

BN Bank ASA
RAPPORT 3. KVARTAL | 2014



Innhold

Nøkkeltall.....	3
Styrets beretning.....	4
KONSERN	
Resultatregnskap.....	8
Balanse.....	9
Endring i egenkapital.....	10
Kontantstrømoppstilling.....	11
Noter.....	12
Note 1. Regnskapsprinsipper.....	13
Note 2. Informasjon om driftssegmenter.....	13
Note 3. Verdiendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi, gevinster og tap.....	15
Note 4. Virkelig verdi av finansielle instrumenter.....	16
Note 5. Andre driftsinntekter.....	19
Note 6. Tap og nedskrivninger på utlån og garantier.....	19
Note 7. Oversikt brutto forvaltet utlån.....	21
Note 8. Overføring av utlån til SpareBank1 Næringskreditt.....	21
Note 9. Overføring av utlån til SpareBank1 Boligkreditt.....	22
Note 10. Innlån.....	22
Note 11. Virkelig verdi av finansielle instrumenter sammenlignet med innregnet verdi.....	24
Note 12. Motregningsrett finansielle derivater.....	26
Note 13. Kapitaldekning.....	28
Note 14. Betingede forpliktelser.....	29
Note 15. Betingede utfall, hendelser etter balansedagen.....	29
Note 16. Resultater 5 siste kvartal.....	30
MORBANK	
Resultatregnskap.....	31
Balanse.....	32
Endring i egenkapital.....	33
Kontantstrømoppstilling.....	34
Noter.....	35
Note 1. Regnskapsprinsipper.....	36
Note 2. Verdiendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi, gevinster og tap.....	36
Note 3. Virkelig verdi av finansielle instrumenter.....	37
Note 4. Andre driftsinntekter.....	40
Note 5. Inntekter av eierinteresser i konsernselskaper.....	40
Note 6. Tap og nedskrivninger på utlån og garantier.....	40
Note 7. Oversikt brutto forvaltet utlån.....	42
Note 8. Overføring av utlån til SpareBank1 Næringskreditt.....	42
Note 9. Overføring av utlån til SpareBank1 Boligkreditt.....	43
Note 10. Innlån.....	43
Note 11. Virkelig verdi av finansielle instrumenter sammenlignet med innregnet verdi.....	45
Note 12. Motregningsrett finansielle derivater.....	47
Note 13. Kapitaldekning.....	49
Note 14. Betingede forpliktelser.....	50
Note 15. Betingede utfall, hendelser etter balansedagen.....	50
Note 16. Resultater 5 siste kvartal.....	51
Revisors beretning.....	52

Nøkkeltall

MILLIONER KRONER	REFERANSE	KONSERN		
		30.09.14	30.09.13	ÅRET 2013
Resultatsammendrag				
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		332	300	410
Sum andre driftsinntekter		181	210	283
Sum inntekter		513	510	693
Sum andre driftskostnader		169	161	215
Driftsresultat før tap på utlån		344	349	478
Tap på utlån		23	65	129
Resultat før skatt		321	284	349
Beregnet skattekostnad		85	80	97
Resultat etter skatt		236	204	252
Lønnsomhet				
Egenkapitalrentabilitet	1	8,8 %	8,0 %	7,3 %
Rentenetto	2	1,20 %	0,99 %	1,00 %
Kostnadsprosent	3	32,9 %	31,6 %	31,0 %
Kostnadsprosent inkl egenkapitalpåslag og avkastning på egenkapital i SpareBank 1 Næringskreditt		27,1 %	30,7 %	30,0 %
Balansetall				
Brutto utlån		28 260	30 998	29 309
Innskudd fra kunder		14 115	16 166	15 169
Innskuddsdekning	4	49,9 %	52,2 %	51,8 %
Utlånsvekst (brutto) siste 12 måneder		-8,8 %	-2,8 %	-12,0 %
Innskuddsvekst siste 12 måneder		-12,7 %	-1,2 %	-10,3 %
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	5	36 643	40 519	39 463
Forvaltningskapital		36 751	39 763	37 505
Balansetall inkl. SpareBank 1 Næringskreditt og SpareBank 1 Boligkreditt				
Brutto utlån		50 347	49 410	50 025
Innskudd fra kunder		14 115	16 166	15 169
Utlånsvekst (brutto) siste 12 måneder		1,9 %	3,1 %	1,1 %
Innskuddsvekst siste 12 måneder		-12,7 %	-1,2 %	-10,3 %
Innskuddsdekning forvaltet		28,0 %	32,7 %	30,3 %
Tap og mislighold konsern				
Tapsprosent utlån	6	0,11 %	0,27 %	0,41 %
Misligholdte engasjement i % av brutto utlån		1,42 %	1,88 %	1,91 %
Andre tapsutsatte engasjement i % av brutto utlån	7	1,14 %	1,88 %	2,25 %
Tap og mislighold inkl. SpareBank 1 Næringskreditt og SpareBank 1 Boligkreditt				
Tapsprosent utlån	6	0,06 %	0,18 %	0,35 %
Misligholdte engasjement i % av brutto utlån		0,79 %	1,20 %	1,14 %
Andre tapsutsatte engasjement i % av brutto utlån	7	0,64 %	1,18 %	1,32 %
Soliditet				
Kapitaldekning		19,69 %	14,54 %	15,44 %
Kjernekapitaldekning		16,53 %	12,25 %	13,02 %
Ren kjernekapital		15,04 %	10,41 %	11,07 %
Kjernekapital		3 676	3 783	3 705
Ansvarlig kapital		4 378	4 491	4 393
Kontor og bemanning				
Antall kontor		2	2	2
Antall årsverk		114	110	111
Aksjer				
Resultat per aksje i perioden (hele kroner)		16,72	8,01	17,85

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

Styrets beretning

Oppsummering 3. kvartal 2014

Tall i parentes gjelder 2. kvartal 2014.

- Netto renteinntekter ble 99 millioner kroner (126 millioner kroner)
- Andre driftsinntekter ble 49 millioner kroner (75 millioner kroner)
- Resultat etter skatt på 69 millioner kroner (93 millioner kroner)
- Resultat etter skatt av kjernevirksomheten på 69 millioner kroner (94 millioner kroner)
- Andre driftskostnader utgjorde 56 millioner kroner (56 millioner kroner)
- Kostnadene utgjorde 38 prosent av sum inntekter (28 prosent)
- Avkastning på egenkapitalen etter skatt på 7,7 prosent (10,3 prosent)
- Tap på utlån utgjorde en inntektsføring på 4 millioner kroner (kostnadsføring på 21 millioner kroner)

Oppsummering per 30. september 2014

Tall i parentes gjelder tilsvarende periode i fjor.

- Netto renteinntekter ble 332 millioner kroner (300 millioner kroner)
- Andre driftsinntekter ble 181 millioner kroner (210 millioner kroner)
- Resultat etter skatt ble 236 millioner kroner (204 millioner kroner)
- Resultat etter skatt av kjernevirksomheten på 236 millioner kroner (206 millioner kroner)
- Andre driftskostnader utgjorde 169 millioner kroner (161 millioner kroner)
- Kostnadene utgjorde 33 prosent av sum inntekter (32 prosent)
- Avkastning på egenkapitalen etter skatt på 8,8 prosent (8,0 prosent)
- Avkastning på egenkapitalen etter skatt i kjernevirksomheten på 8,8 prosent (8,0 prosent)
- Utlånsvekst i forvaltet portefølje på 937 millioner kroner siste 12 måneder (2 621 millioner kroner)
- Utlånsmargin målt mot 3 måneders nibor falt med 2 basispunkter siste 12 måneder til 2,36 prosent (2,38 prosent)
- Innskuddsmargin målt mot 3 måneders nibor økte med 31 basispunkter siste 12 måneder til -0,88 prosent (-1,19 prosent)
- Tap på utlån utgjorde en kostnadsføring på 23 millioner kroner (65 millioner kroner)
- Kapitaldekning 19,7 prosent (14,5 prosent)
- Kjernekapitaldekning 16,5 prosent (12,3 prosent)
- Ren kjernekapitaldekning 15,0 prosent (10,4 prosent)

Resultat for 3. kvartal 2014

Tall i parentes gjelder 2. kvartal 2014.

I 3. kvartal 2014 ble resultatet etter skatt 69 millioner kroner (93 millioner kroner). Det ga en annualisert egenkapitalavkastning på 7,7 prosent (10,3 prosent). De viktigste faktorene som forklarer nedgangen er lavere utlånsmarginer og gebyrinntekter, samt at 2. kvartal inkluderte inntektsføring av et betydelig beløp tidligere ikke inntektsførte renter. Høyere innskuddsmargin og lavere tap bidrar positivt i forhold til 2. kvartal.

Sum inntekter var 148 millioner kroner i 3. kvartal 2014 (201 millioner kroner).

MILL. KR	3. KV. 2014	2. KV. 2014	ENDRING
Sum inntekter	148	201	-53
Forsinkelsesrenter og rentenettogebyrer			-24
Utbytte fra OMF-selskaper			-12
Provisjonsinntekter fra OMF-selskaper			-7
Verdiendringer			-9
Margin og volum utlån, innskudd og verdipapirer forøvrig			-1

Netto renteinntekter ble i 3. kvartal 99 millioner kroner (126 millioner). Endringen er særlig knyttet til at 2. kvartal inkluderte tidligere, ikke inntektsførte forsinkelsesrenter, samt at rentenettogebyrene ble lavere enn i 2. kvartal.

Andre driftsinntekter eksklusive verdiendringer ble i 3. kvartal 47 millioner kroner (63 millioner kroner). Hovedårsaken til endringen er lavere provisjonsinntekter fra SpareBank 1 Næringskreditt og SpareBank 1 Boligkreditt, samt at 2. kvartal inkluderte aksjeutbytte fra SpareBank 1 Boligkreditt. Provisjonsinntekter fra SpareBank 1 Næringskreditt og SpareBank 1 Boligkreditt utgjorde 41 millioner kroner (48 millioner kroner). Provisjonen beregnes som renten på utlånene fratrukket kostnader i SpareBank 1 Næringskreditt og SpareBank 1 Boligkreditt. Kostnadene inkluderer et påslag for den kapital eierne har skutt inn i SpareBank 1 Næringskreditt for utlån BN Bank har overført til dette selskapet.

Driftskostnadene ble 56 millioner kroner i 3. kvartal 2014 (56 millioner kroner). Et fortsatt lavt nivå på driftskostnadene er et resultat av fokus på effektiv drift og kostnader. BN Bank har en målsetting om å være en av landets mest kostnadseffektive banker. Andre driftskostnader utgjorde 38 prosent av sum inntekter i 3. kvartal 2014 (28 prosent). Justert for egenkapitalpåslaget i SpareBank 1 Næringskreditt utgjorde kostnadene 31 prosent av inntektene.

I 3. kvartal 2014 ble det gjort en inntektsføring på 4 millioner kroner på tap på utlån (kostnadsføring på 21 millioner kroner). Individuelle og gruppevis tap på utlån fordeler seg som følger:

MILL. KR	INDIVIDUELLE	GRUPPE	SUM
Bedriftsmarked	1	-8	-7
Personmarked	1	0	1
Garantiporteføljen	2	0	2
Sum	4	-8	-4

Per 30. september 2014

Tall i parentes gjelder per 30. september 2013.

Per 30. september 2014 oppnådde BN Bank-konsernet et resultat etter skatt på 236 millioner kroner (204 millioner kroner). Dette gir en annualisert egenkapitalavkastning etter skatt på 8,8 prosent (8,0 prosent). Høyere rentenetto og reduserte tap bidrar positivt, mens noe økte kostnader, lavere provisjonsinntekter og verdiendringer på finansielle instrumenter bidrar negativt.

Kjernevirksomheten, resultatet av person- og bedriftsmarkedsaktivitetene, viser en økning i resultat etter skatt på 30 millioner kroner, fra 206 millioner kroner per 30. september 2013 til 236 millioner kroner i samme periode 2014.

Inntekter

Sum inntekter ble 513 millioner kroner (510 millioner kroner). Bankens totale utlånsmargin målt mot 3 måneders NIBOR per 30. september 2014 ble 2,36 prosent (2,38 prosent).

Innskuddsmargin for banken målt mot 3 måneders nibor ble per 30. september 2014 minus 0,88 prosent (minus 1,19 prosent).

Andre driftsinntekter utgjorde 181 millioner kroner per 30. september 2014 (210 millioner kroner). Reduserte provisjonsinntekter fra SpareBank 1 Næringskreditt og lavere verdiendringer trekker ned, mens høyere provisjonsinntekter og økt utbytte fra SpareBank 1 Boligkreditt trekker opp.

Kostnader

Driftskostnadene utgjorde 169 millioner kroner (161 millioner kroner). Kostnadene per 30. september 2014 utgjorde 33 prosent av sum inntekter (32 prosent). Justert for egenkapitalpåslaget og avkastning i SpareBank 1 Næringskreditt er kostnadsprosenten 27 prosent (32 prosent).

Tap og mislighold

Netto tap på utlån og garantier utgjorde 23 millioner kroner (65 millioner kroner).

Mislighold over 90 dager utgjorde 1,42 prosent av brutto utlån i konsernet per 30. september 2014 (1,88 prosent). Med fradrag for individuelle nedskrivninger utgjorde misligholdte og tapsutsatte engasjementer 506 millioner kroner (972 millioner kroner) ved utgangen av 3. kvartal 2014, tilsvarende 1,80 prosent (3,14 prosent) av brutto utlån i konsernet og garantiporteføljen. Se note 6 for ytterligere informasjon.

