

BN Bank ASA
RAPPORT 2. KVARTAL | 2015



Innhold

Nøkkeltall.....	3
Styrets beretning.....	4
KONSERN	
Resultatregnskap.....	8
Balanse.....	9
Endring i egenkapital.....	10
Kontantstrømpoppstilling	11
Noter.....	12
Note 1. Regnskapsprinsipper.....	13
Note 2. Informasjon om driftssegmenter	13
Note 3. Verdiendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi, gevinster og tap	15
Note 4. Virkelig verdi av finansielle instrumenter.....	16
Note 5. Andre driftsinntekter.....	19
Note 6. Tap og nedskrivninger på utlån og garantier.....	19
Note 7. Oversikt brutto forvaltet utlån.....	21
Note 8. Overføring av utlån til SpareBank1 Næringskreditt.....	21
Note 9. Overføring av utlån til SpareBank1 Boligkreditt.....	22
Note 10. Innlån.....	22
Note 11. Virkelig verdi av finansielle instrumenter sammenlignet med innregnet verdi	24
Note 12. Motregningsrett finansielle derivater.....	26
Note 13. Kapitaldekning.....	28
Note 14. Betingede forpliktelser.....	29
Note 15. Resultater 5 siste kvartal.....	29
MORBANK	
Resultatregnskap.....	30
Balanse.....	31
Endring i egenkapital.....	32
Kontantstrømpoppstilling	33
Noter.....	34
Note 1. Regnskapsprinsipper.....	35
Note 2. Verdiendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi, gevinster og tap	35
Note 3. Virkelig verdi av finansielle instrumenter.....	36
Note 4. Andre driftsinntekter.....	39
Note 5. Inntekter av eierinteresser i konsernselskaper	39
Note 6. Tap og nedskrivninger på utlån og garantier.....	39
Note 7. Oversikt brutto forvaltet utlån.....	41
Note 8. Overføring av utlån til SpareBank1 Næringskreditt.....	41
Note 9. Overføring av utlån til SpareBank1 Boligkreditt.....	42
Note 10. Innlån.....	43
Note 11. Virkelig verdi av finansielle instrumenter sammenlignet med innregnet verdi	44
Note 12. Motregningsrett finansielle derivater.....	46
Note 13. Kapitaldekning.....	48
Note 14. Betingede utfall, hendelser etter balansedagen.....	49
Note 15. Resultater 5 siste kvartal.....	49
Revisors beretning.....	50
Erklæring i henhold til verdipapirhandellovens § 5-6.....	51

Nøkkeltall

KONSERN

MILLIONER KRONER	REFERANSE	30.06.15	30.06.14	ÅRET 2014
Resultatsammendrag				
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		172	233	432
Sum andre driftsinntekter		94	132	215
Sum inntekter		266	365	647
Sum andre driftskostnader		117	114	224
Driftsresultat før tap på utlån		149	251	423
Tap på utlån		9	26	37
Resultat før skatt		140	225	386
Beregnet skattekostnad		35	58	102
Resultat etter skatt		105	167	284
Resultat fra virksomhet under avhendelse		0	0	-3
Resultat inkl avsluttet virksomhet		105	167	281
Lønnsomhet				
Egenkapitalrentabilitet	1	5,8 %	9,3 %	7,8 %
Rentenetto	2	0,96 %	1,26 %	1,18 %
Kostnadsprosent	3	44,0 %	31,2 %	34,6 %
Kostnadsprosent inkl egenkapitalpåslag og avkastning på egenkapital i SpareBank 1 Næringskreditt		38,3 %	26,0 %	28,2 %
Balansetall				
Brutto utlån		28 358	28 631	27 407
Innskudd fra kunder		15 011	13 891	14 446
Innskuddsdekning	4	52,9 %	48,5 %	52,7 %
Utlånsvekst (brutto) siste 12 måneder		-1,0 %	-11,1 %	-6,5 %
Innskuddsvekst siste 12 måneder		8,1 %	-15,1 %	-4,8 %
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	5	35 806	36 894	36 644
Forvaltningskapital		35 509	36 418	35 787
Balansetall inkl. SpareBank 1 Næringskreditt og SpareBank 1 Boligkreditt				
Brutto utlån		50 729	50 255	49 466
Innskudd fra kunder		15 011	13 891	14 446
Utlånsvekst (brutto) siste 12 måneder		0,9 %	1,0 %	-1,1 %
Innskuddsvekst siste 12 måneder		8,1 %	-15,1 %	-4,8 %
Innskuddsdekning forvaltet		29,6 %	27,6 %	29,3 %
Tap og mislighold konsern				
Tapsprosent utlån	6	0,06 %	0,18 %	0,13 %
Misligholdte engasjement i % av brutto utlån		1,22 %	1,28 %	1,49 %
Andre tapsutsatte engasjement i % av brutto utlån	7	0,89 %	1,36 %	0,89 %
Tap og mislighold inkl SpareBank 1 Næringskreditt og SpareBank 1 Boligkreditt				
Tapsprosent utlån	6	0,04 %	0,10 %	0,09 %
Misligholdte engasjement i % av brutto utlån		0,68 %	0,73 %	0,82 %
Andre tapsutsatte engasjement i % av brutto utlån	7	0,50 %	0,78 %	0,49 %
Soliditet				
Kapitaldekning		19,80 %	18,31 %	19,7 %
Kjernekapitaldekning		16,46 %	15,78 %	16,4 %
Ren kjernekapital		14,85 %	14,04 %	14,9 %
Kjernekapital		3 525	3 615	3 527
Ansvarlig kapital		4 241	4 194	4 224
Kontor og bemanning				
Antall kontor		2	2	2
Antall årsverk		110	114	112
Aksjer				
Resultat per aksje i perioden (hele kroner)		7,44	11,83	19,91

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 2. kvartal 2015

Tall i parentes gjelder 1. kvartal 2015.

- Netto renteinntekter ble 90 millioner kroner (82 millioner kroner)
- Andre driftsinntekter ble 39 millioner kroner (55 millioner kroner)
- Resultat etter skatt ble 50 millioner kroner (55 millioner kroner)
- Resultat etter skatt av kjernevirksomheten ble 50 millioner kroner (62 millioner kroner)
- Andre driftskostnader utgjorde 59 millioner kroner (58 millioner kroner)
- Kostnadene utgjorde 46 prosent av sum inntekter (42 prosent)
- Avkastning på egenkapitalen etter skatt ble 5,6 prosent (6,0 prosent)
- Tap på utlån utgjorde en kostnadsføring på 2 millioner kroner (7 millioner kroner)

Oppsummering per 30. juni 2015

Tall i parentes gjelder tilsvarende periode i fjor.

- Netto renteinntekter ble 172 millioner kroner (233 millioner kroner)
- Andre driftsinntekter ble 94 millioner kroner (132 millioner kroner)
- Resultat etter skatt ble 105 millioner kroner (167 millioner kroner)
- Resultat etter skatt av kjernevirksomheten ble 112 millioner kroner (166 millioner kroner)
- Andre driftskostnader utgjorde 117 millioner kroner (114 millioner kroner)
- Kostnadene utgjorde 44 prosent av sum inntekter (31 prosent)
- Avkastning på egenkapitalen etter skatt ble 5,8 prosent (9,3 prosent)
- Avkastning på egenkapitalen etter skatt i kjernevirksomheten ble 6,2 prosent (9,5 prosent)
- Forvaltet portefølje økte med 474 millioner kroner siste 12 måneder (vekst på 509 millioner kroner)
- Utlånsmargin målt mot 3 måneders nibor falt med 33 basispunkter siste 12 måneder til 2,05 prosent (2,38 prosent)
- Innskuddsmargin målt mot 3 måneders nibor økte med 27 basispunkter siste 12 måneder til -0,65 prosent (-0,92 prosent)
- Tap på utlån utgjorde en kostnadsføring på 9 millioner kroner (26 millioner kroner)
- Kapitaldekning 19,8 prosent (18,3 prosent)
- Kjernekapitaldekning 16,5 prosent (15,8 prosent)
- Ren kjernekapitaldekning 14,9 prosent (14,0 prosent)

Resultat for 2. kvartal 2015

Tall i parentes gjelder 1. kvartal 2015.

I 2. kvartal 2015 ble resultatet etter skatt 50 millioner kroner (55 millioner kroner). Det ga en annualisert egenkapitalavkastning på 5,6 prosent (6,0 prosent). Lavere tap og høyere rentenetto trekker opp, mens lavere provisjonsinntekter og lavere øvrige andre inntekter trekker ned. 1. kvartal inkluderte utbytte på 11,3 millioner kroner fra SpareBank 1 Boligkreditt.

Sum inntekter var 129 millioner kroner i 2. kvartal 2015 (137 millioner kroner).

MILL. KR	2. KV. 2015	1. KV. 2015	ENDRING
Sum inntekter	129	137	-8
Margin- og volumeffekter innskudd og utlån			3
Provisjonsinntekter fra SpareBank 1 Boligkreditt og SpareBank 1 Næringskreditt			-3
Forsinkelsesrenter og rentenettogebyrer			2
Utbytte fra SpareBank 1 Boligkreditt			-11
Verdiendringer			-2
Øvrige endringer			3

Netto renteinntekter ble i 2. kvartal 90 millioner kroner (82 millioner). Lavere utlånsmarginer trekker ned mens høyere innskuddsmarginer og høyere utlånsvolum trekker opp.

Andre driftsinntekter eksklusive verdiendringer ble i 2. kvartal 44 millioner kroner (58 millioner kroner). Provisjonsinntekter fra SpareBank 1 Næringskreditt og SpareBank 1 Boligkreditt utgjorde 35 millioner kroner (39 millioner kroner). Provisjonen beregnes som renten på utlånene fratrukket kostnader i SpareBank 1 Næringskreditt og SpareBank 1 Boligkreditt. I SpareBank 1 Næringskreditt inkluderer kostnadene også et påslag for den kapital eierne har skutt inn på vegne av BN Bank ASA.

Driftskostnadene ble 59 millioner kroner i 2. kvartal 2015 (58 millioner kroner). Et fortsatt lavt nivå på driftskostnadene er et resultat av fokus på effektiv drift og kostnader. Andre driftskostnader utgjorde 46 prosent av sum inntekter i 2. kvartal 2015 (42 prosent). Justert for inntjening i SpareBank 1 Næringskreditt utgjorde kostnadene 38 prosent av inntektene. BN Bank har en målsetting om å være en av landets mest kostnadseffektive banker.

I 2. kvartal 2015 ble det gjort en kostnadsføring på 2 millioner kroner på tap på utlån (7 millioner kroner). Individuelle og gruppevise tap på utlån fordeler seg som følger:

MILL. KR	INDIVIDUELLE	GRUPPE	SUM
Bedriftsmarked	0	-1	-1
Personmarked	1	2	3
Garantiporteføljen	-1	1	0
Sum	0	2	2

Per 30. juni 2015

Tall i parentes gjelder per 30. juni 2014.

Per 2. kvartal 2015 oppnådde BN Bank-konsernet et resultat etter skatt på 105 millioner kroner (167 millioner kroner). Dette gir en annualisert egenkapitalavkastning etter skatt på 5,8 prosent (9,3 prosent). Lavere rentenetto og verdiendringer på finansielle instrumenter trekker ned, mens lavere tap trekker opp.

Kjernevirksomheten, resultatet av person- og bedriftsmarkedsaktivitetene, viser en nedgang i resultat etter skatt på 54 millioner kroner, fra 166 millioner kroner per 2. kvartal 2014 til 112 millioner kroner i samme periode 2015.

Inntekter

Sum inntekter ble 266 millioner kroner (365 millioner kroner). Bankens utlånsmargin i forvaltet portefølje målt mot 3 måneders nitor per 2. kvartal 2015 ble 2,02 prosent (2,38 prosent).

Innskuddsmargin for banken målt mot 3 måneders nitor ble i 1. halvår 2015 minus 0,65 prosent (minus 0,92 prosent).

