

Bolig- og Næringskreditt AS
RAPPORT 4. KVARTAL | 2014



Innhold

Nøkkeltall.....	3
Styrets beretning.....	4
Resultatregnskap.....	6
Balanse.....	7
Endring i egenkapital.....	8
Kontantstrømoppstilling.....	9
Noter.....	10
Note 1. Regnskapsprinsipper.....	11
Note 2. Verdiendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi, gevinster og tap.....	11
Note 3. Virkelig verdi av finansielle instrumenter.....	12
Note 4. Andre driftsinntekter.....	14
Note 5. Endring i egenkapital.....	14
Note 6. Tap og nedskrivninger på utlån og garantier.....	14
Note 7. Oversikt brutto forvaltet utlån.....	16
Note 8. Overføring av utlån til SpareBank 1 Næringskreditt.....	16
Note 9. Innlån.....	17
Note 10. Virkelig verdi av finansielle instrumenter sammenlignet med innregnet verdi.....	18
Note 11. Motregningsrett finansielle derivater.....	20
Note 12. Kapitaldekning.....	21
Note 13. Betingede utfall, hendelser etter balansedagen.....	22
Note 14. Resultater 5 siste kvartal.....	22

Nøkkeltall

MILLIONER KRONER	REFERANSE	ÅRET 2014	ÅRET 2013
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		205	218
Sum andre driftsinntekter		63	146
Sum inntekter		268	364
Sum andre driftskostnader		81	83
Driftsresultat før tap på utlån		187	281
Tap på utlån		-5	109
Resultat før skatt		192	172
Beregnet skattekostnad		52	52
Resultat		140	120
Lønnsomhet			
Egenkapitalrentabilitet	1	5,1 %	4,4 %
Rentenetto	2	1,30 %	0,24 %
Kostnadsprosent	3	30,2 %	22,8 %
Balansetall			
Brutto utlån		15 367	15 823
Utlånsvekst (brutto) siste 12 måneder		-2,9 %	-13,1 %
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	4	15 767	18 125
Forvaltningskapital		15 418	16 023
Balansetall inkludert SpareBank 1 Næringskreditt AS			
Brutto utlån		28 617	28 216
Utlånsvekst (brutto) siste 12 måneder		1,4 %	0,3 %
Tap og mislighold			
Tapsprosent utlån			
Misligholdte engasjement i % av brutto utlån	5	-0,03 %	0,62 %
Andre tapsutsatte engasjement i % av brutto utlån		1,17 %	2,67 %
		0,10 %	1,22 %
Tap og mislighold inkl SpareBank 1 Næringskreditt			
Tapsprosent utlån			
Misligholdte engasjement i % av brutto utlån	5	-0,02 %	0,38 %
Andre tapsutsatte engasjement i % av brutto utlån		0,63 %	1,50 %
		0,05 %	0,68 %
Soliditet			
Kapitaldekning		27,50 %	19,16 %
Kjernekapitaldekning		23,52 %	16,43 %
Ren kjernekapitaldekning		23,52 %	16,43 %
Kjernekapital		2 663	2 703
Ansvarlig kapital		3 113	3 153
Aksjer			
Resultat per aksje i perioden (hele kroner)		23,33	20,00

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) Gjennomsnittlig forvaltningskapital er beregnet som et snitt av kvartalsvis forvaltningskapital og per 5 siste kvartal
- 5) Tap og mislighold er beregnet i prosent av balansetall eksklusive SpareBank 1 Næringskreditt AS

Styrets beretning

Oppsummering per 31. desember 2014

(tall i parentes gjelder 31. desember 2013)

- Resultat etter skatt i Bolig- og Næringskreditt AS (BNkreditt) ble 140 millioner kroner per 31. desember 2014 mot 120 millioner kroner i samme periode i fjor.
- Avkastningen på egenkapital etter skatt ble 5,1 prosent mot 4,4 prosent samme periode i fjor.
- Finansieringssituasjonen i BNkreditt er god og selskapet har fortsatt en sterk kapitalisering.
- Per utgangen av 4. kvartal er misligholdet på 1,17 prosent av brutto utlån som er 1,50 prosentpoeng lavere enn ved inngangen til året.
- Brutto utlån var 15,4 milliarder kroner per 31. desember 2014, og dette tilsvarer en reduksjon på 0,5 milliarder kroner de siste 12 måneder. Per utgangen av 4. kvartal var det overført 13,3 milliarder kroner til SpareBank 1 Næringskreditt AS. Brutto utlån inkludert utlån i SpareBank 1 Næringskreditt AS er økt med 0,5 milliarder kroner siste 12 måneder.
- Ren kjernekapitaldekning og kjernekapitaldekning per 31. desember 2014 på 23,5 prosent og kapitaldekning på 27,5 prosent (16,4 og 19,2 prosent)

Virksomhet, mål og strategi

Det overordnede målet for selskapets samlede virksomhet er å oppnå best mulig avkastning på egenkapitalen innenfor rammene for virksomheten.

