

BN Bank ASA
RAPPORT 4. 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 SpareBank 1 Næringskreditt.....	21
Note 9. Overføring av utlån til SpareBank 1 Boligkreditt.....	22
Note 10. Innlån.....	23
Note 11. Virkelig verdi av finansielle instrumenter sammenlignet med innregnet verdi	25
Note 12. Motregningsrett finansielle derivater.....	27
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 konserselskaper	40
Note 6. Tap og nedskrivninger på utlån og garantier.....	40
Note 7. Oversikt brutto forvaltet utlån.....	42
Note 8. Overføring av utlån til SpareBank 1 Næringskreditt.....	43
Note 9. Overføring av utlån til SpareBank 1 Boligkreditt.....	43
Note 10. Innlån.....	44
Note 11. Virkelig verdi av finansielle instrumenter sammenlignet med innregnet verdi	46
Note 12. Motregningsrett finansielle derivater.....	48
Note 13. Kapitaldekning.....	49
Note 14. Betingede forpliktelser.....	50
Note 15. Betingede utfall, hendelser etter balansedagen.....	50
Note 16. Resultater 5 siste kvartal.....	51

Nøkkeltall

MILLIONER KRONER	REFERANSE	KONSERN	
		ÅRET 2014	ÅRET 2013
Resultatsammendrag			
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		432	410
Sum andre driftsinntekter		215	283
Sum inntekter		647	693
Sum andre driftskostnader		224	215
Driftsresultat før tap på utlån		423	478
Tap på utlån		37	129
Resultat før skatt		386	349
Beregnet skattekostnad		102	97
Resultat etter skatt		284	252
Resultat fra virksomhet under avhendelse		-3	0
Resultat inkl avsluttet virksomhet		281	252
Lønnsomhet			
Egenkapitalrentabilitet	1	7,8 %	7,3 %
Rentenetto	2	1,18 %	1,00 %
Kostnadsprosent	3	34,6 %	31,0 %
Kostnadsprosent inkl egenkapitalpåslag og avkastning på egenkapital i SpareBank 1 Næringskreditt		28,2 %	30,0 %
Balansetall			
Brutto utlån		27 299	29 309
Innskudd fra kunder		14 446	15 169
Innskuddsdekning	4	52,9 %	51,8 %
Utlånsvekst (brutto) siste 12 måneder		-6,9 %	-12,0 %
Innskuddsvekst siste 12 måneder		-4,8 %	-10,3 %
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	5	36 644	39 463
Forvaltningskapital		35 787	37 505
Balansetall inkl. SpareBank 1 Næringskreditt og SpareBank 1 Boligkreditt			
Brutto utlån		49 358	50 025
Innskudd fra kunder		14 446	15 169
Utlånsvekst (brutto) siste 12 måneder		-1,3 %	1,1 %
Innskuddsvekst siste 12 måneder		-4,8 %	-10,3 %
Innskuddsdekning forvaltet		29,3 %	30,3 %
Tap og mislighold konsern			
Tapsprosent utlån	6	0,13 %	0,41 %
Misligholdte engasjement i % av brutto utlån		1,49 %	1,91 %
Andre tapsutsatte engasjement i % av brutto utlån	7	0,89 %	2,25 %
Tap og mislighold inkl SpareBank 1 Næringskreditt og SpareBank 1 Boligkreditt			
Tapsprosent utlån	6	0,09 %	0,26 %
Misligholdte engasjement i % av brutto utlån		0,82 %	1,14 %
Andre tapsutsatte engasjement i % av brutto utlån	7	0,49 %	1,32 %
Soliditet			
Kapitaldekning		19,68 %	15,44 %
Kjernekapitaldekning		16,43 %	13,02 %
Ren kjernekapital		14,91 %	11,07 %
Kjernekapital		3 527	3 705
Ansvarlig kapital		4 224	4 393
Kontor og bemanning			
Antall kontor		2	2
Antall årsverk		112	111
Aksjer			
Resultat per aksje i perioden (hele kroner)		19,91	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 4. kvartal 2014

Tall i parentes gjelder 3. kvartal 2014.

- Netto renteinntekter ble 100 millioner kroner (99 millioner kroner)
- Andre driftsinntekter ble 33 millioner kroner (49 millioner kroner)
- Resultat etter skatt på 44 millioner kroner (69 millioner kroner)
- Resultat etter skatt av kjernevirksomheten på 45 millioner kroner (69 millioner kroner)
- Andre driftskostnader utgjorde 54 millioner kroner (56 millioner kroner)
- Kostnadene utgjorde 41 prosent av sum inntekter (38 prosent)
- Avkastning på egenkapitalen etter skatt på 4,9 prosent (7,7 prosent)
- Tap på utlån utgjorde en kostnadsføring på 14 millioner kroner (inntektsføring på 4 millioner kroner)

Oppsummering per 31. desember 2014

Tall i parentes gjelder tilsvarende periode i fjor.

- Netto renteinntekter ble 432 millioner kroner (410 millioner kroner)
- Andre driftsinntekter ble 215 millioner kroner (283 millioner kroner)
- Resultat etter skatt ble 281 millioner kroner (252 millioner kroner)
- Resultat etter skatt av kjernevirksomheten på 282 millioner kroner (269 millioner kroner)
- Egenkapitalpåslag 111 millioner kroner (0 millioner kroner)
- Andre driftskostnader utgjorde 224 millioner kroner (215 millioner kroner)
- Kostnadene utgjorde 35 prosent av sum inntekter (31 prosent)
- Avkastning på egenkapitalen etter skatt på 7,8 prosent (7,3 prosent)
- Avkastning på egenkapitalen etter skatt i kjernevirksomheten på 7,9 prosent (7,9 prosent)
- Forvaltet portefølje falt med 667 millioner kroner siste 12 måneder (vekst på 561 millioner kroner)
- Utlånsmargin målt mot 3 måneders nibor falt med 7 basispunkter siste 12 måneder til 2,32 prosent (2,39 prosent)
- Innskuddsmargin målt mot 3 måneders nibor økte med 33 basispunkter siste 12 måneder til -0,85 prosent (-1,18 prosent)
- Tap på utlån utgjorde en kostnadsføring på 37 millioner kroner (129 millioner kroner)
- Kapitaldekning 19,7 prosent (15,4 prosent)
- Kjernekapitaldekning 16,4 prosent (13,0 prosent)
- Ren kjernekapitaldekning 14,9 prosent (11,1 prosent)

Resultat for 4. kvartal 2014

Tall i parentes gjelder 3. kvartal 2014.

I 4. kvartal 2014 ble resultatet etter skatt 44 millioner kroner (69 millioner kroner). Det ga en annualisert egenkapitalavkastning på 4,9 prosent (7,7 prosent). De viktigste faktorene som forklarer nedgangen er lavere utlånsmarginer, negative verdiendringer og høyere tap i 4. kvartal.

Sum inntekter var 133 millioner kroner i 4. kvartal 2014 (148 millioner kroner).

MILL. KR	4. KV. 2014	3. KV. 2014	ENDRING
Sum inntekter	133	148	-15
Verdiendringer			-11
Margin- og volumeffekter innskudd og utlån			-9
Forsinkelsesrenter og rentenettogebyrer			3
Øvrige endringer			2

Netto renteinntekter ble i 4. kvartal 100 millioner kroner (99 millioner). Margin- og volumfall på utlån trekker ned, mens økte gebyrer og forsinkelsesrenter trekker opp.

Andre driftsinntekter eksklusive verdiendringer ble i 4. kvartal 41 millioner kroner (47 millioner kroner). Provisjonsinntekter fra SpareBank 1 Næringskreditt og SpareBank 1 Boligkreditt utgjorde 39 millioner kroner (41 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. Nedgangen forøvrig er knyttet til reduserte gebyrer og andre provisjonsinntekter.

Driftskostnadene ble 54 millioner kroner i 4. kvartal 2014 (56 millioner kroner). Et fortsatt lavt nivå på driftskostnadene er et resultat av fokus på effektiv drift og kostnader. Andre driftskostnader utgjorde 41 prosent av sum inntekter i 4. kvartal 2014 (38 prosent). Justert for egenkapitalpåslaget i SpareBank 1 Næringskreditt utgjorde kostnadene 32 prosent av inntektene. BN Bank har en målsetting om å være en av landets mest kostnadseffektive banker.

I 4. kvartal 2014 ble det gjort en kostnadsføring på 14 millioner kroner på tap på utlån (inntektsføring på 4 millioner kroner). Individuelle og gruppevis tap på utlån fordeler seg som følger:

MILL. KR	INDIVIDUELLE	GRUPPE	SUM
Bedriftsmarked	9	1	10
Personmarked	2	1	3
Garantiporteføljen	1	0	1
Sum	12	2	14

Per 31. desember 2014

Tall i parentes gjelder per 31. desember 2013.