Andre driftsinntekter utgjorde 94 millioner kroner i 1. halvår 2015 (132 millioner kroner). De viktigste årsakene til nedgangen er reduserte provisjonsinntekter fra SpareBank 1 Boligkreditt og SpareBank 1 Næringskreditt samt verdiendringer.

For lån som er overført til SpareBank 1 Boligkreditt AS og SpareBank 1 Næringskreditt AS mottar banken en provisjon som beregnes som utlånsrenten på lånene fratrukket kostnader i selskapene. 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. I første halvår 2015 utgjorde dette egenkapitalpåslaget 39 millioner kroner før skatt (55 millioner kroner).

Kostnader

Driftskostnadene utgjorde 117 millioner kroner (114 millioner kroner). Kostnadene i 1.halvår 2015 utgjorde 44 prosent av sum inntekter (31 prosent). Justert for inntjening i SpareBank 1 Næringskreditt er kostnadsprosenten 36 prosent (26 prosent).

Tap og mislighold

Netto tap på utlån og garantier utgjorde 9 millioner kroner (26 millioner kroner).

Mislighold over 90 dager utgjorde 1,22 prosent av brutto utlån i konsernet per 30.juni 2015 (1,28 prosent). Med fradrag for individuelle nedskrivninger utgjorde misligholdte og tapsutsatte engasjementer 370 millioner kroner (512 millioner kroner) ved utgangen av 1. halvår 2015, tilsvarende 1,30 prosent (1,79 prosent) av brutto utlån i konsernet og garantiporteføljen. Se note 6 for ytterligere informasjon.

Tap i 1. halvår fordeler seg slik:

MILL. KR	INDIVIDUELLE	GRUPPE	SUM
Bedriftsmarked	-1	-3	-4
Personmarked	0	3	3
Garantiporteføljen	8	2	10
Sum	7	2	9

Tapsavsetningene innen kjernevirksomheten er 217 millioner kroner ved utgangen av 2. kvartal 2015 (229 millioner kroner). Av dette utgjør individuelle nedskrivninger 163 millioner kroner (170 millioner kroner) og gruppenedskrivninger 54 millioner kroner (59 millioner kroner). Samlede tapsavsetninger per utgangen av 2. kvartal 2015 fordeler seg som følger:

	TAPSAVSETNING (MILL. KR)	% AV BRUTTO UTLÅN KONSERN
Bedriftsmarked	201	1,12
Personmarked	16	0,18

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 220 millioner kroner. Total avsetning for tap i garantiporteføljen utgjør 73 millioner kroner ved utgangen av 2. kvartal 2015.

Balanseutvikling og kapitalforhold

Brutto forvaltet utlån¹ er økt med 0,4 milliarder kroner tilsvarende 1,0 prosent siste 12 måneder. Brutto forvaltet utlån utgjorde 50,7 milliarder kroner per utgangen av 2. kvartal 2015 (50,2 milliarder kroner).

MRD. KR	30.06.15	30.06.14
Brutto utlån	50,7	50,3
Endring siste 12 mnd	0,4	0,5

Brutto forvaltet utlån er fordelt på følgende segmenter:

MRD. KR	30.06.15	30.06.14
Personmarkedet	18,6	16,9
Bedriftsmarked	32,1	33,4

Utlånsvolumet i bedriftsmarkedet er redusert med 1,3 milliarder kroner, tilsvarende -3,9 prosent siste 12 måneder. Utlånsvolumet i personmarkedet er økt med 1,7 milliarder kroner, tilsvarende 10,0 prosent i samme periode.

Innskuddsvolumet er økt med 1,1 milliard kroner, tilsvarende 8,1 prosent. Samlede innskudd var 15,0 milliarder kroner per utgangen av 2. kvartal (13,9 milliarder kroner). Innskuddsdekningen var 53 prosent ved utgangen av 2. kvartal, en økning på 4 prosentpoeng siste 12 måneder.

Så langt i 2015 har banken samlet utstedt sertifikater og obligasjoner for 2,2 milliarder kroner (2,8 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 2. kvartal 2015 tilfredsstilte banken målsettingen. Bankens likviditetsportefølje utgjorde 6,3 milliarder kroner (6,6 milliarder kroner) ved utgangen av 2. kvartal 2015.

Per utgangen av 2. kvartal 2015 er det overført utlån tilsvarende 12,7 milliarder kroner (12,8 milliarder kroner) til SpareBank 1 Næringskreditt og 9,6 milliarder kroner (8,8 milliarder kroner) til SpareBank 1 Boligkreditt. Samlet har banken overført 40 prosent (38 prosent) av næringslånene og 52 prosent (52 prosent) av boliglånene til ovennevnte selskaper. I løpet av siste 12 måneder har banken netto overført -0,1 milliarder kroner (1,9 milliarder kroner) og 0,8 milliarder kroner (2,2 milliarder kroner) til henholdsvis SpareBank 1 Næringskreditt og SpareBank 1 Boligkreditt.

Bankens forvaltningskapital var 35,5 milliarder kroner per 30. juni 2015 (36,4 milliarder kroner). Inkludert lån overført til SpareBank 1 Boligkreditt og SpareBank 1 Næringskreditt er forvaltningskapitalen 57,9 milliarder kroner (58,0 milliarder kroner).

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

Bankens kapitaldekning, kjernekapitaldekning og ren kjernekapitaldekning er som følger:

TALL I PROSENT	30.06.15	30.06.14
Kapitaldekning	19,8	18,3
Kjernekapitaldekning	16,5	15,8
Ren kjernekapitaldekning	14,9	14,0

Fra og med 2. kvartal 2014 startet banken med rapportering etter avansert IRB-metode for foretaksengasjement og i juni 2015 fikk også banken tilatelse til å benytte IRB-metoden også for boliglånsporteføljen.

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

Regnskapsprinsipp

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

Kvartalsregnskapet gir etter styrets vurdering et korrekt bilde av konsernets eiendeler og gjeld, finansielle stilling og resultat. Forutsetningene for fortsatt drift er til stede og det er lagt til grunn i 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 30. juni 2015 en brutto utlånportefølje på 15,9 milliarder kroner, mot 16,9 milliarder kroner per 30. juni 2014. Per 30. juni 2015 er det overført en utlånportefølje på 12,7 milliarder kroner til SpareBank 1 Næringskreditt.

Resultat etter skatt ble 55 millioner kroner per utgangen av 2. kvartal 2015 mot et resultat etter skatt på 61 millioner kroner i samme periode i 2014. Hovedårsaken til endringen er lavere rentenetto og lavere provisjonsinntekter.

Tap på utlån var 8 millioner kroner per utgangen av 2. kvartal 2015, mot 16 millioner kroner i samme periode 2014. Gruppenedskrivningene er økt med 10 millioner i første halvår 2015 og utgjør 32 millioner kroner. BNkreditt har utestående obligasjonsgjeld på 2,7 milliarder kroner per utgangen av 2. kvartal 2015 mot 3,5 milliarder kroner per utgangen av 2. kvartal 2014.

BN Bank har garantert for at BNkreditt skal ha en kapitaldekning og et-terstående finansiering fra banken på minimum 20 prosent. Kapitaldekningen var 24,3 prosent og kjernekapitaldekningen var 20,7 prosent per utgangen av 2. kvartal 2015. Beløpet BN Bank står tilbake for utgjør 0 millioner kroner per 2. kvartal 2015.

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 2. kvartal 2015 (0 millioner kroner).

Utsiktene framover

Styret i BN Bank ASA har besluttet å rendyrke banken som en personmarkedsbank og utvikle bedriftsmarkedsvirksomheten som består av utlån til næringsseiendom.

Bedriftsmarkedsaktivitetene i BN Bank har vært rettet mot finansiering av godt sikrede næringsseidomsengasjement, og bedriftsmarkedet har historisk vært et viktig område for BN Bank. Særnorske kapitaldekningsregler gjør imidlertid at egenkapitalavkastningen på dette lavrisikosegmentet blir relativt lav. Det er heller ingen utsikter til at det særnorske kapitaldekningsregelverket vil bli endret. Lønnsomheten vil derfor bli for lav etter som prisene settes av aktører med andre rammebetingelser.

Videre ligger til grunn for beslutningen et ønske om å videreutvikle personmarkedet ved å rendyrke BN Bank til en offensiv bank for kunder som foretrekker et selvbetjeningskonsept og gunstige renter over tid.

Banken har de senere årene bygd opp en betydelig personmarkedsvirksomhet med tilfredsstillende lønnsomhet. Styret i BN Bank ser et stort utviklingspotensial i denne virksomheten, og vil kanalisere all kraft inn mot personmarkedet. Banken har ambisjoner om økt vekst og økt lønnsomhet innenfor dette segmentet.

Bankens driftskostnader er på linje med forrige kvartal og den underliggende kostnadsutviklingen er i tråd med styrets planer. Beslutningen om å utvikle bedriftsmarkedsvirksomheten endrer ikke bankens ambisjon om å være ekstremt kostnadseffektiv i sitt segment.

Bankens likviditets- og soliditetssituasjon er god og styret mener at banken er godt rustet til å møte ulike markedsscenarioer. BN Bank er en del av SpareBank 1 Alliansen. Dagens eiere (SpareBank 1 SMN, SpareBank 1 SR-Bank, SpareBank 1 Nord-Norge og Samspar) vil videreføre sitt eierskap i BN Bank og vil bidra til at utviklingen av bedriftsmarkedsvirksomheten gjennomføres på en måte som sikrer ansatte, kundenes og kreditorenes interesser på en best mulig måte.

Fra og med 2. kvartal 2014 har banken hatt tillatelse til å benytte avansert IRB-metode for foretaksengasjement og i juni 2015 fikk banken tillatelse til å benytte IRB-metoden også for boliglånsporteføljen. Styret har vedtatt et mål for ren kjernekapitalfor BN Bank ASA per utgangen av 2017 til 1 prosent over det til enhver tid gjeldende regulatoriske minimumskrav med tillegg av regulatoriske buffere, dog minimum 13 prosent. Per utgangen av 2. kvartal er ren kjernekapitaldekning i konsernet høyere enn målsatt.

Trondheim, 10. august 2015

Styret i BN Bank ASA

Tore Medhus
(Nestleder)

Rolf Eigil Bygdnes

Finn Haugan
(Leder)

Per Halvorsen

Helene Jepsen Anker

Tina Steinsvik Sund

Jannike Lund
(Ansatterepresentant)

Ella Skjørestad

Gunnar Hovland
(Administrerende direktør)

Resultatregnskap

KONSERN

MILLIONER KRONER	NOTE	2. KV. 2015	2. KV. 2014	30.06.2015	30.06.2014	ÅRET 2014
Renteinntekter og lignende inntekter		279	373	570	730	1 408
Rentekostnader og lignende kostnader		189	247	398	497	976
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		90	126	172	233	432
Verdiendring finansielle instrumenter til virkelig verdi, gevinster og tap	3, 4	-5	12	-8	20	14
Andre driftsinntekter	5	44	63	102	112	201
Sum andre driftsinntekter		39	75	94	132	215
Lønn og generelle administrasjonskostnader		50	47	99	97	193
Ordinære av- og nedskrivninger		2	2	4	4	8
Andre driftskostnader		7	7	16	13	24
Andre gevinster og tap		0	0	-2	0	-1
Sum andre driftskostnader		59	56	117	114	224
Driftsresultat før tap på utlån		70	145	149	251	423
Tap på utlån	6	2	21	9	26	37
Resultat før skatt		68	124	140	225	386
Skattekostnad		18	31	35	58	102
Resultat etter skatt videreført virksomhet		50	93	105	167	284
Resultat fra virksomhet under avhendelse		0	0	0	0	-3
Resultat inkl avsluttet virksomhet		50	93	105	167	281
Oppstilling av andre inntekter og kostnader						
<i>Poster som ikke vil bli reklassifisert til resultat</i>						
Aktuarielle gevinster og tap pensjon		0	0	0	0	-1
Skatt		0	0	0	0	0
Andre inntekter og kostnader (etter skatt)		0	0	0	0	-1
Totalresultat		50	93	105	167	280