Målsettingen om å gi en best mulig avkastning på egenkapitalen skal oppnås gjennom kostnadseffektiv drift, lav risiko og salg av et begrenset antall standardiserte produkter. Med denne strategien skal BNkreditt i utvalgte kundesegmenter være et attraktivt alternativ til finanskonsern som tilbyr et bredt spekter av finansielle produkter og tjenester.

Selskapets virksomhet er landsdekkende. Selskapet har hovedkontor i Trondheim og avdelingskontor i Oslo.

BNkreditt gir langsiktige lån mot pant i fast eiendom. I tillegg tilbys morbankens produkter i bedriftsmarkedet. Dette er pantesikrede rammekreditter, byggelån, garantier og innskudd/betalingsformidling. Det kan også tilbys lån med sikkerhet i aksjer i eiendomsselskaper gjennom BN Bank. Utlånsvirksomheten finansieres ved utstedelse av egne verdipapirer i det norske obligasjonsmarkedet, gjennom overføring av utlån til SpareBank 1 Næringskreditt og konsernintern finansiering.

Regnskapsprinsipp

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

Resultat per 31. desember 2014

BNkreditt oppnådde et resultat etter skatt på 140 millioner kroner per 31. desember 2014, mot et resultat på 120 millioner kroner i tilsvarende periode i fjor. Lavere tap bidrar positivt, mens lavere provisjonsinntekter fra SpareBank 1 Næringskreditt trekker ned.

Sum inntekter ble 268 millioner kroner per 31. desember 2014, mot 364 millioner kroner i samme periode i fjor.

BNkreditt mottar en provisjon fra SpareBank 1 Næringskreditt for utlånene som er overført. Hittil i år har selskapet mottatt 69 millioner kroner i provisjonsinntekter, mot 153 millioner kroner i samme periode 2013. Provisjonen beregnes som renten på utlånene fratrukket kostnader i SpareBank 1 Næringskreditt AS. Hovedforklaringen på reduksjonen i provisjonsinntektene er at kostnadene fra og med 2014 inkluderer 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 prosent.

Per 31. desember 2014 var verdiendringene på finansielle instrumenter negativ med 1 millioner kroner, mens effekten i tilsvarende periode i fjor var negativ med 6 millioner kroner. Over tid vil disse effektene jevne seg ut. For ytterligere informasjon vedrørende verdiendringer, se note 2.

Driftskostnadene ble 81 millioner kroner per 31. desember 2014, mot 83 millioner kroner i tilsvarende periode i fjor. Selskapet kjøper alle driftstjenester av BN Bank.

I prosent av brutto utlån var misligholdet på 1,17 prosent per utgangen av 4. kvartal 2014 mot 2,67 prosent på samme tidspunkt i fjor. Med fradrag for individuelle nedskrivninger utgjorde misligholdte og tapsutsatte engasjementer 64 millioner kroner (0,42 prosent av brutto utlån) ved utgangen av 4. kvartal 2014. Per utgangen av 4. kvartal 2013 var tilsvarende volum 490 millioner kroner (3,10 prosent av brutto utlån). Se note 6 for ytterligere informasjon.

Tap på utlån utgjør en inntektsføring på 5 millioner kroner i 2014, mot 109 millioner kroner i tilsvarende periode i fjor. Individuelle tap på utlån er 5 millioner kroner i løpet av året. Gruppenedskrivningene er redusert med 10 millioner kroner i løpet av året og utgjør 23 millioner kroner per 31. desember 2014.

Resultat for 4. kvartal 2014

Resultat etter skatt i 4. kvartal 2014 ble 43 millioner kroner mot 36 millioner kroner i 3. kvartal 2014.