Tap per 30. september fordeler seg slik:

MILL. KR	INDIVIDUELLE	GRUPPE	SUM
Bedriftsmarked	22	-12	10
Personmarked	6	2	8
Garantiporteføljen	28	-23	5
Sum	56	-33	23

Tapsavsetningene innen kjernevirksomheten er 212 millioner kroner ved utgangen av 3. kvartal 2014. Av dette utgjør individuelle nedskrivninger 160 millioner kroner og gruppenedskrivninger 52 millioner kroner. Samlede tapsavsetninger per utgangen av 3. kvartal 2014 fordeler seg som følger:

	TAPSAVSETNING (MILL. KR)	% AV BRUTTO UTLÅN KONSERN
Bedriftsmarked	194	0,96
Personmarked	18	0,22

BN Bank har tidligere solgt sin portefølje i Ålesund til SpareBank 1 SMN. BN Bank garanterer for deler av kredittrisikoen for den gjenværende porteføljen (omtalt som garantiporteføljen). Hensyntatt allerede konstatert tap, er bankens maksimale tap knyttet til garantien 174 millioner kroner. Dette utgjør 0,6 prosent av konsernets samlede utlån ved utgangen av 3. kvartal 2014. Total avsetning for tap i garantiporteføljen utgjør 61 millioner kroner ved utgangen av september 2014.

Balanseutvikling og kapitalforhold

Brutto forvaltet utlån¹ har økt med 0,9 milliarder kroner tilsvarende 2 prosent siste 12 måneder. Brutto forvaltet utlån utgjorde 50,3 milliarder kroner per utgangen av 3. kvartal 2014.

MRD. KR	30.09.14	30.09.13
Brutto utlån	50,3	49,4
Endring siste 12 mnd	0,9	1,5

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

Brutto forvaltet utlån er fordelt på følgende segmenter:

MRD. KR	30.09.14	30.09.13
Personmarkedet	17,0	15,4
Bedriftsmarked	33,3	34,0

Bedriftsmarkedet har redusert utlån med 0,7 milliarder kroner, tilsvarende 2 prosent siste 12 måneder. Utlånsvolumet i privatmarkedet har økt med 1,6 milliarder kroner, tilsvarende 10 prosent i samme periode.

Innskudd er redusert med 2,1 milliarder kroner, tilsvarende 13 prosent. Samlede innskudd var 14,1 milliarder kroner per utgangen av 3. kvartal. Innskuddsdekningen var 49,9 prosent ved utgangen av 3. kvartal, en reduksjon på 2,3 prosentpoeng siste 12 måneder.

Så langt i 2014 har banken samlet utstedt sertifikater og obligasjoner for 4,4 milliarder kroner i det norske obligasjonsmarkedet. Banken har en konservativ likviditetsstrategi. Målet er at banken skal klare seg uten tilgang til ny ekstern finansiering i 12 måneder. Ved utgangen av 3. kvartal 2014 tilfredstilte banken målsettingen. Bankens likviditetsportefølje utgjorde 7,5 milliarder kroner ved utgangen av 3. kvartal 2014.

Per utgangen av 3. kvartal 2014 er det overført utlån tilsvarende 13,2 milliarder kroner til SpareBank 1 Næringskreditt og 8,9 milliarder kroner til SpareBank 1 Boligkreditt. Samlet har banken overført 40 prosent av næringslåne og 53 prosent av boliglåne til ovennevnte selskaper. I løpet av siste 12 måneder har banken netto overført 1,7 og 2,0 milliarder kroner til henholdsvis SpareBank 1 Næringskreditt og SpareBank 1 Boligkreditt.

Bankens forvaltningskapital var 36,8 milliarder kroner per 30. september 2014 (39,8 milliarder kroner). Inkludert lån overført til SpareBank 1 Bolig-kreditt og SpareBank 1 Næringskreditt er forvaltningskapitalen 58,9 milliarder kroner (56,6 milliarder kroner).

Bankens kapitaldekning, kjernekapitaldekning og ren kjernekapitaldekning er som følger:

TALL I PROSENT	30.09.14	30.09.13
Kapitaldekning	19,7	14,5
Kjernekapitaldekning	16,5	12,3
Ren kjernekapitaldekning	15,0	10,4

Styret har vedtatt en kapitalplan med en målsetting om en ren kjernekapital på 13 prosent ved utgangen av andre kvartal 2016. Se note 13 for ytterligere detaljer vedrørende kapitaldekning og soliditet.

Regnskapsprinsipp

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

Kvartalsregnskapet gir etter styrets beste vurderinger 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 kvartalsregnskapet.

Datterselskaper

BN Bank-konsernet består av 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)

BNkreditt yter lavrisiko pantelån til næringseiendom. Selskapet hadde per 30. september 2014 en brutto utlånsportefølje på 16,3 milliarder kroner, mot 16,8 milliarder kroner per 30. september 2013. Per 30. september 2014 er det overført en utlånsportefølje på 13,2 milliarder kroner til SpareBank 1 Næringskreditt.

Resultat etter skatt ble 97 millioner kroner per 30. september 2014 mot et resultat etter skatt på 89 millioner kroner i samme periode i 2013. Lavere tap bidrar positivt, mens lavere provisjonsinntekter fra SpareBank 1 Næringskreditt trekker ned.

Tap på utlån var 10 millioner kroner per utgangen av 3. kvartal 2014, mot 85 millioner kroner i samme periode 2013. Gruppenedskrivningene er redusert med 9 millioner i årets tre første kvartal og utgjør 24 millioner kroner. BNkreditt har utestående obligasjonsgjeld på 3,7 milliarder kroner per utgangen av 3. kvartal 2014, mot 3,5 milliarder kroner per utgangen av 3. kvartal 2013.

BN Bank har garantert for at BNkreditt skal ha en kapitaldekning og etterstående finansiering fra banken på minimum 20 prosent. Kapitaldekningen var 23,4 prosent og kjernekapitaldekningen var 20,0 prosent per utgangen av 3. kvartal 2014. Beløpet BN Bank står tilbake for utgjør 0 millioner kroner per 3. kvartal 2014.

Collection Eiendom AS

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

Resultat etter skatt i selskapet er 0 millioner kroner per utgangen av 3. kvartal 2014 (0 millioner kroner).

Utsiktene framover

Endringene i marginbildet vi så i første halvår er forsterket i tredje kvartal. Utlånsmarginen har fortsatt å falle, mens innskuddsmarginen har fortsatt å øke. Bankene har også i tredje kvartal iverksatt reduksjoner i boliglånsrenter og innskuddsrenter, og konkurransen om boliglånskundene har tiltatt ytterligere. Også innenfor finansiering av næringsseiendom er det press på marginene. Prisen på nye innlån har fortsatt å falle i tredje kvartal. Lavere innlånspriser forventes å slå inn i bankens regnskap etter hvert som banken refinansierer sine innlån, men vil i det korte bildet ikke påvirke bankens regnskapstall vesentlig. Den underliggende kostnadsutviklingen er i tråd med de planer styret har hatt.

Boligprisene innenfor BN Banks viktigste markedsområder har steget i løpet av tredje kvartal 2014. Personmarkedet er fortsatt preget av lav arbeidsløshet og et lavt rentenivå. Dette bidrar til at husholdningenes betjeningsevne er god, 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. Innenfor næringsseiendom er det ikke tegn til at markedet skal bevege seg vesentlig i noen retning i overskuelig fremtid, men en svakere utvikling i norsk økonomi kan dempe etterspørselen etter næringsseiendom.

De siste ukene har vært preget av uroligheter i finans- og råvaremarkedene, og oljeprisen har falt betydelig i løpet av kort tid. Dette har ikke hatt noen effekt i BN Banks markeder så langt.

Obligasjoner utstedt av SpareBank 1 Næringskreditt og SpareBank 1 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 usikret markedsfinansiering. BN Bank har 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 andre kvartal 2014 tillatelse til bruk av avansert IRB-metode for foretaksengasjementer på balansen til BN Bank ASA og Bolig- og Næringskreditt AS. Tillatelsen gir en markant reduksjon i beregningsgrunnlaget, og ren kjernekapitaldekning i konsernet er per utgangen av tredje kvartal 15,0 prosent. Bankens mål for ren kjernekapitaldekning på 13 prosent ved utgangen av andre kvartal 2016 er dermed oppfylt.


Trondheim, 21. oktober 2014

Styret i BN Bank ASA


Tore Medhus
(Nestleder)

Rolf Eigil Bygdnes


Finn Haugan
(Leder)


Odd Einar Folland


Helene Jebsen Anker

Tina Steinsvik Sundt


Jannike Lund
(Ansatterrepresentant)


Ella Skjørestad


Gunnar Hovland
(Administrerende direktør)

Resultatregnskap

KONSERN

MILLIONER KRONER	NOTE	3. KV. 2014	3. KV. 2013	30.09.2014	30.09.2013	ÅRET 2013
Renteinntekter og lignende inntekter		346	395	1 076	1 189	1 567
Rentekostnader og lignende kostnader		247	286	744	889	1 157
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		99	109	332	300	410
Verdiendring finansielle instrumenter til virkelig verdi, gevinster og tap	3, 4	2	6	22	34	41
Andre driftsinntekter	5	47	60	159	176	242
Sum andre driftsinntekter		49	66	181	210	283
Lønn og generelle administrasjonskostnader		49	43	145	131	176
Ordinære av- og nedskrivninger		1	3	5	9	12
Andre driftskostnader		6	7	19	21	27
Sum andre driftskostnader		56	53	169	161	215
Driftsresultat før tap på utlån		92	122	344	349	478
Tap på utlån	6	-4	-7	23	65	129
Resultat før skatt		96	129	321	284	349
Skattekostnad		27	36	85	80	97
Resultat etter skatt		69	93	236	204	252
Oppstilling av andre inntekter og kostnader						
<i>Poster som ikke vil bli reklassifisert til resultat</i>						
Aktuarielle gevinster og tap pensjon		0	0	0	0	18
Skatt		0	0	0	0	-5
Andre inntekter og kostnader (etter skatt)		0	0	0	0	13
Totalresultat		69	93	236	204	265

Balanse

MILLIONER KRONER	NOTE	KONSERN		
		30.09.14	30.09.13	31.12.13
Utsatt skattefordel		0	43	0
Immaterielle eiendeler		10	6	7
Ansvarlig utlån	11	0	1	1
Varige driftsmidler		11	14	13
Overtatte eiendommer		7	8	3
Utlån	4, 6, 7, 8, 9, 11, 13	28 048	30 836	29 094
Forskuddsbetalinger og opptjente inntekter	11	19	192	58
Finansielle derivater	4, 11, 12	659	616	622
Kortsiktige plasseringer i verdipapirer	4, 11	6 950	7 354	6 122
Kontanter og fordringer på kredittinstitusjoner	11	1 047	693	1 585
Sum eiendeler		36 751	39 763	37 505
Aksjekapital		706	706	706
Overkurs		415	415	415
Annen egenkapital		2 476	2 419	2 480
Sum egenkapital		3 597	3 540	3 601
Utsatt skatt		19	0	19
Ansvarlig lånekapital	4, 10, 11	1 397	1 456	1 459
Gjeld til kredittinstitusjoner	11	22	502	13
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	4, 10, 11	16 891	17 157	16 517
Påløpte kostnader og forskuddsbetalte inntekter	6, 11	208	284	187
Annen kortsiktig gjeld	11	23	92	16
Betalbar skatt		6	36	37
Finansielle derivater	4, 11, 12	473	530	487
Innskudd fra og gjeld til kunder	4, 11	14 115	16 166	15 169
Sum gjeld		33 154	36 223	33 904
Sum gjeld og egenkapital		36 751	39 763	37 505

Trondheim, 21. oktober 2014

Styret i BN Bank ASA



Tore Medhus
(Nestleder)

Rolf Eigil Bygdnes



Finn Haugan
(Leder)



Odd Einar Følland



Helene Jebsen Anker

Tina Steinsvik Sundt



Jannike Lund
(Ansattrepresentant)



Ella Skjørestad



Gunnar Hovland
(Administrerende direktør)

Endring i egenkapital

MILLIONER KRONER	KONSERN			
	AKSJE- KAPITAL	OVERKURS	ANNEN EGENKAPITAL	SUM EGENKAPITAL
Balanse 01.01.13	668	266	2 402	3 336
Periodens resultat	0	0	204	204
Aksjekapitalforhøyelse	38	149	0	187
Utbetaling av utbytte	0	0	-187	-187
Balanse 30.09.2013	706	415	2 419	3 540
Periodens resultat	0	0	48	48
Aktuarielle gevinster/tap pensjon (etter skatt)	0	0	13	13
Balanse 31.12.2013	706	415	2 480	3 601
Periodens resultat	0	0	236	236
Utbetaling av utbytte	0	0	-240	-240
Balanse 30.09.2014	706	415	2 476	3 597

Kontantstrømpstilling

KONSERN

MILLIONER KRONER	30.09.2014	30.09.2013	ÅRET 2013
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter			
Rente-/provisjonsinnbetalinger og gebyrer fra kunder	1 488	1 268	1 537
Rente-/provisjonsutbetalinger og gebyrer til kunder	-77	-157	-502
Innbetaling av renter på andre plasseringer	110	92	184
Utbetaling av renter på andre lån	-467	-517	-698
Inn-/utbetalinger (-) på utlån til kunder	575	2 180	3 982
Inn-/utbetalinger på innskudd og gjeld fra kunder	-1 159	-850	-1 561
Inn-/utbetalinger (-) på gjeld til kredittinstitusjoner	-92	-105	-640
Inn-/utbetalinger (-) ved utstedelse av verdipapirer	359	-1 231	-1 785
Innbetalinger på tidligere avskrevne fordringer	43	15	17
Andre inn-/utbetalinger	-64	10	-73
Utbetalinger til leverandører for varer og tjenester	-84	-69	-92
Utbetalinger til ansatte, pensjoner og sosiale kostnader	-88	-79	-115
Utbetalinger av skatter	-37	-36	-71
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	507	521	183
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter			
Inn-/utbetalinger (-) på fordringer på kredittinstitusjoner	42	28	30
Inn-/utbetalinger (-) på kortsiktige plasseringer i verdipapirer	-779	-1213	13
Inn-/utbetalinger (-) på langsiktige plasseringer i verdipapirer	0	0	0
Innbetalinger ved salg av driftsmidler m.v.	3	21	25
Utbetalinger ved kjøp av driftsmidler m.v.	-13	-3	-5
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	-747	-1 167	63
Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter			
Inn-/utbetalinger (-) av ansvarlig lånekapital	-58	-156	-156
Utbetaling av utbytte	-240	0	0
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	-298	-156	-156
Netto kontantstrøm for perioden	-538	-802	90
Beholdning av kontanter og fordringer på kredittinstitusjoner pr. 1.1.	1 585	1 495	1 495
Beholdning av kontanter og fordringer på kredittinstitusjoner ved slutten av perioden	1 047	693	1 585