Balanse

MILLIONER KRONER	NOTE	KONSERN		
		30.06.15	30.06.14	31.12.14
Utsatt skattefordel		9	0	9
Immaterielle eiendeler		12	8	11
Varige driftsmidler		9	12	10
Overtatte eiendommer		6	7	0
Utlån	4, 6, 7, 8, 9, 11, 13	28 110	28 401	27 154
Forskuddsbetalinger og opptjente inntekter	11	10	191	16
Finansielle derivater	4, 11, 12	536	610	767
Kortsiktige plasseringer i verdipapirer	4, 11	6 254	6 638	6 305
Kontanter og fordringer på kredittinstitusjoner	11	534	551	1 486
Eiendeler klassifisert som holdt for salg		29	0	29
Sum eiendeler		35 509	36 418	35 787
Aksjekapital		706	706	706
Overkurs		415	415	415
Annen egenkapital		2 361	2 407	2 520
Sum egenkapital		3 482	3 528	3 641
Utsatt skatt		0	19	0
Ansvarlig lånekapital	4, 10, 11	1 202	1 661	1 205
Gjeld til kredittinstitusjoner	11	106	79	2
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	4, 10, 11	14 958	16 546	15 649
Påløpte kostnader og forskuddsbetalte inntekter	6, 11	157	143	112
Annen kortsiktig gjeld	11	96	24	10
Betalbar skatt		94	58	130
Finansielle derivater	4, 11, 12	403	469	596
Innskudd fra og gjeld til kunder	4, 11	15 011	13 891	14 442
Sum gjeld		32 027	32 890	32 146
Sum gjeld og egenkapital		35 509	36 418	35 787

Trondheim, 10. august 2015

Styret i BN Bank ASA

Tore Medhus
(Nestleder)

Rolf Eigil Bygdnes

Finn Haugan
(Leder)

Per Halvorsen

Helene Jepsen Anker

Tina Steinsvik Sund

Jannike Lund
(Ansattrepresentant)

Ella Skjørestad

Gunnar Hovland
(Administrerende direktør)

Endring i egenkapital

MILLIONER KRONER	KONSERN			
	AKSJE- KAPITAL	OVERKURS	ANNEN EGENKAPITAL	SUM EGENKAPITAL
Balanse 01.01.14	706	415	2 480	3 601
Periodens resultat	0	0	167	167
Aksjekapitalforhøyelse	0	0	0	0
Utbetaling av utbytte	0	0	-246	-246
Aktuarielle gevinster/tap pensjon (etter skatt)	0	0	0	0
Balanse 30.06.2014	706	415	2 407	3 528
Periodens resultat	0	0	207	207
Aktuarielle gevinster/tap pensjon (etter skatt)	0	0	-1	-1
Utbetaling av utbytte	0	0	0	0
Kapitalforhøyelse	0	0	0	0
Balanse 31.12.2014	706	415	2 520	3 641
Periodens resultat	0	0	105	105
Aktuarielle gevinster/tap pensjon (etter skatt)	0	0	0	0
Utbetaling av utbytte	0	0	-264	-264
Kapitalforhøyelse	0	0	0	0
Balanse 30.06.2015	706	415	2 361	3 482

Kontantstrømpoppstilling

KONSERN

MILLIONER KRONER	30.06.2015	30.06.2014	ÅRET 2014
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter			
Rente-/provisjonsinnbetalinger og gebyrer fra kunder	600	761	1 445
Rente-/provisjonsutbetalinger og gebyrer til kunder	-44	-54	-382
Innbetaling av renter på andre plasseringer	134	111	172
Utbetaling av renter på andre lån	-275	-349	-652
Inn-/utbetalinger (-) på utlån til kunder	-1 002	641	1 834
Inn-/utbetalinger på innskudd og gjeld fra kunder	452	-1 333	-614
Inn-/utbetalinger (-) på gjeld til kredittinstitusjoner	105	-16	-117
Inn-/utbetalinger (-) ved utstedelse av verdipapirer	-586	-113	-926
Innbetalinger på tidligere avskrevne fordringer	4	10	14
Andre inn-/utbetalinger	103	12	-48
Utbetalinger til leverandører for varer og tjenester	-66	-65	-130
Utbetalinger til ansatte, pensjoner og sosiale kostnader	-55	-64	-95
Utbetalinger av skatter	-36	-37	-37
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	-666	-496	464
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter			
Inn-/utbetalinger (-) på fordringer på kredittinstitusjoner	1	2	46
Inn-/utbetalinger (-) på kortsiktige plasseringer i verdipapirer	-15	-491	-114
Inn-/utbetalinger (-) på langsiktige plasseringer i verdipapirer	0	0	0
Innbetalinger ved salg av driftsmidler m.v.	3	3	11
Utbetalinger ved kjøp av driftsmidler m.v.	-11	-9	-16
Innbetalinger fra salg av datterselskap	0	0	0
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	-22	-495	-73
Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter			
Inn-/utbetalinger (-) av ansvarlig lånekapital	0	197	-250
Utbetaling av utbytte	-264	-240	-240
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	-264	-43	-490
Netto kontantstrøm for perioden	-952	-1 034	-99
Beholdning av kontanter og fordringer på kredittinstitusjoner pr. 1.1.	1 486	1 585	1 585
Beholdning av kontanter og fordringer på kredittinstitusjoner ved slutten av perioden	534	551	1 486

Noter

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

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 2014.

IFRIC 21

Avgiften til Bankenes Sikringsfond ilegges normalt på bakgrunn av gjennomsnittlig garanterte innskudd og gjennomsnittlig beregningsgrunnlag for tidligere kvartaler. Det er ikke regulert hvorvidt en uttreden fra ordningen vil medføre tilbakebetaling av for mye innbetalt avgift. Praksis har vært en pro-rata belastning ved innmelding. Praksis og hensynet til likebehandling tilsier pro-rata også ved utmelding. Finansdepartementet vil beslutte dette ved enkeltvedtak. Dette har betydning for når avgiften skal innregnes i regnskapet. BN Bank har videreført tidligere praksis ved at avgiften periodiseres månedlig.

BN Bank implementerte IFRIC 21 fra og med 1. januar 2015.

NOTE 2. INFORMASJON OM DRIFTSSEGMENTER

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

MILLIONER KRONER	BM	PM	GARANTIPORTEFØLJE SMN	SUM 30.06.15
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	103	69	0	172
Verdiendring fin instr vurdert til virkelig verdi	5	3	0	-8
Andre driftsinntekter	43	58	1	102
Sum andre driftsinntekter	38	55	1	94
Lønn og generelle administrasjonskostnader	41	58	0	-99
Ordinære av- og nedskrivninger	2	2	0	-4
Andre driftskostnader	7	9	0	-16
Andre gevinster og tap	0	2	0	2
Sum andre driftskostnader	50	67	0	-117
Driftsresultat før tap på utlån	91	57	1	149
Tap på utlån	1	0	10	-9
Driftsresultat etter tap på utlån	92	57	9	140
Beregnet skattekostnad	25	12	2	-35
Resultat etter skatt videreført virksomhet	67	45	7	105
Resultat inkl avsluttet virksomhet	67	45	-7	105

MILLIONER KRONER	BM	PM	GARANTIPORTEFØLJE SMN	SUM 30.06.15
Utlån forvaltet portefølje (brutto)	32 081	18 648	0	50 729
Innskudd fra og gjeld til kunder	981	14 030	0	15 011

MILLIONER KRONER	BM	PM	GARANTIPORTEFØLJE SMN	SUM 30.06.14
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	174	59	0	233
Verdiendring fin instr vurdert til virkelig verdi	13	7	0	20
Andre driftsinntekter	40	70	3	112
Sum andre driftsinntekter	53	76	3	132
Lønn og generelle administrasjonskostnader	-43	-55		-97
Ordinære av- og nedskrivninger	-1	-2	0	-4
Andre driftskostnader	-6	-7	0	-13
Sum andre driftskostnader	-50	-64	0	-114
Driftsresultat før tap på utlån	177	71	3	251
Tap på utlån	-17	-7	-2	-26
Driftsresultat etter tap på utlån	160	65	1	225
Beregnet skattekostnad	-44	-15	0	-58
Resultat etter skatt	116	50	1	167

MILLIONER KRONER	BM	PM	GARANTIPORTEFØLJE SMN	SUM 30.06.14
Utlån (brutto) inkl utlån i OMF-selskap	33 397	16 858	0	50 255
Innskudd fra og gjeld til kunder	770	13 121	0	13 891

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	2. KV. 2015	2. KV. 2014	30.06.2015	30.06.2014	ÅRET 2014
Verdiendring rentederivater pliktig til virkelig verdi over resultat	17	-13	19	-16	-64
Verdiendring valutaderivater pliktig til virkelig verdi over resultat ¹	-35	-54	6	-34	-27
Sum verdiendring finansielle instrumenter pliktig til virkelig verdi	-18	-67	25	-50	-91
Verdiendring innskudd utpekt til virkelig verdi over resultat	-1	0	-1	0	0
Verdiendring innlån utpekt til virkelig verdi over resultat	7	3	14	5	12
Verdiendring utlån utpekt til virkelig verdi over resultat	-9	2	-14	2	6
Verdiendring kortsiktige finansielle plasseringer utpekt til virkelig verdi	-17	20	-25	37	77
Sum verdiendring finansielle instrumenter utpekt til virkelig verdi	-20	25	-26	44	95
Verdiendring rentederivater, sikring ²	-68	44	-85	51	179
Verdiendring innlån, sikret ²	65	-44	83	-51	-179
Sum verdiendring finansielle instrumenter til sikring	-3	0	-2	0	0
Sum verdiendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi	-41	-42	-3	-6	4
Realiserte kursgevinster/-tap(-) obligasjoner og sertifikater vurdert til amortisert kost ³	0	0	-1	-10	-20
Realiserte kursgevinster/-tap(-) utlån og innlån vurdert til amortisert kost ³	0	0	-1	0	0
Realisert gevinst/tap aksjer ⁴	0	-1	0	-1	-1
Agio/disagio innlån og utlån vurdert til amortisert kost ¹	36	55	-3	37	31
Sum verdiendring finansielle instrumenter vurd. til virkelig verdi, gevinster og tap	-5	12	-8	20	14

¹ Agio/disagio på 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 kostnadsføring på 1 millioner i 2. kvartal 2015, mot en inntektsføring på 1 million i samme periode i 2014. Årseffekten for 2014 ble en inntektsføring på 4 millioner. Eksponeringen mot valutasingninger er lav.

² 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. Kredittisikoen blir ikke sikret og påvirker dermed ikke verdsettelsene. Verdien av sikringsinstrumentene er per 2. kvartal 2015 positiv med 213 millioner, mot 209 millioner på samme tidspunkt i 2014. Per 31. desember 2014 var verdiene positiv med 317 millioner.

³ Realiserte kursgevinster/-tap på obligasjoner, sertifikater og innlån vurdert til amortisert kost utgjorde en kostnadsføring på 2 millioner i 1. halvår 2015, mot en kostnadsføring på 10 millioner i 1. halvår 2014. Årseffekten i 2014 var en kostnadsføring på 20 millioner.

⁴ 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.

Utlån

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

Innlån utpekt til virkelig verdi

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

Sikret innlån

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

Innskudd

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

Aksjer

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

Nivåinndeling

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

- Nivå 1: Notert pris i et aktivt marked for en identisk eiendel eller forpliktelse
- Nivå 2: Verdsettelse er foretatt gjennom bruk av verdsettelsesteknikker og neddiskontering av forventede fremtidige kontantstrømmer. Risikofri rente leses av i markedet gjennom renten for lån mellom særlig kredittverdige banker (swap-rentekurven). Påslag for kredittrisiko er gjort på basis av de løpende vurderinger som andre markedsaktører gjør av bankens kredittverdighet.
- Nivå 3: Verdsettelse basert på faktorer som ikke er hentet fra observerbare markeder og heller ikke har observerbare forutsetninger som input til verdsettelsen.