Sum inntekter ble 64 millioner kroner i 4. kvartal 2014, mot 63 millioner kroner i 3. kvartal 2014. Hovedårsaken til endringen er høyere og lavere provisjonsinntekter fra SpareBank 1 Næringskreditt. I 4. kvartal 2014 har selskapet mottatt 15 millioner kroner i provisjonsinntekter, mot 16 millioner kroner i 3. kvartal 2014. Lavere utlånsmargin i SpareBank 1 Næringskreditt er hovedforklaringen til endringen.

I 4. kvartal 2014 er andre driftskostnader 20 millioner kroner som er på nivå med 3. kvartal 2014. Selskapet kjøper alle driftstjenester av BN Bank.

Tap på utlån utgjorde en inntektsføring på 15 millioner kroner i 4. kvartal 2014, mot en inntektsføring på 6 millioner kroner i forrige kvartal.

Balanseutvikling

Per 4. kvartal 2014 var brutto utlån i BNkreditt 15,4 milliarder kroner. Utlån er redusert med 0,4 milliarder kroner siste 12 måneder. Per utgangen av 4. kvartal var 13,3 milliarder kroner i utlån overført til SpareBank 1 Næringskreditt.

Brutto utlån¹ har utviklet seg som følger:

MILLIARDER KR	31.12.14	31.12.13
BNkreditt	15,4	15,8
SpareBank 1 Næringskreditt	13,3	12,4
Brutto utlån	28,7	28,2

Brutto utlån inkludert utlån til SpareBank 1 Næringskreditt er økt med 0,5 milliarder kroner siste 12 måneder.

BNkreditt gir kun utlån innenfor 80 prosent av pantets verdi. For ytterligere å styrke obligasjonseiernes interesser i BNkreditt har BN Bank garantert for at BNkreditt skal ha en kapitaldekning og etterstående finansiering fra banken på minimum 20 prosent. Per 31. desember 2014 var kapitaldekningen i BNkreditt 27,5 prosent og den ansvarlige kapitalen var 3,1 milliarder kroner. Se note 8 og 12 for ytterligere informasjon.

Ved utgangen av desember 2014 hadde BNkreditt 3,3 milliarder kroner i verdipapirinnlån. Det er en reduksjon på 0,2 milliarder kroner siste 12 måneder. Øvrig rentebærende gjeld består hovedsakelig av gjeld til morbanken.

Forvaltningskapitalen er redusert med 0,6 milliarder kroner de siste 12 månedene og var 15,4 milliarder kroner per 31. desember 2014.

¹ Brutto utlån i BNkreditt og utlån overført til SpareBank 1 Næringskreditt.

Soliditet

BNkreddits ansvarlige kapital utgjorde 3 113 millioner kroner ved utgangen av 4. kvartal 2014. Beregningsgrunnlaget var 11 322 millioner kroner på samme tidspunkt. Samlet gir dette en kapitaldekning på 27,5 prosent. Kjernekapital og ren kjernekapital var 2 663 millioner kroner. Dette tilsvarer en kjernekapitaldekning og ren kjernekapitaldekning på 23,5 prosent. Styret anser selskapets soliditet å være god.

Utsiktene fremover

Den økonomiske veksten i Norge vil avta i 2015 som følge av fall i oljeprisen og i oljeinvesteringene og de ringvirkninger dette fører med seg. Avtagende vekst som følge av redusert aktivitet i oljesektoren har økt usikkerheten rundt fremtidig markedsutvikling for næringsseidom, men BN Kreditt har relativt liten eksponering innenfor de geografiske områder som antas å være mest berørt.

Marginal pris på nye innlån er lavere enn gjennomsnittlig løpende innlånskostnad. Lavere innlånspriser vil slå inn i selskapets regnskap etter hvert som selskapet refinansierer sine innlån, men vil i det korte bildet ikke påvirke selskapets regnskapstall vesentlig. Den underliggende kostnadsutviklingen er i tråd med de planer styret har hatt.

BN Bank fikk i 2014 tillatelse til bruk av avansert IRB-metode for foretak-sengasjementer 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.