Noter

Note 1. Regnskapsprinsipper.....	13
Note 2. Informasjon om driftssegmenter.....	13
Note 3. Verdiendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi, gevinster og tap.....	15
Note 4. Virkelig verdi av finansielle instrumenter.....	16
Note 5. Andre driftsinntekter.....	19
Note 6. Tap og nedskrivninger på utlån og garantier.....	19
Note 7. Oversikt brutto forvaltet utlån.....	21
Note 8. Overføring av utlån til SpareBank1 Næringskreditt.....	21
Note 9. Overføring av utlån til SpareBank1 Boligkreditt.....	22
Note 10. Innlån.....	22
Note 11. Virkelig verdi av finansielle instrumenter sammenlignet med innregnet verdi.....	24
Note 12. Motregningsrett finansielle derivater.....	26
Note 13. Kapitaldekning.....	28
Note 14. Betingede forpliktelser.....	29
Note 15. Betingede utfall, hendelser etter balansedagen.....	29
Note 16. Resultater 5 siste kvartal.....	30

NOTE 1. REGNSKAPSPRINSIPPER

Delårsregnskapet er utarbeidet i samsvar med IFRS, herunder IAS 34 om delårsregnskap. En beskrivelse av de regnskapsprinsipper konsernet har lagt til grunn ved avleggelse av delårsregnskapet fremgår av årsregnskapet for 2013 med følgende unntak:

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 til morselskapet. Standarden gir utvidet veiledning til vurderingen av om kontroll er til stede i de tilfeller hvor dette er vanskelig. Konsernet har ved utgangen av 2013 ingen eierandeler i selskaper som får endret regnskapsmessig behandling som følge av denne standarden. Det er heller ikke investert i selskaper hittil i 2014 som omfattes av faktisk kontroll og dermed skal konsolideres.

IFRS 12 "Disclosures of Interest in Other Entities" inneholder noteopplysninger om investeringer i andre enheter. Standarden angir krav til noteopplysninger om investeringer i datterselskaper, tilknyttede selskaper, felleskontrollert virksomhet, selskaper for særskilte formål "SPE" og andre ikke-balanseførte selskaper. Formålet er å gi informasjon om egenskaper og risiko knyttet til konsernets investeringer i slike selskaper, og hvilke effekter dette har på konsernets balanse, resultater og kontantstrømmer. Konsernet har vurdert at standarden ikke vil ha vesentlig påvirkning på opplysningene i regnskapet.

NOTE 2. INFORMASJON OM DRIFTSSEGMENTER

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

MILLIONER KRONER	BM	PM	GARANTIPORTEFØLJE SMN	SUM 30.09.14
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	241	91	0	332
Verdiendring fin instr vurdert til virkelig verdi	15	7	0	22
Andre driftsinntekter	59	97	3	159
Sum andre driftsinntekter	74	104	3	181
Lønn og generelle administrasjonskostnader	-63	-82	0	-145
Ordinære av- og nedskrivninger	-1	-4	0	-5
Andre driftskostnader	-9	-10	0	-19
Sum andre driftskostnader	-73	-96	0	-169
Driftsresultat før tap på utlån	242	98	3	344
Tap på utlån	-11	-8	-4	-23
Driftsresultat etter tap på utlån	230	92	-1	321
Beregnet skattekostnad	-63	-22	0	-85
Resultat etter skatt	167	69	0	236

MILLIONER KRONER	BM	PM	GARANTIPORTEFØLJE SMN	SUM 30.09.14
Utlån forvaltet portefølje (brutto)	33 350	16 997	0	50 347
Innskudd fra og gjeld til kunder	743	13 372	0	14 115

MILLIONER KRONER	BM	PM	GARANTIPORTEFØLJE SMN	SUM 30.09.13
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	212	92	-4	300
Verdiendring fin instr vurdert til virkelig verdi	22	12	0	34
Andre driftsinntekter	122	53	1	176
Sum andre driftsinntekter	144	65	1	210
Lønn og generelle administrasjonskostnader	-58	-73	0	-131
Ordinære av- og nedskrivninger	-5	-4	0	-9
Andre driftskostnader	-9	-12	0	-21
Sum andre driftskostnader	-72	-89	0	-161
Driftsresultat før tap på utlån	284	68	-3	349
Tap på utlån	-64	-1	0	-65
Driftsresultat etter tap på utlån	220	67	-3	284
Beregnet skattekostnad	-62	-19	1	-80
Resultat etter skatt	158	48	-2	204

MILLIONER KRONER	BM	PM	GARANTIPORTEFØLJE SMN	SUM 30.09.13
Utlån (brutto) inkl utlån i OMF-selskap	34 024	15 386	0	49 410
Innskudd fra og gjeld til kunder	1 152	15 014	0	16 166

Konsernet opererer i geografisk begrenset område og rapportering på geografiske segmenter gir lite tilleggsinformasjon.

NOTE 3. VERDIENDRING FINANSIELLE INSTRUMENTER VURDERT TIL VIRKELIG VERDI, GEVINSTER OG TAP

MILLIONER KRONER	3. KV. 2014	3. KV. 2013	30.09.2014	30.09.2013	ÅRET 2013
Verdiendring rentederivater pliktig til virkelig verdi over resultat ³	-11	6	-26	18	16
Verdiendring valutaderivater pliktig til virkelig verdi over resultat ¹	60	-11	26	-63	-4
Sum verdiendring finansielle instrumenter pliktig til virkelig verdi	49	-5	0	-45	12
Verdiendring innskudd utpekt til virkelig verdi over resultat ³	0	4	0	18	21
Verdiendring innlån utpekt til virkelig verdi over resultat ³	6	8	11	9	9
Verdiendring utlån utpekt til virkelig verdi over resultat ³	-1	-6	2	-4	-3
Verdiendring kortsiktige finansielle plasseringer utpekt til virkelig verdi ²	14	-2	51	7	11
Sum verdiendring finansielle instrumenter utpekt til virkelig verdi	19	4	64	30	38
Verdiendring rentederivater, sikring ⁴	17	-30	68	-47	-26
Verdiendring innlån, sikret ⁴	-17	30	-68	47	26
Sum verdiendring finansielle instrumenter til sikring	0	0	0	0	0
Sum verdiendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi	68	-1	64	-15	50
Realiserte kursgevinster/-tap(-) obligasjoner og sertifikater vurdert til amortisert kost ⁵	-7	-4	-18	-17	-16
Realiserte kursgevinster/-tap(-) utlån og innlån vurdert til amortisert kost ⁵	0	0	0	-1	-1
Realisert gevinst/tap aksjer ⁶	0	0	-1	0	0
Agio/disagio innlån og utlån vurdert til amortisert kost ¹	-59	11	-23	67	8
Sum verdiendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi, gevinster og tap	2	6	22	34	41

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 3 millioner per utgangen av 3. kvartal 2014, mot 0 millioner i samme periode i 2013. Årseffekten for 2013 ble en inntektsføring på 4 millioner. Eksponeringen mot valutavsvingninger er lav.

² Verdiendring finansielle plasseringer utpekt til virkelig verdi utgjorde en inntektsføring på 51 millioner per utgangen av 3. kvartal 2014, mot en inntektsføring på 7 millioner i samme periode i 2013. Årseffekten ble en inntektsføring på 11 millioner i 2013.

³ Nettoeffekten av rentederivater pliktig til virkelig verdi og verdiendring finansielle instrumenter utpekt til virkelig verdi utgjorde ved utgangen av 3. kvartal 2014 en kostnadsføring på 13 millioner, mot en inntektsføring på 7 millioner i samme periode i 2013. Årseffekten utgjorde en inntektsføring på 43 millioner i 2013.

⁴ 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 30. september 2014 positiv med 220 millioner, mot 156 millioner i samme periode i fjor. Per 31. desember 2013 var verdiene positiv med 174 millioner.

⁵ Realiserte kursgevinster/-tap obligasjoner, sertifikater og innlån vurdert til amortisert kost utgjorde en kostnadsføring på 18 millioner per utgangen av 3. kvartal 2014, mot en kostnadsføring på 18 millioner i samme periode i 2013. Årseffekten i 2013 var en kostnadsføring på 17 millioner.

⁶ I 2. kvartal 2014 er det foretatt en nedskrivning på aksjer som banken eier på til sammen 0,5 mill

NOTE 4. 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 utstedt av andre

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. Risikofri rente leses av i markedet gjennom renten for lån mellom særlig kredittverdige banker (swap-rentekurven). Påslag for kredittrisiko er gjort på basis av de løpende vurderinger som andre markedsaktører gjør av bankens kredittverdighet.
- 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 30. september 2014

MILLIONER KRONER	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	TOTALT
Utlån	0	0	634	634
Rentederivater ¹	0	628	0	628
Valutaderivater	0	32	0	32
Kortsiktige plasseringer i verdipapirer	0	5 337	460	5 797
Sum eiendeler	0	5 997	1 093	7 090
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	0	-1 832	0	-1 832
Rentederivater ¹	0	-467	0	-467
Valutaderivater	0	-6	0	-6
Innskudd fra og gjeld til kunder	0	-224	0	-224
Sum forpliktelser	0	-2 529	0	-2 529

¹Verdien av sikringsinstrumentene øremerket til verdisikring er per 30. september 2014 positiv med 220 millioner.

Konsernets eiendeler og gjeld målt til virkelig verdi per 30. september 2013

MILLIONER KRONER	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	TOTALT
Utlån	0	0	915	915
Rentederivater ¹	0	607	0	607
Valutaderivater	0	9	0	9
Kortsiktige plasseringer i verdipapirer	0	4 655	537	5 192
Sum eiendeler	0	5 271	1 452	6 723
Ansvarlig lånekapital	0	-170	0	-170
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	0	-3 146	0	-3 146
Rentederivater ¹	0	-464	0	-464
Valutaderivater	0	-66	0	-66
Innskudd fra og gjeld til kunder	0	-599	0	-599
Sum forpliktelser	0	-4 445	0	-4 445

¹Verdien av sikringsinstrumentene øremerket til verdisikring er per 30. september 2013 positiv med 156 millioner.

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

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

¹Verdien av sikringsinstrumentene øremerket til verdisikring er per 31. desember 2013 positiv med 156 millioner.

Konsernets finansielle instrumenter til virkelig verdi, nivå 3, per 30. september 2014

MILLIONER KRONER	UTLÅN	KORTSIKTIGE PLASSERINGER I VERDIPAPIRER	TOTALT
Inngående balanse	895	382	1 277
Investeringer i perioden/nye avtaler	0	79	79
Forfalt	-263	0	-263
Verdiendringer finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi, gevinster og tap	2	-1	1
Utgående balanse	634	460	1 093
Herav periodens resultat vedrørende finansielle instrumenter som fremdeles er på balansen	5	0	5

Konsernets finansielle instrumenter til virkelig verdi, nivå 3, per 30. september 2013

MILLIONER KRONER	UTLÅN	KORTSIKTIGE PLASSERINGER I VERDIPAPIRER	TOTALT
Inngående balanse	1 226	420	1 646
Investeringer i perioden/nye avtaler	1	117	119
Forfalt	-309	0	-309
Verdiendringer finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi, gevinster og tap	-4	0	-4
Utgående balanse	915	537	1 452
Herav periodens resultat vedrørende finansielle instrumenter som fremdeles er på balansen	1	0	1

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

MILLIONER KRONER	UTLÅN	KORTSIKTIGE PLASSERINGER 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
Verdiendringer finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi, gevinster og tap	-3	0	-3
Utgående balanse	895	382	1 277
Herav periodens resultat vedrørende finansielle instrumenter som fremdeles er på balansen	2	0	2

Sensitivitetsanalyse nivå 3

For utlån vurdert til virkelig verdi er det kun marginendringer som er en ikke observerbar input til virkelig verdi beregningen. Marginendringer påvirker ikke beregningen av virkelig verdi i vesentlig grad og er av den grunn ikke kvantifisert.

Konsernets verdsettelsesteknikk

Konsernet har i økonomi- og finansavdelingen et team som har ansvar for verdsettelse av ulike eiendeler og forpliktelser for regnskapsformål. Dette teamet rapporterer til økonomidirektøren. I tillegg rapporteres de faktiske resultater fra periodens verdsettelse til revisjonsutvalget i forbindelse med regnskapsavleggelsen. Det rapporteres i tillegg jevnlig til revisjonsutvalget prinsippene for verdsettingen.

Forutsetninger som benyttes for verdsettelse innenfor nivå 3 er knyttet til marginendringer på utlån.

NOTE 5. ANDRE DRIFTSINNETEKTER

MILLIONER KRONER	3. KV. 2014	3. KV. 2013	30.09.14	30.09.13	31.12.13
Garantiprovisjon	1	1	5	2	4
Provisjonsinntekter fra SpareBank 1 Næringskreditt AS ^{1,2}	17	38	55	112	153
Provisjonsinntekter fra SpareBank 1 Boligkreditt AS ¹	24	23	79	56	82
Netto andre provisjonsinntekter/kostnader	5	-2	9	-2	-5
Andre driftsinntekter	0	0	12	8	8
Sum andre driftsinntekter	47	60	159	176	242

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 fratrukket kostnader i SpareBank 1 Næringskreditt og SpareBank 1 Boligkreditt.