Per 31. desember 2014 oppnådde BN Bank-konsernet et resultat etter skatt på 281 millioner kroner (252 millioner kroner). Dette gir en annualisert egenkapitalavkastning etter skatt på 7,8 prosent (7,3 prosent). Høyere rentenetto og reduserte tap bidrar positivt, mens lavere provisjonsinntekter, noe økte kostnader, og verdiendringer på finansielle instrumenter bidrar negativt.

Kjernevirksomheten, resultatet av person- og bedriftsmarkedsaktivitetene, viser en økning i resultat etter skatt på 13 millioner kroner, fra 269 millioner kroner per 31. desember 2013 til 282 millioner kroner i samme periode 2014.

Inntekter

Sum inntekter ble 647 millioner kroner (693 millioner kroner). Bankens utlånsmargin i forvaltet portefølje målt mot 3 måneders nibor i 2014 ble 2,32 prosent (2,39 prosent).

Innskuddsmargin for banken målt mot 3 måneders nibor ble i 2014 minus 0,85 prosent (minus 1,18 prosent).

Andre driftsinntekter utgjorde 215 millioner kroner per 31. desember 2014 (283 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.

For lån som er overført til SpareBank 1 Næringskreditt AS mottar banken en provisjon som beregnes som utlånsrenten på lånene fratrukket kostnader i SpareBank 1 Næringskreditt AS. Fra og med 2014 inkluderer disse kostnadene også et påslag for den kapital eierne har skutt inn i SpareBank 1 Næringskreditt for de utlån BN Bank har overført. Dette innebærer en reduksjon av den provisjonen banken mottar fra SpareBank 1 Næringskreditt AS. I 2014 utgjorde dette egenkapitalpåslaget 111 millioner kroner før skatt.

Kostnader

Driftskostnadene utgjorde 224 millioner kroner (215 millioner kroner). Kostnadene per 31. desember 2014 utgjorde 35 prosent av sum inntekter (31 prosent). Justert for egenkapitalpåslaget og avkastning i SpareBank 1 Næringskreditt er kostnadsprosenten 28 prosent (30 prosent).

Tap og mislighold

Netto tap på utlån og garantier utgjorde 37 millioner kroner (129 millioner kroner).

Mislighold over 90 dager utgjorde 1,49 prosent av brutto utlån i konsernet per 31. desember 2014 (1,91 prosent). Med fradrag for individuelle nedskrivninger utgjorde misligholdte og tapsutsatte engasjementer 428 millioner kroner (972 millioner kroner) ved utgangen av 4. kvartal 2014, tilsvarende 1,57 prosent (3,32 prosent) av brutto utlån i konsernet og garantiporteføljen. Se note 6 for ytterligere informasjon.

Tap per 31. desember 2014 fordeler seg slik:

MILL. KR	INDIVIDUELLE	GRUPPE	SUM
Bedriftsmarked	31	-10	21
Personmarked	8	2	10
Garantiporteføljen	29	-23	6
Sum	68	-31	37

Tapsavsetningene innen kjernevirksomheten er 223 millioner kroner ved utgangen av 4. kvartal 2014. Av dette utgjør individuelle nedskrivninger 169 millioner kroner og gruppenedskrivninger 54 millioner kroner. Samlede tapsavsetninger per utgangen av 4. kvartal 2014 fordeler seg som følger:

	TAPSAVSETNING (MILL. KR)	% AV BRUTTO UTLÅN KONSERN
Bedriftsmarked	202	1,07
Personmarked	21	0,25

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

Balanseutvikling og kapitalforhold

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

MRD. KR	31.12.14	31.12.13
Brutto utlån	49,4	50,0
Endring siste 12 mnd	-0,6	0,6

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	31.12.14	31.12.13
Personmarkedet	17,4	16,0
Bedriftsmarkedet	32,0	34,0

Bedriftsmarkedet har redusert utlån med 2,0 milliarder kroner, tilsvarende -5,9 prosent siste 12 måneder. Utlånsvolumet i privatmarkedet har økt med 1,4 milliarder kroner, tilsvarende 8,5 prosent i samme periode.

Innskudd er redusert med 0,7 milliarder kroner, tilsvarende 4,6 prosent. Samlede innskudd var 14,4 milliarder kroner per utgangen av 4. kvartal. Innskuddsdekningen var 53 prosent ved utgangen av 4. kvartal, en økning på 1 prosentpoeng siste 12 måneder.

Så langt i 2014 har banken samlet utstedt sertifikater og obligasjoner for 5,1 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 4. kvartal 2014 tilfredstilte banken målsettingen. Bankens likviditetsportefølje utgjorde 6,3 milliarder kroner ved utgangen av 4. kvartal 2014.

Per utgangen av 4. kvartal 2014 er det overført utlån tilsvarende 13,3 milliarder kroner til SpareBank 1 Næringskreditt og 8,8 milliarder til SpareBank 1 Boligkreditt. Samlet har banken overført 41 prosent av næringslånene og 51 prosent av boliglånene til ovennevnte selskaper. I løpet av siste 12 måneder har banken netto overført 0,9 og 0,5 milliarder kroner til henholdsvis SpareBank 1 Næringskreditt og SpareBank 1 Boligkreditt.

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

Bankens kapitaldekning, kjernekapitaldekning og ren kjernekapitaldekning er som følger:

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

Styret har vedtatt en kapitalplan med en målsetting om en ren kjernekapital for BN Bank ASA per utgangen av 2017 til 1 prosent over det til enhver tid gjeldende regulatorisk minimumskrav med tillegg av regulatoriske buffere, dog minimum 13 prosent. Se note 13 for ytterligere detaljer vedrørende kapitaldekning og soliditet. I forslag til ny Finansforetakslov er det foreslått endringer i reglene for behandling av felleskontrollerte foretak. Dersom disse forslagene vedtas vil dette redusere kapitaldekningen noe.

Regnskapsprinsipp

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

Kvartalsregnskapet gir 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, kredittforetaket Bolig- og Næringskreditt AS (BNkreditt) og 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 31. desember 2014 en brutto utlånsportefølje på 15,4 milliarder kroner, mot 15,8 milliarder kroner per 31. desember 2013. Per 31. desember 2014 er det overført en utlånsportefølje på 13,3 milliarder til SpareBank 1 Næringskreditt.

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

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

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

Collection Eiendom AS

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

Resultat etter skatt i selskapet er 0 millioner kroner per utgangen av 4. kvartal 2014 (0 millioner kroner).

Utsiktene framover

Endringene i marginbildet forsterket seg i fjerde kvartal. Utlånsmarginene har fortsatt å falle, og konkurransen om boliglånskundene har tiltatt ytterligere. Samtidig har innskuddsmarginene fortsatt å øke. Også innenfor finansiering av næringsseiendom er det press på marginene. Marginal pris på nye innlån er lavere enn gjennomsnittlig løpende innlånskostnad. Dersom dette vedvarer vil det på sikt slå inn i bankens regnskap etter hvert som banken refinansierer sine innlån. Den underliggende kostnadsutviklingen er i tråd med de planer styret har hatt.

Den økonomiske veksten i Norge vil avta i 2015 som følge av fall i oljepriisen og i oljeinvesteringene. Boligprisstatistikk viser imidlertid at boligprisene innenfor BN Banks viktigste markedsområder har steget også i fjerde kvartal 2014. Personmarkedet er fortsatt preget av lav arbeidsløshet og et meget lavt rentenivå, og mislighold i boliglånsporteføljen er på et lavt nivå. Avtagende vekst som følge av redusert aktivitet i oljesektoren har økt usikkerheten rundt fremtidig markedsutvikling for næringsseiendom, men BN Bank har relativt liten eksponering innenfor de geografiske områder som antas å være mest berørt.