Trondheim, 28. januar 2015
Styret i Bolig- og Næringskreditt AS

Kjell Fordal
(Nestleder)

Svend Lund
(Styrets leder)

Kjersti Hovdal

Arve Austestad

Hege Kristine Kvitsand

Trond Søråas
(Adm. direktør)

Resultatregnskap

MILLIONER KRONER	NOTE	4. KV. 2014	4. KV. 2013	ÅRET 2014	ÅRET 2013
Renteinntekter og lignende inntekter		166	176	689	763
Rentekostnader og lignende kostnader		116	125	484	545
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		50	51	205	218
Verdiendring finansielle instrumenter til virkelig verdi, gevinster og tap	2, 3	-1	0	-6	-7
Andre driftsinntekter	4	15	41	69	153
Sum andre driftsinntekter		14	41	63	146
Lønn og generelle administrasjonskostnader		19	19	74	74
Andre driftskostnader		2	2	8	9
Andre gevinster og tap		-1	0	-1	0
Sum andre driftskostnader		20	21	81	83
Driftsresultat før tap på utlån		44	71	187	281
Tap på utlån	6	-15	24	-5	109
Resultat før skatt		59	47	192	172
Skattekostnad		16	16	52	52
Resultat etter skatt		43	31	140	120
Oppstilling av andre inntekter og kostnader					
<i>Poster som ikke vil bli reklassifisert til resultat:</i>					
Aktuarielle gevinster og tap pensjon		-1	7	-1	7
Skatt		0	-2	0	-2
Andre inntekter og kostnader (etter skatt)		-1	5	-1	5
Totalresultat		42	36	139	125

Balanse

MILLIONER KRONER	NOTE	31.12.14	31.12.13
Utsatt skattefordel		121	45
Overtatte eiendommer		0	3
Utlån	3, 6, 7, 8, 10, 12	15 214	15 664
Forskuddsbetalinger og opptjente inntekter		2	1
Finansielle derivater	3, 10, 11	73	79
Kontanter og fordringer på kredittinstitusjoner	11	8	231
Sum eiendeler		15 418	16 023
Aksjekapital		600	600
Overkurs		1 000	1 000
Annen egenkapital	5	1 168	1 148
Sum egenkapital		2 768	2 748
Ansvarlig lånekapital	9, 10	453	451
Gjeld til kredittinstitusjoner	11	8 751	9 298
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	3, 9, 10	3 300	3 457
Påløpte kostnader og forskuddsbetalte inntekter		10	10
Betalbar skatt		81	14
Finansielle derivater	3, 10, 11	55	45
Sum gjeld		12 650	13 275
Sum gjeld og egenkapital		15 418	16 023

Trondheim, 28. januar 2015
Styret i Bolig- og Næringskreditt AS

Kjell Fordal
(Nestleder)

Svend Lund
(Styrets leder)

Kjersti Hovdal

Arve Austestad

Hege Kristine Kvitsand

Trond Søråas
(Adm. direktør)

Endring i egenkapital

MILLIONER KRONER	AKSJE- KAPITAL	OVERKURS	ANNEN INNSKUTT EGENKAPITAL	ANNEN EGENKAPITAL ¹	SUM EGENKAPITAL
Balanse 01.01.13	600	1 000	44	1 089	2 733
Periodens resultat	0	0	0	120	120
Aktuarielle gevinster/tap pensjon (etter skatt)	0	0	0	5	5
Utbetalt utbytte til morselskap	0	0	0	-110	-110
Balanse 31.12.2013	600	1 000	44	1 104	2 748
Periodens resultat	0	0	0	140	140
Aktuarielle gevinster/tap pensjon (etter skatt)	0	0	0	-1	-1
Avgitt konsernbidrag til mor	0	0	0	-119	-119
Balanse 31.12.2014	600	1 000	44	1 124	2 768

¹ Fond for urealisert gevinst inngår i annen egenkapital. Pr. 31.12.14 var det ikke avsatt noe beløp.

Kontantstrømpoppstilling

MILLIONER KRONER	ÅRET 2014	ÅRET 2013
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter		
Rente-/provisjonsinnbetalinger og gebyrer fra kunder	1 458	856
Innbetaling av renter på andre plasseringer	0	9
Utbetaling av renter på andre lån	-508	-567
Inn- /utbetalinger (-) på utlån til kunder	177	2 892
Inn- /utbetalinger (-) på gjeld til kredittinstitusjoner	-1 018	-2 808
Inn- /utbetalinger (-) ved utstedelse av verdipapirer	-113	-742
Innbetalinger på tidligere avskrevne fordringer	8	8
Andre inn-/utbetalinger	-13	116
Utbetalinger til leverandører for varer og tjenester	-40	-38
Utbetalinger til ansatte, pensjoner og sosiale kostnader	-44	-49
Utbetalinger av skatter	-14	-38
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	-107	-361
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter		
Inn-/utbetalinger (-) på kortsiktige plasseringer i verdipapirer	0	524
Innbetalinger ved salg av driftsmidler m.v.	11	26
Utbetalinger ved kjøp av driftsmidler m.v.	-7	0
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	4	550
Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter		
Utbetaling av utbytte/konsernbidrag	-120	-110
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	-120	-110
Netto kontantstrøm for perioden	-223	79
Beholdning av kontanter og fordringer på kredittinstitusjoner pr. 1.1.	231	152
Beholdning av kontanter og fordringer på kredittinstitusjoner ved slutten av perioden	8	231