² Fra og med 2014 skal kostnadene inkludere et påslag for den kapital eierne har skutt inn i SpareBank 1 Næringskreditt for de utlån BN Bank har overført. Dette påslaget skal sikre en egenkapitalavkastning etter skatt i SpareBank 1 Næringskreditt tilsvarende 8 %. Dette innebærer en reduksjon av provisjonen BN Bank mottar fra SpareBank 1 Næringskreditt sammenlignet med fjoråret.

NOTE 6. TAP OG NEDSKRIVNINGER PÅ UTLÅN OG GARANTIER

De forskjellige elementene som inngår i tap og nedskrivninger på utlån, er omtalt i note 1 i årsrapporten. Lån misligholdt mer enn 3 måneder er definert som lån som ikke er betjent i.h.t. låneavtalen på 3 måneder eller mer. 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	3. KV. 2014	3. KV. 2013	30.09.14	30.09.13	31.12.13
Konstaterte tap utover tidligere års nedskrivninger	7	0	30	0	1
Konstaterte tap på engasjementer uten tidligere nedskrivninger	0	1	3	1	12
<i>Periodens nedskrivninger:</i>					
Endring i gruppenedskrivninger	-8	-1	-10	8	-3
Endring i gruppenedskrivninger knyttet til garantiporteføljen	0	-6	-24	-25	-15
Sum endring i gruppenedskrivninger	-8	-7	-34	-17	-18
Økning på engasjementer med nedskrivning fra tidligere år ¹	7	3	67	21	27
Avsetning på engasjementer uten tidligere nedskrivninger	1	14	3	93	141
Reduksjon på engasjementer med nedskrivning fra tidligere år	-11	-18	-36	-21	-21
Sum endring i individuelle nedskrivninger	-3	-1	34	93	147
Brutto tap på utlån	-4	-7	33	77	142
Inngått på tidligere konstaterte tap	0	0	10	12	13
Tap på utlån	-4	-7	23	65	129
Inntektsførte renter på nedskrevne lån	-3	1	-11	6	5

MILLIONER KRONER	3. KV. 2014	3. KV. 2013	30.09.14	30.09.13	31.12.13
Individuelle nedskrivninger til dekning av tap på utlån ved starten av perioden	171	119	154	48	48
Konstaterte tap dekket av tidligere års individuelle nedskrivninger	-1	0	-2	-2	-7
<i>Periodens nedskrivning:</i>					
Økning på engasjementer med individuelle nedskrivninger fra tidligere år	2	0	43	0	0
Nedskrivning på engasjementer uten tidligere individuelle nedskrivninger	1	9	3	85	133
Reduksjon på engasjementer med individuelle nedskrivninger fra tidligere år	-11	-17	-36	-20	-20
Individuelle nedskrivninger til dekning av tap på utlån ved slutten av perioden	162	111	162	111	154
Gruppenedskrivninger til dekning av tap på utlån ved starten av perioden	60	74	62	65	65
Periodens gruppenedskrivning til dekning av tap på utlån	-8	-1	-10	8	-3
Gruppenedskrivning til dekning av tap på utlån ved slutten av perioden	52	73	52	73	62

MILLIONER KRONER	3. KV. 2014	3. KV. 2013	30.09.14	30.09.13	31.12.13
Avsetn. tap finansiell garanti vedr. garantiporteføljen ved starten av perioden ¹	73	90	101	72	72
Konstaterte tap dekket av tidligere års individuelle nedskrivninger	-22	0	-61	0	0
<i>Periodens nedskrivning:</i>					
Økning på engasjementer med individuelle nedskrivninger fra tidligere år	2	3	13	18	24
Nedskrivning på engasjementer uten tidligere individuelle nedskrivninger	0	4	0	7	6
Reduksjon på engasjementer med individuelle nedskrivninger fra tidligere år	0	-1	0	-1	-1
Avsetning tap finansiell garanti vedr. garantiporteføljen ved slutten av perioden ¹	53	96	53	96	101
Gruppenedskrivninger knyttet til garantiporteføljen ved starten av perioden	8	28	32	47	47
Periodens gruppenedskrivninger til dekning av tap i garantiporteføljen	0	-6	-24	-25	-15
Gruppenedskrivninger knyttet til garantiporteføljen ved slutten av perioden ¹	8	22	8	22	32
Sum tapsavsetninger vedrørende garantiporteføljen	61	118	61	118	133

¹ BN Bank har tidligere inngått avtale med SpareBank 1 SMN om overtagelse av bankens portefølje i Ålesund. Den 1. februar 2012 reviderte partene avtalen slik at BN Bank solgte 2,3 milliarder av porteføljen på 3,1 milliarder til SpareBank 1 SMN. BN Bank garanterer nå for 60 % av kredittrisikoen for den gjenværende porteføljen (omtalt som garantiporteføljen) på 417 millioner kroner. Hensyntatt allerede konstatert tap, er bankens maksimale risiko for ytterligere tap redusert til 122 millioner kroner, som utgjør 0,4 prosent av konsernets samlede utlån ved utgangen av 3. kvartal 2014. Total avsetning for tap i garantiporteføljen utgjør 61 millioner kroner ved utgangen av sept 2014. BN Bank garanterer for tap i denne porteføljen i en periode på 3-5 år fra den opprinnelige avtaleinngåelsen. Avsetningen er klassifisert under påløpte kostnader og forskuddsbetalte inntekter.

Lån misligholdt mer enn 3 måneder

MILLIONER KRONER	30.09.14	30.09.13	31.12.13
Brutto hovedstol	400	595	569
Individuelle nedskrivninger	110	52	75
Netto hovedstol	290	543	494

Øvrige lån hvor det er foretatt individuell nedskrivning ¹

MILLIONER KRONER	30.09.14	30.09.13	31.12.13
Brutto hovedstol	321	584	658
Individuelle nedskrivninger	105	155	180
Netto hovedstol	216	429	478

Lån misligholdt mer enn 3 måneder fordelt på sektor og i % av utlån²

MILLIONER KRONER	BRUTTO UTESTÅENDE 30.09.14		BRUTTO UTESTÅENDE 30.09.13		BRUTTO UTESTÅENDE 31.12.13	
		%		%		%
Bedriftsmarkedet	332	1,65	544	2,41	504	2,33
Personmarkedet	68	0,84	51	0,51	65	0,85
Totalt	400	1,42	595	1,88	569	1,91

¹ Når det gjelder noteinformasjon vedrørende øvrige lån med individuell nedskrivning så er tallene som er opplyst inkludert garantiporteføljen mot SpareBank 1 SMN.

² Misligholdte lån i % av utlån blir beregnet på grunnlag av brutto utlån i konsernet.

NOTE 7. OVERSIKT BRUTTO FORVALTET UTLÅN

MILLIONER KRONER	30.09.14	30.09.13	31.12.13
Utlån BM og PM konsern	28 259	31 020	29 309
Selgerkreditt	-24	-22	0
Brutto utlån	28 236	30 998	29 309
Utlån overført til SpareBank 1 Næringskreditt	13 174	11 445	12 393
Utlån overført til SpareBank 1 Boligkreditt	8 937	6 967	8 323
Sum utlån forvaltet portefølje	50 347	49 410	50 025

NOTE 8. OVERFØRING AV UTLÅN TIL SPAREBANK1 NÆRINGSKREDITT

SpareBank 1 Næringskreditt AS ble etablert i 2009 og har konsesjon fra Finanstilsynet til å drive som kredittforetak. Obligasjonene til SpareBank 1 Næringskreditt har en Aa1 rating fra Moody's. Foretaket er eid av sparebanker som inngår i SpareBank1-alliansen og er samlokalisert med SpareBank1 Boligkreditt AS i Stavanger. BN Bank har ingen eierandeler i SpareBank 1 Næringskreditt per 30. september 2014. Hensikten med kredittforetaket er å sikre bankene i alliansen stabil og langsiktig finansiering av næringsseidendom til konkurransedyktige priser. SpareBank1 Næringskreditt erverver utlån med pant i næringsseidendom 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 AS er sikret med pant i næringsseidendom innenfor 60 prosent av takst. Overførte lån er juridisk eid av SpareBank 1 Næringskreditt AS og BNkreditt har, utover forvaltningsrett og rett til å overta helt eller delvis nedskrevne lån, ingen rett til bruk av lånene. Ved utgangen av september 2014 er bokført verdi av overførte utlån 13,2 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. Kostnadene inkluderer også et påslag for egenkapitalkostnaden i selskapet.

BN Bank har garantert for engasjementer som er overført i den grad engasjementene overstiger 25 prosent av SpareBank 1 Næringskreditt AS sin ansvarlige kapital. Per 30. september 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. Reduksjon i provisjon for BNkreditt er begrenset til kalenderårs samlede provisjon og dersom SpareBank 1 Næringskreditt AS senere får dekket sitt tap tilbakebetales provisjonen til BNkreditt. 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 AS tilsvarer nominell verdi på overførte utlån og vurderes tilnærmet sammenfallende med lånenes virkelige verdi ved utgangen av 3. kvartal 2014 og 2013.

Garanti stilt fra BN Bank til BNkreditt

For å ivareta eksisterende obligasjonseierers interesser i BNkreditt har BN Bank i forbindelse med overføringen av utlån til SpareBank 1 Næringskreditt inntatt 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 30. september 2014 har BNkreditt en kapitaldekning på 23,36 prosent. Beløpet morbanken står tilbake for utgjør 0 millioner kroner per 30. september 2014.

NOTE 9. OVERFØRING AV UTLÅN TIL SPAREBANK1 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 5,55 % pr 30. september 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 september 2014 er bokført verdi av overførte utlån 8,9 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 prinsipielt 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 kreditttap eller marginsvikt knyttet til ett eller flere overførte utlån kan SpareBank 1 Boligkreditt AS redusere den provisjon BN Bank mottar med tapet. Reduksjon i provisjon for BN Bank er begrenset til kalenderårets samlede provisjon og dersom SpareBank 1 Boligkreditt AS senere får dekket sitt tap tilbakebetales provisjonen til BN Bank. 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 3. kvartal 2014 og 2013.

NOTE 10. INNLÅN

I balansen er innlån med fast rente som inngår i verdisikring vurdert til amortisert kost, mens øvrige innlån med fast rente er utpekt til virkelig verdi. Innlån med flytende rente er vurdert til amortisert kost.

Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer

Konsernet har emittert obligasjoner og sertifikater for pålydende 4 425 millioner kroner per 30. september 2014, enten som nyemisjoner eller utvidelse av eksisterende åpne lån.

MILLIONER KRONER	SERTIFIKATER	OBLIGASJONER	SUM
Netto gjeld (pålydende) 01.01.2014	1 500	14 743	16 243
Nyemisjoner	0	1 300	1 300
Utvidelse av eksisterende	0	350	350
Oppkjøp og forfall av eksisterende	-422	-1 225	-1 647
Netto gjeld (pålydende) 31.03.2014	1 078	15 168	16 246
Nyemisjoner	300	400	700
Utvidelse av eksisterende	250	150	400
Oppkjøp og forfall av eksisterende	-778	-341	-1 119
Netto gjeld (pålydende) 30.06.2014	850	15 377	16 227
Nyemisjoner	0	975	975
Utvidelse av eksisterende	0	700	700
Oppkjøp og forfall av eksisterende	-55	-1 301	-1 356
Netto gjeld (pålydende) 30.09.2014	795	15 751	16 546

Ansvarlig lånekapital og fondsobligasjon

Konsernet har emittert fondsobligasjoner pålydende 400 millioner kroner per 30. september 2014, enten som nyemisjoner eller utvidelse av eksisterende åpne lån.

MILLIONER KRONER	FONDS- OBLIGASJONER	ANSVARLIG LÅNEKAPITAL	SUM
Netto gjeld (pålydende) 01.01.2014	650	800	1 450
Nyemisjoner	400	0	400
Oppkjøp og forfall av eksisterende	-202	0	-202
Netto gjeld (pålydende) 31.03.2014	848	800	1 648
Oppkjøp og forfall av eksisterende	-1	0	-1
Netto gjeld (pålydende) 30.06.2014	847	800	1 647
Oppkjøp og forfall av eksisterende	-255	0	-255
Netto gjeld (pålydende) 30.09.2014	592	800	1 392

Innregnede verdier

MILLIONER KRONER	30.09.14	30.09.13	31.12.13
Sertifikater utpekt til virkelig verdi	808	2 108	1 519
Sum innregnet verdi av sertifikater	808	2 108	1 519
Obligasjoner vurdert til amortisert kost	10 355	9 785	9 739
Obligasjoner vurdert til amortisert kost (sikret gjeld)	4 705	4 227	4 244
Obligasjoner utpekt til virkelig verdi	1 024	1 037	1 015
Sum innregnet verdi av obligasjoner	16 083	15 049	14 998
Sum innregnet verdi av gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	16 891	17 157	16 517

MILLIONER KRONER	30.09.14	30.09.13	31.12.13
Fondsobligasjoner vurdert til amortisert kost	593	483	483
Fondsobligasjoner utpekt til virkelig verdi	0	170	172
Sum innregnet verdi av fondsobligasjoner	593	653	655
Ansvarlig lån vurdert til amortisert kost	804	803	804
Sum innregnet verdi av ansvarlig lån	804	803	804
Sum innregnet verdi av ansvarlig lån og fondobligasjoner	1 397	1 456	1 459

