

BN Bank ASA  
RAPPORT 3. KVARTAL | 2015



## Innhold

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

## Nøkkeltall

MILLIONER KRONER	REFERANSE	KONSERN		
		30.09.15	30.09.14	ÅRET 2014
<b>Resultatsammendrag</b>				
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		269	332	432
<b>Sum andre driftsinntekter</b>		<b>87</b>	<b>181</b>	<b>215</b>
<b>Sum inntekter</b>		<b>356</b>	<b>513</b>	<b>647</b>
<b>Sum andre driftskostnader</b>		<b>214</b>	<b>169</b>	<b>224</b>
Driftsresultat før tap på utlån		142	344	423
Tap på utlån		19	23	37
<b>Resultat før skatt</b>		<b>123</b>	<b>321</b>	<b>386</b>
Beregnet skattekostnad		30	85	102
<b>Resultat etter skatt</b>		<b>93</b>	<b>236</b>	<b>284</b>
Resultat fra virksomhet under avhendelse		0	0	-3
<b>Resultat inkl avsluttet virksomhet</b>		<b>93</b>	<b>236</b>	<b>281</b>
<b>Lønnsomhet</b>				
Egenkapitalrentabilitet	1	3,5 %	8,8 %	7,8 %
Rentenetto	2	1,01 %	1,20 %	1,18 %
Kostnadsprosent	3	60,1 %	32,9 %	34,6 %
Kostnadsprosent inkl egenkapitalpåslag og avkastning på egenkapital i SpareBank 1 Næringskreditt		51,1 %	27,1 %	28,2 %
<b>Balansetall</b>				
Brutto utlån		27 840	28 260	27 407
Innskudd fra kunder		15 075	14 115	14 446
Innskuddsdekning	4	54,1 %	49,9 %	52,7 %
Utlånsvekst (brutto) siste 12 måneder		-1,5 %	-8,8 %	-6,5 %
Innskuddsvekst siste 12 måneder		6,8 %	-12,7 %	-4,8 %
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	5	35 535	36 858	36 644
Forvaltningskapital		34 722	36 751	35 787
<b>Balansetall inkl. SpareBank 1 Næringskreditt og SpareBank 1 Boligkreditt</b>				
Brutto utlån		50 415	50 347	49 466
Innskudd fra kunder		15 075	14 115	14 446
Utlånsvekst (brutto) siste 12 måneder		0,1 %	1,9 %	-1,1 %
Innskuddsvekst siste 12 måneder		6,8 %	-12,7 %	-4,8 %
Innskuddsdekning forvaltet		29,9 %	28,0 %	29,3 %
<b>Tap og mislighold konsern</b>				
Tapsprosent utlån	6	0,09 %	0,11 %	0,13 %
Misligholdte engasjement i % av brutto utlån		1,36 %	1,42 %	1,49 %
Andre tapsutsatte engasjement i % av brutto utlån	7	0,78 %	1,14 %	0,89 %
<b>Tap og mislighold inkl SpareBank 1 Næringskreditt og SpareBank 1 Boligkreditt</b>				
Tapsprosent utlån	6	0,05 %	0,06 %	0,09 %
Misligholdte engasjement i % av brutto utlån		0,75 %	0,79 %	0,82 %
Andre tapsutsatte engasjement i % av brutto utlån	7	0,44 %	0,64 %	0,49 %
<b>Soliditet</b>				
Kapitaldekning		20,61 %	19,69 %	19,7 %
Kjernekapitaldekning		17,17 %	16,53 %	16,4 %
Ren kjernekapital		15,50 %	15,04 %	14,9 %
Kjernekapital		3 507	3 676	3 527
Ansvarlig kapital		4 210	4 378	4 224
<b>Kontor og bemanning</b>				
Antall kontor		2	2	2
Antall årsverk		111	114	112
<b>Aksjer</b>				
Resultat per aksje i perioden (hele kroner)		6,59	16,72	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 inneværende år
- 6) Netto tap i prosent av gjennomsnittlig brutto utlån hittil i år
- 7) Tallene er inkludert garantiporteføljen

## Styrets beretning

### Oppsummering 3. kvartal 2015

Tall i parentes gjelder 2. kvartal 2015.

- Netto renteinntekter ble 97 millioner kroner (90 millioner kroner)
- Andre driftsinntekter ble -7 millioner kroner, herav -39 millioner kroner i urealiserte verdiendringer på finansielle investeringer (39 millioner kroner)
- Resultat etter skatt ble -12 millioner kroner (50 millioner kroner)
- Resultat etter skatt av kjernevirksomheten ble -12 millioner kroner (50 millioner kroner)
- Andre driftskostnader utgjorde 97 millioner kroner, herav avsetning for restruktureringstiltak på 38 millioner kroner (59 millioner kroner)
- Kostnadene utgjorde 108 prosent av sum inntekter (46 prosent)
- Avkastning på egenkapitalen etter skatt ble -1,4 prosent (5,6 prosent)
- Tap på utlån utgjorde en kostnadsføring på 10 millioner kroner (2 millioner kroner)

### Oppsummering per 30. september 2015

Tall i parentes gjelder tilsvarende periode i fjor.

- Netto renteinntekter ble 269 millioner kroner (332 millioner kroner)
- Andre driftsinntekter ble 87 millioner kroner (181 millioner kroner)
- Resultat etter skatt ble 93 millioner kroner (236 millioner kroner)
- Resultat etter skatt av kjernevirksomheten ble 93 millioner kroner (236 millioner kroner)
- Andre driftskostnader utgjorde 214 millioner kroner (169 millioner kroner)
- Kostnadene utgjorde 60 prosent av sum inntekter (33 prosent)
- Avkastning på egenkapitalen etter skatt ble 3,5 prosent (8,8 prosent)
- Avkastning på egenkapitalen etter skatt i kjernevirksomheten ble 3,5 prosent (8,8 prosent)
- Forvaltet portefølje økte med 68 millioner kroner siste 12 måneder (vekst på 937 millioner kroner)
- Utlånsmargin målt mot 3 måneders nibor falt med 33 basispunkter siste 12 måneder til 2,03 prosent (2,36 prosent)
- Innskuddsmargin målt mot 3 måneders nibor økte med 29 basispunkter siste 12 måneder til -0,59 prosent (-0,88 prosent)
- Tap på utlån utgjorde en kostnadsføring på 19 millioner kroner (23 millioner kroner)
- Kapitaldekning 20,6 prosent (19,7 prosent)
- Kjernekapitaldekning 17,2 prosent (16,5 prosent)
- Ren kjernekapitaldekning 15,5 prosent (15,0 prosent)

### Resultat for 3. kvartal 2015

Tall i parentes gjelder 2. kvartal 2015.

I 3. kvartal 2015 ble resultatet etter skatt -12 millioner kroner (50 millioner kroner). Det ga en annualisert egenkapitalavkastning på -1,4 prosent (5,6 prosent). En bedret rentenetto trekker opp, mens urealiserte negative verdiendringer på finansielle instrumenter, økte kostnader som følge av avsetninger til restruktureringstiltak og økte tap bidrar negativt.

Sum inntekter var 90 millioner kroner i 3. kvartal 2015 (129 millioner kroner).

MILL. KR	3. KV. 2015	2. KV. 2015	ENDRING
<b>Sum inntekter</b>	<b>90</b>	<b>129</b>	<b>-39</b>
Margin- og volumeffekter innskudd og utlån			1
Provisjonsinntekter fra SpareBank 1 Boligkreditt og SpareBank 1 Næringskreditt			-11
Forsinkelsesrenter og rentenettogebyrer			-2
Verdiendringer			-33
Øvrige endringer			6

Netto renteinntekter ble i 3. kvartal 97 millioner kroner (90 millioner). Lavere utlånsmarginer trekker ned mens høyere innskuddsmarginer og høyere utlånsvolum trekker opp.

Andre driftsinntekter eksklusive verdiendringer ble i 3. kvartal 32 millioner kroner (44 millioner kroner). Provisjonsinntekter fra SpareBank 1 Næringskreditt og SpareBank 1 Boligkreditt utgjorde 25 millioner kroner (36 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 97 millioner kroner i 3. kvartal 2015 (59 millioner kroner). Driftskostnadene øker som følge av en avsetning på 38 millioner kroner knyttet til styrets beslutning om å avvikle bedriftsmarkedsporteføljen. Avsetningen medførte at andre driftskostnader utgjorde 108 prosent av sum inntekter i 3. kvartal 2015 (46 prosent). Øvrige kostnader er på nivå med forrige kvartal. Justert for inntjening i SpareBank 1 Næringskreditt utgjorde kostnadene 85 prosent av inntektene (38 prosent). BN Bank har en målsetting om å være en av landets mest kostnadseffektive banker.