Konsernets eiendeler og gjeld målt til virkelig verdi per 30. juni 2015

MILLIONER KRONER	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	TOTALT
Utlån	0	0	543	543
Rentederivater ¹	0	535	0	535
Kortsiktige plasseringer i verdipapirer	667	4 031	458	5 156
Sum eiendeler	667	4 566	1 001	6 234
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	0	-820	0	-820
Rentederivater ¹	0	-382	0	-382
Valutaderivater	0	-21	0	-21
Innskudd fra og gjeld til kunder	0	-520	0	-520
Sum forpliktelser	0	-1 743	0	-1 743

¹ Verdien av sikringsinstrumentene øremerket til verdisikring er per 30. juni 2015 positiv med 213 millioner.

Konsernets eiendeler og gjeld målt til virkelig verdi per 30. juni 2014

MILLIONER KRONER	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	TOTALT
Utlån	0	0	679	679
Rentederivater ¹	0	607	0	607
Valutaderivater	0	4	0	4
Kortsiktige plasseringer i verdipapirer	668	3 538	460	4 666
Sum eiendeler	668	4 169	1 139	5 956
Ansvarlig lånekapital	0	-176	0	-176
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	0	-1 876	0	-1 876
Rentederivater ¹	0	-432	0	-432
Valutaderivater	0	-37	0	-37
Innskudd fra og gjeld til kunder	0	163	0	163
Sum forpliktelser	0	-2 357	0	-2 357

¹ Verdien av sikringsinstrumentene øremerket til verdisikring er per 30. juni 2014 positiv med 209 millioner.

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	5 153
Sum eiendeler	604	4 860	1 081	6 545
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	0	-1 357	0	-1 357
Rentederivater ¹	0	-553	0	-553
Valutaderivater	0	-44	0	-44
Innskudd fra og gjeld til kunder	0	-323	0	-323
Sum forpliktelser	0	-2 276	0	-2 276

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

Konsernets finansielle instrumenter til virkelig verdi, nivå 3, per 30. juni 2015

MILLIONER KRONER	UTLÅN	KORTSIKTIGE PLASSERINGER I VERDIPAPIRER	TOTALT
Inngående balanse	625	456	1 081
Investeringer i perioden/nye avtaler	129	2	131
Forfalt	-201	0	-201
Verdiendringer finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi, gevinster og tap	-10	0	-10
Utgående balanse	543	458	1 001
Herav periodens resultat vedrørende finansielle instrumenter som fremdeles er på balansen	-10	0	-10

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

MILLIONER KRONER	UTLÅN	KORTSIKTIGE PLASSERINGER I VERDIPAPIRER	TOTALT
Inngående balanse	895	382	1 277
Investeringer i perioden/nye avtaler	0	79	79
Forfalt	-218	0	-218
Verdiendringer finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi, gevinster og tap	3	-1	2
Utgående balanse	679	460	1 139
Herav periodens resultat vedrørende finansielle instrumenter som fremdeles er på balansen	5	0	5

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

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 verdsettningen.

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

NOTE 5. ANDRE DRIFTSINNETEKTER

MILLIONER KRONER	2. KV. 2015	2. KV. 2014	30.06.15	30.06.14	31.12.14
Garantiprovisjon	1	1	2	3	6
Provisjonsinntekter fra SpareBank 1 Næringskreditt AS ^{1,2}	17	21	34	38	69
Provisjonsinntekter fra SpareBank 1 Boligkreditt AS ¹	19	27	41	55	103
Netto andre provisjonsinntekter/kostnader	7	2	14	4	11
Mottatt utbytte fra Sparebank 1 Boligkreditt ³	0	12	11	12	12
Sum andre driftsinntekter	44	63	102	112	201

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.

³ Mottatt utbytte fra Sparebank 1 Boligkreditt AS utgjør 11 millioner i 1. kvartal 2015. I 2014 ble tilsvarende utbytte vedtatt og inntektsført i 2. kvartal.

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	2. KV. 2015	2. KV. 2014	30.06.15	30.06.14	31.12.14
Konstaterte tap utover tidligere års nedskrivninger	0	23	0	23	31
Konstaterte tap på engasjementer uten tidligere nedskrivninger	0	1	0	3	5
<i>Periodens nedskrivninger:</i>					
Endring i gruppenedskrivninger	1	-6	0	-2	-8
Endring i gruppenedskrivninger knyttet til garantiporteføljen	1	-21	2	-24	-24
Sum endring i gruppenedskrivninger	2	-27	2	-26	-32
Økning på engasjementer med nedskrivning fra tidligere år ¹	3	51	14	60	91
Avsetning på engasjementer uten tidligere nedskrivninger	0	1	0	2	3
Reduksjon på engasjementer med nedskrivning fra tidligere år	-3	-20	-6	-25	-51
Sum endring i individuelle nedskrivninger	0	32	8	37	43
Brutto tap på utlån	2	29	10	37	47
Inngått på tidligere konstaterte tap	0	7	1	10	10
Tap på utlån	2	22	9	27	37
Inntektsførte renter på nedskrevne lån	-1	-3	-1	-8	12

MILLIONER KRONER	2. KV. 2015	2. KV. 2014	30.06.15	30.06.14	31.12.14
Individuelle nedskrivninger til dekning av tap på utlån ved starten av perioden	166	151	169	154	154
Konstaterte tap dekket av tidligere års individuelle nedskrivninger	-3	0	-5	-1	-3
<i>Periodens nedskrivning:</i>					
Økning på engasjementer med individuelle nedskrivninger fra tidligere år	2	39	2	41	66
Nedskrivning på engasjementer uten tidligere individuelle nedskrivninger	0	1	0	2	3
Reduksjon på engasjementer med individuelle nedskrivninger fra tidligere år	-2	-20	-3	-25	-51
Individuelle nedskrivninger til dekning av tap på utlån ved slutten av perioden	163	171	163	171	169
Gruppenedskrivninger til dekning av tap på utlån ved starten av perioden	53	66	54	62	62
Periodens gruppenedskrivning til dekning av tap på utlån	1	-6	0	-2	-8
Gruppenedskrivning til dekning av tap på utlån ved slutten av perioden	54	60	54	60	54

MILLIONER KRONER	2. KV. 2015	2. KV. 2014	30.06.15	30.06.14	31.12.14
Avsetning tap finansiell garanti vedrørende garantiporteføljen ved starten av perioden ¹	63	103	54	101	101
Konstaterte tap dekket av tidligere års individuelle nedskrivninger	0	-39	0	-39	-61
<i>Periodens nedskrivning:</i>					
Økning på engasjementer med individuelle nedskrivninger fra tidligere år	0	9	11	11	14
Reduksjon på engasjementer med individuelle nedskrivninger fra tidligere år	-1	0	-3	0	0
Avsetning tap finansiell garanti vedr. garantiporteføljen ved slutten av perioden ¹	62	73	62	73	54
Gruppenedskrivninger knyttet til garantiporteføljen ved starten av perioden	10	29	9	32	32
Periodens gruppenedskrivninger til dekning av tap i garantiporteføljen	1	-21	2	-24	-23
Gruppenedskrivninger knyttet til garantiporteføljen ved slutten av perioden ¹	11	8	11	8	9
Sum tapsavsetninger vedrørende garantiporteføljen	73	81	73	81	63

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). Total avsetning for tap i garantiporteføljen utgjør 73 millioner kroner ved utgangen av Q2. 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 30.6.2016. Avsetningen er klassifisert under påløpte kostnader og forskuddsbetalte inntekter.

Lån misligholdt mer enn 3 måneder

MILLIONER KRONER	30.06.15	30.06.14	31.12.14
Brutto hovedstol	345	366	407
Individuelle nedskrivninger	136	109	143
Netto hovedstol	209	257	264

Øvrige lån hvor det er foretatt individuell nedskrivning ¹

MILLIONER KRONER	30.06.15	30.06.14	31.12.14
Brutto hovedstol	252	390	244
Individuelle nedskrivninger	91	135	80
Netto hovedstol	161	255	164

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

MILLIONER KRONER	BRUTTO UTESTÅENDE 30.06.15		BRUTTO UTESTÅENDE 30.06.14		BRUTTO UTESTÅENDE 31.12.14	
		%		%		%
Bedriftsmarkedet	302	1,56	309	1,50	341	1,82
Personmarkedet	43	0,48	57	0,71	66	0,77
Totalt	345	1,22	366	1,28	407	1,49

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

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

NOTE 7. OVERSIKT BRUTTO FORVALTET UTLÅN

MILLIONER KRONER	30.06.15	30.06.14	31.12.14
Utlån BM og PM konsern	28 358	28 631	27 407
Brutto utlån	28 358	28 631	27 407
Utlån overført til SpareBank 1 Næringskreditt	12 738	12 811	13 250
Utlån overført til SpareBank 1 Boligkreditt	9 633	8 813	8 809
Sum utlån forvaltet portefølje	50 729	50 255	49 466

NOTE 8. OVERFØRING AV UTLÅN TIL SPAREBANK1 NÆRINGSKREDITT

SpareBank 1 Næringskreditt AS ble etablert i 2009 og har konsesjon fra Finanstilsynet til å drive som kredittforetak. Obligasjonene til SpareBank 1 Næringskreditt har en Aa1 rating fra Moody's. Foretaket er eid av sparebanker som inngår i SpareBank1-alliansen og er samlokalisert med SpareBank1 Boligkreditt AS i Stavanger. BN Bank har ingen eierandeler i SpareBank 1 Næringskreditt per 30. juni 2015. Hensikten med kredittforetaket er å sikre bankene i alliansen stabil og langsiktig finansiering av næringsseiendom til konkurransedyktige priser. SpareBank1 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 juni 2015 er bokført verdi av overførte utlån 12,7 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 30. juni 2015 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.

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 2. kvartal 2015 og 2014.

Garanti stilt fra BN Bank til BNkreditt

For å ivareta eksisterende obligasjonseiers interesser i BNkreditt har BN Bank i forbindelse med overføringen av utlån til SpareBank 1 Næringskreditt innestått for at BNkreditt skal ha en kapitaldekning på minst 20 prosent til enhver tid. I den grad kapitaldekningen er lavere enn 20 prosent skal morbanken stå tilbake for sitt tilgodehavende i BNkreditt og/eller stille garanti. Per 30. juni 2015 har BNkreditt en kapitaldekning på 24,3 prosent. Beløpet morbanken står tilbake for utgjør 0 millioner kroner per 30. juni 2015.

NOTE 9. OVERFØRING AV UTLÅN TIL SPAREBANK1 BOLIGKREDITT

SpareBank 1 Boligkreditt AS er eid av sparebanker som inngår i SpareBank 1-alliansen og er samlokalisert med SpareBank 1 Næringskreditt AS i Stavanger. BN Bank har en eierandel på 5,49% pr 30. juni 2015. 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 juni 2015 er bokført verdi av overførte utlån 9,6 milliarder kroner. BN Bank forestår forvaltningen av overførte utlån og BN Bank mottar en provisjon basert på nettoen av avkastningen på utlånene banken har overført og kostnadene i selskapet.

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

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

De lånene som er overført til SpareBank 1 Boligkreditt AS er svært godt sikret og har en svært liten tapssannsynlighet.

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 2. kvartal 2015 og 2014.

NOTE 10. INNLÅN

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

Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer

Konsernet har emittert obligasjoner og sertifikater for pålydende 2 150 millioner kroner i 2. kvartal 2015, dette som nyemisjoner.

MILLIONER KRONER	SERTIFIKATER	OBLIGASJONER	SUM
Netto gjeld (pålydende) 01.01.2015	550	14 690	15 240
Nyemisjoner	0	0	0
Oppkjøp og forfall av eksisterende	0	-781	-781
Netto gjeld (pålydende) 31.03.2015	550	13 909	14 459
Nyemisjoner	450	1 700	2 150
Oppkjøp og forfall av eksisterende	-550	-1 390	-1 940
Netto gjeld (pålydende) 30.06.2015	450	14 219	14 669

Ansvarlig lånekapital og fondsobligasjon

Konsernet har ikke emittert fondsobligasjoner eller ansvarlig lånekapital i 2. kvartal 2015, verken som nyemisjoner eller utvidelse av eksisterende åpne lån.