NOTE 11. VIRKELIG VERDI AV FINANSIELLE INSTRUMENTER SAMMENLIGNET MED INNREGNET VERDI

MILLIONER KRONER	30.09.14		30.09.13		31.12.13	
	VIRKELIG VERDI	INNREGNET VERDI	VIRKELIG VERDI	INNREGNET VERDI	VIRKELIG VERDI	INNREGNET VERDI
Ansvarlig utlån	0	0	1	1	1	1
Utlån	28 061	28 048	30 836	30 836	29 094	29 094
Forskuddsbetalte kostnader og opptjente inntekter	19	19	192	192	58	58
Rentederivater	628	628	607	607	606	606
Valutaderivater	32	32	9	9	16	16
Aksjeindeksopsjoner og aksjeopsjoner	0	0	0	0	0	0
Kortsiktige plasseringer i verdipapirer	6 950	6 950	7 358	7 354	6 124	6 122
Kontanter og fordringer på kredittinstitusjoner	1 047	1 047	693	693	1 585	1 585
Ansvarlig lånekapital	-1 461	-1 397	-1 478	-1 456	-1 471	-1 459
Gjeld til kredittinstitusjoner	-22	-22	-502	-502	-13	-13
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	-17 255	-16 891	-17 271	-17 157	-16 774	-16 517
Påløpte kostnader og forskuddsbetalte inntekter	-61	-61	-118	-118	-133	-133
Annen kortsiktig gjeld	0	0	-58	-58	-10	-10
Rentederivater	-467	-467	-464	-464	-472	-472
Valutaderivater	-6	-6	-66	-66	-15	-15
Innskudd fra og gjeld til kunder	-14 115	-14 115	-16 166	-16 166	-15 169	-15 169
Sum	3 347	3 764	3 573	3 705	3 427	3 694

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 vurdert til amortisert kost (inkludert innlån til sikringsbokføring) 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. Risikofri rente leses av i markedet gjennom renten for lån mellom særlig kredittverdige banker (swap-rentekurven). Påslag for kredittrisiko er gjort på basis av de løpende vurderinger som andre markedsaktører gjør av bankens kredittverdighet.
- 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 30. september 2014

MILLIONER KRONER	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	TOTALT
Kortsiktige plasseringer i verdipapirer	0	1 153	0	1 153
Sum eiendeler	0	1 153	0	1 153
Ansvarlig lånekapital	0	-1 461	0	-1 461
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	0	-15 424	0	-15 424
Sum forpliktelser	0	-16 885	0	-16 885

Konsernets eiendeler og gjeld målt til amortisert kost per 30. september 2013

MILLIONER KRONER	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	TOTALT
Kortsiktige plasseringer i verdipapirer	748	1 415	0	2 163
Sum eiendeler	748	1 415	0	2 163
Ansvarlig lånekapital	0	-1 308	0	-1 308
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	0	-14 126	0	-14 126
Sum forpliktelser	0	-15 434	0	-15 434

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

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	-14 239	0	-14 239
Sum forpliktelser	0	-15 537	0	-15 537

NOTE 12. 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. Selskapet 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				30.09.14
MOTPART	BELØP I BALANSEN	BELØPET SOM ER GJENSTAND FOR NETTOOPPGJØR ¹	BELØP ETTER MULIG NETTOOPPGJØR	
Motpart 1	272	42	230	
Motpart 2	159	159	0	
Motpart 3	97	25	72	
Motpart 4	69	63	7	
Motpart 5	50	31	19	
Motpart 6	13	6	7	
Sum	660	326	335	

Finansielle forpliktelser				30.09.14
MOTPART	BELØP I BALANSEN	BELØPET SOM ER GJENSTAND FOR NETTOOPPGJØR ¹	BELØP ETTER MULIG NETTOOPPGJØR	
Motpart 1	42	42	0	
Motpart 2	307	159	148	
Motpart 3	25	25	0	
Motpart 4	63	63	0	
Motpart 5	31	31	0	
Motpart 6	6	6	0	
Sum	473	326	148	

Finansielle eiendeler				30.09.13
MOTPART	BELØP I BALANSEN	BELØPET SOM ER GJENSTAND FOR NETTOOPPGJØR ¹	BELØP ETTER MULIG NETTOOPPGJØR	
Motpart 1	284	47	237	
Motpart 2	106	106	0	
Motpart 3	107	18	89	
Motpart 4	60	43	17	
Motpart 5	44	37	7	
Motpart 6	15	9	6	
Sum	616	260	356	

Finansielle forpliktelser 30.09.13

MOTPART	BELØP I BALANSEN	BELØPET SOM ER GJENSTAND FOR NETTOOPPGJØR ¹	BELØP ETTER MULIG NETTOOPPGJØR
Motpart 1	47	47	0
Motpart 2	376	106	270
Motpart 3	18	18	0
Motpart 4	43	43	0
Motpart 5	37	37	0
Motpart 6	9	9	0
Sum	530	260	270

Finansielle eiendeler 31.12.13

MOTPART	BELØP I BALANSEN	BELØPET SOM ER GJENSTAND FOR NETTOOPPGJØR ¹	BELØP ETTER MULIG NETTOOPPGJØR
Motpart 1	301	42	259
Motpart 2	111	111	0
Motpart 3	114	17	97
Motpart 4	48	38	10
Motpart 5	40	40	0
Motpart 6	8	8	0
Sum	622	256	366

Finansielle forpliktelser 31.12.13

MOTPART	BELØP I BALANSEN	BELØPET SOM ER GJENSTAND FOR NETTOOPPGJØR ¹	BELØP ETTER MULIG NETTOOPPGJØR
Motpart 1	42	42	0
Motpart 2	341	111	230
Motpart 3	17	17	0
Motpart 4	38	38	0
Motpart 5	41	40	1
Motpart 6	8	8	0
Sum	487	256	231

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

NOTE 13. KAPITALDEKNING**Prosess for vurdering av kapitalbehov**

Det ble innført nye kapitaldekningsregler i Norge fra 1.juli 2014 (Basel III - EUs nye direktiv for kapitaldekning).

BN Bank fikk i 2. kvartal 2014 godkjenning til å benytte interne målemetoder (Internal Rating Based Approach - Advanced) for måling av kredittisiko for foretaksengasjement. Bruk av IRB stiller omfattende krav til bankens organisering, kompetanse, risikomodeller og risikostyringssystemer. Godkjenning for personmarkedet er under behandling, men har blitt satt på vent på grunn av nye krav til boliglansmodeller som ble presentert av Finanstilsynet den 01.07.2014.

Fondsobligasjoner som kjenetegnes med moderate incentiver til tilbakebetaling er godkjent som et element i kjernekapitalen innen en ramme på 15 prosent av samlet kjernekapital. Har derimot fondsobligasjonen ikke fastsatt løpetid og er uten incentiver til tilbakebetaling kan den medtas som et element i kjernekapitalen innen en ramme på 35 prosent av samlet kjernekapital. Alle våre fondsobligasjoner tilfredsstiller kravene til å utgjøre 35 prosent av samlet kjernekapital.

MILLIONER KRONER	30.09.14	30.09.13	31.12.13
Aksjekapital	706	706	706
Overkursfond	415	415	415
Avsatt utbytte	0	0	240
Fond for urealiserte gevinster	296	174	296
Annen egenkapital	1 945	2 041	1 945
Sum egenkapital	3 362	3 336	3 601
Kjernekapital			
Utsatt skatt, goodwill og andre immaterielle eiendeler	-10	-48	-7
Fradrag for avsatt utbytte	0	0	-240
Direkte, indirekte og syntetiske investeringer i selskaper i finansiell sektor	-34	-173	-205
Positiv verdi av justert forventet tap etter IRB-metoden	-47	0	0
Delårsresultat som inngår i kjernekapital	83	102	0
Verdijusteringer som følge av kravene om forsvarlig verdsettelse	-9	0	0
Sum ren kjernekapital	3 345	3 217	3 149
Fondsobligasjoner, hybridkapital ¹	399	566	556
Direkte, indirekte og syntetiske investeringer i selskaper i finansiell sektor	-68	0	0
Sum netto annen kjernekapital	3 676	3 783	3 705
Tilleggskapital utover kjernekapital			
Fondsobligasjon, hybridkapital utover 15% og 35%	0	84	95
Tidsbegrenset ansvarlig kapital	798	798	798
Direkte, indirekte og syntetiske investeringer i selskaper i finansiell sektor	-96	-173	-205
Sum tilleggskapital	702	709	688
Netto ansvarlig kapital	4 378	4 492	4 393
Minimumskrav ansvarlig kapital Basel III ²			
Engasjement med spesialiserte foretak	758		
Engasjement med øvrige foretak	139		
Egenkapitalposisjoner	52		
Sum kredittisiko IRB	949		
Operasjonell risiko	83	74	74
Engasjementer beregnet etter standardmetoden	598	2 432	2 243
Fradrag i kapitalkravet	0	-35	-40
Overgangsordning	133	0	0
Kredittverdighet hos motpart (CVA-risiko)	16	0	0
Minimumskrav ansvarlig kapital	1 779	2 471	2 277
Beregningsgrunnlag	22 235	30 885	28 458
Bufferkrav			
Bevaringsbuffer (2,5%)	556		
Systemrisikobuffer (3,0 %)	667		
Sum bufferkrav til ren kjernekapital	1 223		
Tilgjengelig ren kjernekapital (fratrukket 4,5%)	2 344		
Kapitaldekning			
Ren kjernekapitaldekning	15,04 %	10,42 %	11,07 %
Kjernekapitaldekning	16,53 %	12,25 %	13,02 %
Kapitaldekning	19,69 %	14,54 %	15,44 %

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 prosentstøt:

2014	.....	20 prosent
2015	.....	40 prosent
2016	.....	60 prosent
2017	.....	80 prosent

¹ For nærmere detaljer, se note 10.

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 14. BETINGEDE FORPLIKTELSER

Salg av strukturerte produkter

Banken ble i 2008 saksøkt i et gruppesøksmål vedrørende strukturerte spareprodukter. Høyesterett fastslo i februar 2010 at gruppesøksmålet 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 strukturerte 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 strukturerte 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 strukturerte spareprodukter i 2014.

NOTE 15. BETINGEDE UTFALL, HENDELSER ETTER BALANSEDAGEN

Foruten de forhold som er omtalt i note 14 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 16. RESULTATER 5 SISTE KVARTAL

MILLIONER KRONER	3. KV. 2014	2. KV. 2014	1. KV. 2014	4. KV. 2013	3. KV. 2013
Renteinntekter og lignende inntekter	346	373	357	378	395
Rentekostnader og lignende kostnader	247	247	250	268	286
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	99	126	107	110	109
Verdiendring finansielle instrumenter til virkelig verdi, gevinster og tap	2	12	8	7	6
Andre driftsinntekter	47	63	49	66	60
Sum andre driftsinntekter	49	75	57	73	66
Lønn og generelle administrasjonskostnader	49	47	50	45	43
Avskrivninger og nedskrivninger	1	2	2	3	3
Andre driftskostnader	6	7	6	6	7
Sum andre driftskostnader	56	56	58	54	53
Tap på utlån	-4	21	5	64	-7
Resultat før skatt	96	124	101	65	129
Beregnet skattekostnad	27	31	27	17	36
Resultat etter skatt	69	93	74	48	93

Resultatregnskap

MORBANK

MILLIONER KRONER	NOTE	3. KV. 2014	3. KV. 2013	30.09.14	30.09.13	ÅRET 2013
Renteinntekter og lignende inntekter		264	304	827	927	1 222
Rentekostnader og lignende kostnader		215	257	651	800	1 039
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		49	47	176	127	183
Verdiendring finansielle instrumenter til virkelig verdi, gevinster og tap	2, 3	4	4	27	40	54
Andre driftsinntekter	4	30	22	105	64	89
Sum andre driftsinntekter		34	26	132	104	143
Lønn og generelle administrasjonskostnader		30	25	90	75	102
Ordinære av- og nedskrivninger		1	3	5	9	12
Andre driftskostnader		4	5	13	14	18
Sum andre driftskostnader		35	33	108	98	132
Driftsresultat før tap på utlån		48	40	200	133	194
Tap på utlån	6	2	-16	13	-20	20
Driftsresultat etter tap på utlån		46	56	187	153	174
Inntekter av eierinteresser i konsernselskaper	5	0	0	167	118	118
Resultat før skatt		46	56	354	271	292
Skattekostnad		13	16	95	43	43
Resultat etter skatt		33	40	259	228	249
Oppstilling av andre inntekter og kostnader						
<i>Poster som ikke vil bli reklassifisert til resultat</i>						
Aktuarielle gevinster og tap pensjon		0	0	0	0	12
Skatt		0	0	0	0	-3
Andre inntekter og kostnader (etter skatt)		0	0	0	0	9
Totalresultat		33	40	259	228	258

Balanse

MILLIONER KRONER	NOTE	MORBANK		
		30.09.14	30.09.13	31.12.13
Immatrielle eiendeler		10	6	7
Eierinteresser i konsernselskaper		1 600	1 877	1 600
Ansvarlig utlån	11	451	451	452
Varige driftsmidler		11	14	13
Utlån	3, 6, 7, 8, 9, 11, 13	11 926	14 060	13 430
Forskuddsbetalinger og opptjente inntekter	11	19	193	56
Finansielle derivater	3, 11, 12	605	553	543
Kortsiktige plasseringer i verdipapirer	3, 11	6 950	7 355	6 122
Kontanter og fordringer på kredittinstitusjoner	11	10 404	10 889	10 656
Eiendeler klassifisert som holdt for salg		0	0	0
Sum eiendeler		31 976	35 398	32 879
Aksjekapital		706	706	706
Overkurs		415	266	415
Annen egenkapital		1 351	1 452	1 332
Sum egenkapital		2 472	2 424	2 453
Utsatt skatt		111	42	64
Ansvarlig lånekapital	3, 10, 11	1 397	1 456	1 459
Gjeld til kredittinstitusjoner	11	21	787	13
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	3, 10, 11	13 226	13 709	13 060
Påløpte kostnader og forskuddsbetalte inntekter	6, 11	164	225	176
Annen kortsiktig gjeld	11	23	92	16
Betalbar skatt		3	3	23
Finansielle derivater	3, 11, 12	440	490	442
Innskudd fra og gjeld til kunder	3, 13	14 119	16 170	15 173
Sum gjeld		29 504	32 974	30 426
Sum gjeld og egenkapital		31 976	35 398	32 879

Trondheim, 21. oktober 2014

Styret i BN Bank ASA

Tore Medhus
(Nestleder)

Rolf Eigil Bygdes

Finn Haugan
(Leder)

Odd Einar Folland

Helene Jebsen Anker

Tina Steinsvik Sundt

Jannike Lund
(Ansattrepresentant)

Ella Skjørestad

Gunnar Hovland
(Administrerende direktør)

Endring i egenkapital

MORBANK

MILLIONER KRONER	AKSJE- KAPITAL	OVERKURS	ANNEN INNSKUTT EGENKAPITAL	ANNEN EGENKAPITAL ¹	SUM EGENKAPITAL
Balanse 01.01.13	668	266	282	980	2 196
Periodens resultat	0	0	0	228	228
Utbetaling av utbytte	0	0	0	-187	-187
Kapitalforhøyelse	38	149	0	0	187
Balanse 30.09.2013	706	415	282	1 021	2 424
Periodens resultat	0	0	0	21	21
Aktuarielle gevinster/tap pensjon (etter skatt)	0	0	0	8	8
Balanse 31.12.13	706	415	282	1 050	2 453
Periodens resultat	0	0	0	259	259
Utbetaling av utbytte	0	0	0	-240	-240
Balanse 30.09.2014	706	415	282	1 069	2 472

¹ Fond for urealiserte gevinster inngår i annen egenkapital. Per 31.12.2013 er det avsatt 295 millioner kroner.