I 3. kvartal 2015 ble det gjort en kostnadsføring på 10 millioner kroner på tap på utlån (2 millioner kroner). Individuelle og gruppevise tap på utlån fordeler seg som følger:

MILL. KR	INDIVIDUELLE	GRUPPE	SUM
Bedriftsmarked	11	7	18
Personmarked	0	-9	-9
Garantiporteføljen	1	0	1
<b>Sum</b>	<b>12</b>	<b>-2</b>	<b>10</b>

### Per 30. september 2015

Tall i parentes gjelder per 30. september 2014.

Per 3. kvartal 2015 oppnådde BN Bank-konsernet et resultat etter skatt på 93 millioner kroner (236 millioner kroner). Dette gir en annualisert egenkapitalavkastning etter skatt på 3,5 prosent (8,8 prosent). Lavere rentenetto, reduserte provisjonsinntekter, urealiserte negative verdiendringer på finansielle instrumenter og økte kostnader trekker ned resultatet.

Kjernevirksomheten, resultatet av person- og bedriftsmarkedsaktivitetene, viser en nedgang i resultat etter skatt på 143 millioner kroner, fra 236 millioner kroner per 3. kvartal 2014 til 93 millioner kroner i samme periode 2015.

### Inntekter

Sum inntekter ble 356 millioner kroner (513 millioner kroner). Bankens utlånsmargin i forvaltet portefølje målt mot 3 måneders nibor per 3. kvartal 2015 ble 2,03 prosent (2,36 prosent).

Innskuddsmargin for banken målt mot 3 måneders nibor ble per 30. september 2015 minus 0,59 prosent (minus 0,88 prosent).

Andre driftsinntekter utgjorde 87 millioner kroner per 30. september 2015 (181 millioner kroner). De viktigste årsakene til nedgangen er reduserte provisjonsinntekter fra SpareBank 1 Boligkreditt og SpareBank 1 Næringskreditt samt verdiendringer på eiendeler og gjeld som vurderes til virkelig verdi.

For lån som er overført til SpareBank1 Boligkreditt AS og SpareBank1 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 SpareBank1 Næringskreditt for de utlån BN Bank har overført. Per 30. september 2015 utgjorde dette egenkapitalpåslaget 63 millioner kroner før skatt.

### Kostnader

Driftskostnadene utgjorde 214 millioner kroner (169 millioner kroner). Kostnadene per 30. september 2015 utgjorde 60 prosent av sum inntekter (33 prosent). Justert for inntjening i SpareBank 1 Næringskreditt er kostnadsprosenten 51 prosent (27 prosent).

### Tap og mislighold

Netto tap på utlån og garantier utgjorde 19 millioner kroner (23 millioner kroner).

Mislighold over 90 dager utgjorde 1,36 prosent av brutto utlån i konsernet per 30. september 2015 (1,42 prosent). Med fradrag for individuelle nedskrivninger utgjorde misligholdte og tapsutsatte engasjementer 369 millioner kroner (506 millioner kroner) ved utgangen av 3. kvartal 2015, tilsvarende 1,3 prosent (1,8 prosent) av brutto utlån i konsernet og garantiporteføljen. Se note 6 for ytterligere informasjon.

Tap per 30. september 2015 fordeler seg slik:

MILL. KR	INDIVIDUELLE	GRUPPE	SUM
Bedriftsmarked	10	4	14
Personmarked	0	-6	-6
Garantiporteføljen	9	2	11
<b>Sum</b>	<b>19</b>	<b>0</b>	<b>19</b>

Tapsavsetningene innen kjernevirksomheten er 227 millioner kroner ved utgangen av 3. kvartal 2015 (214 millioner kroner). Av dette utgjør individuelle nedskrivninger 175 millioner kroner (162 millioner kroner) og gruppenedskrivninger 52 millioner kroner (52 millioner kroner). Samlede tapsavsetninger per utgangen av 3. kvartal 2015 fordeler seg som følger:

	TAPSAVSETNING (MILL. KR)	% AV BRUTTO UTLÅN KONSERN
Bedriftsmarked	217	1,20
Personmarked	10	0,10

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 227 millioner kroner. Total avsetning for tap i garantiporteføljen utgjør 67 millioner kroner ved utgangen av 3. kvartal 2015.

## Balanseutvikling og kapitalforhold

Brutto forvaltet utlån<sup>1</sup> er økt med 0,1 milliarder kroner tilsvarende 0,1 prosent siste 12 måneder. Brutto forvaltet utlån utgjorde 50,4 milliarder kroner per utgangen av 3. kvartal 2015 (50,3 milliarder kroner).

MRD. KR	30.09.15	30.09.14
Brutto utlån	50,4	50,3
Endring siste 12 mnd	0,1	0,9

Brutto forvaltet utlån er fordelt på følgende segmenter:

MRD. KR	30.09.15	30.09.14
Personmarkedet	19,3	17,0
Bedriftsmarked	31,1	33,3

Utlånsvolumet i bedriftsmarkedet er redusert med 2,2 milliarder kroner, tilsvarende -6,6 prosent siste 12 måneder. Utlånsvolumet i personmarkedet har økt med 2,3 milliarder kroner, tilsvarende 13,5 prosent i samme periode.

Innskuddsvolumet er økt med 1,0 milliard kroner, tilsvarende 6,8 prosent. Samlede innskudd var 15,1 milliarder kroner per utgangen av 3. kvartal (14,1 milliarder kroner). Innskuddsdekningen var 54 prosent ved utgangen av 3. 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 (4,4 milliarder kroner) i det norske obligasjonsmarkedet. Banken har en konservativ likviditetsstrategi. Målet er at banken skal klare seg uten tilgang til ny ekstern finansiering i 12 måneder. Ved utgangen av 3. kvartal 2015 tilfredsstilte banken målsettingen. Bankens likviditetsportefølje utgjorde 6,2 milliarder kroner (7,1 milliarder kroner) ved utgangen av 3. kvartal 2015. Likviditetsporteføljen består av godt sikrede verdipapirer. Den urealiserte verdinedgangen i perioden er ikke et uttrykk for endret kredittrisiko i porteføljen.

Per utgangen av 3. kvartal 2015 er det overført utlån tilsvarende 12,6 milliarder kroner (13,2 milliarder kroner) til SpareBank 1 Næringskreditt og 10,0 milliarder kroner (8,9 milliarder kroner) til SpareBank 1 Boligkreditt. Samlet har banken overført 40 prosent (40 prosent) av næringslånene og 52 prosent (53 prosent) av boliglånene til ovennevnte selskaper. I løpet av siste 12 måneder har banken netto overført -0,6 milliarder kroner (1,7 milliarder kroner) og 1,1 milliarder kroner (2,0 milliarder kroner) til henholdsvis SpareBank 1 Næringskreditt og SpareBank 1 Boligkreditt.

Bankens forvaltningskapital var 34,7 milliarder kroner per 30. september 2015 (36,8 milliarder kroner). Inkludert lån overført til SpareBank 1 Boligkreditt og SpareBank 1 Næringskreditt er forvaltningskapitalen 58,1 milliarder kroner (58,9 milliarder kroner).

Bankens kapitaldekning, kjernekapitaldekning og ren kjernekapitaldekning er som følger:

Bankens kapitaldekning, kjernekapitaldekning og ren kjernekapitaldekning er som følger:

TALL I PROSENT	30.09.15	30.09.14
Kapitaldekning	20,6	19,7
Kjernekapitaldekning	17,2	16,5
Ren kjernekapitaldekning	15,5	15,0

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

Styret har vedtatt en kapitalplan med en målsetting om en ren kjernekapital for BN Bank ASA per utgangen av 2017 til 1 prosentpoeng 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 har en portefølje av lavrisiko pantelån til næringseiendom. Selskapet hadde per 30. september 2015 en brutto utlånportefølje på 15,7 milliarder kroner, mot 16,3 milliarder kroner per 30. september 2014. Per 30. september 2015 er det overført en utlånportefølje på 12,6 milliarder kroner til SpareBank 1 Næringskreditt.