MILLIONER KRONER	FONDS- OBLIGASJONER	ANSVARLIG LÅNEKAPITAL	SUM
Netto gjeld (pålydende) 01.01.2015	400	800	1 200
Nyemisjoner	0	500	500
Oppkjøp og forfall av eksisterende	0	-134	-134
Netto gjeld (pålydende) 31.03.2015	400	1 166	1 566
Oppkjøp og forfall av eksisterende	0	-366	-366
Netto gjeld (pålydende) 30.06.2015	400	800	1 200

Innregnede verdier

MILLIONER KRONER	30.06.15	30.06.14	31.12.14
Sertifikater utpekt til virkelig verdi	451	860	556
Sum innregnet verdi av sertifikater	451	860	556
Obligasjoner vurdert til amortisert kost	9 070	10 039	9 541
Obligasjoner vurdert til amortisert kost (sikret gjeld)	5 068	4 631	4 751
Obligasjoner utpekt til virkelig verdi	369	1 016	801
Sum innregnet verdi av obligasjoner	14 507	15 686	15 093
Sum innregnet verdi av gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	14 958	16 546	15 649

MILLIONER KRONER	30.06.15	30.06.14	31.12.14
Fondsobligasjoner vurdert til amortisert kost	401	682	401
Fondsobligasjoner utpekt til virkelig verdi	0	176	0
Sum innregnet verdi av fondsobligasjoner	401	858	401
Ansvarlig lån vurdert til amortisert kost	801	803	804
Sum innregnet verdi av ansvarlig lån	801	803	804
Sum innregnet verdi av ansvarlig lån og fondobligasjoner	1 202	1 661	1 205

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

MILLIONER KRONER	30.06.15		30.06.14		31.12.14	
	VIRKELIG VERDI	INNREGNET VERDI	VIRKELIG VERDI	INNREGNET VERDI	VIRKELIG VERDI	INNREGNET VERDI
Utlån	28 114	28 109	28 415	28 401	27 154	27 154
Forskuddsbetalte kostnader og opptjente inntekter	18	18	197	197	16	16
Rentederivater	535	535	607	607	750	750
Valutaderivater	0	0	3	3	17	17
Kortsiktige plasseringer i verdipapirer	6 254	6 254	6 639	6 638	6 305	6 305
Kontanter og fordringer på kredittinstitusjoner	534	534	551	551	1 486	1 486
Eiendeler klassifisert som holdt for salg	29	29	0	0	29	29
Ansvarlig lånekapital	-1 225	-1 202	-1 692	-1 661	-1 256	-1 205
Gjeld til kredittinstitusjoner	-106	-106	-79	-79	-2	-2
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	-15 102	-14 958	-16 747	-16 546	-15 823	-15 649
Påløpte kostnader og forskuddsbetalte inntekter	-73	-73	-81	-81	-63	-63
Annen kortsiktig gjeld	-96	-96	-23	-24	-10	-10
Rentederivater	-382	-382	-432	-432	-552	-552
Valutaderivater	-21	-21	-37	-37	-44	-44
Innskudd fra og gjeld til kunder	-15 011	-15 011	-13 891	-13 891	-14 442	-14 442
Sum	3 470	3 631	3 430	3 647	3 567	3 792

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.

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

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

- Nivå 1: Notert pris i et aktivt marked for en identisk eiendel eller forpliktelse
- Nivå 2: 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 amortisert kost per 30. juni 2015

MILLIONER KRONER	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	TOTALT
Kortsiktige plasseringer i verdipapirer	0	1 099	0	1 099
Sum eiendeler	0	1 099	0	1 099
Ansvarlig lånekapital	0	-1 225	0	-1 225
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	0	-9 213	0	-9 213
Sum forpliktelser	0	-10 438	0	-10 438

Konsernets eiendeler og gjeld målt til amortisert kost per 30. juni 2014

MILLIONER KRONER	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	TOTALT
Kortsiktige plasseringer i verdipapirer	299	1 671	0	1 970
Sum eiendeler	299	1 671	0	1 970
Ansvarlig lånekapital	0	-1 517	0	-1 517
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	0	-10 239	0	-10 239
Sum forpliktelser	0	-11 756	0	-11 756

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

NOTE 12. MOTREGNINGSRETT FINANSIELLE DERIVATER

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

Finansielle eiendeler				30.06.15
MOTPART	BELØP I BALANSEN	BELØPET SOM ER GJENSTAND FOR NETTOOPPGJØR ¹	BELØP ETTER MULIG NETTOOPPGJØR	
Motpart 1	235	21	214	
Motpart 2	141	142	-1	
Motpart 3	57	28	29	
Motpart 4	51	37	14	
Motpart 5	43	23	20	
Motpart 6	9	2	7	
Sum	536	253	283	

Finansielle forpliktelser				30.06.15
MOTPART	BELØP I BALANSEN	BELØPET SOM ER GJENSTAND FOR NETTOOPPGJØR ¹	BELØP ETTER MULIG NETTOOPPGJØR	
Motpart 1	21	21	0	
Motpart 2	292	142	150	
Motpart 3	28	28	0	
Motpart 4	37	37	0	
Motpart 5	23	23	0	
Motpart 6	2	2	0	
Sum	403	253	150	

Finansielle eiendeler				30.06.14
MOTPART	BELØP I BALANSEN	BELØPET SOM ER GJENSTAND FOR NETTOOPPGJØR ¹	BELØP ETTER MULIG NETTOOPPGJØR	
Motpart 1	290	35	255	
Motpart 2	120	120	0	
Motpart 3	79	18	61	
Motpart 4	57	43	14	
Motpart 5	53	29	24	
Motpart 6	11	5	6	
Sum	610	250	360	

Finansielle forpliktelser			30.06.14
MOTPART	BELØP I BALANSEN	BELØPET SOM ER GJENSTAND FOR NETTOOPPGJØR ¹	BELØP ETTER MULIG NETTOOPPGJØR
Motpart 1	35	35	0
Motpart 2	339	120	219
Motpart 3	18	18	0
Motpart 4	43	43	0
Motpart 5	29	29	0
Motpart 6	5	5	0
Sum	469	250	219

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

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

NOTE 13. KAPITALDEKNING

Prosess for vurdering av kapitalbehov

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

BN Bank fikk i 2. kvartal 2014 godkjenning til å benytte interne målemetoder (Internal Rating Based Approach - Advanced) for måling av kredittrisiko for foretaksengasjement, og fikk tilsvarende godkjenning for personmarkedet i 2.kvartal 2015. Bruk av IRB stiller omfattende krav til bankens organisering, kompetanse, risikomodeller og risikostyringssystemer.

MILLIONER KRONER	30.06.15	30.06.14	31.12.14
Aksjekapital	706	706	706
Overkursfond	415	415	415
Avsatt utbytte	0	0	264
Fond for urealiserte gevinster	364	295	364
Annen egenkapital	1892	1945	1 892
Sum egenkapital	3 377	3 361	3 641
Kjernekapital			
Utsatt skattefordel og immaterielle eiendeler	-12	-8	-11
Fradrag for avsatt utbytte	0	0	-264
Direkte investeringer i selskaper i finansiell sektor	-70	-171	-36
Positiv verdi av justert forventet tap etter IRB-metoden	-107	-47	-123
Delårsresultat som inngår i kjernekapital	0	83	0
Verdjusteringer som følge av kravene om forsvarlig verdsettelse	-9	0	-8
Sum ren kjernekapital	3 179	3 218	3 199
Fondsobligasjoner, hybridkapital ¹	399	397	399
Direkte investeringer i selskaper i finansiell sektor	-53	0	-71
Sum kjernekapital	3 525	3 615	3 527
Tilleggskapital utover kjernekapital			
Tidsbegrenset ansvarlig kapital	799	798	798
Direkte investeringer i selskaper i finansiell sektor	-83	-171	-101
Positiv verdi av justert forventet tap etter IRB-metoden	0	-48	0
Tilleggskapital	716	579	697
Sum ansvarlig kapital	4 241	4 194	4 224
Minimumskrav ansvarlig kapital Basel III ²			
Engasjement med spesialiserte foretak	734	872	772
Engasjement med øvrige foretak	115	236	119
Engasjement med massemarked pant i fast eiendom	193	0	0
Egenkapitalposisjoner	51	81	50
Sum kredittrisiko IRB	1 093	1 189	941
Operasjonell risiko	91	83	83
Engasjementer beregnet etter standardmetoden	372	588	674
Fradrag i kapitalkravet	0	-27	0
Overgangsordning (gulv)	144	0	0
Kredittverdighet hos motpart (CVA-risiko)	13	0	18
Minimumskrav ansvarlig kapital	1 713	1 833	1 716
Beregningsgrunnlag	21 411	22 912	21 460
Bufferkrav			
Bevaringsbuffer (2,5%)	538	0	536
Systemrisikobuffer (3,0 %)	645	0	644
Sum bufferkrav til ren kjernekapital	1 183	0	1 180
Tilgjengelig ren kjernekapital (fratrukket 4,5%)	2 221	0	2 234
Kapitaldekning			
Ren kjernekapitaldekning	14,85 %	14,04 %	14,91 %
Kjernekapitaldekning	16,46 %	15,78 %	16,43 %
Kapitaldekning	19,80 %	18,31 %	19,68 %

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

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

¹ For nærmere detaljer, se note 10.

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

NOTE 14. BETINGEDE FORPLIKTELSER

BN Bank mottok den 3. juli en stevning knyttet til et engasjement som er gjenstand for nedskrivning. I stevningen kreves erstatning for tap kunden mener å ha lidt som følge av bankens handlinger. Stevningen innebærer ikke behov for endringer i tapsvurderingen knyttet til engasjementet.

Det foreligger 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 15. RESULTATER 5 SISTE KVARTAL

MILLIONER KRONER	2. KV. 2015	1. KV. 2015	4. KV. 2014	3. KV. 2014	2. KV. 2014
Renteinntekter og lignende inntekter	279	291	332	346	373
Rentekostnader og lignende kostnader	189	209	232	247	247
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	90	82	100	99	126
Verdiendring finansielle instrumenter til virkelig verdi, gevinster og tap	-5	-3	-8	2	12
Andre driftsinntekter	44	58	41	47	63
Sum andre driftsinntekter	39	55	33	49	75
Lønn og generelle administrasjonskostnader	50	49	47	49	47
Avskrivninger og nedskrivninger	2	2	3	1	2
Andre driftskostnader	7	9	5	6	7
Andre gevinster og tap	0	-2	-1	0	0
Sum andre driftskostnader	59	58	54	56	56
Driftsresultat før tap på utlån	70	79	79	92	145
Tap på utlån	2	7	14	-4	21
Resultat før skatt	68	72	65	96	124
Skattekostnad	18	17	18	27	31
Resultat etter skatt videreført virksomhet	50	55	47	69	93
Resultat fra virksomhet "holdt for salg"	0	0	-3	0	0
Resultat inkl virksomhet "holdt for salg"	50	55	44	69	93

Resultatregnskap

MORBANK

MILLIONER KRONER	NOTE	2. KV. 2015	2. KV. 2014	30.06.15	30.06.14	ÅRET 2014
Renteinntekter og lignende inntekter		211	289	429	563	1 080
Rentekostnader og lignende kostnader		169	216	352	436	853
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		42	73	77	127	227
Verdiendring finansielle instrumenter til virkelig verdi, gevinster og tap	2,3	-3	13	-5	23	20
Andre driftsinntekter	4	27	42	68	75	132
Sum andre driftsinntekter		24	55	63	98	152
Lønn og generelle administrasjonskostnader		31	29	61	60	119
Ordinære av- og nedskrivninger		2	2	4	4	8
Andre driftskostnader		5	4	12	9	17
Andre gevinster og tap		0	0	-2	0	0
Sum andre driftskostnader		38	35	75	73	144
Driftsresultat før tap på utlån		28	93	65	152	235
Tap på utlån	6	1	11	1	11	42
Driftsresultat etter tap på utlån		27	82	64	141	193
Inntekter av eierinteresser i konsernselskaper	5	140	167	140	167	167
Resultat før skatt		167	249	204	308	360
Skattekostnad		7	66	14	82	96
Resultat etter skatt		160	183	190	226	264
Oppstilling av andre inntekter og kostnader						
<i>Poster som ikke vil bli reklassifisert til resultat</i>						
Aktuarielle gevinster og tap pensjon		0	0	0	0	0
Skatt		0	0	0	0	0
Andre inntekter og kostnader (etter skatt)		0	0	0	0	0
Totalresultat		160	183	190	226	264