Kontantstrømoppstilling

	MORBANK		
MILLIONER KRONER	30.09.14	30.09.13	31.12.13
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter			
Rente-/provisjonsinnbetalinger og gebyrer fra kunder	492	583	599
Rente-/provisjonsutbetalinger og gebyrer til kunder	-77	-164	-511
Innbetaling av renter på andre plasseringer	110	83	200
Utbetaling av renter på andre lån	-362	-390	-550
Inn-/utbetalinger (-) på utlån til kunder	1 434	836	669
Inn-/utbetalinger på innskudd og gjeld fra kunder	-1 159	-846	-1 557
Inn-/utbetalinger (-) på gjeld til kredittinstitusjoner	-92	-107	-927
Inn-/utbetalinger(-) ved utstedelse og tilbakekjøp av verdipapirer	139	-487	-1 042
Innbetalinger på tidligere avskrevne fordringer	6	8	8
Andre inn-/utbetalinger	-37	-77	-187
Utbetalinger til leverandører for varer og tjenester	-57	-40	-53
Utbetalinger til ansatte, pensjoner og sosiale kostnader	-56	-46	-66
Utbetalinger av skatter	-23	-34	-31
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	318	-681	-3 448
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter			
Inn-/utbetalinger (-) på fordringer på kredittinstitusjoner	919	2 037	3 536
Inn-/utbetalinger (-) på kortsiktige plasseringer i verdipapirer	-779	-1 737	-510
Inn-/utbetalinger (-) på langsiktige plasseringer i verdipapirer	167	118	395
Utbetalinger ved kjøp av driftsmidler m.v.	-6	-3	-5
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	301	415	3 416
Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter			
Inn-/utbetalinger (-) av ansvarlig lånekapital	-58	-156	-156
Utbetaling av utbytte	-240	0	0
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	-298	-156	-156
Netto kontantstrøm for perioden	321	-422	-188
Beholdning av kontanter og fordringer på sentralbanker pr. 1.1. *	248	436	436
Beholdning av kontanter og fordringer på sentralbanker ved slutten av perioden	569	14	248

* For morbank består beholdning av innskudd i Norges Bank.

Noter

Note 1. Regnskapsprinsipper.....	36
Note 2. Verdiendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi, gevinster og tap	36
Note 3. Virkelig verdi av finansielle instrumenter.....	37
Note 4. Andre driftsinntekter	40
Note 5. Inntekter av eierinteresser i konsernselskaper.....	40
Note 6. Tap og nedskrivninger på utlån og garantier	40
Note 7. Oversikt brutto forvaltet utlån.....	42
Note 8. Overføring av utlån til SpareBank1 Næringskreditt.....	42
Note 9. Overføring av utlån til SpareBank1 Boligkreditt.....	43
Note 10. Innlån.....	43
Note 11. Virkelig verdi av finansielle instrumenter sammenlignet med innregnet verdi	45
Note 12. Motregningsrett finansielle derivater.....	47
Note 13. Kapitaldekning	49
Note 14. Betingede forpliktelser.....	50
Note 15. Betingede utfall, hendelser etter balansedagen.....	50
Note 16. Resultater 5 siste kvartal.....	51

NOTE 1. REGNSKAPSPRINSIPPER

Delårsregnskapet er utarbeidet i samsvar med IFRS, herunder IAS 34 om delårsregnskap. En beskrivelse av de regnskapsprinsipper konsernet har lagt til grunn ved avleggelse av delårsregnskapet fremgår av årsregnskapet for 2013 med følgende unntak:

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 til morselskapet. Standarden gir utvidet veiledning til vurderingen av om kontroll er til stede i de tilfeller hvor dette er vanskelig. Konsernet har ved utgangen av 2013 ingen eierandeler i selskaper som får endret regnskapsmessig behandling som følge av denne standarden. Det er heller ikke investert i selskaper hittil i 2014 som omfattes av faktisk kontroll og dermed skal konsolideres.

IFRS 12 "Disclosures of Interest in Other Entities" inneholder noteopplysninger om investeringer i andre enheter. Standarden angir krav til noteopplysninger om investeringer i datterselskaper, tilknyttede selskaper, felleskontrollert virksomhet, selskaper for særskilte formål "SPE" og andre ikke-balanseførte selskaper. Formålet er å gi informasjon om egenskaper og risiko knyttet til konsernets investeringer i slike selskaper, og hvilke effekter dette har på konsernets balanse, resultater og kontantstrømmer. Konsernet har vurdert at standarden ikke vil ha vesentlig påvirkning på opplysningene i regnskapet.

NOTE 2. VERDIENDRING FINANSIELLE INSTRUMENTER VURDERT TIL VIRKELIG VERDI, GEVINSTER OG TAP

MILLIONER KRONER	3. KV. 2014	3. KV. 2013	30.09.14	30.09.13	31.12.13
Verdiendring rentederivater pliktig til virkelig verdi over resultat ³	-11	7	-26	18	17
Verdiendring valutaderivater pliktig til virkelig verdi over resultat ¹	60	-12	26	-63	-4
Sum verdiendring finansielle instrumenter pliktig til virkelig verdi	49	-5	0	-45	13
Verdiendring innskudd utpekt til virkelig verdi over resultat ³	0	4	0	18	21
Verdiendring innlån utpekt til virkelig verdi over resultat ³	2	3	7	6	9
Verdiendring utlån utpekt til virkelig verdi over resultat ³	-15	29	-17	91	113
Verdiendring kortsiktige finansielle plasseringer utpekt til virkelig verdi ²	14	-2	51	7	11
Sum verdiendring finansielle instrumenter utpekt til virkelig verdi	1	34	41	122	154
Verdiendring rentederivater, sikring ⁴	19	-25	69	-44	-25
Verdiendring innlån, sikret ⁴	-19	25	-69	44	25
Sum verdiendring finansielle instrumenter til sikring	0	0	0	0	0
Sum verdiendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi	50	29	41	77	167
Realiserte kursgevinster/-tap(-) obligasjoner og sertifikater vurdert til amortisert kost ⁵	-7	-4	-17	-12	-12
Realiserte kursgevinster/-tap(-) utlån og innlån vurdert til amortisert kost ⁵	0	0	0	-1	-1
Realisert gevinst/tap aksjer ⁶	-1	0	-1	0	5
Agio/disagio innlån og utlån vurdert til amortisert kost ¹	-38	-21	4	-24	-105
Sum verdiendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi, gevinster og tap	4	4	27	40	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 per utgangen av 3. kvartal 2014, mot 0 millioner i samme periode i 2013. Årseffekten for 2013 ble en inntektsføring på 4 millioner. Eksponeringen mot valutavsvingninger er lav.

² Verdiendring finansielle plasseringer utpekt til virkelig verdi utgjorde en inntektsføring på 51 millioner per 30. september 2014, mot en inntektsføring på 4 millioner i samme periode i 2013. Årseffekten ble en inntektsføring på 11 millioner i 2013.

³ Nettoeffekten av rentederivater pliktig til virkelig verdi og verdiendring finansielle instrumenter utpekt til virkelig verdi utgjorde en kostnadsføring på 51 millioner per utgangen av 3. kvartal 2014, mot 39 millioner i samme periode i 2013. Årseffekten i 2013 utgjorde en inntektsføring på 47 millioner kroner.

⁴ BN Bank benytter verdisikring for nye fastrente innlån og tilhørende sikringsinstrumenter. Innlåne 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 30. september 2014 positiv med 190 millioner, mot 126 millioner i samme periode i fjor. Per 31. desember 2013 var verdiene positiv med 130 millioner.

⁵ Realiserte kursgevinster/-tap obligasjoner, sertifikater og innlån vurdert til amortisert kost utgjorde en kostnadsføring på 17 millioner per 30. september 2014, mot 13 millioner i samme periode i 2013. Årseffekten i 2013 var en kostnadsføring på 13 millioner i 2013.

⁶ Datterselskapet BN Boligkreditt AS ble avviklet i 4. kvartal 2013, og realisert gevinst ble 5 millioner i 2013. 12. kvartal 2014 er det foretatt en nedskrivning på aksjer som banken eier på til sammen 0,5 mill.

NOTE 3. 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 utstedt av andre

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. Risikofri rente leses av i markedet gjennom renten for lån mellom særlig kredittverdige banker (swap-rentekurven). Påslag for kredittisiko er gjort på basis av de løpende vurderinger som andre markedsaktører gjør av bankens kredittverdighet.
- Nivå 3: Verdsettelse basert på faktorer som ikke er hentet fra observerbare markeder og heller ikke har observerbare forutsetninger som input til verdsettelsen

Morbankens eiendeler og gjeld målt til virkelig verdi per 30. september 2014

MILLIONER KRONER	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	TOTALT
Utlån	0	0	304	304
Rentederivater ¹	0	573	0	573
Valutaderivater	0	32	0	32
Kortsiktige plasseringer i verdipapirer	0	5 337	460	5 797
Sum eiendeler	0	5 942	764	6 707
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	0	-1 022	0	-1 022
Rentederivater ¹	0	-434	0	-434
Valutaderivater	0	-6	0	-6
Innskudd fra og gjeld til kunder	0	-224	0	-224
Sum forpliktelser	0	-1 685	0	-1 685

¹ Verdien av sikringsinstrumentene øremerket til verdisikring er per 30. september 2014 positiv med 190 millioner.

Morbankens eiendeler og gjeld målt til virkelig verdi per 30. september 2013

MILLIONER KRONER	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	TOTALT
Utlån	0	0	426	426
Rentederivater ¹	0	544	0	544
Valutaderivater	0	9	0	9
Kortsiktige plasseringer i verdipapirer	0	4 655	537	5 192
Sum eiendeler	0	5 208	963	6 171
Ansvarlig lånekapital	0	-170	0	-170
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	0	-2 182	0	-2 182
Rentederivater ¹	0	-424	0	-424
Valutaderivater	0	-66	0	-66
Innskudd fra og gjeld til kunder	0	-599	0	-599
Sum forpliktelser	0	-3 441	0	-3 441

¹ Verdien av sikringsinstrumentene øremerket til verdisikring er per 30. september 2013 positiv med 126 millioner.

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

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 positiv med 130 millioner.

Morbanks finansielle instrumenter til virkelig verdi, nivå 3, per 30. september 2014

MILLIONER KRONER	UTLÅN	KORTSIKTIGE PLASSERINGER I VERDIPAPIRER	TOTALT
Inngående balanse	416	382	798
Investeringer i perioden/nye avtaler	0	79	79
Forfalt	-111	0	-111
Verdiendringer finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi, gevinster og tap	-1	-1	-2
Utgående balanse	304	460	764
Herav periodens resultat vedrørende finansielle instrumenter som fremdeles er på balansen	2	0	2

Morbanks finansielle instrumenter til virkelig verdi, nivå 3, per 30. september 2013

MILLIONER KRONER	UTLÅN	KORTSIKTIGE PLASSERINGER I VERDIPAPIRER	TOTALT
Inngående balanse	521	420	941
Investeringer i perioden/nye avtaler	2	117	119
Salg i perioden (til bokført verdi)	-99	0	-99
Verdiendringer finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi, gevinster og tap	2	0	2
Utgående balanse	426	537	963
Herav periodens resultat vedrørende finansielle instrumenter som fremdeles er på balansen	3	0	3

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

MILLIONER KRONER	UTLÅN	KORTSIKTIGE PLASSERINGER 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
Verdiendringer finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi, gevinster og tap	4	0	4
Utgående balanse	416	382	798
Herav periodens resultat vedrørende finansielle instrumenter som fremdeles er på balansen	5	0	5

Sensitivitetsanalyse nivå 3

For utlån vurdert til virkelig verdi er det kun marginendringer som er en ikke observerbar input til virkelig verdi beregningen. Marginendringer påvirker ikke beregningen av virkelig verdi i vesentlig grad og er av den grunn ikke kvantifisert.

Konsernets verdsettelsesteknikk

Konsernets økonomi- og finansavdelingen et team som har ansvar for verdsettelse av ulike eiendeler og forpliktelser for regnskapsformål. Dette teamet rapporterer til økonomidirektøren. I tillegg rapporteres de faktiske resultater fra periodens verdsettelse til revisjonsutvalget i forbindelse med regnskapsavleggelsen. Det rapporteres i tillegg jevnlig til revisjonsutvalget prinsippene for verdsettingen.