Resultat etter skatt ble 78 millioner kroner per utgangen av 3. kvartal 2015 mot et resultat etter skatt på 97 millioner kroner i samme periode i 2014. Hovedårsaken til reduksjonen er lavere rentenetto og lavere provisjonsinntekter. Lavere tap på utlån trekker opp resultatet.

Tap på utlån var 2 millioner kroner per utgangen av 3. kvartal 2015, mot 10 millioner kroner i samme periode 2014. Gruppenedskrivningene er økt med 11 millioner i årets 3 første kvartal og utgjør 34 millioner kroner. BNkreditt har utestående obligasjonsgjeld på 2,3 milliarder kroner per utgangen av 3. kvartal 2015 mot 3,7 milliarder kroner per utgangen av 3. kvartal 2014.

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

BN Bank har garantert for at BNkreditt skal ha en kapitaldekning og et-terstående finansiering fra banken på minimum 20 prosent. Kapitaldekningen var 25,4 prosent og kjernekapitaldekningen var 21,6 prosent per utgangen av 3. kvartal 2015. Beløpet BN Bank står tilbake for utgjør 0 millioner kroner per 3. 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 3. kvartal 2015 (0 millioner kroner).

#### Utsiktene framover

Styret i BN Bank ASA har besluttet å rendyrke banken som en personmarkedsbank og avvike bedriftsmarkedsvirksomheten som består av utlån til næringsseiendom. Til grunn for beslutningen ligger særnorske kapitalkrav som gjør at egenkapitalavkastningen for dette segmentet blir for lav. Som følge av beslutningen er alt nysalg innen bedriftsmarkedet opphørt og banken vil over tid justere lånemarginene innenfor segmentet. Arbeidet med nedbygging og avviklingen av bedriftsmarkedsvirksomheten vil skje kontrollert over tid.

Samtidig fortsetter arbeidet med å videreutvikle personmarkedet ved å rendyrke BN Bank til en offensiv personmarkedsbank for kunder som foretrekker et selvbetjeningskonsept og gunstige renter over tid. Banken vil fortsette sitt offensive markedsarbeid og vil vurdere utvidelse av sitt produktspekter innenfor segmentet.

Banken har i 3. kvartal 2015 foretatt en avsetning på 38 millioner kroner til omstruktureringstiltak som følge av beslutningen om å avvike bedriftsmarkedsporteføljen. Justert for avsetningen er bankens driftskostnader på linje med forrige kvartal og den underliggende kostnadsutviklingen er i tråd med styrets planer.

Bankens likviditets- og soliditetssituasjon er god og styret mener at banken er godt rustet til å møte ulike markedsscenarioer. En videre reduksjon av utlån i bedriftsmarkedsporteføljen vil redusere bankens behov for markedsfinansiering framover. Dagens eiere vil bidra til at avviklingen av bedriftsmarkedsvirksomheten gjennomføres på en måte som sikrer 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 kjernekapital for BN Bank ASA per utgangen av 2017 til 1 prosentpoeng over det til enhver tid gjeldende regulatoriske minimumskrav med tillegg av regulatoriske buffere, dog minimum 13 prosent. Per utgangen av 3. kvartal 2015 var bankens rene kjernekapitaldekning 15,5 %.

Trondheim, 26. oktober 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  
(Ansatterepresentant)

Ella Skjørestad

Gunnar Hovland  
(Administrerende direktør)

## Resultatregnskap

KONSERN

MILLIONER KRONER	NOTE	3. KV. 2015	3. KV. 2014	30.09.2015	30.09.2014	ÅRET 2014
Renteinntekter og lignende inntekter		275	346	845	1 076	1 408
Rentekostnader og lignende kostnader		178	247	576	744	976
<b>Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter</b>		<b>97</b>	<b>99</b>	<b>269</b>	<b>332</b>	<b>432</b>
Verdiendring finansielle instrumenter til virkelig verdi, gevinster og tap	3, 4	-39	2	-47	22	14
Andre driftsinntekter	5	32	47	134	159	201
<b>Sum andre driftsinntekter</b>		<b>-7</b>	<b>49</b>	<b>87</b>	<b>181</b>	<b>215</b>
Lønn og generelle administrasjonskostnader	16	88	49	187	145	193
Ordinære av- og nedskrivninger		2	1	6	5	8
Andre driftskostnader		7	6	23	19	24
Andre gevinster og tap		0	0	-2	0	-1
<b>Sum andre driftskostnader</b>		<b>97</b>	<b>56</b>	<b>214</b>	<b>169</b>	<b>224</b>
<b>Driftsresultat før tap på utlån</b>		<b>-7</b>	<b>92</b>	<b>142</b>	<b>344</b>	<b>423</b>
Tap på utlån	6	10	-4	19	23	37
<b>Resultat før skatt</b>		<b>-17</b>	<b>96</b>	<b>123</b>	<b>321</b>	<b>386</b>
Skattekostnad		-5	27	30	85	102
<b>Resultat etter skatt videreført virksomhet</b>		<b>-12</b>	<b>69</b>	<b>93</b>	<b>236</b>	<b>284</b>
Resultat fra virksomhet under avhendelse		0	0	0	0	-3
<b>Resultat inkl avsluttet virksomhet</b>		<b>-12</b>	<b>69</b>	<b>93</b>	<b>236</b>	<b>281</b>
<b>Oppstilling av andre inntekter og kostnader</b>						
Poster som ikke vil bli reklassifisert til resultat						
Aktuarielle gevinster og tap pensjon		0	0	0	0	-1
Skatt		0	0	0	0	0
<b>Andre inntekter og kostnader (etter skatt)</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-1</b>
<b>Totalresultat</b>		<b>-12</b>	<b>69</b>	<b>93</b>	<b>236</b>	<b>280</b>



## Balanse

MILLIONER KRONER	NOTE	KONSERN		
		30.09.15	30.09.14	31.12.14
Utsatt skattefordel		9	0	9
Immaterielle eiendeler		15	10	11
Ansvarlig utlån	11	0	0	0
Varige driftsmidler		9	11	10
Overtatte eiendommer		6	7	0
Utlån	4, 6, 7, 8, 9, 11, 13	27 581	28 048	27 154
Forskuddsbetalinger og opptjente inntekter	11	6	19	16
Finansielle derivater	4, 11, 12	628	659	767
Kortsiktige plasseringer i verdipapirer	4, 11	6 169	6 950	6 305
Kontanter og fordringer på kredittinstitusjoner	11	270	1 047	1 486
Eiendeler klassifisert som holdt for salg		29	0	29
<b>Sum eiendeler</b>		<b>34 722</b>	<b>36 751</b>	<b>35 787</b>
Aksjekapital		706	706	706
Overkurs		415	415	415
Annen egenkapital		2 349	2 476	2 520
<b>Sum egenkapital</b>		<b>3 470</b>	<b>3 597</b>	<b>3 641</b>
Utsatt skatt		0	19	0
Ansvarlig lånekapital	4, 10, 11	1 201	1 397	1 205
Gjeld til kredittinstitusjoner	11	159	22	2
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	4, 10, 11	14 080	16 891	15 649
Påløpte kostnader og forskuddsbetalte inntekter	6, 11	181	208	112
Annen kortsiktig gjeld	11	15	23	10
Betalbar skatt		94	6	130
Finansielle derivater	4, 11, 12	447	473	596
Innskudd fra og gjeld til kunder	4, 11	15 075	14 115	14 442
Gjeld klassifisert som holdt som salg		0	0	0
<b>Sum gjeld</b>		<b>31 252</b>	<b>33 154</b>	<b>32 146</b>
<b>Sum gjeld og egenkapital</b>		<b>34 722</b>	<b>36 751</b>	<b>35 787</b>

Trondheim, 26. oktober 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  
(Ansatterepresentant)

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	236	236
Utbetaling av utbytte	0	0	-240	-240
<b>Balanse 30.09.2014</b>	<b>706</b>	<b>415</b>	<b>2 476</b>	<b>3 597</b>
Periodens resultat	0	0	45	45
Aktuarielle gevinster/tap pensjon (etter skatt)	0	0	-1	-1
<b>Balanse 31.12.2014</b>	<b>706</b>	<b>415</b>	<b>2 520</b>	<b>3 641</b>
Periodens resultat	0	0	93	93
Utbetaling av utbytte	0	0	-264	-264
<b>Balanse 30.09.2015</b>	<b>706</b>	<b>415</b>	<b>2 349</b>	<b>3 470</b>

