgir bare representanten for de ansatte i valgkomiteén innstilling.
- Valgkomiteén forbereder også valg til avdelingsstyret og distriktsråd, jfr. kapittel 5.
- § 3-3 Styret sammenkalles av styrets leder og har møte minst en gang i måneden og ellers så ofte bankens virksomhet tilsier det, eller når et medlem krever det.
- Styret er vedtaksført når mer enn halvdelen av samtlige styremedlemmer er til stede eller deltar i behandlingen av en sak. Styret kan dog ikke treffe beslutning med mindre alle medlemmer av styret så vidt mulig er gitt anledning til å delta i sakens behandling. Har et styremedlem forfall, skal varamedlemmet gis anledning til å møte eller delta i behandlingen av en sak.
- Som styrets beslutning gjelder det som flertallet blant de møtende styremedlemmer eller de som deltar i behandlingen, har stemt for, eller ved stemmelikhet det som møtelederen har stemt for. De som stemmer for en beslutning, må dog alltid utgjøre minst halvdelen av samtlige styremedlemmer.
- Fraværende styremedlemmer skal gjøre seg kjent med beslutninger som er truffet i deres fravær.

- § 3-4 Styret forestår forvaltningen av bankens anliggender, og treffer herunder avgjørelse i de enkelte kredittsaker. Det skal sørge for en tilfredsstillende organisasjon av bankens virksomhet, herunder påse at bokføring og formuesforvaltning er gjenstand for betryggende kontroll. Styret fastsetter instruks for bankens avdelingsstyrer, jfr. dog § 5-1 siste punktum.
- § 3-5 Styret ansetter og sier opp/avskjediger bankens medarbeidere og fastsetter deres betingelser. Styret kan delegere denne myndighet når det gjelder andre medarbeidere enn administrerende direktør og hans stedfortreder.
- § 3-6 Bankens firma tegnes av styrets leder eller administrerende direktør alene, eller av to valgte styremedlemmer i fellesskap. Styret kan gi nærmere angitte ansatte rett til å tegne bankens firma. Styret kan dessuten meddele prokura og spesialfullmakter.
- § 3-7 Administrerende direktør har den daglige ledelse av bankens virksomhet i samsvar med generelle instruks fastsatt av representantskapet og godkjent av generalforsamlingen samt de retningslinjer og pålegg styret har gitt.

Kap. 4 Representantskapet.

- § 4-1 Representantskapet består av 15 medlemmer.

Representantskapet bør være allsidig sammensatt og bl.a. ha medlemmer fra ulike distrikter og næringer som er berørt av bankens virksomhet.

Representantskapets leder og minst halvparten av representantskapets medlemmer skal være bosatt her i riket, med mindre Kongen gjør unntak i det enkelte tilfelle. Bostedskravet gjelder ikke statsborgere i stater som er part i EØS-avtalen, når de er bosatt i en slik stat.

Styremedlem, observatør og administrerende direktør kan ikke være medlem av representantskapet.

Generalforsamlingen velger 11 medlemmer med 6 varamedlemmer. Medlemmene og varamedlemmene skal velges blant bankens aksjeeiere. Valget forberedes av en valgkomité på 4 medlemmer som velges av generalforsamlingen.

Av og blant de ansatte i banken velges 4 medlemmer med 2 varamedlemmer. Kongen gir nærmere regler om dette valget.

Representantskapet velger årlig leder og nestleder blant medlemmene.

Representantskapets medlemmer og varamedlemmer velges for to år.

Av de medlemmer som ved første gangs valg er valgt av generalforsamlingen trer halvparten ut etter loddtrekning etter ett år. Deretter trer hvert år de ut, som har tjenestegjort lengst. Loddtrekningen foretas av valgkomitéen.

Et representantskapsmedlem har rett til å tre tilbake før valgperioden er utløpt dersom særlig grunn foreligger. Representantskapet og den som har valgt medlemmet, skal gis rimelig forhåndsvarsel. Et representantskapsmedlem kan avsettes av den som har valgt medlemmet. Dette gjelder ikke medlemmer valgt av de ansatte i banken, jfr. femte ledd i paragrafen her.

Utrer et medlem av representantskapet før vedkommende valgperiode er utløpt, velges ved første anledning nytt medlem for perioden.

- § 4-2 Representantskapet sammenkalles av lederen til møte så ofte som nødvendig samt når styret, kontrollkomitéen eller minst en seksdel av representantskapets medlemmer krever det.