Balanse

MILLIONER KRONER	NOTE	MORBANK		
		30.06.15	30.06.14	31.12.14
Utsatt skattefordel		0	0	0
Immatrielle eiendeler		12	8	11
Eierinteresser i konsernselskaper		1 600	1 600	1 600
Ansvarlig utlån	11	452	450	453
Varige driftsmidler		9	12	10
Utlån	3, 6, 7, 8, 9, 11, 13	12 282	11 484	11 972
Forskuddsbetalinger og opptjente inntekter	11	10	185	14
Finansielle derivater	3, 11, 12	518	569	694
Kortsiktige plasseringer i verdipapirer	3, 11	6 254	6 638	6 305
Kontanter og fordringer på kredittinstitusjoner	11	10 527	10 888	10 232
Eiendeler klassifisert som holdt for salg		5	0	5
Sum eiendeler		31 669	31 834	31 296
Aksjekapital		706	706	706
Overkurs		415	415	415
Annen egenkapital		1 282	1 317	1 356
Sum egenkapital		2 403	2 438	2 477
Utsatt skatt		112	111	112
Ansvarlig lånekapital	3, 10, 11	1 202	1 661	1 205
Gjeld til kredittinstitusjoner	11	80	79	2
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	3, 10, 11	12 229	13 019	12 349
Påløpte kostnader og forskuddsbetalte inntekter	6, 11	126	133	101
Annen kortsiktig gjeld	11	96	24	10
Betalbar skatt		27	35	49
Finansielle derivater	3, 11, 12	375	439	541
Innskudd fra og gjeld til kunder	3, 13	15 019	13 895	14 450
Gjeld klassifisert som holdt for salg	12	0	0	0
Sum gjeld		29 266	29 396	28 819
Sum gjeld og egenkapital		31 669	31 834	31 296

Trondheim, 10. august 2015

Styret i BN Bank ASA

Tore Medhus
(Nestleder)

Rolf Eigil Bygdnes

Finn Haugan
(Leder)

Per Halvorsen

Helene Jebsen Anker

Tina Steinsvik Sund

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 01.01.14	706	415	282	1 050	2 453
Periodens resultat	0	0	0	225	225
Aktuarielle gevinster/tap pensjon (etter skatt)	0	0	0	0	0
Mottatt konsernbidrag fra datterselskap	0	0	0	0	0
Utbetaling av utbytte	0	0	0	-240	-240
Kapitalforhøyelse	0	0	0	0	0
Balanse 30.06.2014	706	415	282	1 035	2 438
Periodens resultat	0	0	0	39	39
Utbetaling av utbytte	0	0	0	0	0
Balanse 31.12.2014	706	415	282	1 074	2 477
Periodens resultat	0	0	0	190	190
Utbetaling av utbytte	0	0	0	-264	-264
Balanse 30.06.2015	706	415	282	1 000	2 403

¹ Fond for urealiserte gevinster inngår i annen egenkapital. Per 30.06.2015 er det avsatt 364 millioner kroner.

Kontantstrømpstilling

MILLIONER KRONER	MORBANK		
	30.06.15	30.06.14	31.12.14
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter			
Rente-/provisjonsinnbetalinger og gebyrer fra kunder	231	357	593
Rente-/provisjonsutbetalinger og gebyrer til kunder	-44	-54	-382
Innbetaling av renter på andre plasseringer	97	87	192
Utbetaling av renter på andre lån	-198	-249	-503
Inn-/utbetalinger (-) på utlån til kunder	-320	1 894	1 387
Inn-/utbetalinger på innskudd og gjeld fra kunder	452	-1 333	-609
Inn-/utbetalinger (-) på gjeld til kredittinstitusjoner	81	-16	-117
Inn-/utbetalinger(-) ved utstedelse og tilbakekjøp av verdipapirer	-43	-209	-813
Innbetalinger på tidligere avskrevne fordringer	4	3	7
Andre inn-/utbetalinger	105	19	-79
Utbetalinger til leverandører for varer og tjenester	-50	-40	-91
Utbetalinger til ansatte, pensjoner og sosiale kostnader	-33	-43	-52
Utbetalinger av skatter	-23	-23	-23
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	259	393	-490
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter			
Inn-/utbetalinger (-) på fordringer på kredittinstitusjoner	-191	-270	1 051
Inn-/utbetalinger (-) på kortsiktige plasseringer i verdipapirer	-15	-491	-119
Inn-/utbetalinger (-) på langsiktige plasseringer i verdipapirer	140	167	167
Innbetalinger ved salg av driftsmidler m.v.	3	0	0
Utbetalinger ved kjøp av driftsmidler m.v.	-5	-3	-8
Innbetalinger fra salg av datterselskap	0	0	0
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	-68	-597	1 091
Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter			
Inn-/utbetalinger (-) av ansvarlig lånekapital	0	197	-250
Utbetaling av utbytte	-264	-240	-240
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	-264	-43	-490
Netto kontantstrøm for perioden	-73	-247	111
Beholdning av kontanter og fordringer på sentralbanker pr. 1.1. *	359	248	248
Beholdning av kontanter og fordringer på sentralbanker ved slutten av perioden	286	1	359

* For morbank består beholdning av innskudd i Norges Bank.

Noter

Note 1. Regnskapsprinsipper.....	35
Note 2. Verdiendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi, gevinster og tap	35
Note 3. Virkelig verdi av finansielle instrumenter.....	36
Note 4. Andre driftsinntekter	39
Note 5. Inntekter av eierinteresser i konsernselskaper.....	39
Note 6. Tap og nedskrivninger på utlån og garantier	39
Note 7. Oversikt brutto forvaltet utlån.....	41
Note 8. Overføring av utlån til SpareBank1 Næringskreditt.....	41
Note 9. Overføring av utlån til SpareBank1 Boligkreditt.....	42
Note 10. Innlån.....	43
Note 11. Virkelig verdi av finansielle instrumenter sammenlignet med innregnet verdi	44
Note 12. Motregningsrett finansielle derivater.....	46
Note 13. Kapitaldekning	48
Note 14. Betingede utfall, hendelser etter balansedagen	49
Note 15. Resultater 5 siste kvartal.....	49

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 2014.

IFRIC 21

Avgiften til Bankenes Sikringsfond ilegges normalt på bakgrunn av gjennomsnittlig garanterte innskudd og gjennomsnittlig beregningsgrunnlag for tidligere kvartaler. Det er ikke regulert hvorvidt en uttreden fra ordningen vil medføre tilbakebetaling av for mye innbetalt avgift. Praksis har vært en pro-rata belastning ved innmelding. Praksis og hensynet til likebehandling tilsier pro-rata også ved utmelding. Finansdepartementet vil beslutte dette ved enkeltvedtak. Dette har betydning for når avgiften skal innregnes i regnskapet. BN Bank har videreført tidligere praksis ved at avgiften periodiseres månedlig.

BN Bank implementerte IFRIC 21 fra og med 1. januar 2015.

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

MILLIONER KRONER	2. KV. 2015	2. KV. 2014	30.06.15	30.06.14	31.12.14
Verdiendring rentederivater pliktig til virkelig verdi over resultat	17	-12	18	-15	-61
Verdiendring valutaderivater pliktig til virkelig verdi over resultat ¹	-35	-55	7	-34	-28
Sum verdiendring finansielle instrumenter pliktig til virkelig verdi	-18	-67	25	-49	-89
Verdiendring innskudd utpekt til virkelig verdi over resultat	-1	0	-1	0	0
Verdiendring innlån utpekt til virkelig verdi over resultat	0	3	1	5	7
Verdiendring utlån utpekt til virkelig verdi over resultat	4	11	1	-2	50
Verdiendring kortsiktige finansielle plasseringer utpekt til virkelig verdi ²	-17	20	-26	37	77
Sum verdiendring finansielle instrumenter utpekt til virkelig verdi	-14	34	-25	40	134
Verdiendring rentederivater, sikring ³	-63	41	-76	50	165
Verdiendring innlån, sikret ³	60	-41	75	-50	-165
Sum verdiendring finansielle instrumenter til sikring	-3	0	-1	0	0
Sum verdiendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi	-35	-33	-1	-9	45
Realiserte kursgevinster/-tap(-) obligasjoner og sertifikater vurdert til amortisert kost ⁴	0	1	-1	-10	-20
Realiserte kursgevinster/-tap(-) utlån og innlån vurdert til amortisert kost ⁵	0	0	-1	0	1
Realisert gevinst/tap aksjer ⁵	0	-1	0	-1	-1
Agjo/disagio innlån og utlån vurdert til amortisert kost ¹	32	46	-2	43	-5
Sum verdiendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi, gevinster og tap	-3	13	-5	23	20

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. Eksponeringen mot valutasingninger er lav.

² Verdiendring finansielle plasseringer utpekt til virkelig verdi utgjorde en kostnadsføring på 26 millioner i 1. halvår 2015, mot en inntektsføring på 37 millioner i samme periode i 2014. Årseffekten i 2014 ble en inntektsføring på 77 millioner.

³ BN Bank benytter verdisikring for nye fastrente innlån og tilhørende sikringsinstrumenter. Innlånene sikres 1:1 gjennom eksterne kontrakter hvor det er samsvar mellom hovedstol, rentestrømmen, løpetid og sikringsforretningen. Det er 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 per 30. juni 2015 positiv med 213 millioner, mot 188 millioner i samme periode i 2014. Per 31. desember 2014 var verdiene positiv med 286 millioner.

⁴ Realiserte kursgevinster/-tap obligasjoner, sertifikater og innlån vurdert til amortisert kost utgjorde en kostnadsføring på 2 millioner i 1. halvår 2015, mot 10 millioner i samme periode i 2014. Årseffekten i 2014 var en kostnadsføring på 19 millioner.

⁵ 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.

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 kreditverdige 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.

Morbankens eiendeler og gjeld målt til virkelig verdi per 30. juni 2015

MILLIONER KRONER	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	TOTALT
Utlån	0	0	396	396
Rentederivater ¹	0	517	0	517
Kortsiktige plasseringer i verdipapirer	667	4 031	458	5 156
Sum eiendeler	667	4 548	854	6 070
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	0	-451	0	-451
Rentederivater ¹	0	-354	0	-354
Valutaderivater	0	-21	0	-21
Innskudd fra og gjeld til kunder	0	-520	0	-520
Sum forpliktelser	0	-1 346	0	-1 346

¹ Verdien av sikringsinstrumentene øremerket til verdisikring er per 30. juni 2015 positiv med 211 millioner.

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

MILLIONER KRONER	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	TOTALT
Utlån	0	0	328	328
Rentederivater ¹	0	565	0	565
Valutaderivater	0	4	0	4
Kortsiktige plasseringer i verdipapirer	668	3 538	460	4 666
Sum eiendeler	668	4 107	788	5 563
Ansvarlig lånekapital	0	-176	0	-176
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	0	-1 072	0	-1 072
Rentederivater ¹	0	-402	0	-402
Valutaderivater	0	-37	0	-37
Innskudd fra og gjeld til kunder	0	163	0	163
Sum forpliktelser	0	-1 523	0	-1 523

¹ Verdien av sikringsinstrumentene øremerket til verdisikring er per 30. juni 2014 positiv med 188 millioner.