## Kontantstrømpstilling

KONSERN

MILLIONER KRONER	30.09.2015	30.09.2014	ÅRET 2014
<b>Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter</b>			
Rente-/provisjonsinnbetalinger og gebyrer fra kunder	875	1 488	1 445
Rente-/provisjonsutbetalinger og gebyrer til kunder	-63	-77	-382
Innbetaling av renter på andre plasseringer	134	110	172
Utbetaling av renter på andre lån	-351	-467	-652
Inn- /utbetalinger (-) på utlån til kunder	-501	575	1 834
Inn- /utbetalinger på innskudd og gjeld fra kunder	465	-1 159	-614
Inn- /utbetalinger (-) på gjeld til kredittinstitusjoner	161	-92	-117
Inn- /utbetalinger (-) ved utstedelse av verdipapirer	-1 547	359	-926
Innbetalinger på tidligere avskrevne fordringer	13	43	14
Andre inn-/utbetalinger	73	-64	-48
Utbetalinger til leverandører for varer og tjenester	-102	-84	-130
Utbetalinger til ansatte, pensjoner og sosiale kostnader	-114	-88	-95
Utbetalinger av skatter	-36	-37	-37
<b>Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter</b>	<b>-993</b>	<b>507</b>	<b>464</b>
<b>Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter</b>			
Inn-/utbetalinger (-) på fordringer på kredittinstitusjoner	4	42	46
Inn-/utbetalinger (-) på kortsiktige plasseringer i verdipapirer	50	-779	-114
Innbetalinger ved salg av driftsmidler m.v.	3	3	11
Utbetalinger ved kjøp av driftsmidler m.v.	-16	-13	-16
<b>Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter</b>	<b>41</b>	<b>-747</b>	<b>-73</b>
<b>Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter</b>			
Inn-/utbetalinger (-) av ansvarlig lånekapital	0	-58	-250
Utbetaling av utbytte	-264	-240	-240
<b>Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter</b>	<b>-264</b>	<b>-298</b>	<b>-490</b>
<b>Netto kontantstrøm for perioden</b>	<b>-1 216</b>	<b>-538</b>	<b>-99</b>
Beholdning av kontanter og fordringer på kredittinstitusjoner pr. 1.1.	1 486	1 585	1 585
<b>Beholdning av kontanter og fordringer på kredittinstitusjoner ved slutten av perioden</b>	<b>270</b>	<b>1 047</b>	<b>1 486</b>

## 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 16. Avsetning restrukturering.....	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 30.09.15
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	161	108	0	269
Verdiendring fin instr vurdert til virkelig verdi	-30	-17	0	-47
Andre driftsinntekter	54	78	2	134
<b>Sum andre driftsinntekter</b>	<b>24</b>	<b>61</b>	<b>2</b>	<b>87</b>
Lønn og generelle administrasjonskostnader	99	88	0	187
Ordinære av- og nedskrivninger	3	4	0	6
Andre driftskostnader	10	13	0	23
Andre gevinster og tap	0	-2	0	-2
<b>Sum andre driftskostnader</b>	<b>112</b>	<b>102</b>	<b>0</b>	<b>214</b>
<b>Driftsresultat før tap på utlån</b>	<b>73</b>	<b>67</b>	<b>2</b>	<b>142</b>
Tap på utlån	-14	6	-11	-19
<b>Driftsresultat etter tap på utlån</b>	<b>59</b>	<b>73</b>	<b>-9</b>	<b>123</b>
Beregnet skattekostnad	-15	-17	2	-30
<b>Resultat etter skatt videreført virksomhet</b>	<b>44</b>	<b>56</b>	<b>-7</b>	<b>93</b>
Resultat fra virksomhet under avhendelse	0	0	0	0
<b>Resultat inkl avsluttet virksomhet</b>	<b>44</b>	<b>56</b>	<b>-7</b>	<b>93</b>

  

MILLIONER KRONER	BM	PM	GARANTIPORTEFØLJE SMN	SUM 30.09.15
Utlån forvaltet portefølje (brutto)	31 117	19 298	0	50 415
Innskudd fra og gjeld til kunder	1 012	14 063	0	15 075

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

MILLIONER KRONER	BM	PM	GARANTIPORTEFØLJE SMN	SUM 30.09.14
Utlån (brutto) inkl utlån i OMF-selskap	33 350	16 997	0	50 347
Innskudd fra og gjeld til kunder	743	13 372	0	14 115

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

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

MILLIONER KRONER	3. KV. 2015	3. KV. 2014	30.09.2015	30.09.2014	ÅRET 2014
Verdiendring rentederivater pliktig til virkelig verdi over resultat	-14	-11	5	-26	-64
Verdiendring valutaderivater pliktig til virkelig verdi over resultat <sup>1</sup>	-19	60	-13	26	-27
<b>Sum verdiendring finansielle instrumenter pliktig til virkelig verdi</b>	<b>-33</b>	<b>49</b>	<b>-8</b>	<b>0</b>	<b>-91</b>
Verdiendring innskudd utpekt til virkelig verdi over resultat	0	0	-1	0	0
Verdiendring innlån utpekt til virkelig verdi over resultat	4	6	18	11	12
Verdiendring utlån utpekt til virkelig verdi over resultat	-4	-1	-18	2	6
Verdiendring kortsiktige finansielle plasseringer utpekt til virkelig verdi	-23	14	-49	51	77
<b>Sum verdiendring finansielle instrumenter utpekt til virkelig verdi</b>	<b>-23</b>	<b>19</b>	<b>-50</b>	<b>64</b>	<b>95</b>
Verdiendring rentederivater, sikring <sup>2</sup>	81	17	-3	68	179
Verdiendring innlån, sikret <sup>2</sup>	-82	-17	2	-68	-179
<b>Sum verdiendring finansielle instrumenter til sikring</b>	<b>-1</b>	<b>0</b>	<b>-1</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Sum verdiendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi</b>	<b>-57</b>	<b>68</b>	<b>-59</b>	<b>64</b>	<b>4</b>
Realiserte kursgevinster/-tap(-) obligasjoner og sertifikater vurdert til amortisert kost <sup>3</sup>	-2	-7	-3	-18	-20
Realiserte kursgevinster/-tap(-) utlån og innlån vurdert til amortisert kost <sup>3</sup>	0	0	-1	0	0
Realisert gevinst/tap aksjer <sup>4</sup>	0	0	0	-1	-1
Agio/disagio innlån og utlån vurdert til amortisert kost <sup>1</sup>	20	-59	16	-23	31
<b>Sum verdiendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi, gevinster og tap</b>	<b>-39</b>	<b>2</b>	<b>-47</b>	<b>22</b>	<b>14</b>

<sup>1</sup> 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 3. kvartal 2015, mot en inntektsføring på 3 millioner i samme periode i 2014. Årseffekten for 2014 ble en inntektsføring på 4 millioner. Eksponeringen mot valutasingninger er lav.

<sup>2</sup> BN Bank benytter verdisikring for nye fastrente innlån og tilhørende sikringsinstrumenter. Innlånene sikres 1:1 gjennom eksterne kontrakter hvor det er samsvar mellom hovedstol, rentestrømmen, løpetid og sikringsforretningen. Det er renterisikoen som sikres og sikringsforretningene som inngås dokumenteres. Ved verdisikring blir sikringsinstrumentet regnskapsført til virkelig verdi, og sikringsobjektet blir regnskapsført til virkelig verdi for den sikrede risikoen. Endringer i disse verdiene fra inngående balanse blir resultatført. Kredittrisikoen blir ikke sikret og påvirker dermed ikke verdsettelsene. Verdien av sikringsinstrumentene er per 3. kvartal 2015 positiv med 283 millioner, mot 220 millioner på samme tidspunkt i 2014. Per 31. desember 2014 var verdiene positiv med 317 millioner.

<sup>3</sup> Realiserte kursgevinster/-tap på obligasjoner, sertifikater og innlån vurdert til amortisert kost utgjorde en kostnadsføring på 4 millioner pr utgangen av 3. kvartal 2015, mot en kostnadsføring på 18 millioner i samme periode i 2014. Årseffekten i 2014 var en kostnadsføring på 20 millioner.