Styrets og kontrollkomitéens medlemmer og revisor skal innkalles til representantskapets møter. Dersom representantskapet for det enkelte tilfelle ikke bestemmer noe annet, har styrets og kontrollkomitéens medlemmer rett til å være til stede og uttale seg på møter i representantskapet. Styrets leder og administrerende direktør har plikt til å være til stede med mindre dette er åpenbart unødvendig eller det foreligger gyldig forfall. I sistnevnte tilfelle skal det utpekes en stedfortreder.

- § 4-3 Godtgjørelsen til representantskapets medlemmer fastsettes av generalforsamlingen. Et representantskapsmedlem må ikke i anledning sitt arbeid for representantskapet motta godtgjørelse fra andre enn banken. Dette gjelder også godtgjørelse som en medkontrahent eller hans eller hennes representant har betinget seg hos banken.

Godtgjørelse som er avtalt eller mottatt i strid med forbudet i første ledd, tilfaller banken. Dette gjelder også avkastning av og eiendeler som er kommet i stedet for godtgjørelsen.

Forbudet i første ledd er ikke til hinder for at representantskapsmedlem som ikke deltar i den daglige ledelse, kan opptre som mellommann overfor selskapet mot vanlig mellommannsgodtgjørelse dersom:

1. representantskapsmedlemmet ikke også representerer banken, og
 2. forretningen inngår i mellommannsvirksomhet som representant-skapsmedlemmet driver som næring.
- § 4-4 Representantskapets medlemmer må ikke foreta noe som er egnet til å gi visse aksjeeiere eller andre en urimelig fordel på andre aksjeeieres eller bankens bekostning.
- Representantskapet må ikke etterkomme noen beslutning av generalforsamlingen eller et annet selskapsorgan hvis beslutningen strider mot lov eller bankens vedtekter.
- § 4-5 Representantskapet er vedtaksført når mer enn halvparten av samtlige medlemmer er til stede. Representantskapet kan dog ikke treffe beslutning med mindre alle medlemmene er gitt anledning til å delta i sakens behandling. Har et medlem forfall, skal varamedlem gis anledning til å møte.
- Som representantskapets beslutning gjelder det som flertallet blant de møtende har stemt for eller ved stemmelikhet det som møtelederen har stemt for. De som stemmer for en beslutning, må dog alltid utgjøre mer enn en tredjedel av samtlige representantskapsmedlemmer.
- § 4-6 Representantskapet skal:
1. Føre tilsyn med styrets og administrerende direktørs forvaltning av banken og påse at bankens formål fremmes i samsvar med lovgivningen, vedtektene og generalforsamlingens og representantskapets egne vedtak, samt fastsette retningslinjer for bankens virksomhet.
- Retningslinjene skal være generelle instruksjoner for bankens styre og administrasjon og skal legges frem for generalforsamlingen til godkjenning.
2. Velge styrets valgte medlemmer og varamedlemmer, jfr. likevel § 3-1 tredje ledd.
 3. Velge valgkomité, jfr. § 3-2.
 4. Velge revisor eller revisjonsfirma.
 5. Motta opplysninger om bankens drift og gå gjennom dens regnskapsutdrag og beretninger fra kontrollkomitéen. Hvert medlem kan på møte i representantskapet kreve opplysninger om selskapets drift i den utstrekning de finner det nødvendig. Representantskapet kan selv eller ved utvalg iverksette undersøkelser.
 6. Gå gjennom bankens årsregnskap, årsberetning og revisjonsberetning, og gi uttalelse til generalforsamlingen om styrets forslag til årsregnskap, og styrets forslag til anvendelse av overskudd eller dekning av tap. Styrets forslag samt revisjonsberetning skal sendes representantskapets medlemmer senest en uke før saken skal behandles.
 7. Treffe vedtak om godtgjørelse for bankens tillitsmenn og revisor og godtgjørelse/lønn for administrerende direktør.
 8. Treffe bestemmelser vedkommende avdelingsstyrer og distriktsråd i samsvar med § 5-1 og § 5-2.
 9. Avgi uttalelser i saker vedkommende banken, som forelegges det av styret eller kontrollkomitéen.
- Representantskapet kan vedta anbefalinger til styret i hvilken som helst sak.
- Representantskapet kan ikke ta avgjørelse i saker som etter § 3-4 hører under styret.
- § 4-7 Etter forslag fra styret gjør representantskapet vedtak om:
1. Opprettelse av filial eller avdelingskontor og nedleggelse av filial eller avdelingskontor i kommune hvor banken ikke har sitt hovedkontor, annen filial eller avdelingskontor.
 2. Om og i tilfelle hvor stort utbytte som skal deles ut til aksjeeierne innenfor det høyeste beløp som styret fastsetter og fra hvilket tidspunkt det vedtatte utbytte kan utbetales.
- § 4-8 Over forhandlingene føres protokoll under møtelederens ansvar. Protokollen skal godkjennes og underskrives av alle møtedeltakerne eller av møteleder og to andre møtedeltakere som velges på møte.