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

MILLIONER KRONER	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	TOTALT
Utlån	0	0	300	300
Rentederivater ¹	0	677	0	677
Valutaderivater	0	17	0	17
Kortsiktige plasseringer i verdipapirer	604	4 093	456	5 152
Sum eiendeler	604	4 787	756	6 147
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	0	-556	0	-556
Rentederivater ¹	0	-497	0	-497
Valutaderivater	0	-44	0	-44
Innskudd fra og gjeld til kunder	0	-323	0	-323
Sum forpliktelser	0	-1 420	0	-1 420

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

Morbanks finansielle instrumenter til virkelig verdi, nivå 3, per 30. juni 2015

MILLIONER KRONER	UTLÅN	KORTSIKTIGE PLASSERINGER I VERDIPAPIRER	TOTALT
Inngående balanse	300	456	756
Investeringer i perioden/nye avtaler	129	2	131
Forfalt	-28	0	-28
Verdiendringer finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi, gevinster og tap	-5	0	-5
Utgående balanse	396	458	854
Herav periodens resultat vedrørende finansielle instrumenter som fremdeles er på balansen	-5	0	-5

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

MILLIONER KRONER	UTLÅN	KORTSIKTIGE PLASSERINGER I VERDIPAPIRER	TOTALT
Inngående balanse	416	382	798
Investeringer i perioden/nye avtaler	0	79	79
Forfalt	-88	0	-88
Verdiendringer finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi, gevinster og tap	0	-1	-1
Utgående balanse	328	460	788
Herav periodens resultat vedrørende finansielle instrumenter som fremdeles er på balansen	2	0	2

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

Sensitivetsanalyse 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 verdsettelsen.

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

NOTE 4. ANDRE DRIFTSINNETEKTER

MILLIONER KRONER	2. KV. 2015	2. KV. 2014	30.06.15	30.06.14	31.12.14
Garantiprovisjon	1	1	2	4	6
Provisjonsinntekter fra SpareBank 1 Boligkreditt AS ¹	19	27	41	55	103
Netto andre provisjonsinntekter/kostnader	7	2	14	4	11
Mottatt utbytte fra SpareBank 1 Boligkreditt ²	0	12	11	12	12
Sum andre driftsinntekter	27	42	68	75	132

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.

² Mottatt utbytte fra SpareBank 1 Boligkreditt AS utgjør 11 millioner i 2015. Dette ble vedtatt og inntektsført i 1. kvartal 2015, i 2014 utgjorde dette 12 millioner og ble vedtatt og inntektsført i 2. kvartal.

NOTE 5. INNETEKTER AV EIERINTERESSER I KONSERNSELSKAPER

For 2014 ble det i ordinær generalforsamling i datterselskapet Bolig- og Næringskreditt AS vedtatt å utbetale utbytte på 140 millioner kroner før skatt, dette ble inntektsført i 2. kvartal 2015.

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	2. KV. 2015	2. KV. 2014	30.06.15	30.06.14	31.12.14
Konstaterte tap utover tidligere års nedskrivninger	0	23	0	23	31
Konstaterte tap på engasjementer uten tidligere nedskrivninger	0	1	0	3	5
<i>Periodens nedskrivninger:</i>					
Endring i gruppenedskrivninger	-2	0	-9	1	2
Endring i gruppenedskrivninger knyttet til garantiporteføljen	1	-21	2	-24	-24
Sum endring i gruppenedskrivninger	-1	-21	-7	-23	-22
Økning på engasjementer med nedskrivning fra tidligere år ¹	3	17	14	20	48
Avsetning på engasjementer uten tidligere nedskrivninger	0	1	0	2	3
Reduksjon på engasjementer med nedskrivning fra tidligere år	-1	-10	-4	-12	-21
Sum endring i individuelle nedskrivninger	2	8	10	10	30
Brutto tap på utlån	1	11	3	13	44
Inngått på tidligere konstaterte tap	0	0	2	2	2
Tap på utlån	1	11	1	11	42
Inntektsførte renter på nedskrevne lån	0	0	0	-1	-3

MILLIONER KRONER	2. KV. 2015	2. KV. 2014	30.06.15	30.06.14	31.12.14
Individuelle nedskrivninger til dekning av tap på utlån ved starten av perioden	35	25	38	27	27
Konstaterte tap dekket av tidligere års individuelle nedskrivninger	-3	0	-5	-1	-3
<i>Periodens nedskrivning:</i>					
Økning på engasjementer med individuelle nedskrivninger fra tidligere år	2	8	2	8	32
Nedskrivning på engasjementer uten tidligere individuelle nedskrivninger	0	1	0	2	3
Reduksjon på engasjementer med individuelle nedskrivninger fra tidligere år	0	-10	-1	-12	-21
Individuelle nedskrivninger til dekning av tap på utlån ved slutten av perioden	34	24	34	24	38
Gruppenedskrivninger til dekning av tap på utlån ved starten av perioden	23	30	31	29	29
Periodens gruppenedskrivning til dekning av tap på utlån	-1	0	-9	1	2
Gruppenedskrivning til dekning av tap på utlån ved slutten av perioden	22	30	22	30	31

MILLIONER KRONER	2. KV. 2015	2. KV. 2014	30.06.15	30.06.14	31.12.14
Avsetning tap finansiell garanti vedrørende garantiporteføljen ved starten av perioden	63	103	54	101	101
Konstaterte tap dekket av tidligere års individuelle nedskrivninger	0	-39	0	-39	-61
<i>Periodens nedskrivning:</i>					
Økning på engasjementer med individuelle nedskrivninger fra tidligere år	0	9	11	11	14
Nedskrivning på engasjementer uten tidligere individuelle nedskrivninger	0	0	0	0	0
Reduksjon på engasjementer med individuelle nedskrivninger fra tidligere år	-1	0	-3	0	0
Avsetning tap finansiell garanti vedr. garantiporteføljen ved slutten av perioden ¹	62	73	62	73	54
Gruppenedskrivninger knyttet til garantiporteføljen ved starten av perioden	10	29	9	32	32
Periodens gruppenedskrivninger til dekning av tap i garantiporteføljen	1	-21	2	-24	-23
Gruppenedskrivninger knyttet til garantiporteføljen ved slutten av perioden ¹	11	8	11	8	9
Sum tapsavsetninger vedrørende garantiporteføljen ¹	73	81	73	81	63

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). Total avsetning for tap i garantiporteføljen utgjør 73 millioner kroner ved utgangen av Q2. BN Bank garanterer for tap i denne porteføljen i en periode på 3-5 år fra den opprinnelige avtaleinngåelsen, men avtalenes virketid er forlenget til 30.6.2016. Avsetningen er klassifisert under påløpte kostnader og forskuddsbetalte inntekter.

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

MILLIONER KRONER	30.06.15	30.06.14	31.12.14
Brutto hovedstol	199	98	227
Individuelle nedskrivninger	23	10	27
Netto hovedstol	176	88	200

Øvrige lån hvor det er foretatt individuell nedskrivning ¹

MILLIONER KRONER	30.06.15	30.06.14	31.12.14
Brutto hovedstol	237	262	229
Individuelle nedskrivninger	76	87	65
Netto hovedstol	160	175	164

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

MILLIONER KRONER	BRUTTO UTESTÅENDE 30.06.15		BRUTTO UTESTÅENDE 30.06.14		BRUTTO UTESTÅENDE 31.12.14	
		%		%		%
Bedriftsmarkedet	155	4,66	41	1,18	161	4,62
Personmarkedet	43	0,48	57	0,71	66	0,77
Totalt	198	1,60	98	0,85	227	1,89

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

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

NOTE 7. OVERSIKT BRUTTO FORVALTET UTLÅN

MILLIONER KRONER	30.06.15	30.06.14	31.12.14
Utlån BM og PM	12 338	11 517	12 039
Brutto utlån	12 338	11 517	12 039
Utlån overført til SpareBank 1 Boligkreditt	9 633	8 813	8 809
Sum utlån forvaltet portefølje	21 971	20 330	20 848

NOTE 8. OVERFØRING AV UTLÅN TIL SPAREBANK1 NÆRINGSKREDITT

SpareBank 1 Næringskreditt AS ble etablert i 2009 og har konsesjon fra Finanstilsynet til å drive som kredittforetak. Obligasjonene til SpareBank 1 Næringskreditt har en Aa1 rating fra Moody's. Foretaket er eid av sparebanker som inngår i SpareBank1-alliansen og er samlokalisert med SpareBank1 Boligkreditt AS i Stavanger. BN Bank har ingen eierandeler i SpareBank 1 Næringskreditt per 30. juni 2015. Hensikten med kredittforetaket er å sikre bankene i alliansen stabil og langsiktig finansiering av næringsseidom til konkurransedyktige priser. SpareBank1 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 juni 2015 er bokført verdi av overførte utlån 12,7 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 30. juni 2015 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.

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 2. kvartal 2015 og 2014.

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 innestått for at BNkreditt skal ha en kapitaldekning på minst 20 prosent til enhver tid. I den grad kapitaldekningen er lavere enn 20 prosent skal morbanken stå tilbake for sitt tilgodehavende i BNkreditt og/eller stille garanti. Per 30. juni 2015 har BNkreditt en kapitaldekning på 24,3 prosent. Beløpet morbanken står tilbake for utgjør 0 millioner kroner per 30. juni 2015.

NOTE 9. OVERFØRING AV UTLÅN TIL SPAREBANK1 BOLIGKREDITT

SpareBank 1 Boligkreditt AS er eid av sparebanker som inngår i SpareBank 1-alliansen og er samlokalisert med SpareBank 1 Næringskreditt AS i Stavanger. BN Bank har en eierandel på 5,49% pr 30. juni 2015. 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 juni 2015 er bokført verdi av overførte utlån 9,6 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.

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 30. juni 2015. 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 juni 2015 er bokført verdi av overførte utlån 9,6 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.

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 2. kvartal 2015 og 2014.

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 1 450 millioner kroner i 2. kvartal 2015, dette som nyemisjoner.

MILLIONER KRONER	SERTIFIKATER	OBLIGASJONER	SUM
Netto gjeld (pålydende) 01.01.2015	550	11 473	12 023
Oppkjøp og forfall av eksisterende	0	-344	-344
Netto gjeld (pålydende) 31.03.2015	550	11 129	11 679
Nyemisjoner	450	1 000	1 450
Oppkjøp og forfall av eksisterende	-550	-594	-1 144
Netto gjeld (pålydende) 30.06.2015	450	11 535	11 985

Ansvarlig lånekapital og fondsobligasjon

Morbanken har ikke emittert fondsobligasjoner eller ansvarlig lånekapital i 2. kvartal 2015, verken som nyemisjoner eller utvidelse av eksisterende åpne lån.