Noter

Note 1. Regnskapsprinsipper.....	11
Note 2. Verdiendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi, gevinster og tap	11
Note 3. Virkelig verdi av finansielle instrumenter.....	12
Note 4. Andre driftsinntekter	14
Note 5. Endring i egenkapital.....	14
Note 6. Tap og nedskrivninger på utlån og garantier	14
Note 7. Oversikt brutto forvaltet utlån.....	16
Note 8. Overføring av utlån til SpareBank 1 Næringskreditt.....	16
Note 9. Innlån	17
Note 10. Virkelig verdi av finansielle instrumenter sammenlignet med innregnet verdi	18
Note 11. Motregningsrett finansielle derivater.....	20
Note 12. Kapitaldekning	21
Note 13. Betingede utfall, hendelser etter balansedagen	22
Note 14. Resultater 5 siste kvartal.....	22

NOTE 1. REGNSKAPSPRINSIPPER

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

IFRS 10 "Consolidated Financial Statements" er basert på dagens prinsipper om å benytte kontrollbegrepet som det avgjørende kriteriet for å bestemme om et selskap skal inkluderes i konsernregnskapet til morselskapet. Standarden gir utvidet veiledning til vurderingen av om kontroll er til stede i de tilfeller hvor dette er vanskelig. Konsernet har ved utgangen av 2013 ingen eierandeler i selskaper som får endret regnskapsmessig behandling som følge av denne standarden. Det er heller ikke investert i selskaper hittil i 2014 som omfattes av faktisk kontroll og dermed skal konsolideres.

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

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

MILLIONER KRONER	4. KV. 2014	4. KV. 2013	31.12.14	31.12.13
Verdiendring rentederivater pliktig til virkelig verdi over resultat ¹	-2	0	-3	-1
Sum verdiendring finansielle instrumenter pliktig til virkelig verdi	-2	0	-3	-1
Verdiendring innlån utpekt til virkelig verdi over resultat ¹	0	-2	5	0
Verdiendring utlån utpekt til virkelig verdi over resultat ^{1,2}	-62	-22	-43	-116
Sum verdiendring finansielle instrumenter utpekt til virkelig verdi	-62	-24	-38	-116
Verdiendring rentederivater, sikring ³	16	2	14	-1
Verdiendring innlån, sikret ³	-16	-2	-14	1
Sum verdiendring finansielle instrumenter til sikring	0	0	0	0
Sum verdiendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi	-64	-24	-41	-117
Realiserte kursgevinster/-tap(-) obligasjoner og sertifikater vurdert til amortisert kost ⁴	-1	0	-1	-5
Realiserte kursgevinster/-tap(-) utlån og innlån vurdert til amortisert kost ⁴	0	0	-1	0
Agio/disagio innlån og utlån vurdert til amortisert kost ²	64	24	37	115
Sum verdiendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi, gevinster og tap	-1	0	-6	-7

¹ Nettoeffekten av rentederivater pliktig til virkelig verdi og verdiendring finansielle instrumenter utpekt til virkelig verdi utgjorde en kostnadsføring på 4 millioner ved utgangen av 2014 mot en kostnadsføring på 2 millioner i 2013.

² 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. Eksponeringen mot valutasingninger er lav.

³ BNKreditt 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 renterisiko 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 utgangen av 2014 positiv med 31 millioner, mot 44 millioner per utgangen av 2013.

⁴ Realiserte kursgevinster/-tap obligasjoner, sertifikater og innlån vurdert til amortisert kost medførte 1 million i kostnad i 2014. Årseffekten i 2013 medførte en kostnad på 5 millioner.

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.