Kap. 5 Avdelingsstyrer og distriktsråd.

§ 5-1 Representantskapet kan bestemme at avdeling utenfor hovedkontorets kommune skal ha eget styre med fire til sju medlemmer.

Dersom avdelingen har 15 ansatte eller flere, velges ett medlem av og blant de ansatte ved avdelingen. Valget skjer ved flertallsvalg i samsvar med de forskrifter Kongen har gitt for de ansattes valg av medlemmer til representantskapet så langt disse forskrifter passer. De øvrige medlemmer av avdelingstyret velges av representantskapet.

Styremedlemmene tjenestegjør i to år.

Hovedstyret fastsetter instruks for avdelingstyret. Instruksen skal godkjennes av representantskapet og fremlegges for generalforsamlingen.

§ 5-2 Representantskapet kan bestemme at en avdeling eller filial skal ha rådgivende distriktsråd. Rådets medlemmer velges av representantskapet, i tilfelle etter innstilling fra avdelingstyret.

Et distriktsråd kan være felles for flere avdelinger eller filialer.

Kap. 6 Kontrollkomité.

§ 6-1 Kontrollkomitéen består av inntil seks medlemmer og inntil to varamedlemmer.

Medlem av kontrollkomitéen må fylle vilkårene for valg til representantskapet. Ett medlem må tilfredsstille de krav som stilles til dommere etter lov 13. august 1915 om domstolene § 54 annet ledd. Valget av dette medlemmet skal godkjennes av Finanstilsynet. Finanstilsynet kan dispensere fra bestemmelsene i de to foregående punktum. Styremedlem, varamedlem til styret, revisor eller tjenestemann i banken kan ikke velges til medlem eller varamedlem i kontrollkomitéen. Heller ikke kan det velges noen som er umyndig eller som står i samarbeids-, underordnings-, eller avhengighetsforhold til eller er gift med eller i rett opp eller nedstigende linje eller i første sidelinje er beslektet eller besvogret med styremedlem, varamedlem til styret, revisor eller overordnet tjenestemann i banken. Heller ikke kan det velges noen som er gått konkurs, har åpnet gjeldsforhandling eller er under privat administrasjon. Inntreffer forhold som gjør at vedkommende ikke lenger er valgbar, trer han ut av kontrollkomitéen. I stedet for medlem som trer ut, velges ved første anledning nytt medlem for resten av hans valgperiode.

Valgene gjelder for to år.

For avdelinger med eget styre kan generalforsamlingen etter innstilling fra kontrollkomitéen (hovedkontrollkomitéen) velge lokale kontrollkomitéer for stedlig kontroll under tilsyn av hovedkomitéen.

§ 6-2 Kontrollkomitéen møter så ofte det anses påkrevet for å sikre et effektivt tilsyn. Den skal føre en av Finanstilsynet autorisert protokoll over sine forhandlinger og skal hvert år gi melding til representantskapet, generalforsamlingen og Finanstilsynet om sitt arbeid og bankens stilling.

Representantskapet skal vedta instruks for komitéen. Instruksen skal godkjennes av Finanstilsynet.

Kap. 7 Generalforsamlingen.