MILLIONER KRONER	FONDS-OBLIGASJONER	ANSVARLIG LÅNEKAPITAL	SUM
Netto gjeld (pålydende) 01.01.2015	400	800	1 200
Nyemisjoner	0	500	500
Oppkjøp og forfall av eksisterende	0	-134	-134
Netto gjeld (pålydende) 31.03.2015	400	1 166	1 566
Oppkjøp og forfall av eksisterende	0	-366	-366
Netto gjeld (pålydende) 30.06.2015	400	800	1 200

Innregnede verdier

MILLIONER KRONER	30.06.15	30.06.14	31.12.14
Sertifikater vurdert til virkelig verdi	451	860	556
Sum innregnet verdi av sertifikater	451	860	556
Obligasjoner vurdert til amortisert kost	7 346	8 239	7 618
Obligasjoner vurdert til amortisert kost (sikret gjeld)	4 431	3 708	4 175
Obligasjoner utpekt til virkelig verdi	0	212	0
Sum innregnet verdi av obligasjoner	11 777	12 159	11 793
Sum innregnet verdi av gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	12 228	13 019	12 349
Fondsobligasjoner vurdert til amortisert kost	401	682	401
Fondsobligasjoner vurdert til virkelig verdi	0	176	0
Sum innregnet verdi av fondsobligasjoner	401	858	401
Ansvarlig lån vurdert til amortisert kost	801	803	804
Sum innregnet verdi av ansvarlig lån	801	803	804
Sum innregnet verdi av ansvarlig lån og fondsobligasjoner	1 202	1 661	1 205

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

MILLIONER KRONER	30.06.15		30.06.14		31.12.14	
	VIRKELIG VERDI	INNREGNET VERDI	VIRKELIG VERDI	INNREGNET VERDI	VIRKELIG VERDI	INNREGNET VERDI
Ansvarlig utlån	454	452	453	451	455	453
Utlån	12 282	12 282	11 484	11 484	11 972	11 972
Forskuddsbetalte kostnader og opptjente inntekter	18	18	191	191	14	14
Rentederivater	517	517	565	565	677	677
Valutaderivater	0	0	4	4	17	17
Kortsiktige plasseringer i verdipapirer	6 254	6 254	6 640	6 638	6 305	6 305
Kontanter og fordringer på kredittinstitusjoner	10 527	10 527	10 888	10 888	10 232	10 232
Eiendeler klassifisert som holdt for salg	5	5	0	0	5	5
Ansvarlig lånekapital	-1 225	-1 202	-1 692	-1 661	-1 256	-1 205
Gjeld til kredittinstitusjoner	-80	-80	-79	-79	-2	-2
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	-12 357	-12 229	-13 196	-13 019	-12 501	-12 349
Påløpte kostnader og forskuddsbetalte inntekter	-73	-73	-81	-81	-63	-63
Annen gjeld	-96	-96	-23	-23	-10	-10
Rentederivater	-354	-354	-402	-402	-498	-498
Valutaderivater	-21	-21	-37	-37	-44	-44
Innskudd fra og gjeld til kunder	-15 019	-15 019	-13 895	-13 895	-14 450	-14 450
Sum	832	981	819	1 023	855	1 057

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.

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

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

- Nivå 1: Notert pris i et aktivt marked for en identisk eiendel eller forpliktelse
- Nivå 2: 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.

Morbankens eiendeler og gjeld målt til amortisert kost per 30. juni 2015

MILLIONER KRONER	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	TOTALT
Ansvarlig utlån	0	454	0	454
Kortsiktige plasseringer i verdipapirer	0	1 099	0	1 099
Sum eiendeler	0	1 553	0	1 553
Ansvarlig lånekapital	0	-1 225	0	-1 225
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	0	-7 474	0	-7 474
Sum forpliktelser	0	-8 699	0	-8 699

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

MILLIONER KRONER	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	TOTALT
Ansvarlig utlån	0	453	0	453
Kortsiktige plasseringer i verdipapirer	299	1 671	0	1 970
Sum eiendeler	299	2 124	0	2 423
Ansvarlig lånekapital	0	-1 517	0	-1 517
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	0	-8 416	0	-8 416
Sum forpliktelser	0	-9 933	0	-9 933

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

NOTE 12. MOTREGNINGSRETT FINANSIELLE DERIVATER

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

Finansielle eiendeler				30.06.15
MOTPART	BELØP I BALANSEN	BELØPET SOM ER GJENSTAND FOR NETTOOPPGJØR ¹	BELØP ETTER MULIG NETTOOPPGJØR	
Motpart 1	230	21	209	
Motpart 2	142	142	0	
Motpart 3	43	20	23	
Motpart 4	52	21	31	
Motpart 5	42	19	23	
Motpart 6	9	2	7	
Sum	518	225	293	

Finansielle forpliktelser				30.06.15
MOTPART	BELØP I BALANSEN	BELØPET SOM ER GJENSTAND FOR NETTOOPPGJØR ¹	BELØP ETTER MULIG NETTOOPPGJØR	
Motpart 1	21	21	0	
Motpart 2	292	142	150	
Motpart 3	20	20	0	
Motpart 4	21	21	0	
Motpart 5	19	19	0	
Motpart 6	2	2	0	
Sum	375	225	150	

Finansielle eiendeler				30.06.14
MOTPART	BELØP I BALANSEN	BELØPET SOM ER GJENSTAND FOR NETTOOPPGJØR ¹	BELØP ETTER MULIG NETTOOPPGJØR	
Motpart 1	120	30	90	
Motpart 2	283	283	0	
Motpart 3	53	18	35	
Motpart 4	54	20	34	
Motpart 5	48	29	19	
Motpart 6	11	5	6	
Sum	569	385	184	

Finansielle forpliktelser 30.06.14

MOTPART	BELØP I BALANSEN	BELØPET SOM ER GJENSTAND FOR NETTOOPPGJØR ¹	BELØP ETTER MULIG NETTOOPPGJØR
Motpart 1	30	30	0
Motpart 2	337	283	54
Motpart 3	18	18	0
Motpart 4	20	20	0
Motpart 5	29	29	0
Motpart 6	5	5	0
Sum	439	385	54

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

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, og fikk tilsvarende godkjenning for personmarkedet i 2.kvartal 2015. Bruk av IRB stiller omfattende krav til bankens organisering, kompetanse, risikomodeller og risikostyringssystemer.

MILLIONER KRONER	30.06.15	30.06.14	31.12.14
Aksjekapital	706	706	706
Overkursfond	415	415	415
Avsatt utbytte	0	0	264
Fond for urealiserte gevinster	363	295	364
Annen egenkapital	728	797	728
Sum egenkapital	2 212	2 213	2 477
Kjernekapital			
Utsatt skattefordel og immaterielle eiendeler	-12	-8	-11
Fradrag for avsatt utbytte	0	0	-264
Direkte investeringer i selskaper i finansiell sektor	-103	-171	-54
Positiv verdi av justert forventet tap etter IRB-metoden	-40	-9	-17
Delårsresultat som inngår i kjernekapital	140	113	0
Verdijusteringer som følge av kravene om forsvarlig verdsettelse	-8	0	-8
Sum ren kjernekapital	2 189	2 138	2 123
Fondsobligasjoner, hybridkapital ¹	399	397	399
Direkte investeringer i selskaper i finansiell sektor	-77	0	-107
Sum kjernekapital	2 511	2 535	2 415
Tilleggskapital utover kjernekapital			
Tidsbegrenset ansvarlig kapital	799	798	798
Direkte investeringer i selskaper i finansiell sektor	-121	-171	-153
Positiv verdi av justert forventet tap etter IRB-metoden	0	-9	0
Tilleggskapital	678	618	645
Sum ansvarlig kapital	3 189	3 153	3 060
Minimumskrav ansvarlig kapital Basel III ²			
Engasjement med spesialiserte foretak	194	235	193
Engasjement med øvrige foretak	32	60	42
Engasjement med massemarked pant i fast eiendom	193	0	0
Egenkapitalposisjoner	38	81	35
Sum kredittisiko IRB	457	376	270
Operasjonell risiko	46	37	37
Engasjementer beregnet etter standardmetoden	612	1 093	908
Fradrag i kapitalkravet	0	-27	0
Kredittverdighet hos motpart (CVA-risiko)	13	0	18
Minimumskrav ansvarlig kapital	1 128	1 479	1 233
Beregningsgrunnlag	14 106	18 483	15 415
Bufferkrav			
Bevaringsbuffer (2,5%)	353	0	385
Systemrisikobuffer (3,0 %)	423	0	462
Sum bufferkrav til ren kjernekapital	776	0	848
Tilgjengelig ren kjernekapital (fratrukket 4,5%)	1 555	0	1 430
Kapitaldekning			
Ren kjernekapitaldekning	15,52 %	11,57 %	13,77 %
Kjernekapitaldekning	17,80 %	13,72 %	15,66 %
Kapitaldekning	22,60 %	17,06 %	19,85 %

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

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

¹ For nærmere detaljer, se note 10.

¹ Fra og med 2. kvartal 2014 har BN Bank fått godkjenning til bruk av interne målemetoder for kredittisiko knyttet til foretaksengasjement, og fikk tilsvarende godkjenning for personmarkedet fra og med 2.kvartal 2015. Historiske minimumskrav til ansvarlig kapital er rapportert etter standardmetoden.

NOTE 14. BETINGEDE UTFALL, HENDELSER ETTER BALANSEDAGEN

BN Bank mottok den 3. juli en stevning knyttet til et engasjement som er gjenstand for nedskrivning. I stevningen kreves erstatning for tap kunden mener å ha lidt som følge av bankens handlinger. Stevningen innebærer ikke behov for endringer i tapsvurderingen knyttet til engasjementet.

Det foreligger 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 15. RESULTATER 5 SISTE KVARTAL

MILLIONER KRONER	2. KV. 2015	1. KV. 2015	4. KV. 2014	3. KV. 2014	2. KV. 2014
Renteinntekter og lignende inntekter	211	218	253	264	289
Rentekostnader og lignende kostnader	169	183	202	215	216
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	42	35	51	49	73
Verdiendring finansielle instrumenter til virkelig verdi, gevinster og tap	-3	-2	-7	4	13
Andre driftsinntekter	27	41	27	30	42
Sum andre driftsinntekter	24	39	20	34	55
Lønn og generelle administrasjonskostnader	31	30	29	30	29
Avskrivninger og nedskrivninger	2	2	3	1	2
Andre driftskostnader	5	7	4	4	4
Andre gevinster og tap	0	-2	0	0	0
Sum andre driftskostnader	38	37	36	35	35
Driftsresultat før tap på utlån	28	37	35	48	93
Tap på utlån	1	0	29	2	11
Driftsresultat etter tap på utlån	27	37	6	46	82
Inntekter av eierinteresser i konsernselskaper	140	0	0	0	167
Resultat før skatt	167	37	6	46	249
Beregnet skattekostnad	7	7	1	13	66
Resultat etter skatt	160	30	5	33	183



KPMG AS
Fjordgata 68
N-7010 Trondheim

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

Til styret i BN Bank ASA

Uttalelse om forenklet revisorkontroll av delårsrapportering

Vi har utført forenklet revisorkontroll av medfølgende sammendratt oppstilling av finansiell stilling for BN Bank ASA som består av konsernregnskap og selskapsregnskap pr 30. juni 2015, tilhørende sammendratt oppstilling av totalresultatet for seksmånedersperioden avsluttet denne dato, og tilhørende noter (delårsrapporten).

Styrets og daglig leders ansvar for delårsrapporten

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

Omfanget av den forenklete revisorkontrollen

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

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

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

Konklusjon

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

Trondheim, 10. August 2015
KPMG AS

Sverre Einersen
Statsautorisert revisor

Offices in:

Oslo	Haugesund	Sandnessjøen
Aita	Knarvik	Stavanger
Arendal	Kristiansand	Stord
Bergen	Larvik	Straume
Bodo	Mo i Rana	Tromsø
Elverum	Molde	Trondheim
Finnsnes	Narvik	Tonsberg
Grimstad	Røros	Ålesund
Hamar	Sandefjord	

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

Statsautoriserte revisorer - medlemmer av Den norske Revisorforening.

Erklæring i henhold til verdipapirhandellovens § 5-6

Vi bekrefter at selskapets og konsernets delårsregnskap for perioden 1. januar til 30. juni 2015 etter vår beste overbevisning er utarbeidet i samsvar med IAS34 Delårsrapportering, og at opplysningene i delårsberetningen gir et rettviseende bilde av selskapets og konsernets eiendeler, gjeld, finansielle stilling og resultat som helhet.

Delårsberetningen gir etter vår beste overbevisning en rettviseende oversikt over viktige begivenheter i regnskapsperioden og deres innflytelse på delårsregnskapet, samt en beskrivelse av de mest sentrale risiko- og usikkerhetsfaktorer virksomheten står overfor i neste regnskapsperiode.

Trondheim, 10. august 2015
Styret i BN Bank ASA

Tore Medhus
(Nestleder)

Rolf Eigil Bygdnes

Finn Haugan
(Leder)

Per Halvorsen

Helene Jebsen Anker

Tina Steinsvik Sund

Jannike Lund
(Ansatterrepresentant)

Ella Skjørestad

Gunnar Hovland
(Administrerende direktør)



www.bnbank.no