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

Eiendeler og gjeld målt til virkelig verdi per 31. desember 2014

MILLIONER KRONER	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	TOTALT
Utlån	0	0	325	325
Rentederivater ¹	0	73	0	73
Sum eiendeler	0	73	325	398
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	0	-801	0	-801
Rentederivater ¹	0	-55	0	-55
Sum forpliktelser	0	-856	0	-856

¹ Verdien av sikringsinstrumentene øremerket til verdisikring er per 31. desember 2014 positiv med 31 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	479	479
Rentederivater ¹	0	79	0	79
Sum eiendeler	0	79	479	558
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	0	-957	0	-957
Rentederivater ¹	0	-45	0	-45
Sum forpliktelser	0	-1 002	0	-1 002

¹ Verdien av sikringsinstrumentene øremerket til virkelig verdisikring er per 31. desember 2013 positiv med 44 millioner.

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

MILLIONER KRONER	UTLÅN	TOTALT
Inngående balanse	479	479
Forfalt	-160	-160
Verdiendringer finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi, gevinster og tap	6	6
Utgående balanse	325	325
Herav periodens resultat vedrørende finansielle instrumenter som fremdeles er på balansen	6	6

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

MILLIONER KRONER	UTLÅN	TOTALT
Inngående balanse	706	706
Forfalt	-220	-220
Verdiendringer finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi, gevinster og tap	-7	-7
Utgående balanse	479	479
Herav periodens resultat vedrørende finansielle instrumenter som fremdeles er på balansen	-3	-3

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 om prinsippene for verdsettingen.

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

NOTE 4. ANDRE DRIFTSINNTEKTER

MILLIONER KRONER	4. KV. 2014	4. KV. 2013	31.12.14	31.12.13
Provisjonsinntekter fra SpareBank 1 Næringskreditt AS ¹	15	41	69	153
Sum andre driftsinntekter	15	41	69	153

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

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

NOTE 5. ENDRING I EGENKAPITAL

Det ble i ordinær generalforsamling for 2013 vedtatt å yte konsernbidrag på 167 millioner kroner før skatt til morselskapet.

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 selskapet 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, 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	0	1	0	1
<i>Periodens nedskrivninger:</i>				
Endring i gruppenedskrivninger	-1	-16	-10	-3
Sum endring i gruppenedskrivninger	-1	-16	-10	-3
Økning på engasjementer med nedskrivning fra tidligere år	1	0	43	0
Avsetning på engasjementer uten tidligere nedskrivninger	0	40	0	122
Reduksjon på engasjementer med nedskrivning fra tidligere år	-15	0	-30	-4
Sum endring i individuelle nedskrivninger	-14	40	13	118
Brutto tap på utlån	-15	25	3	116
Inngått på tidligere konstaterte tap	0	1	8	7
Tap på utlån	-15	24	-5	109
Inntektsførte renter på nedskrevne lån	0	-1	-9	4

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	145	93	127	18
Konstaterte tap dekket av tidligere års individuelle nedskrivninger	0	-5	0	-5
<i>Periodens nedskrivning:</i>				
Økning på engasjementer med individuelle nedskrivninger fra tidligere år	1	0	34	0
Nedskrivning på engasjementer uten tidligere individuelle nedskrivninger	0	39	0	118
Reduksjon på engasjementer med individuelle nedskrivninger fra tidligere år	-15	0	-30	-4
Individuelle nedskrivninger til dekning av tap på utlån ved slutten av perioden	131	127	131	127
Gruppenedskrivninger til dekning av tap på utlån ved starten av perioden	24	49	33	36
Periodens gruppenedskrivning til dekning av tap på utlån	-1	-16	-10	-3
Gruppenedskrivning til dekning av tap på utlån ved slutten av perioden	23	33	23	33

Lån misligholdt mer enn 3 måneder

MILLIONER KRONER	31.12.14	31.12.13
Brutto hovedstol	180	423
Individuelle nedskrivninger	116	68
Netto hovedstol	64	355

Øvrige lån hvor det er foretatt individuell nedskrivning

MILLIONER KRONER	31.12.14	31.12.13
Brutto hovedstol	15	193
Individuelle nedskrivninger	15	58
Netto hovedstol	0	135

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

MILLIONER KRONER	BRUTTO UTESTÅENDE		BRUTTO UTESTÅENDE	
	31.12.14	%	31.12.13	%
Bedriftsmarkedet	180	1,17	423	2,67

NOTE 7. OVERSIKT BRUTTO FORVALTET UTLÅN

MILLIONER KRONER	31.12.14	31.12.13
Brutto utlån	15 367	15 823
Utlån overført til SpareBank 1 Næringskreditt	13 250	12 393
Sum utlån forvaltet portefølje	28 617	28 216

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 næringsseiendom til konkurransedyktige priser. SpareBank 1 Næringskreditt erverver utlån med pant i næringsseiendom 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 næringsseiendom 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. 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

Selskapet har emittert obligasjoner og sertifikater pålydende 750 MNOK per 31.12.2014, enten som nyemisjoner eller utvidelse av eksisterende åpne lån.