<sup>4</sup> 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. september 2015

MILLIONER KRONER	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	TOTALT
Utlån	0	0	549	549
Rentederivater <sup>1</sup>	0	628	0	628
Kortsiktige plasseringer i verdipapirer	674	3 908	475	5 057
<b>Sum eiendeler</b>	<b>674</b>	<b>4 537</b>	<b>1 024</b>	<b>6 235</b>
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	0	-823	0	-823
Rentederivater <sup>1</sup>	0	-407	0	-407
Valutaderivater	0	-40	0	-40
Innskudd fra og gjeld til kunder	0	-563	0	-563
<b>Sum forpliktelser</b>	<b>0</b>	<b>-1 833</b>	<b>0</b>	<b>-1 833</b>

<sup>1</sup> Verdien av sikringsinstrumentene øremerket til verdisikring er per 30. september 2015 positiv med 302 millioner.

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

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

<sup>1</sup> 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 <sup>1</sup>	0	750	0	750
Valutaderivater	0	17	0	17
Kortsiktige plasseringer i verdipapirer	604	4 093	456	5 153
<b>Sum eiendeler</b>	<b>604</b>	<b>4 860</b>	<b>1 081</b>	<b>6 545</b>
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	0	-1 357	0	-1 357
Rentederivater <sup>1</sup>	0	-553	0	-553
Valutaderivater	0	-44	0	-44
Innskudd fra og gjeld til kunder	0	-323	0	-323
<b>Sum forpliktelser</b>	<b>0</b>	<b>-2 276</b>	<b>0</b>	<b>-2 276</b>

<sup>1</sup> 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. september 2015

MILLIONER KRONER	UTLÅN	KORTSIKTIGE PLASSERINGER I VERDIPAPIRER	TOTALT
Inngående balanse	625	456	1 081
Investeringer i perioden/nye avtaler	152	19	171
Forfalt	-210	0	-210
Verdiendringer finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi, gevinster og tap	-18	0	-18
<b>Utgående balanse</b>	<b>549</b>	<b>475</b>	<b>1 024</b>
Herav periodens resultat vedrørende finansielle instrumenter som fremdeles er på balansen	-13	0	-13

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

MILLIONER KRONER	UTLÅN	KORTSIKTIGE PLASSERINGER I VERDIPAPIRER	TOTALT
Inngående balanse	895	382	1 277
Investeringer i perioden/nye avtaler	0	79	79
Forfalt	-263	0	-263
Verdiendringer finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi, gevinster og tap	2	-1	1
<b>Utgående balanse</b>	<b>634</b>	<b>460</b>	<b>1 093</b>
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
<b>Utgående balanse</b>	<b>625</b>	<b>456</b>	<b>1 081</b>
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 verdsettelsen.

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

## NOTE 5. ANDRE DRIFTSINNETEKTER

MILLIONER KRONER	3. KV. 2015	3. KV. 2014	30.09.15	30.09.14	31.12.14
Garantiprovisjon	1	1	3	5	6
Provisjonsinntekter fra SpareBank 1 Næringskreditt AS 1,2	8	17	42	55	69
Provisjonsinntekter fra SpareBank 1 Boligkreditt AS 1	17	24	57	79	103
Netto andre provisjonsinntekter/kostnader	6	5	21	9	11
Mottatt utbytte fra Sparebank 1 Boligkreditt	0	0	11	12	12
<b>Sum andre driftsinntekter</b>	<b>32</b>	<b>47</b>	<b>134</b>	<b>159</b>	<b>201</b>

<sup>1</sup> 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.

<sup>2</sup> 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.

## NOTE 6. TAP OG NEDSKRIVNINGER PÅ UTLÅN OG GARANTIER

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

MILLIONER KRONER	3. KV. 2015	3. KV. 2014	30.09.15	30.09.14	31.12.14
Konstaterte tap utover tidligere års nedskrivninger	0	7	0	30	31
Konstaterte tap på engasjementer uten tidligere nedskrivninger	0	0	0	3	5
<i>Periodens nedskrivninger:</i>					
Endring i gruppenedskrivninger	-2	-8	-1	-10	-8
Endring i gruppenedskrivninger knyttet til garantiporteføljen	0	0	2	-24	-24
<b>Sum endring i gruppenedskrivninger</b>	<b>-2</b>	<b>-8</b>	<b>1</b>	<b>-34</b>	<b>-32</b>
Økning på engasjementer med nedskrivning fra tidligere år <sup>1</sup>	23	7	37	67	91
Avsetning på engasjementer uten tidligere nedskrivninger	0	1	0	3	3
Reduksjon på engasjementer med nedskrivning fra tidligere år	-9	-11	-15	-36	-51
<b>Sum endring i individuelle nedskrivninger</b>	<b>14</b>	<b>-3</b>	<b>22</b>	<b>34</b>	<b>43</b>
Brutto tap på utlån	12	-4	23	33	47
Inngått på tidligere konstaterte tap	2	0	4	10	10
<b>Tap på utlån</b>	<b>10</b>	<b>-4</b>	<b>19</b>	<b>23</b>	<b>37</b>
Inntektsførte renter på nedskrevne lån	-1	-3	-2	-11	12

MILLIONER KRONER	3. KV. 2015	3. KV. 2014	30.09.15	30.09.14	31.12.14
Individuelle nedskrivninger til dekning av tap på utlån ved starten av perioden	162	171	169	154	154
Konstaterte tap dekket av tidligere års individuelle nedskrivninger	0	-1	-5	-2	-3
<i>Periodens nedskrivning:</i>					
Økning på engasjementer med individuelle nedskrivninger fra tidligere år	21	2	22	43	66
Nedskrivning på engasjementer uten tidligere individuelle nedskrivninger	0	1	1	3	3
Reduksjon på engasjementer med individuelle nedskrivninger fra tidligere år	-9	-11	-12	-36	-51
<b>Individuelle nedskrivninger til dekning av tap på utlån ved slutten av perioden</b>	<b>174</b>	<b>162</b>	<b>174</b>	<b>162</b>	<b>169</b>
Gruppenedskrivninger til dekning av tap på utlån ved starten av perioden	54	60	54	62	62
Periodens gruppenedskrivning til dekning av tap på utlån	-2	-8	-2	-10	-8
<b>Gruppenedskrivning til dekning av tap på utlån ved slutten av perioden</b>	<b>52</b>	<b>52</b>	<b>52</b>	<b>52</b>	<b>54</b>

MILLIONER KRONER	3. KV. 2015	3. KV. 2014	30.09.15	30.09.14	31.12.14
Avsetning tap finansiell garanti vedrørende garantiporteføljen ved starten av perioden <sup>1</sup>	62	73	54	101	101
Konstaterte tap dekket av tidligere års individuelle nedskrivninger	-8	-22	-8	-61	-61
<i>Periodens nedskrivning:</i>					
Økning på engasjementer med individuelle nedskrivninger fra tidligere år	2	2	13	13	14
Nedskrivning på engasjementer uten tidligere individuelle nedskrivninger	0	0	0	0	0
Reduksjon på engasjementer med individuelle nedskrivninger fra tidligere år	0	0	-4	0	0
<b>Avsetning tap finansiell garanti vedr. garantiporteføljen ved slutten av perioden <sup>1</sup></b>	<b>56</b>	<b>53</b>	<b>56</b>	<b>53</b>	<b>54</b>
Gruppenedskrivninger knyttet til garantiporteføljen ved starten av perioden	11	8	9	32	32
Periodens gruppenedskrivninger til dekning av tap i garantiporteføljen	-1	0	1	-24	-23
Gruppenedskrivninger knyttet til garantiporteføljen ved slutten av perioden <sup>1</sup>	10	8	10	8	9
<b>Sum tapsavsetninger vedrørende garantiporteføljen</b>	<b>66</b>	<b>61</b>	<b>66</b>	<b>61</b>	<b>63</b>

<sup>1</sup> 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 66 millioner kroner ved utgangen av Q3. 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	30.09.15	30.09.14	31.12.14
Brutto hovedstol	379	400	407
Individuelle nedskrivninger	148	110	143
<b>Netto hovedstol</b>	<b>231</b>	<b>290</b>	<b>264</b>

### Øvrige lån hvor det er foretatt individuell nedskrivning <sup>1</sup>

MILLIONER KRONER	30.09.15	30.09.14	31.12.14
Brutto hovedstol	220	321	244
Individuelle nedskrivninger	82	105	80
<b>Netto hovedstol</b>	<b>138</b>	<b>216</b>	<b>164</b>

Lån misligholdt mer enn 3 måneder fordelt på sektor og i % av utlån<sup>2</sup>

MILLIONER KRONER	BRUTTO UTESTÅENDE 30.09.15		BRUTTO UTESTÅENDE 30.09.14		BRUTTO UTESTÅENDE 31.12.14	
		%		%		%
Bedriftsmarkedet	351	1,89	332	1,65	341	1,82
Personmarkedet	28	0,30	68	0,84	66	0,77
<b>Totalt</b>	<b>379</b>	<b>1,36</b>	<b>400</b>	<b>1,42</b>	<b>407</b>	<b>1,49</b>

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

<sup>2</sup> Misligholdte lån i % av utlån blir beregnet på grunnlag av brutto utlån i konsernet.