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

Trondheim, 28. januar 2015

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
(Ansatterepresentant)

Ella Skjørestad

Gunnar Hovland
(Administrerende direktør)

Resultatregnskap

KONSERN

MILLIONER KRONER	NOTE	4. KV. 2014	4. KV. 2013	ÅRET 2014	ÅRET 2013
Renteinntekter og lignende inntekter		332	378	1 408	1 567
Rentekostnader og lignende kostnader		232	268	976	1 157
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		100	110	432	410
Verdiendring finansielle instrumenter til virkelig verdi, gevinster og tap	3,4	-8	7	14	41
Andre driftsinntekter	5	41	66	201	242
Sum andre driftsinntekter		33	73	215	283
Lønn og generelle administrasjonskostnader		47	45	193	176
Ordinære av- og nedskrivninger		3	3	8	12
Andre driftskostnader		5	6	24	27
Andre gevinster og tap		-1	0	-1	0
Sum andre driftskostnader		54	54	224	215
Driftsresultat før tap på utlån		79	129	423	478
Tap på utlån	6	14	64	37	129
Resultat før skatt		65	65	386	349
Skattekostnad		18	17	102	97
Resultat etter skatt videreført virksomhet		47	48	284	252
Resultat fra virksomhet under avhendelse		-3	0	-3	0
Resultat inkl avsluttet virksomhet		44	48	281	252
Oppstilling av andre inntekter og kostnader					
<i>Poster som ikke vil bli reklassifisert til resultat</i>					
Aktuarielle gevinster og tap pensjon		-1	18	-1	18
Skatt		0	-5	0	-5
Andre inntekter og kostnader (etter skatt)		-1	13	-1	13
Totalresultat		43	61	280	265

Balanse

MILLIONER KRONER	NOTE	KONSERN	
		31.12.14	31.12.13
Utsatt skattefordel		9	0
Immaterielle eiendeler		11	7
Ansvarlig utlån	11	0	1
Varige driftsmidler		10	13
Overtatte eiendommer		0	3
Utlån	4, 6, 7, 8, 9, 11, 13	27 154	29 094
Forskuddsbetalinger og opptjente inntekter	11	16	58
Finansielle derivater	4, 11, 12	767	622
Kortsiktige plasseringer i verdipapirer	4, 11	6 305	6 122
Kontanter og fordringer på kredittinstitusjoner	11	1 486	1 585
Eiendeler klassifisert som holdt for salg		29	0
Sum eiendeler		35 787	37 505
Aksjekapital		706	706
Overkurs		415	415
Annen egenkapital		2 520	2 480
Sum egenkapital		3 641	3 601
Utsatt skatt		0	19
Ansvarlig lånekapital	4, 10, 11	1 205	1 459
Gjeld til kredittinstitusjoner	11	2	13
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	4, 10, 11	15 649	16 517
Påløpte kostnader og forskuddsbetalte inntekter	6, 11	112	187
Annen kortsiktig gjeld	11	10	16
Betalbar skatt		130	37
Finansielle derivater	4, 11, 12	596	487
Innskudd fra og gjeld til kunder	4, 11	14 442	15 169
Sum gjeld		32 146	33 904
Sum gjeld og egenkapital		35 787	37 505

Trondheim, 28. januar 2015

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
(Ansatterepresentant)

Ella Skjørestad

Gunnar Hovland
(Administrerende direktør)

Endring i egenkapital

KONSERN

MILLIONER KRONER	AKSJE- KAPITAL	OVERKURS	ANNEN EGENKAPITAL	SUM EGENKAPITAL
Balanse 01.01.13	668	266	2 402	3 336
Periodens resultat	0	0	252	252
Aksjekapitalforhøyelse	38	149	0	187
Utbetaling av utbytte	0	0	-187	-187
Aktuarielle gevinster/tap pensjon (etter skatt)	0	0	13	13
Balanse 31.12.2013	706	415	2 480	3 601
PPeriodens resultat	0	0	281	281
Aktuarielle gevinster/tap pensjon (etter skatt)	0	0	-1	-1
Utbetaling av utbytte	0	0	-240	-240
Balanse 31.12.2014	706	415	2 520	3 641

Kontantstrømpstilling

MILLIONER KRONER	KONSERN	
	ÅRET 2014	ÅRET 2013
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter		
Rente-/provisjonsinnbetalinger og gebyrer fra kunder	2 321	1 537
Rente-/provisjonsutbetalinger og gebyrer til kunder	-382	-502
Innbetaling av renter på andre plasseringer	172	184
Utbetaling av renter på andre lån	-652	-698
Inn- /utbetalinger (-) på utlån til kunder	958	3 982
Inn- /utbetalinger på innskudd og gjeld fra kunder	-614	-1 561
Inn- /utbetalinger (-) på gjeld til kredittinstitusjoner	-117	-640
Inn- /utbetalinger (-) ved utstedelse av verdipapirer	-926	-1 785
Innbetalinger på tidligere avskrevne fordringer	14	17
Andre inn-/utbetalinger	-48	-73
Utbetalinger til leverandører for varer og tjenester	-130	-92
Utbetalinger til ansatte, pensjoner og sosiale kostnader	-95	-115
Utbetalinger av skatter	-37	-71
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	464	183
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter		
Inn-/utbetalinger (-) på fordringer på kredittinstitusjoner	45	30
Inn-/utbetalinger (-) på kortsiktige plasseringer i verdipapirer	-114	13
Inn-/utbetalinger (-) på langsiktige plasseringer i verdipapirer	0	0
Innbetalinger ved salg av driftsmidler m.v.	11	25
Utbetalinger ved kjøp av driftsmidler m.v.	-16	-5
Innbetalinger fra salg av datterselskap	0	0
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	-74	63
Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter		
Inn-/utbetalinger (-) av ansvarlig lånekapital	-250	-156
Utbetaling av utbytte	-240	0
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	-490	-156
Netto kontantstrøm for perioden	-100	90
Beholdning av kontanter og fordringer på kredittinstitusjoner pr. 1.1.	1 585	1 495
Beholdning av kontanter og fordringer på kredittinstitusjoner ved slutten av perioden	1 486	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 SpareBank 1 Næringskreditt.....	21
Note 9. Overføring av utlån til SpareBank 1 Boligkreditt.....	22
Note 10. Innlån.....	23
Note 11. Virkelig verdi av finansielle instrumenter sammenlignet med innregnet verdi.....	25
Note 12. Motregningsrett finansielle derivater.....	27
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 31.12.14
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	310	122	0	432
Verdiendring fin instr vurdert til virkelig verdi	9	5	0	14
Andre driftsinntekter	74	123	4	201
Sum andre driftsinntekter	83	128	4	215
Lønn og generelle administrasjonskostnader	-82	-111	0	-193
Ordinære av- og nedskrivninger	-3	-5	0	-8
Andre driftskostnader	-12	-12	0	-24
Andre gevinster og tap	1	0	0	1
Sum andre driftskostnader	-96	-128	0	-224
Driftsresultat før tap på utlån	297	122	4	423
Tap på utlån	-21	-10	-6	-37
Driftsresultat etter tap på utlån	276	112	-2	386
Beregnet skattekostnad	-75	-28	1	-102
Resultat etter skatt videreført virksomhet	201	84	-1	284
Resultat fra virksomhet under avhendelse	-3	0	0	-3
Resultat inkl avsluttet virksomhet	198	84	-1	281

MILLIONER KRONER	BM	PM	GARANTIPORTEFØLJE SMN	SUM 31.12.14
Utlån forvaltet portefølje (brutto)	31 994	17 364	0	49 358
Innskudd fra og gjeld til kunder	852	13 590	0	14 442

MILLIONER KRONER	BM	PM	GARANTIPORTEFØLJE SMN	SUM 31.12.13
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	291	123	-4	410
Verdiendring fin instr vurdert til virkelig verdi	27	14	0	41
Andre driftsinntekter	164	76	2	242
Sum andre driftsinntekter	191	90	2	283
Lønn og generelle administrasjonskostnader	-79	-98	0	-177
Ordinære av- og nedskrivninger	-6	-6	0	-12
Andre driftskostnader	-11	-15	0	-26
Sum andre driftskostnader	-96	-119	0	-215
Driftsresultat før tap på utlån	386	94	-2	478
Tap på utlån	-106	-1	-22	-129
Driftsresultat etter tap på utlån	280	93	-24	349
Beregnet skattekostnad	-78	-26	7	-97
Resultat etter skatt	202	67	-17	252

MILLIONER KRONER	BM	PM	GARANTIPORTEFØLJE SMN	SUM 31.12.13
Utlån (brutto) inkl utlån i OMF-selskap	34 014	16 011	0	50 025
Innskudd fra og gjeld til kunder	1 115	14 054	0	15 169