MILLIONER KRONER	SERTIFIKATER	OBLIGASJONER	SUM
Netto gjeld (pålydende) 01.01.2014	150	3 203	3 353
Oppkjøp og forfall av eksisterende	0	-24	-24
Netto gjeld (pålydende) 31.03.2014	150	3 179	3 329
Nyemisjoner	0	400	400
Oppkjøp og forfall av eksisterende	-150	-132	-282
Netto gjeld (pålydende) 30.06.2014	0	3 447	3 447
Utvidelse av eksisterende	0	350	350
Oppkjøp og forfall av eksisterende	0	-228	-228
Netto gjeld (pålydende) 30.09.2014	0	3 569	3 569
Oppkjøp og forfall av eksisterende	0	-352	-352
Netto gjeld (pålydende) 31.12.2014	0	3 217	3 217

Ansvarlig lånekapital og fondsobligasjon

Selskapet har emittert fondsobligasjoner og ansvarlig lån pålydende 450 millioner kroner per 31. desember 2014.

MILLIONER KRONER	FONDS-OBLIGASJONER	ANSVARLIG LÅNEKAPITAL	SUM
Netto gjeld (pålydende) 01.01.2014	0	450	450
Netto gjeld (pålydende) 31.03.2014	0	450	450
Netto gjeld (pålydende) 30.06.2014	0	450	450
Netto gjeld (pålydende) 30.09.2014	0	450	450
Nyemisjoner	0	450	450
Oppkjøp og forfall av eksisterende	0	-450	-450
Netto gjeld (pålydende) 31.12.2014	0	450	450

Innregnede verdier

MILLIONER KRONER	31.12.14	31.12.13
Sertifikater vurdert til virkelig verdi	0	152
Sum innregnet verdi av sertifikater	0	152
Obligasjoner vurdert til amortisert kost	1 924	1 531
Obligasjoner vurdert til amortisert kost (sikret gjeld)	575	969
Obligasjoner utpekt til virkelig verdi	801	805
Sum innregnet verdi av obligasjoner	3 300	3 305
Sum innregnet verdi av gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	3 300	3 457
Ansvarlig lån til amortisert kost	453	451
Sum innregnet verdi av ansvarlig lån	453	451

NOTE 10. 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
Utlån	15 227	15 214	15 664	15 664
Forskuddsbetalte kostnader og opptjente inntekter	2	2	0	0
Rentederivater	73	73	79	79
Kontanter og fordringer på kredittinstitusjoner	8	8	231	231
Ansvarlig lånekapital	-453	-453	-452	-451
Gjeld til kredittinstitusjoner	-8 751	-8 751	-9 298	-9 298
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	-3 322	-3 300	-3 475	-3 457
Rentederivater	-55	-55	-45	-45
Sum	2 729	2 738	2 704	2 723

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.

Selskapets 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	0	0	0
Sum eiendeler	0	0	0	0
Ansvarlig lånekapital	0	-455	0	-455
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	0	-1 945	0	-1 945
Sum forpliktelser	0	-2 400	0	-2 400

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

MILLIONER KRONER	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	TOTALT
Kortsiktige plasseringer i verdipapirer	0	0	0	0
Sum eiendeler	0	0	0	0
Ansvarlig lånekapital	0	-453	0	-453
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	0	-1 549	0	-1 549
Sum forpliktelser	0	-2 002	0	-2 002

NOTE 11. MOTREGNINGSRETT FINANSIELLE DERIVATER

Fra og med 2013 skal BNkreditt 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	4	4	0	
Motpart 2	4	4	0	
Motpart 3	44	16	28	
Motpart 4	21	21	0	
Sum	73	45	28	