## NOTE 7. OVERSIKT BRUTTO FORVALTET UTLÅN

MILLIONER KRONER	30.09.15	30.09.14	31.12.14
Utlån BM og PM konsern	27 840	28 260	27 407
Selgerkreditt	0	-24	0
<b>Brutto utlån</b>	<b>27 840</b>	<b>28 236</b>	<b>27 407</b>
Utlån overført til SpareBank 1 Næringskreditt	12 567	13 174	13 250
Utlån overført til SpareBank 1 Boligkreditt	10 008	8 937	8 809
<b>Sum utlån forvaltet portefølje</b>	<b>50 415</b>	<b>50 347</b>	<b>49 466</b>

## NOTE 8. OVERFØRING AV UTLÅN TIL SPAREBANK1 NÆRINGSKREDITT

SpareBank 1 Næringskreditt AS ble etablert i 2009 og har konsesjon fra Finanstilsynet til å drive som kredittforetak. Obligasjonene til SpareBank 1 Næringskreditt har en Aa1 rating fra Moody's. Foretaket er eid av sparebanker som inngår i SpareBank1-alliansen og er samlokalisert med SpareBank1 Boligkreditt AS i Stavanger. BN Bank har ingen eierandeler i SpareBank 1 Næringskreditt per 30. september 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 september 2015 er bokført verdi av overførte utlån 12,6 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. september 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 3. 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 inntatt for at BNkreditt skal ha en kapitaldekning på minst 20 prosent til enhver tid. I den grad kapitaldekningen er lavere enn 20 prosent skal morbanken stå tilbake for sitt tilgodehavende i BNkreditt og/eller stille garanti. Per 30. september 2015 har BNkreditt en kapitaldekning på 25,4 prosent. Beløpet morbanken står tilbake for utgjør 0 millioner kroner per 30. september 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. september 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 september 2015 er bokført verdi av overførte utlån 10,0 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 3. 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 ikke emittert obligasjoner eller sertifikater i 3. kvartal 2015, verken som nyemisjoner eller utvidelse av eksisterende åpne lån.

MILLIONER KRONER	SERTIFIKATER	OBLIGASJONER	SUM
Netto gjeld (pålydende) 01.01.2015	550	14 690	15 240
Oppkjøp og forfall av eksisterende	0	-781	-781
<b>Netto gjeld (pålydende) 31.03.2015</b>	<b>550</b>	<b>13 909</b>	<b>14 459</b>
Nyemisjoner	450	1 700	2 150
Oppkjøp og forfall av eksisterende	-550	-1 390	-1 940
<b>Netto gjeld (pålydende) 30.06.2015</b>	<b>450</b>	<b>14 219</b>	<b>14 669</b>
Oppkjøp og forfall av eksisterende	0	-966	-966
<b>Netto gjeld (pålydende) 30.09.2015</b>	<b>450</b>	<b>13 253</b>	<b>13 703</b>

**Ansvarlig lånekapital og fondsobligasjon**

Konsernet har ikke emittert fondsobligasjoner eller ansvarlig lånekapital i 3. 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
<b>Netto gjeld (pålydende) 31.03.2015</b>	<b>400</b>	<b>1 166</b>	<b>1 566</b>
Oppkjøp og forfall av eksisterende		-366	-366
<b>Netto gjeld (pålydende) 30.06.2015</b>	<b>400</b>	<b>800</b>	<b>1 200</b>
<b>Netto gjeld (pålydende) 30.09.2015</b>	<b>400</b>	<b>800</b>	<b>1 200</b>

**Innregnede verdier**

MILLIONER KRONER	30.09.15	30.09.14	31.12.14
Sertifikater vurdert til amortisert kost	0	0	0
Sertifikater utpekt til virkelig verdi	453	808	556
<b>Sum innregnet verdi av sertifikater</b>	<b>453</b>	<b>808</b>	<b>556</b>
Obligasjoner vurdert til amortisert kost	8 123	10 355	9 541
Obligasjoner vurdert til amortisert kost (sikret gjeld)	5 134	4 705	4 751
Obligasjoner utpekt til virkelig verdi	370	1 024	801
<b>Sum innregnet verdi av obligasjoner</b>	<b>13 627</b>	<b>16 083</b>	<b>15 093</b>
<b>Sum innregnet verdi av gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer</b>	<b>14 080</b>	<b>16 891</b>	<b>15 649</b>

MILLIONER KRONER	30.09.15	30.09.14	31.12.14
Fondsobligasjoner vurdert til amortisert kost	401	593	401
<b>Sum innregnet verdi av fondsobligasjoner</b>	<b>401</b>	<b>593</b>	<b>401</b>
Ansvarlig lån vurdert til amortisert kost	800	804	804
<b>Sum innregnet verdi av ansvarlig lån</b>	<b>800</b>	<b>804</b>	<b>804</b>
<b>Sum innregnet verdi av ansvarlig lån og fondobligasjoner</b>	<b>1 201</b>	<b>1 397</b>	<b>1 205</b>

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

MILLIONER KRONER	30.09.15		30.09.14		31.12.14	
	VIRKELIG VERDI	INNREGNET VERDI	VIRKELIG VERDI	INNREGNET VERDI	VIRKELIG VERDI	INNREGNET VERDI
Utlån	27 585	27 581	28 061	28 048	27 154	27 154
Forskuddsbetalte kostnader og opptjente inntekter	14	14	19	19	16	16
Rentederivater	628	628	628	628	750	750
Valutaderivater	0	0	32	32	17	17
Kortsiktige plasseringer i verdipapirer	6 169	6 169	6 950	6 950	6 305	6 305
Kontanter og fordringer på kredittinstitusjoner	270	270	1 047	1 047	1 486	1 486
Eiendeler klassifisert som holdt for salg	29	29	0	0	29	29
Ansvarlig lånekapital	-1 205	-1 201	-1 461	-1 397	-1 256	-1 205
Gjeld til kredittinstitusjoner	-159	-159	-22	-22	-2	-2
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	-14 202	-14 080	-17 255	-16 891	-15 823	-15 649
Påløpte kostnader og forskuddsbetalte inntekter	-67	-67	-61	-61	-63	-63
Annen kortsiktig gjeld	-15	-15	0	0	-10	-10
Rentederivater	-407	-407	-467	-467	-552	-552
Valutaderivater	-40	-40	-6	-6	-44	-44
Innskudd fra og gjeld til kunder	-15 075	-15 075	-14 115	-14 115	-14 442	-14 442
<b>Sum</b>	<b>3 527</b>	<b>3 649</b>	<b>3 348</b>	<b>3 764</b>	<b>3 567</b>	<b>3 792</b>

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: Verdssettelse er foretatt gjennom bruk av verdssettelsesteknikker og neddiskontering av forventede fremtidige kontantstrømmer. Risikofri rente leses av i markedet gjennom renten for lån mellom særlig kredittverdige banker (swap-rentekurven). Påslag for kredittrisiko er gjort på basis av de løpende vurderinger som andre markedsaktører gjør av bankens kredittverdighet.
- Nivå 3: Verdssettelse basert på faktorer som ikke er hentet fra observerbare markeder og heller ikke har observerbare forutsetninger som input til verdssettelsen.