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

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

MILLIONER KRONER	4. KV. 2014	4. KV. 2013	ÅRET 2014	ÅRET 2013
Verdiendring rentederivater pliktig til virkelig verdi over resultat ³	-37	-1	-64	16
Verdiendring valutaderivater pliktig til virkelig verdi over resultat ¹	-54	58	-27	-4
Sum verdiendring finansielle instrumenter pliktig til virkelig verdi	-91	57	-91	12
Verdiendring innskudd utpekt til virkelig verdi over resultat ³	0	3	0	21
Verdiendring innlån utpekt til virkelig verdi over resultat ³	1	0	12	9
Verdiendring utlån utpekt til virkelig verdi over resultat ³	5	0	6	-3
Verdiendring kortsiktige finansielle plasseringer utpekt til virkelig verdi ²	25	4	77	11
Sum verdiendring finansielle instrumenter utpekt til virkelig verdi	31	7	95	38
Verdiendring rentederivater, sikring ⁴	112	21	179	-26
Verdiendring innlån, sikret ⁴	-111	-20	-179	26
Sum verdiendring finansielle instrumenter til sikring	1	1	0	0
Sum verdiendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi	-59	65	4	50
Realiserte kursgevinster/-tap(-) obligasjoner og sertifikater vurdert til amortisert kost ⁵	-3	0	-20	-16
Realiserte kursgevinster/-tap(-) utlån og innlån vurdert til amortisert kost ⁵	0	0	0	-1
Realisert gevinst/tap aksjer ⁶	0	0	-1	0
Agio/disagio innlån og utlån vurdert til amortisert kost ¹	54	-58	31	8
Sum verdiendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi, gevinster og tap	-8	7	14	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 4 millioner i 2014. Årseffekten for 2013 ble en inntektsføring på 4 millioner. Eksponeringen mot valutasingninger er lav.

² Verdiendring finansielle plasseringer utpekt til virkelig verdi utgjorde en inntektsføring på 77 millioner i 2014, mot 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 2014 en kostnadsføring på 46 millioner. 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 31. desember 2014 positiv med 317 millioner. 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 20 millioner per utgangen av 4. kvartal 2014. 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 31. desember 2014

MILLIONER KRONER	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	TOTALT
Utlån	0	0	625	625
Rentederivater ¹	0	750	0	750
Valutaderivater	0	17	0	17
Kortsiktige plasseringer i verdipapirer	604	4 093	456	5 152
Sum eiendeler	604	4 860	1 081	6 545
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	0	-1 357	0	-1 357
Rentederivater ¹	0	-553	0	-553
Valutaderivater	0	-44	0	-44
Innskudd fra og gjeld til kunder	0	-323	0	-323
Sum forpliktelser	0	-2 276	0	-2 276

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

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

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

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

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

MILLIONER KRONER	UTLÅN	KORTSIKTIGE PLASSERINGER I VERDIPAPIRER	TOTALT
Inngående balanse	895	382	1 277
Investeringer i perioden/nye avtaler	0	75	75
Forfalt	-276	0	-276
Verdiendringer finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi, gevinster og tap	6	-1	5
Utgående balanse	625	456	1 081
Herav periodens resultat vedrørende finansielle instrumenter som fremdeles er på balansen	10	0	10

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

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

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 5. ANDRE DRIFTSINNETEKTER

MILLIONER KRONER	4. KV. 2014	4. KV. 2013	ÅRET 2014	ÅRET 2013
Garantiprovisjon	1	1	6	4
Provisjonsinntekter fra SpareBank 1 Næringskreditt AS ^{1,2}	15	41	69	153
Provisjonsinntekter fra SpareBank 1 Boligkreditt AS ¹	24	26	103	82
Netto andre provisjonsinntekter/kostnader	1	-2	11	-5
Andre driftsinntekter	0	0	12	8
Sum andre driftsinntekter	41	66	201	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	4. KV. 2014	4. KV. 2013	31.12.14	31.12.13
Konstaterte tap utover tidligere års nedskrivninger	1	1	31	1
Konstaterte tap på engasjementer uten tidligere nedskrivninger	2	11	5	12
<i>Periodens nedskrivninger:</i>				
Endring i gruppenedskrivninger	2	-11	-8	-3
Endring i gruppenedskrivninger knyttet til garantiporteføljen	0	10	-24	-15
Sum endring i gruppenedskrivninger	2	-1	-32	-18
Økning på engasjementer med nedskrivning fra tidligere år ¹	24	6	91	27
Avsetning på engasjementer uten tidligere nedskrivninger	0	48	3	141
Reduksjon på engasjementer med nedskrivning fra tidligere år	-15	0	-51	-21
Sum endring i individuelle nedskrivninger	9	54	43	147
Brutto tap på utlån	14	65	47	142
Inngått på tidligere konstaterte tap	0	1	10	13
Tap på utlån	14	64	37	129
Inntektsførte renter på nedskrevne lån	-1	-1	-12	5

MILLIONER KRONER	4. KV. 2014	4. KV. 2013	31.12.14	31.12.13
Individuelle nedskrivninger til dekning av tap på utlån ved starten av perioden	162	111	154	48
Konstaterte tap dekket av tidligere års individuelle nedskrivninger	-1	-5	-3	-7
<i>Periodens nedskrivning:</i>				
Økning på engasjementer med individuelle nedskrivninger fra tidligere år	23	0	66	0
Nedskrivning på engasjementer uten tidligere individuelle nedskrivninger	0	48	3	133
Reduksjon på engasjementer med individuelle nedskrivninger fra tidligere år	-15	0	-51	-20
Individuelle nedskrivninger til dekning av tap på utlån ved slutten av perioden	169	154	169	154
Gruppenedskrivninger til dekning av tap på utlån ved starten av perioden	52	73	62	65
Periodens gruppenedskrivning til dekning av tap på utlån	2	-11	-8	-3
Gruppenedskrivning til dekning av tap på utlån ved slutten av perioden	54	62	54	62

MILLIONER KRONER	4. KV. 2014	4. KV. 2013	31.12.14	31.12.13
Avsetning tap finansiell garanti vedrørende garantiporteføljen ved starten av perioden ¹	53	96	101	72
Konstaterte tap dekket av tidligere års individuelle nedskrivninger	0	0	-61	0
<i>Periodens nedskrivning:</i>				
Økning på engasjementer med individuelle nedskrivninger fra tidligere år	1	6	14	24
Nedskrivning på engasjementer uten tidligere individuelle nedskrivninger	0	-1	0	6
Reduksjon på engasjementer med individuelle nedskrivninger fra tidligere år	0	0	0	-1
Avsetning tap finansiell garanti vedr. garantiporteføljen ved slutten av perioden ¹	54	101	54	101
Gruppenedskrivninger knyttet til garantiporteføljen ved starten av perioden	8	22	32	47
Periodens gruppenedskrivninger til dekning av tap i garantiporteføljen	1	10	-23	-15
Gruppenedskrivninger knyttet til garantiporteføljen ved slutten av perioden ¹	9	32	9	32
Sum tapsavsetninger vedrørende garantiporteføljen	63	133	63	133

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

Lån misligholdt mer enn 3 måneder

MILLIONER KRONER	31.12.14	31.12.13
Brutto hovedstol	407	569
Individuelle nedskrivninger	143	75
Netto hovedstol	264	494

Øvrige lån hvor det er foretatt individuell nedskrivning ¹

MILLIONER KRONER	31.12.14	31.12.13
Brutto hovedstol	244	658
Individuelle nedskrivninger	80	180
Netto hovedstol	164	478

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

MILLIONER KRONER	BRUTTO UTESTÅENDE		BRUTTO UTESTÅENDE	
	31.12.14	%	31.12.13	%
Bedriftsmarkedet	341	1,82	504	2,33
Personmarkedet	66	0,77	65	0,85
Totalt	407	1,49	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	31.12.14	31.12.13
Utlån BM og PM konsern	27 299	29 309
Brutto utlån	27 299	29 309
Utlån overført til SpareBank 1 Næringskreditt	13 250	12 393
Utlån overført til SpareBank 1 Boligkreditt	8 809	8 323
Sum utlån forvaltet portefølje	49 358	50 025

NOTE 8. OVERFØRING AV UTLÅN TIL SPAREBANK 1 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 SpareBank 1-alliansen og er samlokalisert med SpareBank 1 Boligkreditt AS i Stavanger. BN Bank har ingen eierandeler i SpareBank 1 Næringskreditt per 31. desember 2014. Hensikten med kredittforetaket er å sikre bankene i alliansen stabil og langsiktig finansiering av næringsseidom til konkurransedyktige priser. SpareBank 1 Næringskreditt erverver utlån med pant i næringsseidom 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 næringsseidom 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 desember 2014 er bokført verdi av overførte utlån 13,3 milliarder kroner. BNkreditt forestår forvaltningen av overførte utlån og BNkreditt mottar en provisjon basert på nettoen av avkastningen på utlånene banken har overført og kostnadene i selskapet.