- § 7-1 Gjennom generalforsamlingen utøver aksjeeierne den øverste myndighet i banken, med mindre myndighet er lagt eksklusivt til et av bankens øvrige organer ved særskilt lovbestemmelse. På generalforsamlingen har hver aksje en stemme, jfr. dog. § 7-6 tredje ledd. Alle beslutninger treffes med alminnelig flertall, med mindre annet følger av lov eller vedtekter.
- Ordinær generalforsamling skal holdes hvert år ved bankens hovedkontor innen utgangen av april måned.
- Generalforsamlingen innkalles av representantskapets leder.
- Styrets og kontrollkomitéens medlemmer og revisor skal innkalles til generalforsamlingens møte. Styrets og kontrollkomitéens medlemmer har rett til å være til stede og uttale seg på møter i generalforsamlingen. Styrets leder og administrerende direktør har plikt til å være til stede med mindre det foreligger gyldig forfall. I så fall skal det utpekes stedfortreder.
- Før generalforsamling holdes skal Finanstilsynet i god tid, senest samtidig med lovlig innkallelse til aksjonærene, gis melding om de saker som skal behandles. Av forhandlingsprotokollen skal en gjenpart straks sendes Finanstilsynet.
- § 7-2 På den ordinære generalforsamling skal årsregnskap, årsberetning, revisjonsberetningen og representantskapets uttalelse, jfr. § 4-6 nr. 6, legges frem og utdeles til de aksjeeiere som ikke har fått dokumentene tilsendt på forhånd.
- § 7-3 Representantskapets leder åpner generalforsamlingen og leder forhandlingene til møteleder er valgt.
- § 7-4 Den ordinære generalforsamling skal:
1. velge møteleder blant de møtende aksjonærer
 2. velge 11 av representantskapets medlemmer og 6 varamedlemmer blant bankens aksjeeiere samt medlemmer til kontrollkomitéen
 3. velge en valgkomité som skal forberede de valg som skal foregå på neste ordinære Generalforsamling av medlemmer og varamedlemmer til representantskapet og kontrollkomitéen
 4. godkjenne årsregnskap, herunder anvendelse av årsoverskudd eller dekning av årsunderskudd
 5. behandle andre saker som etter lov eller vedtekter hører inn under generalforsamlingen.
- § 7-5 Når generalforsamlingen er åpnet, skal møtelederen la opprette fortegnelse over de møtende aksjeeiere og representantene for aksjeeiere med oppgaver over hvor mange aksjer og stemmer hver av dem representerer. Denne fortegnelse anvendes inntil den måtte bli endret av generalforsamlingen.
- § 7-6 Avstemning skjer skriftlig dersom ikke samtlige møtende samtykker i avstemning på annen måte.
- Møtelederen skal sørge for at det føres protokoll over generalforsamlingen. I protokollen skal generalforsamlingens beslutninger inntas med angivelse av utfallet av stemmegivningen. Fortegnelsen over møtende aksjeeiere og representanter skal inntas i eller vedlegges protokollen. Protokollen skal undertegnes av møtelederen og minst en annen person som utpekes av generalforsamlingen blant de tilstedeværende. Protokollen skal holdes tilgjengelig for aksjeeierne og oppbevares på betryggende måte.

Kap. 8 Revisor.

§ 8-1 Revisor skal følge de instruksjer og pålegg som måtte bli gitt av representantskapet for så vidt de ikke strider mot bestemmelser gitt i lov eller i medhold av lov eller mot bankens vedtekter eller god revisjonsskikk.

Revisor gir sine antegnelser og meldinger gjennom kontrollkomitéen til representantskapet. Revisjonsberetning skal avgis minst to uker forut for det representantskapsmøte hvor regnskapet skal behandles.

Kap. 9 Innskuddsvilkår.

§ 9-1 Styret fastsetter de nærmere vilkår for mottak og utbetaling av innskudd i samsvar med mulige regler fastsatt av Finanstilsynet.

Kap. 10 Årsregnskap og årsberetning.

§ 10-1 Regnskapsåret følger kalenderåret.

For hvert regnskapsår avgir styret årsregnskapet og årsberetningen.

Minst en måned forut for den ordinære generalforsamling skal årsregnskap og årsberetning stilles til rådighet for revisor. Årsberetningen og det reviderte regnskap skal gjennomgås av kontrollkomitéen og representantskapet før det forelegges generalforsamlingen.

Generalforsamlingen fastsetter regnskapet senest innen utgangen av april måned.

Kap. 11 Aldersgrense. Tjenestetid.

§ 11-1 Høyeste aldersgrense for fast ansatte er 70 år.

§ 11-2 Et valgt medlem eller leder for styret, avdelingsstyret, representantskap eller kontrollkomité kan ikke ha dette tillitsverv sammenhengende lenger enn 12 år, eller ha disse tillitsverv et lengre samlet tidsrom enn 20 år. Ved beregning av disse tidsrom medregnes bare den tid vedkommende har hatt tillitsverv i banken etter 1. januar 1978. En person kan ikke velges/gjenvelges til noen av disse verv dersom vedkommende på grunn av bestemmelsene i denne paragraf ikke kan sitte valgperioden ut.

Kap. 12 Vedtektsendringer.

§ 12-1 Beslutning om å endre vedtektene fattes av generalforsamlingen. Beslutningen krever tilslutning fra minst to tredjedeler av så vel av de avgitte stemmer som av den aksjekapital som er representert på generalforsamlingen.

Forslag til endringer i vedtektene må være innsendt til styrets leder senest fire uker før generalforsamlingen skal behandle forslaget.

Kap. 13 Ikrafttreden

§ 13-1 Disse vedtekter trer i kraft når de er godkjent i samsvar med forretningsbankloven § 4 tredje ledd.



www.bnbank.no