## Konsernets eiendeler og gjeld målt til amortisert kost per 30. september 2015

MILLIONER KRONER	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	TOTALT
Kortsiktige plasseringer i verdipapirer	0	1 111	0	1 111
<b>Sum eiendeler</b>	<b>0</b>	<b>1 111</b>	<b>0</b>	<b>1 111</b>
Ansvarlig lånekapital	0	-1 205	0	-1 205
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	0	-8 245	0	-8 245
<b>Sum forpliktelser</b>	<b>0</b>	<b>-9 450</b>	<b>0</b>	<b>-9 450</b>

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

MILLIONER KRONER	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	TOTALT
Kortsiktige plasseringer i verdipapirer	0	1 153	0	1 153
<b>Sum eiendeler</b>	<b>0</b>	<b>1 153</b>	<b>0</b>	<b>1 153</b>
Ansvarlig lånekapital	0	-1 461	0	-1 461
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	0	-15 424	0	-15 242
<b>Sum forpliktelser</b>	<b>0</b>	<b>-16 885</b>	<b>0</b>	<b>-16 885</b>

## 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
<b>Sum eiendeler</b>	<b>0</b>	<b>1 150</b>	<b>0</b>	<b>1 150</b>
Ansvarlig lånekapital	0	-1 256	0	-1 256
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	0	-9 715	0	-9 715
<b>Sum forpliktelser</b>	<b>0</b>	<b>-10 970</b>	<b>0</b>	<b>-10 970</b>

## 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				30.09.15
MOTPART	BELØP I BALANSEN	BELØPET SOM ER GJENSTAND FOR NETTOOPPGJØR <sup>1</sup>	BELØP ETTER MULIG NETTOOPPGJØR	
Motpart 1	234	27	207	
Motpart 2	166	166	0	
Motpart 3	86	32	54	
Motpart 4	73	56	17	
Motpart 5	65	23	42	
Motpart 6	4	2	2	
<b>Sum</b>	<b>628</b>	<b>306</b>	<b>322</b>	

Finansielle forpliktelser				30.09.15
MOTPART	BELØP I BALANSEN	BELØPET SOM ER GJENSTAND FOR NETTOOPPGJØR <sup>1</sup>	BELØP ETTER MULIG NETTOOPPGJØR	
Motpart 1	27	27	0	
Motpart 2	307	166	141	
Motpart 3	32	32	0	
Motpart 4	73	56	17	
Motpart 5	23	23	0	
Motpart 6	2	2	0	
<b>Sum</b>	<b>447</b>	<b>306</b>	<b>141</b>	

Finansielle eiendeler				30.09.14
MOTPART	BELØP I BALANSEN	BELØPET SOM ER GJENSTAND FOR NETTOOPPGJØR <sup>1</sup>	BELØP ETTER MULIG NETTOOPPGJØR	
Motpart 1	272	42	230	
Motpart 2	159	159	0	
Motpart 3	97	25	72	
Motpart 4	69	63	7	
Motpart 5	50	31	19	
Motpart 6	13	6	7	
<b>Sum</b>	<b>660</b>	<b>326</b>	<b>335</b>	

## Finansielle forpliktelser 30.09.14

MOTPART	BELØP I BALANSEN	BELØPET SOM ER GJENSTAND FOR NETTOOPPGJØR <sup>1</sup>	BELØP ETTER MULIG NETTOOPPGJØR
Motpart 1	42	42	0
Motpart 2	307	159	148
Motpart 3	25	25	0
Motpart 4	63	63	0
Motpart 5	31	31	0
Motpart 6	6	6	0
<b>Sum</b>	<b>473</b>	<b>326</b>	<b>148</b>

## Finansielle eiendeler 31.12.14

MOTPART	BELØP I BALANSEN	BELØPET SOM ER GJENSTAND FOR NETTOOPPGJØR <sup>1</sup>	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
<b>Sum</b>	<b>767</b>	<b>370</b>	<b>397</b>

## Finansielle forpliktelser 31.12.14

MOTPART	BELØP I BALANSEN	BELØPET SOM ER GJENSTAND FOR NETTOOPPGJØR <sup>1</sup>	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
<b>Sum</b>	<b>596</b>	<b>370</b>	<b>226</b>

<sup>1</sup> 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	30.09.15	30.09.14	31.12.14
Aksjekapital	706	706	706
Overkursfond	415	415	415
Avsatt utbytte	0	0	264
Fond for urealiserte gevinster	364	296	364
Annen egenkapital	1892	1945	1 892
<b>Sum egenkapital</b>	<b>3 377</b>	<b>3 362</b>	<b>3 641</b>
<b>Kjernekapital</b>			
Utsatt skattefordel og immaterielle eiendeler	-15	-10	-11
Fradrag for avsatt utbytte	0	0	-264
Direkte investeringer i selskaper i finansiell sektor	-79	-34	-36
Positiv verdi av justert forventet tap etter IRB-metoden	-107	-47	-123
Delårsresultat som inngår i kjernekapital	0	83	0
Verdijusteringer som følge av kravene om forsvarlig verdsettelse	-9	-9	-8
<b>Sum ren kjernekapital</b>	<b>3 167</b>	<b>3 345</b>	<b>3 199</b>
Fondsobligasjoner, hybridkapital <sup>1</sup>	400	399	399
Direkte investeringer i selskaper i finansiell sektor	-60	-68	-71
<b>Sum kjernekapital</b>	<b>3 507</b>	<b>3 676</b>	<b>3 527</b>
<b>Tilleggskapital utover kjernekapital</b>			
Tidsbegrenset ansvarlig kapital	800	798	798
Direkte investeringer i selskaper i finansiell sektor	-97	-96	-101
<b>Tilleggskapital</b>	<b>703</b>	<b>702</b>	<b>697</b>
<b>Sum ansvarlig kapital</b>	<b>4 210</b>	<b>4 378</b>	<b>4 224</b>
<b>Minimumskrav ansvarlig kapital Basel III <sup>2</sup></b>			
Engasjement med spesialiserte foretak	606	758	772
Engasjement med øvrige foretak	234	139	119
Engasjement med massemarked pant i fast eiendom	201	0	0
Egenkapitalposisjoner	51	52	50
<b>Sum kredittisiko IRB</b>	<b>1 092</b>	<b>949</b>	<b>941</b>
Operasjonell risiko	91	83	83
Engasjementer beregnet etter standardmetoden	334	598	674
Overgangsordning (gulv)	104	133	0
Kredittverdighet hos motpart (CVA-risiko)	13	16	18
<b>Minimumskrav ansvarlig kapital</b>	<b>1 634</b>	<b>1 779</b>	<b>1 716</b>
<b>Beregningsgrunnlag</b>	<b>20 430</b>	<b>22 235</b>	<b>21 460</b>
<b>Bufferkrav</b>			
Bevaringsbuffer (2,5%)	511	556	536
Systemrisikobuffer (3,0 %)	613	667	644
<b>Sum bufferkrav til ren kjernekapital</b>	<b>1 124</b>	<b>1 223</b>	<b>1 180</b>
<b>Tilgjengelig ren kjernekapital (fratrasket 4,5%)</b>	<b>2 247</b>	<b>2 344</b>	<b>2 234</b>
<b>Kapitaldekning</b>			
Ren kjernekapitaldekning	15,50 %	15,04 %	14,91 %
Kjernekapitaldekning	17,17 %	16,53 %	16,43 %
Kapitaldekning	20,61 %	19,69 %	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 prosentats:

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

<sup>1</sup> For nærmere detaljer, se note 10.

<sup>2</sup> 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	3. KV. 2015	2. KV. 2015	1. KV. 2015	4. KV. 2014	3. KV. 2014
Renteinntekter og lignende inntekter	275	279	291	332	346
Rentekostnader og lignende kostnader	178	189	209	232	247
<b>Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter</b>	<b>97</b>	<b>90</b>	<b>82</b>	<b>100</b>	<b>99</b>
Verdiendring finansielle instrumenter til virkelig verdi, gevinster og tap	-39	-5	-3	-8	2
Andre driftsinntekter	32	44	58	41	47
<b>Sum andre driftsinntekter</b>	<b>-7</b>	<b>39</b>	<b>55</b>	<b>33</b>	<b>49</b>
Lønn og generelle administrasjonskostnader	88	50	49	47	49
Avskrivninger og nedskrivninger	2	2	2	3	1
Andre driftskostnader	7	7	9	5	6
Andre gevinster og tap	0	0	-2	-1	0
<b>Sum andre driftskostnader</b>	<b>97</b>	<b>59</b>	<b>58</b>	<b>54</b>	<b>56</b>
<b>Driftsresultat før tap på utlån</b>	<b>-7</b>	<b>70</b>	<b>79</b>	<b>79</b>	<b>92</b>
Tap på utlån	10	2	7	14	-4
<b>Resultat før skatt</b>	<b>-17</b>	<b>68</b>	<b>72</b>	<b>65</b>	<b>96</b>
Skattekostnad	-5	18	17	18	27
<b>Resultat etter skatt videreført virksomhet</b>	<b>-12</b>	<b>50</b>	<b>55</b>	<b>47</b>	<b>69</b>
Resultat fra virksomhet "holdt for salg"	0	0	0	-3	0
<b>Resultat inkl virksomhet "holdt for salg"</b>	<b>-12</b>	<b>50</b>	<b>55</b>	<b>44</b>	<b>69</b>

## NOTE 16. AVSETNING RESTRUKTURERING

I forbindelse med avvikling av bankens bedriftsmarkedssatsning er det foretatt regnskapsmessige avsetninger for fremtidige kostnader i avviklingsprosessen. Det er totalt avsatt 37,9 millioner kroner i 3. kvartal 2015. Dette er i resultatoppstillingen klassifisert under Lønn og generelle administrasjonskostnader.