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

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

Mottatt vederlag for lån overført fra BNkreditt til SpareBank 1 Næringskreditt AS tilsvarer nominell verdi på overførte utlån og vurderes tilnærmet sammenfallende med lånenes virkelige verdi ved utgangen av 4. kvartal 2014 og 2013.

Garanti stilt fra BN Bank til BNkreditt

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

NOTE 9. OVERFØRING AV UTLÅN TIL SPAREBANK 1 BOLIGKREDITT

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

BN Bank har, sammen med de andre eierne av SpareBank 1 Boligkreditt AS, inngått avtaler om etablering av likviditetsfasilitet til SpareBank 1 Boligkreditt AS. Dette innebærer at bankene har forpliktet seg til å kjøpe obligasjoner med fortrinnsrett for det tilfellet at SpareBank 1 Boligkreditt AS ikke kan refinansiere sin virksomhet i markedet. Kjøpet er begrenset til en samlet verdi av de til enhver tid neste tolv måneders forfall i foretaket. Tidligere kjøp under denne avtalen trekkes fra fremtidige kjøpsforpliktelser. Hver eier hefter 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 kredittapp eller marginsvikt knyttet til ett eller flere overførte utlån kan SpareBank 1 Boligkreditt AS redusere den provisjon BN Bank mottar med tapet. Det maksimale beløp som BN Bank kan bli krevd å betale tilbake er beregnet, men er ikke vesentlig og dermed ikke balanseført. Virkelig verdi av forventet reduksjon i provisjonen er beregnet og konstatert uvesentlig. Mulig avregning mot provisjonen har derfor ikke påvirket balanse eller resultat i perioden.

Mottatt vederlag for lån overført fra BN Bank til SpareBank 1 Boligkreditt AS tilsvarer nominell verdi på overførte utlån og vurderes tilnærmet sammenfallende med lånenes virkelige verdi per utgangen av 4. kvartal 2014 og 2013.

NOTE 10. INNLÅN

I balansen er innlån med fast rente som inngår i verdiskring 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 5 075 millioner kroner per 31. desember 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	-1301	-1 356
Netto gjeld (pålydende) 30.09.2014	795	15 751	16 546
Nyemisjoner	250	400	650
Oppkjøp og forfall av eksisterende	-495	-1461	-1 956
Netto gjeld (pålydende) 31.12.2014	550	14 690	15 240

Ansvarlig lånekapital og fondsobligasjon

Konsernet har emittert fondsobligasjoner pålydende 400 millioner kroner per 31. desember 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
Oppkjøp og forfall av eksisterende	-192	0	-192
Netto gjeld (pålydende) 31.12.2014	400	800	1 200

Innregnede verdier

MILLIONER KRONER	31.12.14	31.12.13
Sertifikater utpekt til virkelig verdi	556	1 519
Sum innregnet verdi av sertifikater	556	1 519
Obligasjoner vurdert til amortisert kost	9 541	9 739
Obligasjoner vurdert til amortisert kost (sikret gjeld)	4 751	4 244
Obligasjoner utpekt til virkelig verdi	801	1 015
Sum innregnet verdi av obligasjoner	15 093	14 998
Sum innregnet verdi av gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	15 649	16 517

MILLIONER KRONER	31.12.14	31.12.13
Fondsobligasjoner vurdert til amortisert kost	401	483
Fondsobligasjoner utpekt til virkelig verdi	0	172
Sum innregnet verdi av fondsobligasjoner	401	655
Ansvarlig lån vurdert til amortisert kost	804	804
Sum innregnet verdi av ansvarlig lån	804	804
Sum innregnet verdi av ansvarlig lån og fondobligasjoner	1 205	1 459

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

MILLIONER KRONER	31.12.14		31.12.13	
	VIRKELIG VERDI	INNREGNET VERDI	VIRKELIG VERDI	INNREGNET VERDI
Ansvarlig utlån	0	0	1	1
Utlån	27 154	27 154	29 094	29 094
Forskuddsbetalte kostnader og opptjente inntekter	16	16	58	58
Rentederivater	750	750	606	606
Valutaderivater	17	17	16	16
Kortsiktige plasseringer i verdipapirer	6 305	6 305	6 124	6 122
Kontanter og fordringer på kredittinstitusjoner	1 486	1 486	1 585	1 585
Eiendeler klassifisert som holdt for salg	29	29	0	0
Ansvarlig lånekapital	-1 256	-1 205	-1 471	-1 459
Gjeld til kredittinstitusjoner	-2	-2	-13	-13
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	-15 823	-15 649	-16 671	-16 517
Påløpte kostnader og forskuddsbetalte inntekter	-63	-63	-133	-133
Annen kortsiktig gjeld	-10	-10	-10	-10
Rentederivater	-552	-552	-472	-472
Valutaderivater	-44	-44	-15	-15
Innskudd fra og gjeld til kunder	-14 442	-14 442	-15 169	-15 169
Sum	3 567	3 792	3 530	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 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 31. desember 2014

MILLIONER KRONER	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	TOTALT
Kortsiktige plasseringer i verdipapirer	0	1 150	0	1 150
Sum eiendeler	0	1 150	0	1 150
Ansvarlig lånekapital	0	-1 256	0	-1 256
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	0	-9 715	0	-9 715
Sum forpliktelser	0	-10 970	0	-10 970

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	-9 893	0	-9 893
Sum forpliktelser	0	-11 191	0	-11 191

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				31.12.14
MOTPART	BELØP I BALANSEN	BELØPET SOM ER GJENSTAND FOR NETTOOPPGJØR ¹	BELØP ETTER MULIG NETTOOPPGJØR	
Motpart 1	309	40	269	
Motpart 2	186	186	0	
Motpart 3	141	32	109	
Motpart 4	67	67	0	
Motpart 5	56	40	16	
Motpart 6	8	5	3	
Sum	767	370	397	

Finansielle forpliktelser				31.12.14
MOTPART	BELØP I BALANSEN	BELØPET SOM ER GJENSTAND FOR NETTOOPPGJØR ¹	BELØP ETTER MULIG NETTOOPPGJØR	
Motpart 1	40	40	0	
Motpart 2	389	186	203	
Motpart 3	32	32	0	
Motpart 4	90	67	23	
Motpart 5	40	40	0	
Motpart 6	5	5	0	
Sum	596	370	226	

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 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	31.12.14	31.12.13
Aksjekapital	706	706
Overkursfond	415	415
Avsatt utbytte	264	240
Fond for urealiserte gevinster	364	296
Annen egenkapital	1892	1 944
Sum egenkapital	3 641	3 601
Kjernekapital		
Utsatt skatt, goodwill og andre immaterielle eiendeler	-11	-7
Fradrag for avsatt utbytte	-264	-240
Direkte, indirekte og syntetiske investeringer i selskaper i finansiell sektor	-36	-205
Positiv verdi av justert forventet tap etter IRB-metoden	-123	0
Verdijusteringer som følge av kravene om forsvarlig verdsettelse	-8	0
Sum ren kjernekapital	3 199	3 149
Fondsobligasjoner, hybridkapital 1	399	556
Direkte, indirekte og syntetiske investeringer i selskaper i finansiell sektor	-71	0
Sum netto kjernekapital	3 527	3 705
Tilleggskapital utover kjernekapital		
Fondsobligasjon, hybridkapital utover 15% og 35%	0	95
Tidsbegrenset ansvarlig kapital	798	798
Direkte, indirekte og syntetiske investeringer i selskaper i finansiell sektor	-101	-205
Sum tilleggskapital	697	688
Netto ansvarlig kapital	4 224	4 393
Minimumskrav ansvarlig kapital Basel III 2		
Engasjement med spesialiserte foretak	772	0
Engasjement med øvrige foretak	119	0
Egenkapitalposisjoner	50	0
Sum kredittisiko IRB	941	0
Operasjonell risiko	83	74
Engasjementer beregnet etter standardmetoden	674	2 243
Fradrag i kapitalkravet	0	-40
Kredittverdighet hos motpart (CVA-risiko)	18	0
Minimumskrav ansvarlig kapital	1 716	2 277
Beregningsgrunnlag	21 460	28 458
Bufferkrav		
Bevaringsbuffer (2,5%)	536	0
Systemrisikobuffer (3,0 %)	644	0
Sum bufferkrav til ren kjernekapital	1 180	0
Tilgjengelig ren kjernekapital (fratrasket 4,5%)	2 234	0
Kapitaldekning		
Ren kjernekapitaldekning	14,91 %	11,07 %
Kjernekapitaldekning	16,43 %	13,02 %
Kapitaldekning	19,68 %	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 proSENTSATS:

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 kredittisiko 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 det strukturerte produktet 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	4. KV. 2014	3. KV. 2014	2. KV. 2014	1. KV. 2014	4. KV. 2013
Renteinntekter og lignende inntekter	332	346	373	357	378
Rentekostnader og lignende kostnader	232	247	247	250	268
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	100	99	126	107	110
Verdiendring finansielle instrumenter til virkelig verdi, gevinster og tap	-8	2	12	8	7
Andre driftsinntekter	41	47	63	49	66
Sum andre driftsinntekter	33	49	75	57	73
Lønn og generelle administrasjonskostnader	47	49	47	50	45
Avskrivninger og nedskrivninger	3	1	2	2	3
Andre driftskostnader	5	6	7	6	6
Andre gevinster og tap	-1	0	0	0	0
Sum andre driftskostnader	54	56	56	58	54
Driftsresultat før tap på utlån	79	92	145	106	129
Tap på utlån	14	-4	21	5	64
Resultat før skatt	65	96	124	101	65
Skattekostnad	18	27	31	27	17
Resultat etter skatt videreført virksomhet	47	69	93	74	48
Resultat fra virksomhet under avhendelse	-3	0	0	0	0
Resultat inkl avsluttet virksomhet	44	69	93	74	48

Resultatregnskap

MORBANK

MILLIONER KRONER	NOTE	4. KV. 2014	4. KV. 2013	ÅRET 2014	ÅRET 2013
Renteinntekter og lignende inntekter		253	295	1 080	1 222
Rentekostnader og lignende kostnader		202	239	853	1 039
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		51	56	227	183
Verdiendring finansielle instrumenter til virkelig verdi, gevinster og tap	2, 3	-7	14	20	54
Andre driftsinntekter	4	27	25	132	89
Sum andre driftsinntekter		20	39	152	143
Lønn og generelle administrasjonskostnader		29	27	119	102
Ordinære av- og nedskrivninger		3	3	8	12
Andre driftskostnader		4	4	17	18
Sum andre driftskostnader		36	34	144	132
Driftsresultat før tap på utlån		35	61	235	194
Tap på utlån	6	29	40	42	20
Driftsresultat etter tap på utlån		6	21	193	174
Inntekter av eierinteresser i konsernselskaper	5	0	0	167	118
Resultat før skatt		6	21	360	292
Skattekostnad		1	0	96	43
Resultat etter skatt		5	21	264	249
Oppstilling av andre inntekter og kostnader					
<i>Poster som ikke vil bli reklassifisert til resultat</i>					
Aktuarielle gevinster og tap pensjon		0	11	0	12
Skatt		0	-3	0	-3
Andre inntekter og kostnader (etter skatt)		0	8	0	9
Totalresultat		5	29	264	258

Balanse

MILLIONER KRONER	NOTE	MORBANK	
		31.12.14	31.12.13
Immatrielle eiendeler		11	7
Eierinteresser i konsernselskaper		1 600	1 600
Ansvarlig utlån	11	453	452
Varige driftsmidler		10	13
Utlån	3, 6, 7, 8, 9, 11, 13	11 972	13 430
Forskuddsbetalinger og opptjente inntekter	11	14	56
Finansielle derivater	3, 11, 12	694	543
Kortsiktige plasseringer i verdipapirer	3, 11	6 305	6 122
Kontanter og fordringer på kredittinstitusjoner	11	10 232	10 656
Eiendeler klassifisert som holdt for salg		5	0
Sum eiendeler		31 296	32 879
Aksjekapital		706	706
Overkurs		415	415
Annen egenkapital		1 356	1 332
Sum egenkapital		2 477	2 453
Utsatt skatt		112	64
Ansvarlig lånekapital	3, 10, 11	1 205	1 459
Gjeld til kredittinstitusjoner	11	2	13
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	3, 10, 11	12 349	13 060
Påløpte kostnader og forskuddsbetalte inntekter	6, 11	101	176
Annen kortsiktig gjeld	11	10	16
Betalbar skatt		49	23
Finansielle derivater	3, 11, 12	541	442
Innskudd fra og gjeld til kunder	3, 13	14 450	15 173
Sum gjeld		28 819	30 426
Sum gjeld og egenkapital		31 296	32 879

Trondheim, 28. januar 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	249	249
Aktuarielle gevinster/tap pensjon (etter skatt)	0	0	0	8	8
Utbetaling av utbytte	0	0	0	-187	-187
Kapitalforhøyelse	38	149	0	0	187
Balanse 31.12.2013	706	415	282	1 050	2 453
Periodens resultat	0	0	0	264	264
Utbetaling av utbytte	0	0	0	-240	-240
Balanse 30.09.2014	706	415	282	1 074	2 477

¹ Fond for urealiserte gevinster inngår i annen egenkapital. Per 31.12.2014 er det avsatt 364 millioner kroner.

Kontantstrømpstilling

	MORBANK	
MILLIONER KRONER	31.12.14	31.12.13
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter		
Rente-/provisjonsinnbetalinger og gebyrer fra kunder	781	599
Rente-/provisjonsutbetalinger og gebyrer til kunder	-382	-511
Innbetaling av renter på andre plasseringer	192	200
Utbetaling av renter på andre lån	-503	-550
Inn-/utbetalinger (-) på utlån til kunder	1 199	669
Inn-/utbetalinger på innskudd og gjeld fra kunder	-609	-1 557
Inn-/utbetalinger (-) på gjeld til kredittinstitusjoner	-117	-927
Inn-/utbetalinger(-) ved utstedelse og tilbakekjøp av verdipapirer	-813	-1 042
Innbetalinger på tidligere avskrevne fordringer	7	8
Andre inn-/utbetalinger	-79	-187
Utbetalinger til leverandører for varer og tjenester	-91	-53
Utbetalinger til ansatte, pensjoner og sosiale kostnader	-52	-66
Utbetalinger av skatter	-23	-31
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	-490	-3 448
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter		
Inn-/utbetalinger (-) på fordringer på kredittinstitusjoner	1 051	3 536
Inn-/utbetalinger (-) på kortsiktige plasseringer i verdipapirer	-119	-510
Inn-/utbetalinger (-) på langsiktige plasseringer i verdipapirer	167	395
Innbetalinger ved salg av driftsmidler m.v.	0	0
Utbetalinger ved kjøp av driftsmidler m.v.	-8	-5
Innbetalinger fra salg av datterselskap	0	0
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	1 091	3 416
Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter		
Innbetalinger av ansvarlig lånekapital	-250	-156
Utbetaling av utbytte	-240	0
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	-490	-156
Netto kontantstrøm for perioden	111	-188
Beholdning av kontanter og fordringer på sentralbanker pr. 1.1. *	248	436
Beholdning av kontanter og fordringer på sentralbanker ved slutten av perioden	359	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 SpareBank 1 Næringskreditt.....	43
Note 9. Overføring av utlån til SpareBank 1 Boligkreditt.....	43
Note 10. Innlån.....	44
Note 11. Virkelig verdi av finansielle instrumenter sammenlignet med innregnet verdi	46
Note 12. Motregningsrett finansielle derivater.....	48
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-balansførte 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	4. KV. 2014	4. KV. 2013	ÅRET 2014	ÅRET 2013
Verdiendring rentederivater pliktig til virkelig verdi over resultat ³	-36	-1	-61	17
Verdiendring valutaderivater pliktig til virkelig verdi over resultat ¹	-53	59	-28	-4
Sum verdiendring finansielle instrumenter pliktig til virkelig verdi	-89	58	-89	13
Verdiendring innskudd utpekt til virkelig verdi over resultat ³	0	3	0	21
Verdiendring innlån utpekt til virkelig verdi over resultat ³	1	2	7	9
Verdiendring utlån utpekt til virkelig verdi over resultat ³	67	23	50	113
Verdiendring kortsiktige finansielle plasseringer utpekt til virkelig verdi ²	25	4	77	11
Sum verdiendring finansielle instrumenter utpekt til virkelig verdi	93	32	134	154
Verdiendring rentederivater, sikring ⁴	96	18	165	-25
Verdiendring innlån, sikret ⁴	-95	-17	-165	25
Sum verdiendring finansielle instrumenter til sikring	1	1	0	0
Sum verdiendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi	5	91	45	167
Realiserte kursgevinster/-tap(-) obligasjoner og sertifikater vurdert til amortisert kost ⁵	-3	0	-20	-12
Realiserte kursgevinster/-tap(-) utlån og innlån vurdert til amortisert kost ⁵	1	0	1	-1
Realisert gevinst/tap aksjer ⁶	0	5	-1	5
Agjo/disagio innlån og utlån vurdert til amortisert kost ¹	-10	-82	-5	-105
Sum verdiendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi, gevinster og tap	-7	14	20	54

¹ Agjo/disagio innlån og utlån vurdert til amortisert kost skyldes hovedsakelig agjo-/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 4. kvartal 2014. 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 77 millioner i 2014. Årseffekten i 2013 ble en inntektsføring på 11 millioner.