Forutsetninger som benyttes for verdsettelse innenfor nivå 3 er knyttet til marginendringer på utlån.

NOTE 4. ANDRE DRIFTSINNETEKTER

MILLIONER KRONER	3. KV. 2014	3. KV. 2013	30.09.14	30.09.13	31.12.13
Garantiprovisjon	1	1	5	3	4
Provisjonsinntekter fra SpareBank 1 Boligkreditt AS ¹	24	23	79	56	82
Netto Andre provisjonsinntekter/kostnader	5	-2	9	-2	-5
Andre driftsinntekter	0	0	12	7	8
Sum andre driftsinntekter	30	22	105	64	89

¹ For lån som er overført til SpareBank 1 Boligkreditt AS mottar banken en provisjon som beregnes som renten på utlånene fratrukket kostnader i SpareBank 1 Boligkreditt.

NOTE 5. INNETEKTER AV EIERINTERESSER I KONSERNSELSKAPER

For 2013 ble det i ordinær generalforsamling i datterselskapet Bolig- og Næringskreditt AS vedtatt å yte konsernbidrag på 167 millioner kroner før skatt.

NOTE 6. TAP OG NEDSKRIVNINGER PÅ UTLÅN OG GARANTIER

De forskjellige elementene som inngår i tap og nedskrivninger på utlån, er omtalt i note 1 i årsrapporten. Lån misligholdt mer enn 3 måneder er definert som lån som ikke er betjent i.h.t. låneavtalen på 3 måneder eller mer. 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	3. KV. 2014	3. KV. 2013	30.09.14	30.09.13	31.12.13
Konstaterte tap utover tidligere års nedskrivninger	7	0	30	0	0
Konstaterte tap på engasjementer uten tidligere nedskrivninger	0	1	3	1	12
<i>Periodens nedskrivninger:</i>					
Endring i gruppenedskrivninger	-2	-5	-1	-5	0
Endring i gruppenedskrivninger knyttet til garantiporteføljen	0	-6	-24	-25	-15
Sum endring i gruppenedskrivninger	-2	-11	-25	-30	-15
Økning på engasjementer med nedskrivning fra tidligere år ¹	5	3	25	21	27
Avsetning på engasjementer uten tidligere nedskrivninger	1	5	3	11	19
Reduksjon på engasjementer med nedskrivning fra tidligere år	-9	-14	-21	-17	-17
Sum endring i individuelle nedskrivninger	-3	-6	7	15	29
Brutto tap på utlån	2	-16	15	-14	26
Inngått på tidligere konstaterte tap	0	0	2	6	6
Tap på utlån	2	-16	13	-20	20
Inntektsførte renter på nedskrevne lån	-1	-2	-2	1	1

MILLIONER KRONER	3. KV. 2014	3. KV. 2013	30.09.14	30.09.13	31.12.13
Individuelle nedskrivninger til dekning av tap på utlån ved starten av perioden	24	28	27	30	30
Konstaterte tap dekket av tidligere års individuelle nedskrivninger	-1	0	-2	-2	-2
<i>Periodens nedskrivning:</i>					
Økning på engasjementer med individuelle nedskrivninger fra tidligere år	2	0	10	0	0
Nedskrivning på engasjementer uten tidligere individuelle nedskrivninger	1	3	3	6	15
Reduksjon på engasjementer med individuelle nedskrivninger fra tidligere år	-9	-13	-21	-16	-16
Individuelle nedskrivninger til dekning av tap på utlån ved slutten av perioden	17	18	17	18	27
Gruppenedskrivninger til dekning av tap på utlån ved starten av perioden	30	29	29	29	29
Periodens gruppenedskrivning til dekning av tap på utlån	-2	-5	-1	-5	0
Gruppenedskrivning til dekning av tap på utlån ved slutten av perioden	28	24	28	24	29

MILLIONER KRONER	3. KV. 2014	3. KV. 2013	30.09.14	30.09.13	31.12.13
Avsetning tap finansiell garanti vedrørende garantiporteføljen ved starten av perioden	73	90	101	72	72
Konstaterte tap dekket av tidligere års individuelle nedskrivninger	-22	0	-61	0	0
<i>Periodens nedskrivning:</i>					
Økning på engasjementer med individuelle nedskrivninger fra tidligere år	2	3	13	18	24
Nedskrivning på engasjementer uten tidligere individuelle nedskrivninger	0	4	0	7	6
Reduksjon på engasjementer med individuelle nedskrivninger fra tidligere år	0	-1	0	-1	-1
Avsetning tap finansiell garanti vedr. garantiporteføljen ved slutten av perioden ¹	53	96	53	96	101
Gruppenedskrivninger knyttet til garantiporteføljen ved starten av perioden	8	28	32	47	47
Periodens gruppenedskrivninger til dekning av tap i garantiporteføljen	0	-6	-24	-25	-15
Gruppenedskrivninger knyttet til garantiporteføljen ved slutten av perioden ¹	8	22	8	22	32
Sum tapsavsetninger vedrørende garantiporteføljen ¹	61	118	61	118	133

¹ BN Bank har tidligere inngått avtale med SpareBank 1 SMN om overtagelse av bankens portefølje i Ålesund. Den 1. februar 2012 reviderte partene avtalen slik at BN Bank solgte 2,3 milliarder av porteføljen på 3,1 milliarder til SpareBank 1 SMN. BN Bank garanterer nå for 60 % av kredittisikoen for den gjenværende porteføljen (omtalt som garantiporteføljen) på 417 millioner kroner. Hensyntatt allerede konstatert tap, er bankens maksimale risiko for ytterligere tap redusert til 122 millioner kroner, som utgjør 0,4 prosent av konsernets samlede utlån ved utgangen av 3. kvartal 2014. Total avsetning for tap i garantiporteføljen utgjør 61 millioner ved utgangen av sept 2014. BN Bank garanterer for tap i denne porteføljen i en periode på 3-5 år fra den opprinnelige avtaleinngåelsen. Avsetningen er klassifisert under pålopte kostnader og forskuddsbetalte inntekter.

Lån misligholdt mer enn 3 måneder ^{1,2}

MILLIONER KRONER	30.09.14	30.09.13	31.12.13
Brutto hovedstol	220	133	146
Individuelle nedskrivninger	5	6	7
Netto hovedstol	215	127	139

Øvrige lån hvor det er foretatt individuell nedskrivning ¹

MILLIONER KRONER	30.09.14	30.09.13	31.12.13
Brutto hovedstol	226	438	460
Individuelle nedskrivninger	65	108	99
Netto hovedstol	161	330	361

Lån misligholdt mer enn 3 måneder fordelt på sektor og i % av utlån^{1,2}

MILLIONER KRONER	BRUTTO UTESTÅENDE 30.09.14	%	BRUTTO UTESTÅENDE 30.09.13	%	BRUTTO UTESTÅENDE 31.12.13	%
Bedriftsmarkedet	152	3,89	82	1,46	81	1,39
Personmarkedet	68	0,84	51	0,61	65	0,85
Totalt	220	1,84	133	0,91	146	0,93

¹ Når det gjelder noteinformasjon vedrørende øvrige lån med individuell nedskrivning så er tallene som er opplyst inkludert garantiporteføljen mot SpareBank 1 SMN.

² Misligholdte lån i % av utlån blir beregnet på grunnlag av brutto utlån i morbanken.

NOTE 7. OVERSIKT BRUTTO FORVALTET UTLÅN

MILLIONER KRONER	30.09.14	30.09.13	31.12.13
Utlån BM og PM	11 969	14 080	13 489
Selgerkreditt	-24	-22	0
Brutto utlån	11 946	14 058	13 489
Utlån overført til SpareBank 1 Boligkreditt	8 937	6 967	8 323
Sum utlån forvaltet portefølje	20 883	21 025	21 812

NOTE 8. OVERFØRING AV UTLÅN TIL SPAREBANK1 NÆRINGSKREDITT

SpareBank 1 Næringskreditt AS ble etablert i 2009 og har konsesjon fra Finanstilsynet til å drive som kredittforetak. Obligasjonene til SpareBank 1 Næringskreditt har en Aa1 rating fra Moody's. Foretaket er eid av sparebanker som inngår i SpareBank1-alliansen og er samlokalisert med SpareBank1 Boligkreditt AS i Stavanger. BN Bank har ingen eierandeler i SpareBank 1 Næringskreditt per 30. september 2014. Hensikten med kredittforetaket er å sikre bankene i alliansen stabil og langsiktig finansiering av næringsseidendom til konkurransedyktige priser. SpareBank1 Næringskreditt erverver utlån med pant i næringsseidendom 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 AS er sikret med pant i næringsseidendom innenfor 60 prosent av takst. Overførte lån er juridisk eid av Sparebank 1 Næringskreditt AS og BNkreditt har, utover forvaltningsrett og rett til å overta helt eller delvis nedskrevne lån, ingen rett til bruk av lånene. Ved utgangen av september 2014 er bokført verdi av overførte utlån 13,2 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. Kostnadene inkluderer også et påslag for egenkapitalkostnaden i selskapet.

BN Bank har garantert for engasjementer som er overført i den grad engasjementene overstiger 25 prosent av SpareBank 1 Næringskreditt AS sin ansvarlige kapital. Per 30. september 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. Reduksjon i provisjon for BNkreditt er begrenset til kalenderårets samlede provisjon og dersom SpareBank 1 Næringskreditt AS senere får dekket sitt tap tilbakebetales provisjonen til BNkreditt. 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 AS tilsvarer nominell verdi på overførte utlån og vurderes tilnærmet sammenfallende med lånenes virkelige verdi ved utgangen av 3. kvartal 2014 og 2013.

Garanti stilt fra BN Bank til BNkreditt

For å ivareta eksisterende obligasjonseiers interesser i BNkreditt har BN Bank i forbindelse med overføringen av utlån til SpareBank 1 Næringskreditt inntatt 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 30. september 2014 har BNkreditt en kapitaldekning på 23,36 prosent. Beløpet morbanken står tilbake for utgjør 0 millioner kroner per 30. september 2014.

NOTE 9. OVERFØRING AV UTLÅN TIL SPAREBANK1 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 5,55 % pr 30. september 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 september 2014 er bokført verdi av overførte utlån 8,9 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 prinsipielt 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 kreditttap eller marginsvikt knyttet til ett eller flere overførte utlån kan SpareBank 1 Boligkreditt AS redusere den provisjon BN Bank mottar med tapet. Reduksjon i provisjon for BN Bank er begrenset til kalenderårets samlede provisjon og dersom SpareBank 1 Boligkreditt AS senere får dekket sitt tap tilbakebetales provisjonen til BN Bank. 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 3. kvartal 2014 og 2013.

NOTE 10. INNLÅN

I balansen er innlån med fast rente som inngår i verdisikring vurdert til amortisert kost, mens øvrige innlån med fast rente er utpekt til virkelig verdi. Innlån med flytende rente er vurdert til amortisert kost.

Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer

Morbanken har emittert obligasjoner og sertifikater for pålydende 3 675 millioner kroner per 30. september 2014, enten som nyemisjoner eller utvidelse av eksisterende åpne lån.

MILLIONER KRONER	SERTIFIKATER	OBLIGASJONER	SUM
Netto gjeld (pålydende) 01.01.2014	1 350	11 540	12 890
Nyemisjoner	0	1 300	1 300
Utvidelse av eksisterende	0	350	350
Oppkjøp og forfall av eksisterende	-422	-1 201	-1 623
Netto gjeld (pålydende) 31.03.2014	928	11 989	12 917
Nyemisjoner	300	0	300
Utvidelse av eksisterende	250	150	400
Oppkjøp og forfall av eksisterende	-628	-209	-837
Netto gjeld (pålydende) 30.06.2014	850	11 930	12 780
Nyemisjoner	0	975	975
Utvidelse av eksisterende	0	350	350
Oppkjøp og forfall av eksisterende	-55	-1 073	-1 128
Netto gjeld (pålydende) 30.09.2014	795	12 182	12 977

Ansvarlig lånekapital og fondsobligasjon

Morbanken har emittert fondsobligasjoner pålydende 400 millioner kroner per 30. september 2014, enten som nyemisjoner eller utvidelse av eksisterende åpne lån.