Finansielle forpliktelser				31.12.14
MOTPART	BELØP I BALANSEN	BELØPET SOM ER GJENSTAND FOR NETTOOPPGJØR ¹	BELØP ETTER MULIG NETTOOPPGJØR	
Motpart 1	8	4	4	
Motpart 2	4	4	0	
Motpart 3	16	16	0	
Motpart 4	27	21	6	
Sum	55	45	10	

Finansielle eiendeler				31.12.13
MOTPART	BELØP I BALANSEN	BELØPET SOM ER GJENSTAND FOR NETTOOPPGJØR ¹	BELØP ETTER MULIG NETTOOPPGJØR	
Motpart 1	3	3	0	
Motpart 2	7	5	2	
Motpart 3	53	0	53	
Motpart 4	16	16	0	
Sum	79	24	55	

Finansielle forpliktelser				31.12.13
MOTPART	BELØP I BALANSEN	BELØPET SOM ER GJENSTAND FOR NETTOOPPGJØR ¹	BELØP ETTER MULIG NETTOOPPGJØR	
Motpart 1	10	3	7	
Motpart 2	5	5	0	
Motpart 3	0	0	0	
Motpart 4	30	16	14	
Sum	45	24	21	

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

NOTE 12. KAPITALDEKNING

Prosess for vurdering av kapitalbehov

Kapitalvurderingene for BNkreditt er en del av de samlede kapitalvurderingene styret i BN Bank gjør for hele BN Bank konsernet.

MILLIONER KRONER	31.12.14	31.12.13
Aksjekapital	600	600
Overkursfond	1 000	1 000
Avsatt utbytte/konsernbidrag	140	120
Annen egenkapital	1 028	1 028
Sum egenkapital	2 768	2 748
Kjernekapital		
Utsatt skatt, goodwill og andre immaterielle eiendeler	0	-45
Positiv verdi av justert forventet tap etter IRB-metoden	-105	0
Sum ren kjernekapital	2 663	2 703
Sum kjernekapital	2 663	2 703
Tilleggskapital utover kjernekapital		
Tidsbegrenset ansvarlig kapital	450	450
Sum tilleggskapital	450	450
Netto ansvarlig kapital	3 113	3 153
Minimumskrav ansvarlig kapital Basel III ²		
Engasjement med spesialiserte foretak	570	0
Engasjement med øvrige foretak	75	0
Sum kredittrisiko IRB	645	0
Operasjonell risiko	44	37
Engasjementer beregnet etter standardmetoden	93	1 282
Fradrag i kapitalkravet	0	-3
Overgangsordning	123	0
Kredittverdighet hos motpart (CVA-risiko)	1	0
Minimumskrav ansvarlig kapital	906	1 316
Beregningsgrunnlag	11 322	16 456
Bufferkrav		
Bevaringsbuffer (2,5%)	283	0
Systemrisikobuffer (3,0 %)	340	0
Sum bufferkrav til ren kjernekapital	623	0
Tilgjengelig ren kjernekapital (fratrasket 4,5%)	2 154	0
Kapitaldekning		
Ren kjernekapitaldekning	23,52 %	16,43 %
Kjernekapitaldekning	23,52 %	16,43 %
Kapitaldekning	27,50 %	19,16 %

¹ For nærmere detaljer, se note 9.

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

NOTE 13. BETINGEDE UTFALL, HENDELSER ETTER BALANSEDAGEN

Det foreligger ikke eiendeler eller forpliktelser som det knytter seg betingede utfall til og der disse utfall kan ha vesentlig påvirkning på selskapets finansielle stilling og resultat. Det har ikke vært vesentlige hendelser etter balansedagen.

NOTE 14. 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	166	177	179	167	176
Rentekostnader og lignende kostnader	116	129	126	113	125
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	50	48	53	54	51
Verdiendring finansielle instrumenter til virkelig verdi, gevinster og tap	-1	-1	-2	-2	0
Andre driftsinntekter	15	16	21	17	41
Sum andre driftsinntekter	14	15	19	15	41
Lønn og generelle administrasjonskostnader	19	18	19	18	19
Andre driftskostnader	2	2	2	2	2
Andre gevinster og tap	-1	0	0	0	0
Sum andre driftskostnader	20	20	21	20	21
Driftsresultat før tap på utlån	44	43	51	49	71
Tap på utlån	-15	-6	11	5	24
Resultat før skatt	59	49	40	44	47
Beregnet skattekostnad	16	13	11	12	16
Resultat etter skatt	43	36	29	32	31



www.bnbank.no