³ Nettoeffekten av rentederivater pliktig til virkelig verdi og verdiendring finansielle instrumenter utpekt til virkelig verdi utgjorde en inntektsføring på 5 millioner per utgangen av 2014. Årseffekten i 2013 utgjorde en inntektsføring på 47 millioner kroner.

⁴ BN Bank benytter verdissikring 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 verdissikring 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. Kredittisikoen blir ikke sikret og påvirker dermed ikke verdsettelsene. Verdien av sikringsinstrumentene per utgangen av 2014 positiv med 286 millioner. 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 19 millioner per 31. desember 2014. Årseffekten i 2013 var en kostnadsføring på 13 millioner.

⁶ Datterselskapet BN Boligkreditt AS ble avviklet i 4. kvartal 2013, og realisert gevinst ble 5 millioner i 2013. I 2. 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 31. desember 2014

MILLIONER KRONER	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	TOTALT
UUtlåen	0	0	300	300
Rentederivater ¹	0	677	0	677
Valutaderivater	0	17	0	17
Kortsiktige plasseringer i verdipapirer	0	4 697	456	5 152
Sum eiendeler	0	5 391	756	6 147
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	0	-556	0	-556
Rentederivater ¹	0	-497	0	-497
Valutaderivater	0	-44	0	-44
Innskudd fra og gjeld til kunder	0	-323	0	-323
Sum forpliktelser	0	-1 420	0	-1 420

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

MILLIONER KRONER	UTLÅN	KORTSIKTIGE PLASSERINGER I VERDIPAPIRER	TOTALT
Inngående balanse	416	382	798
Investeringer i perioden/nye avtaler	0	75	75
Forfalt	-118	0	-118
Verdiendringer finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi, gevinster og tap	2	-1	1
Utgående balanse	300	456	756
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

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 4. ANDRE DRIFTSINNETEKTER

MILLIONER KRONER	4. KV. 2014	4. KV. 2013	ÅRET 2014	ÅRET 2013
Garanti provisjon	1	2	6	4
Provisjonsinntekter fra SpareBank 1 Boligkreditt AS ¹	24	26	103	82
Netto andre provisjonsinntekter/kostnader	2	-3	11	-5
Andre driftsinntekter	0	0	12	8
Sum andre driftsinntekter	27	25	132	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	4. KV. 2014	4. KV. 2013	31.12.14	31.12.13
Konstaterte tap utover tidligere års nedskrivninger	1	0	31	0
Konstaterte tap på engasjementer uten tidligere nedskrivninger	2	11	5	12
<i>Periodens nedskrivninger:</i>				
Endring i gruppenedskrivninger	3	5	2	0
Endring i gruppenedskrivninger knyttet til garantiporteføljen	0	10	-24	-15
Sum endring i gruppenedskrivninger	3	15	-22	-15
Økning på engasjementer med nedskrivning fra tidligere år ¹	23	6	48	27
Avsetning på engasjementer uten tidligere nedskrivninger	0	8	3	19
Reduksjon på engasjementer med nedskrivning fra tidligere år	0	0	-21	-17
Sum endring i individuelle nedskrivninger	23	14	30	29
Brutto tap på utlån	29	40	44	26
Inngått på tidligere konstaterte tap	0	0	2	6
Tap på utlån	29	40	42	20
Inntektsførte renter på nedskrevne lån	-1	0	-3	1

MILLIONER KRONER	4. KV. 2014	4. KV. 2013	31.12.14	31.12.13
Individuelle nedskrivninger til dekning av tap på utlån ved starten av perioden	17	18	27	30
Konstaterte tap dekket av tidligere års individuelle nedskrivninger	-1	0	-3	-2
<i>Periodens nedskrivning:</i>				
Økning på engasjementer med individuelle nedskrivninger fra tidligere år	22	0	32	0
Nedskrivning på engasjementer uten tidligere individuelle nedskrivninger	0	9	3	15
Reduksjon på engasjementer med individuelle nedskrivninger fra tidligere år	0	0	-21	-16
Individuelle nedskrivninger til dekning av tap på utlån ved slutten av perioden	38	27	38	27
Gruppenedskrivninger til dekning av tap på utlån ved starten av perioden	28	24	29	29
Periodens gruppenedskrivning til dekning av tap på utlån	3	5	2	0
Gruppenedskrivning til dekning av tap på utlån ved slutten av perioden	31	29	31	29

MILLIONER KRONER	4. KV. 2014	4. KV. 2013	31.12.14	31.12.13
Avsetning tap finansiell garanti vedrørende garantiporteføljen ved starten av perioden	53	96	101	72
Konstaterte tap dekket av tidligere års individuelle nedskrivninger	0	0	-61	0
<i>Periodens nedskrivning:</i>				
Økning på engasjementer med individuelle nedskrivninger fra tidligere år	1	6	14	24
Nedskrivning på engasjementer uten tidligere individuelle nedskrivninger	0	-1	0	6
Reduksjon på engasjementer med individuelle nedskrivninger fra tidligere år	0	0	0	-1
Avsetning tap finansiell garanti vedr. garantiporteføljen ved slutten av perioden ¹	54	101	54	101
Gruppenedskrivninger knyttet til garantiporteføljen ved starten av perioden	8	22	32	47
Periodens gruppenedskrivninger til dekning av tap i garantiporteføljen	1	10	-23	-15
Gruppenedskrivninger knyttet til garantiporteføljen ved slutten av perioden ¹	9	32	9	32
Sum tapsavsetninger vedrørende garantiporteføljen ¹	63	133	63	133

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

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

MILLIONER KRONER	31.12.14	31.12.13
Brutto hovedstol	227	146
Individuelle nedskrivninger	27	7
Netto hovedstol	200	139

Øvrige lån hvor det er foretatt individuell nedskrivning ¹

MILLIONER KRONER	31.12.14	31.12.13
Brutto hovedstol	229	465
Individuelle nedskrivninger	65	122
Netto hovedstol	164	343

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

MILLIONER KRONER	BRUTTO UTESTÅENDE		BRUTTO UTESTÅENDE	
	31.12.14	%	31.12.13	%
Bedriftsmarkedet	161	4,62	81	1,39
Personmarkedet	66	0,77	65	0,85
Totalt	227	1,89	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	31.12.14	31.12.13
Utlån BM og PM	12 039	13 489
Brutto utlån	12 039	13 489
Utlån overført til SpareBank 1 Boligkreditt	8 809	8 323
Sum utlån forvaltet portefølje	20 848	21 812

NOTE 8. OVERFØRING AV UTLÅN TIL SPAREBANK 1 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 SpareBank 1-alliansen og er samlokalisert med SpareBank 1 Boligkreditt AS i Stavanger. BN Bank har ingen eierandeler i SpareBank 1 Næringskreditt per 31. desember 2014. Hensikten med kredittforetaket er å sikre bankene i alliansen stabil og langsiktig finansiering av næringsseidom til konkurransedyktige priser. SpareBank 1 Næringskreditt erverver utlån med pant i næringsseidom 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 næringsseidom 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 desember 2014 er bokført verdi av overførte utlån 13,3 milliarder kroner. BNkreditt forestår forvaltningen av overførte utlån og BNkreditt mottar en provisjon basert på nettoen av avkastningen på utlånene banken har overført og kostnadene i selskapet.

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

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

Mottatt vederlag for lån overført fra BNkreditt til SpareBank 1 Næringskreditt AS tilsvarer nominell verdi på overførte utlån og vurderes tilnærmet sammenfallende med lånenes virkelige verdi ved utgangen av 4. kvartal 2014 og 2013.

Garanti stilt fra BN Bank til BNkreditt

For å ivareta eksisterende obligasjonseieres interesser i BNkreditt har BN Bank i forbindelse med overføringen av utlån til SpareBank 1 Næringskreditt 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 31. desember 2014 har BNkreditt en kapitaldekning på 23,52 prosent. Beløpet morbanken står tilbake for utgjør 0 millioner kroner per 31. desember 2014.