MILLIONER KRONER	FONDS- OBLIGASJONER	ANSVARLIG LÅNEKAPITAL	SUM
Netto gjeld (pålydende) 01.01.2014	650	800	1 450
Nyemisjoner	400	0	400
Oppkjøp og forfall av eksisterende	-202	0	-202
Netto gjeld (pålydende) 31.03.2014	848	800	1 648
Oppkjøp og forfall av eksisterende	-1	0	-1
Netto gjeld (pålydende) 30.06.2014	847	800	1 647
Oppkjøp og forfall av eksisterende	-255	0	-255
Netto gjeld (pålydende) 30.09.2014	592	800	1 392

Innregnede verdier

MILLIONER KRONER	30.09.14	30.09.13	31.12.13
Sertifikater vurdert til virkelig verdi	808	1 957	1 367
Sum innregnet verdi av sertifikater	808	1 957	1 367
Obligasjoner vurdert til amortisert kost	8 432	8 257	8 208
Obligasjoner vurdert til amortisert kost (sikret gjeld)	3 773	3 271	3 275
Obligasjoner utpekt til virkelig verdi	213	224	210
Sum innregnet verdi av obligasjoner	12 419	11 752	11 693
Sum innregnet verdi av gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	13 227	13 709	13 060
Fondsobligasjoner vurdert til amortisert kost	593	483	483
Fondsobligasjoner vurdert til virkelig verdi	0	170	172
Sum innregnet verdi av fondsobligasjoner	593	653	655
Ansvarlig lån vurdert til amortisert kost	804	803	804
Sum innregnet verdi av ansvarlig lån	804	803	804
Sum innregnet verdi av ansvarlig lån og fondobligasjoner	1 397	1 456	1 459

NOTE 11. VIRKELIG VERDI AV FINANSIELLE INSTRUMENTER SAMMENLIGNET MED INNREGNET VERDI

MILLIONER KRONER	30.09.14		30.09.13		31.12.13	
	VIRKELIG VERDI	INNREGNET VERDI	VIRKELIG VERDI	INNREGNET VERDI	VIRKELIG VERDI	INNREGNET VERDI
Ansvarlig utlån	-451	451	452	451	453	452
Utlån	11 926	11 926	14 060	14 060	13 430	13 430
Forskuddsbetalte kostnader og opptjente inntekter	22	22	193	193	56	56
Rentederivater	573	573	544	544	527	527
Valutaderivater	32	32	9	9	16	16
Aksjeindeksopsjoner og aksjeopsjoner	0	0	0	0	0	0
Kortsiktige plasseringer i verdipapirer	6 950	6 950	7 359	7 355	6 124	6 122
Kontanter og fordringer på kredittinstitusjoner	10 404	10 404	10 889	10 889	10 656	10 656
Eiendeler klassifisert som holdt for salg	0	0	0	0	0	0
Ansvarlig lånekapital	-1 461	-1 397	-1 478	-1 456	-1 471	-1 459
Gjeld til kredittinstitusjoner	-21	-21	-787	-787	-13	-13
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	-13 538	-13 227	-13 796	-13 709	-13 269	-13 060
Påløpte kostnader og forskuddsbetalte inntekter	-61	-61	-118	-118	-133	-133
Annen kortsiktig gjeld	0	0	-58	-58	-10	-10
Rentederivater	-434	-434	-424	-424	-427	-427
Valutaderivater	-6	-6	-66	-66	-15	-15
Innskudd fra og gjeld til kunder	-14 119	-14 119	-16 170	-16 170	-15 173	-15 173
Sum	-184	1 093	609	713	751	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 vurdert til amortisert kost (inkludert innlån til sikringsbokføring) 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. Risikofri rente leses av i markedet gjennom renten for lån mellom særlig kredittverdige banker (swap-rentekurven). Påslag for kredittrisiko er gjort på basis av de løpende vurderinger som andre markedsaktører gjør av bankens kredittverdighet.
- Nivå 3: Verdssettelse basert på faktorer som ikke er hentet fra observerbare markeder og heller ikke har observerbare forutsetninger som input til verdssettelsen.

Morbankens eiendeler og gjeld målt til amortisert kost per 30. september 2014

MILLIONER KRONER	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	TOTALT
Ansvarlig utlån	0	-451	0	-451
Kortsiktige plasseringer i verdipapirer	299	1 153	0	1 452
Sum eiendeler	299	702	0	1 002
Ansvarlig lånekapital	0	-1 461	0	-1 461
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	0	-12 516	0	-12 516
Sum forpliktelser	0	-13 978	0	-13 978

Morbankens eiendeler og gjeld målt til amortisert kost per 30. september 2013

MILLIONER KRONER	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	TOTALT
Ansvarlig utlån	0	453	0	453
Kortsiktige plasseringer i verdipapirer	748	1 415	0	2 163
Sum eiendeler	748	1 868	0	2 616
Ansvarlig lånekapital	0	-1 308	0	-1 308
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	0	-11 613	0	-11 613
Sum forpliktelser	0	-12 921	0	-12 921

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

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	-11 692	0	-11 692
Sum forpliktelser	0	-12 990	0	-12 990

NOTE 12. 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. Selskapet 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				30.09.14
MOTPART	BELØP I BALANSEN	BELØPET SOM ER GJENSTAND FOR NETTOOPPGJØR ¹	BELØP ETTER MULIG NETTOOPPGJØR	
Motpart 1	265	36	230	
Motpart 2	155	155	0	
Motpart 3	50	25	25	
Motpart 4	64	38	26	
Motpart 5	57	31	25	
Motpart 6	13	6	7	
Sum	605	292	313	

Finansielle forpliktelser				30.09.14
MOTPART	BELØP I BALANSEN	BELØPET SOM ER GJENSTAND FOR NETTOOPPGJØR ¹	BELØP ETTER MULIG NETTOOPPGJØR	
Motpart 1	36	36	0	
Motpart 2	303	155	147	
Motpart 3	25	25	0	
Motpart 4	38	38	0	
Motpart 5	31	31	0	
Motpart 6	6	6	0	
Sum	439	292	147	

Finansielle eiendeler				30.09.13
MOTPART	BELØP I BALANSEN	BELØPET SOM ER GJENSTAND FOR NETTOOPPGJØR ¹	BELØP ETTER MULIG NETTOOPPGJØR	
Motpart 1	277	37	240	
Motpart 2	102	102	0	
Motpart 3	65	18	47	
Motpart 4	51	16	35	
Motpart 5	44	36	8	
Motpart 6	14	9	5	
Sum	553	218	335	

Finansielle forpliktelser 30.09.13

MOTPART	BELØP I BALANSEN	BELØPET SOM ER GJENSTAND FOR NETTOOPPGJØR ¹	BELØP ETTER MULIG NETTOOPPGJØR
Motpart 1	37	37	0
Motpart 2	374	102	272
Motpart 3	18	18	0
Motpart 4	16	16	0
Motpart 5	36	36	0
Motpart 6	9	9	0
Sum	490	218	272

Finansielle eiendeler 31.12.13

MOTPART	BELØP I BALANSEN	BELØPET SOM ER GJENSTAND FOR NETTOOPPGJØR ¹	BELØP ETTER MULIG NETTOOPPGJØR
Motpart 1	298	31	267
Motpart 2	105	105	0
Motpart 3	60	17	43
Motpart 4	32	8	24
Motpart 5	40	40	0
Motpart 6	8	8	0
Sum	543	209	334

Finansielle forpliktelser 31.12.13

MOTPART	BELØP I BALANSEN	BELØPET SOM ER GJENSTAND FOR NETTOOPPGJØR ¹	BELØP ETTER MULIG NETTOOPPGJØR
Motpart 1	31	31	0
Motpart 2	337	105	232
Motpart 3	17	17	0
Motpart 4	8	8	0
Motpart 5	41	40	1
Motpart 6	8	8	0
Sum	442	209	233

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

NOTE 13. KAPITALDEKNING**Prosess for vurdering av kapitalbehov**

Det ble innført nye kapitaldekningsregler i Norge fra 1.juli 2014 (Basel III - EUs nye direktiv for kapitaldekning).

BN Bank fikk i 2. kvartal 2014 godkjenning til å benytte interne målemetoder (Internal Rating Based Approach - Advanced) for måling av kredittrisiko for foretaksengasjement. Bruk av IRB stiller omfattende krav til bankens organisering, kompetanse, risikomodeller og risikostyringssystemer. Godkjenning for personmarkedet er under behandling, men har blitt satt på vent på grunn av nye krav til boliglånsmodeller som ble presentert av Finanstilsynet den 01.07.2014.

Fondsobligasjoner som kjennetegnes med moderate incentiver til tilbakebetaling er godkjent som et element i kjernekapitalen innen en ramme på 15 prosent av samlet kjernekapital. Har derimot fondsobligasjonen ikke fastsatt løpetid og er uten incentiver til tilbakebetaling kan den medtas som et element i kjernekapitalen innen en ramme på 35 prosent av samlet kjernekapital. Alle våre fondsobligasjoner tilfredsstiller kravene til å utgjøre 35 prosent av samlet kjernekapital.

MILLIONER KRONER	30.09.14	30.09.13	31.12.13
Aksjekapital	706	706	706
Overkursfond	415	415	415
Avsatt utbytte	0	0	240
Fond for urealiserte gevinster	295	174	295
Annen egenkapital	797	901	797
Sum egenkapital	2 213	2 196	2 453
Kjernekapital			
Utsatt skatt, goodwill og andre immaterielle eiendeler	-10	-6	-7
Fradrag for avsatt utbytte	0	0	-240
Direkte, indirekte og syntetiske investeringer i selskaper i finansiell sektor	-53	-173	-205
Positiv verdi av justert forventet tap etter IRB-metoden	-40	0	0
Delårsresultat som inngår i kjernekapital	113	114	0
Verdijusteringer som følge av kravene om forsvarlig verdsettelse	-8	0	0
Sum ren kjernekapital	2 215	2 131	2 001
Fondsobligasjoner, hybridkapital ¹	398	376	353
Direkte, indirekte og syntetiske investeringer i selskaper i finansiell sektor	-106	0	0
Sum netto annen kjernekapital	2 507	2 507	2 354
Tilleggskapital utover kjernekapital			
Fondsobligasjon, hybridkapital utover 15% og 35%	0	275	298
Evigvarende ansvarlig kapital	0	0	0
Tidsbegrenset ansvarlig kapital	798	798	798
Direkte, indirekte og syntetiske investeringer i selskaper i finansiell sektor	-150	-173	-205
Sum tilleggskapital	648	900	891
Netto ansvarlig kapital	3 155	3 407	3 245
Minimumskrav ansvarlig kapital Basel III ²			
Engasjement med spesialiserte foretak	180		
Engasjement med øvrige foretak	51		
Egenkapitalposisjoner	35		
Sum kredittrisiko IRB	266		
Operasjonell risiko	37	33	33
Engasjementer beregnet etter standardmetoden	827	1 418	1 280
Fradrag i kapitalkravet	0	-31	-37
Overgangsordning	0	0	0
Kredittverdighet hos motpart (CVA-risiko)	16	0	0
Minimumskrav ansvarlig kapital	1 146	1 420	1 276
Beregningsgrunnlag	14 333	17 759	15 954
Bufferkrav			
Bevaringsbuffer (2,5%)	358		
Systemrisikobuffer (3,0 %)	430		
Sum bufferkrav til ren kjernekapital	788		
Tilgjengelig ren kjernekapital (fratrukket 4,5%)	1 570		
Kapitaldekning			
Ren kjernekapitaldekning	15,45 %	12,00 %	12,54 %
Kjernekapitaldekning	17,49 %	14,12 %	14,75 %
Kapitaldekning	22,01 %	19,18 %	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 prosentsetts:

2014	.....	20 prosent
2015	.....	40 prosent
2016	.....	60 prosent
2017	.....	80 prosent

¹ For nærmere detaljer, se note 10.

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 14. BETINGEDE FORPLIKTELSER

Salg av strukturerte produkter

Banken ble i 2008 saksøkt i et gruppesøksmål vedrørende strukturerte 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 strukturerte 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 strukturerte 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 strukturerte spareprodukter i 2014.

NOTE 15. BETINGEDE UTFALL, HENDELSER ETTER BALANSEDAGEN

Foruten de forhold som er omtalt i note 14 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 16. RESULTATER 5 SISTE KVARTAL

MILLIONER KRONER	3. KV. 2014	2. KV. 2014	1. KV. 2014	4. KV. 2013	3. KV. 2013
Renteinntekter og lignende inntekter	264	289	274	295	304
Rentekostnader og lignende kostnader	215	216	220	239	257
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	49	73	54	56	47
Verdiendring finansielle instrumenter til virkelig verdi, gevinster og tap	4	13	10	14	4
Andre driftsinntekter	30	42	33	25	22
Sum andre driftsinntekter	34	55	43	39	26
Lønn og generelle administrasjonskostnader	30	29	31	27	25
Avskrivninger og nedskrivninger	1	2	2	3	3
Andre driftskostnader	4	4	5	4	5
Sum andre driftskostnader	35	35	38	34	33
Driftsresultat før tap på utlån	48	93	59	61	40
Tap på utlån	2	11	0	40	-16
Driftsresultat etter tap på utlån	46	82	59	21	56
Inntekter av eierinteresser i konsernselskaper	0	167	0	0	0
Resultat før skatt	46	249	59	21	56
Beregnet skattekostnad	13	66	16	0	16
Resultat etter skatt	33	183	43	21	40



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 styret i BN Bank ASA

Uttalelse om forenklet revisorkontroll av delårsrapportering

Vi har utført forenklet revisorkontroll av medfølgende sammendratt oppstilling av finansiell stilling for BN Bank ASA som består av konsernregnskap og selskapsregnskap pr 30. september 2014, tilhørende sammendratt oppstilling av totalresultatet for nımånedersperioden avsluttet denne dato, og tilhørende noter (delårsrapporten).

Styrets og daglig leders ansvar for delårsrapporten

Ledelsen er ansvarlig for utarbeidelsen og fremstillingen av delårsrapporten i samsvar med International Financial Reporting Standards som fastsatt av EU.

Omfanget av den forenklede revisorkontrollen

Vi har utført vår forenklede revisorkontroll i samsvar med den internasjonale standarden, ISRE 2410 "Forenklet revisorkontroll av delårsregnskaper utført av foretakets valgte revisor".

En forenklet revisorkontroll av et delårsregnskap består i å rette forespørsler, primært til personer med ansvar for økonomi og regnskap, og å gjennomføre analytiske og andre kontrollhandlinger. En forenklet revisorkontroll av delårsregnskap har et betydelig mindre omfang enn en revisjon utført i samsvar med de internasjonale revisjonsstandardene og gjør oss følgelig ikke i stand til å oppnå sikkerhet om at vi er blitt oppmerksomme på alle vesentlige forhold som kunne ha blitt avdekket i en revisjon. Vi avgir derfor ikke revisjonsberetning.

Etter vår oppfatning har vi i vår forenklede revisorkontroll innhentet tilstrekkelig og hensiktsmessig bevis som grunnlag for vår konklusjon.

Konklusjon

Vi har ved vår forenklede revisorkontroll ikke blitt oppmerksomme på noe som gir oss grunn til å mene at delårsrapporten i det alt vesentlige ikke er utarbeidet i samsvar med International Financial Reporting Standards som fastsatt av EU.

Trondheim, 21. oktober 2014

KPMG AS

Sverre Einersen

Statsautorisert revisor



www.bnbank.no