NOTE 9. OVERFØRING AV UTLÅN TIL SPAREBANK 1 BOLIGKREDITT

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

BN Bank har, sammen med de andre eierne av SpareBank 1 Boligkreditt AS, inngått avtaler om etablering av likviditetsfasilitet til SpareBank 1 Boligkreditt AS. Dette innebærer at bankene har forpliktet seg til å kjøpe obligasjoner med fortrinnsrett for det tilfellet at SpareBank 1 Boligkreditt AS ikke kan refinansiere sin virksomhet i markedet. Kjøpet er begrenset til en samlet verdi av de til enhver tid neste tolv måneders forfall i foretaket. Tidligere kjøp under denne avtalen trekkes fra fremtidige kjøpsforpliktelser. Hver eier hefter 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 aksjonærvtale 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. 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 4. 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 4 325 millioner kroner per 31.12.2014, 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
Nyemisjoner	250	400	650
Oppkjøp og forfall av eksisterende	-495	-1 109	-1 604
Netto gjeld (pålydende) 31.12.2014	550	11 473	12 023

Ansvarlig lånekapital og fondsobligasjon

Morbanken har emittert fondsobligasjoner pålydende 400 millioner kroner per 31. desember 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
Nyemisjoner	0	0	0
Utvidelse av eksisterende	0	0	0
Oppkjøp og forfall av eksisterende	-255	0	-255
Netto gjeld (pålydende) 30.09.2014	592	800	1 392
Nyemisjoner	0	0	0
Utvidelse av eksisterende	0	0	0
Oppkjøp og forfall av eksisterende	-192	0	-192
Netto gjeld (pålydende) 31.12.2014	400	800	1 200

Innregnede verdier

MILLIONER KRONER	31.12.14	31.12.13
Sertifikater vurdert til virkelig verdi	556	1 367
Sum innregnet verdi av sertifikater	556	1 367
Obligasjoner vurdert til amortisert kost	7 618	8 208
Obligasjoner vurdert til amortisert kost (sikret gjeld)	4 175	3 275
Obligasjoner utpekt til virkelig verdi	0	210
Sum innregnet verdi av obligasjoner	11 793	11 693
Sum innregnet verdi av gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	12 349	13 060
Fondsobligasjoner vurdert til amortisert kost	401	483
Fondsobligasjoner vurdert til virkelig verdi	0	172
Sum innregnet verdi av fondsobligasjoner	401	655
Ansvarlig lån vurdert til amortisert kost	804	804
Sum innregnet verdi av ansvarlig lån	804	804
Sum innregnet verdi av ansvarlig lån og fondobligasjoner	1 205	1 459

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

MILLIONER KRONER	31.12.14		31.12.13	
	VIRKELIG VERDI	INNREGNET VERDI	VIRKELIG VERDI	INNREGNET VERDI
Ansvarlig utlån	455	453	453	452
Utlån	11 972	11 972	13 430	13 430
Forskuddsbetalte kostnader og opptjente inntekter	14	14	56	56
Rentederivater	677	677	527	527
Valutaderivater	17	17	16	16
Kortsiktige plasseringer i verdipapirer	6 305	6 305	6 124	6 122
Kontanter og fordringer på kredittinstitusjoner	10 232	10 232	10 656	10 656
Eiendeler klassifisert som holdt for salg	5	5	0	0
Ansvarlig lånekapital	-1 256	-1 205	-1 471	-1 459
Gjeld til kredittinstitusjoner	-2	-2	-13	-13
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	-12 501	-12 349	-13 196	-13 060
Påløpte kostnader og forskuddsbetalte inntekter	-63	-63	-133	-133
Annen kortsiktig gjeld	-10	-10	-10	-10
Rentederivater	-498	-498	-427	-427
Valutaderivater	-44	-44	-15	-15
Innskudd fra og gjeld til kunder	-14 450	-14 450	-15 173	-15 173
Sum	855	1 057	824	969

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

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

Virkelig verdi beregninger på finansielle instrumenter 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 31. desember 2014

MILLIONER KRONER	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	TOTALT
Ansvarlig utlån	0	455	0	455
Kortsiktige plasseringer i verdipapirer	0	1 150	0	1 150
Sum eiendeler	0	1 605	0	1 605
Ansvarlig lånekapital	0	-1 256	0	-1 256
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	0	-7 770	0	-7 770
Sum forpliktelser	0	-9 025	0	-9 025

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	-8 344	0	-8 344
Sum forpliktelser	0	-9 642	0	-9 642

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				31.12.14
MOTPART	BELØP I BALANSEN	BELØPET SOM ER GJENSTAND FOR NETTOOPPGJØR ¹	BELØP ETTER MULIG NETTOOPPGJØR	
Motpart 1	305	32	273	
Motpart 2	181	181	0	
Motpart 3	98	17	81	
Motpart 4	46	46	0	
Motpart 5	56	40	16	
Motpart 6	8	5	3	
Sum	694	321	373	

Finansielle forpliktelser				31.12.14
MOTPART	BELØP I BALANSEN	BELØPET SOM ER GJENSTAND FOR NETTOOPPGJØR ¹	BELØP ETTER MULIG NETTOOPPGJØR	
Motpart 1	32	32	0	
Motpart 2	385	181	204	
Motpart 3	17	17	0	
Motpart 4	62	46	16	
Motpart 5	40	40	0	
Motpart 6	5	5	0	
Sum	541	321	220	

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 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 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	31.12.14	31.12.13
Aksjekapital	706	706
Overkursfond	415	415
Avsatt utbytte	264	240
Fond for urealiserte gevinster	364	295
Annen egenkapital	728	797
Sum egenkapital	2 477	2 453
Kjernekapital		
Utsatt skatt, goodwill og andre immaterielle eiendeler	-11	-7
Fradrag for avsatt utbytte	-264	-240
Direkte, indirekte og syntetiske investeringer i selskaper i finansiell sektor	-54	-205
Positiv verdi av justert forventet tap etter IRB-metoden	-17	0
Verdijusteringer som følge av kravene om forsvarlig verdsettelse	-8	0
Sum ren kjernekapital	2 123	2 001
Fondsobligasjoner, hybridkapital ¹	399	353
Direkte, indirekte og syntetiske investeringer i selskaper i finansiell sektor	-107	0
Sum netto kjernekapital	2 415	2 354
Tilleggskapital utover kjernekapital		
Fondsobligasjon, hybridkapital utover 15% og 35%	0	298
Tidsbegrenset ansvarlig kapital	798	798
Direkte, indirekte og syntetiske investeringer i selskaper i finansiell sektor	-153	-205
Sum tilleggskapital	645	891
Netto ansvarlig kapital	3 060	3 245
Minimumskrav ansvarlig kapital Basel III ²		
Engasjement med spesialiserte foretak	193	0
Engasjement med øvrige foretak	42	0
Egenkapitalposisjoner	35	0
Sum kredittisiko IRB	270	0
Operasjonell risiko	37	33
Engasjementer beregnet etter standardmetoden	908	1 280
Fradrag i kapitalkravet	0	-37
Kredittverdighet hos motpart (CVA-risiko)	18	0
Minimumskrav ansvarlig kapital	1 233	1 276
Beregningsgrunnlag	15 415	15 954
Bufferkrav		
Bevaringsbuffer (2,5%)	385	0
Systemrisikobuffer (3,0 %)	462	0
Sum bufferkrav til ren kjernekapital	848	0
Tilgjengelig ren kjernekapital (fratrukket 4,5%)	1 430	0
Kapitaldekning		
Ren kjernekapitaldekning	13,77 %	12,54 %
Kjernekapitaldekning	15,66 %	14,75 %
Kapitaldekning	19,85 %	20,34 %

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

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 kredittisiko 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 det strukturerte produktet 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	4. KV. 2014	3. KV. 2014	2. KV. 2014	1. KV. 2014	4. KV. 2013
Renteinntekter og lignende inntekter	253	264	289	274	295
Rentekostnader og lignende kostnader	202	215	216	220	239
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	51	49	73	54	56
Verdiendring finansielle instrumenter til virkelig verdi, gevinster og tap	-7	4	13	10	14
Andre driftsinntekter	27	30	42	33	25
Sum andre driftsinntekter	20	34	55	43	39
Lønn og generelle administrasjonskostnader	29	30	29	31	27
Avskrivninger og nedskrivninger	3	1	2	2	3
Andre driftskostnader	4	4	4	5	4
Sum andre driftskostnader	36	35	35	38	34
Driftsresultat før tap på utlån	35	48	93	59	61
Tap på utlån	29	2	11	0	40
Driftsresultat etter tap på utlån	6	46	82	59	21
Inntekter av eierinteresser i konsernselskaper	0	0	167	0	0
Resultat før skatt	6	46	249	59	21
Beregnet skattekostnad	1	13	66	16	0
Resultat etter skatt	5	33	183	43	21



www.bnbank.no