## Resultatregnskap

MORBANK

MILLIONER KRONER	NOTE	3. KV. 2015	3. KV. 2014	30.09.15	30.09.14	ÅRET 2014
Renteinntekter og lignende inntekter		215	264	644	827	1 080
Rentekostnader og lignende kostnader		158	215	510	651	853
<b>Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter</b>		<b>57</b>	<b>49</b>	<b>134</b>	<b>176</b>	<b>227</b>
Verdiendring finansielle instrumenter til virkelig verdi, gevinster og tap	2, 3	-37	4	-42	27	20
Andre driftsinntekter	4	24	30	92	105	132
<b>Sum andre driftsinntekter</b>		<b>-13</b>	<b>34</b>	<b>50</b>	<b>132</b>	<b>152</b>
Lønn og generelle administrasjonskostnader	16	68	30	129	90	119
Ordinære av- og nedskrivninger		2	1	6	5	8
Andre driftskostnader		6	4	18	13	17
Andre gevinster og tap		0	0	-2	0	0
<b>Sum andre driftskostnader</b>		<b>76</b>	<b>35</b>	<b>151</b>	<b>108</b>	<b>144</b>
<b>Driftsresultat før tap på utlån</b>		<b>-32</b>	<b>48</b>	<b>33</b>	<b>200</b>	<b>235</b>
Tap på utlån	6	16	2	17	13	42
<b>Driftsresultat etter tap på utlån</b>		<b>-48</b>	<b>46</b>	<b>16</b>	<b>187</b>	<b>193</b>
Inntekter av eierinteresser i konsernselskaper	5	0	0	140	167	167
<b>Resultat før skatt</b>		<b>-48</b>	<b>46</b>	<b>156</b>	<b>354</b>	<b>360</b>
Skattekostnad		-13	13	1	95	96
<b>Resultat etter skatt</b>		<b>-35</b>	<b>33</b>	<b>155</b>	<b>259</b>	<b>264</b>
<b>Oppstilling av andre inntekter og kostnader</b>						
<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
<b>Andre inntekter og kostnader (etter skatt)</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Totalresultat</b>		<b>-35</b>	<b>33</b>	<b>155</b>	<b>259</b>	<b>264</b>

## Balanse

MILLIONER KRONER	NOTE	MORBANK		
		30.09.15	30.09.14	31.12.14
Immatrielle eiendeler		15	10	11
Eierinteresser i konsernselskaper		1 600	1 600	1 600
Ansvarlig utlån	11	451	451	453
Varige driftsmidler		9	11	10
Utlån	3, 6, 7, 8, 9, 11, 13	12 111	11 926	11 972
Forskuddsbetalinger og opptjente inntekter	11	6	19	14
Finansielle derivater	3, 11, 12	593	605	694
Kortsiktige plasseringer i verdipapirer	3, 11	6 168	6 950	6 305
Kontanter og fordringer på kredittinstitusjoner	11	10 317	10 404	10 232
Eiendeler klassifisert som holdt for salg		5	0	5
<b>Sum eiendeler</b>		<b>31 275</b>	<b>31 976</b>	<b>31 296</b>
Aksjekapital		706	706	706
Overkurs		415	415	415
Annen egenkapital		1 247	1 351	1 356
<b>Sum egenkapital</b>		<b>2 368</b>	<b>2 472</b>	<b>2 477</b>
Utsatt skatt		112	111	112
Ansvarlig lånekapital	3, 10, 11	1 201	1 397	1 205
Gjeld til kredittinstitusjoner	11	159	21	2
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	3, 10, 11	11 749	13 226	12 349
Påløpte kostnader og forskuddsbetalte inntekter	6, 11	142	164	101
Annen kortsiktig gjeld	11	15	23	10
Betalbar skatt		27	3	49
Finansielle derivater	3, 11, 12	419	440	541
Innskudd fra og gjeld til kunder	3, 11	15 083	14 119	14 450
<b>Sum gjeld</b>		<b>28 907</b>	<b>29 504</b>	<b>28 819</b>
<b>Sum gjeld og egenkapital</b>		<b>31 275</b>	<b>31 976</b>	<b>31 296</b>

Trondheim, 26. oktober 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 <sup>1</sup>	SUM EGENKAPITAL
Balanse 01.01.14	706	415	282	1 050	2 453
Periodens resultat	0	0	0	259	259
Utbetaling av utbytte	0	0	0	-240	-240
<b>Balanse 30.09.2014</b>	<b>706</b>	<b>415</b>	<b>282</b>	<b>1 069</b>	<b>2 472</b>
Periodens resultat	0	0	0	5	5
<b>Balanse 31.12.2014</b>	<b>706</b>	<b>415</b>	<b>282</b>	<b>1 074</b>	<b>2 477</b>
Periodens resultat	0	0	0	155	155
Utbetaling av utbytte	0	0	0	-264	-264
<b>Balanse 30.09.2015</b>	<b>706</b>	<b>415</b>	<b>282</b>	<b>965</b>	<b>2 368</b>

<sup>1</sup> Fond for urealiserte gevinster inngår i annen egenkapital. Per 30.09.2015 er det avsatt 364 millioner kroner.



## Kontantstrømpstilling

	MORBANK		
MILLIONER KRONER	30.09.15	30.09.14	31.12.14
<b>Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter</b>			
Rente-/provisjonsinnbetalinger og gebyrer fra kunder	331	492	593
Rente-/provisjonsutbetalinger og gebyrer til kunder	-63	-77	-382
Innbetaling av renter på andre plasseringer	111	110	192
Utbetaling av renter på andre lån	-266	-362	-503
Inn-/utbetalinger (-) på utlån til kunder	-176	1 434	1 387
Inn-/utbetalinger på innskudd og gjeld fra kunder	465	-1 159	-609
Inn-/utbetalinger (-) på gjeld til kredittinstitusjoner	162	-92	-117
Inn-/utbetalinger(-) ved utstedelse og tilbakekjøp av verdipapirer	-589	139	-813
Innbetalinger på tidligere avskrevne fordringer	13	6	7
Andre inn-/utbetalinger	58	-37	-79
Utbetalinger til leverandører for varer og tjenester	-76	-57	-91
Utbetalinger til ansatte, pensjoner og sosiale kostnader	-81	-56	-52
Utbetalinger av skatter	-23	-23	-23
<b>Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter</b>	<b>-134</b>	<b>318</b>	<b>-490</b>
<b>Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter</b>			
Inn-/utbetalinger (-) på fordringer på kredittinstitusjoner	-125	919	1 051
Inn-/utbetalinger (-) på kortsiktige plasseringer i verdipapirer	50	-779	-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.	-9	-6	-8
<b>Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter</b>	<b>59</b>	<b>301</b>	<b>1 091</b>
<b>Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter</b>			
Inn-/utbetalinger (-) av ansvarlig lånekapital	0	-58	-250
Utbetaling av utbytte	-264	-240	-240
<b>Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter</b>	<b>-264</b>	<b>-298</b>	<b>-490</b>
<b>Netto kontantstrøm for perioden</b>	<b>-339</b>	<b>321</b>	<b>111</b>
Beholdning av kontanter og fordringer på sentralbanker pr. 1.1. *	359	248	248
<b>Beholdning av kontanter og fordringer på sentralbanker ved slutten av perioden</b>	<b>20</b>	<b>569</b>	<b>359</b>

\* 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 16. Avsetning restrukturering.....	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	3. KV. 2015	3. KV. 2014	30.09.15	30.09.14	31.12.14
Verdiendring rentederivater pliktig til virkelig verdi over resultat	-15	-11	4	-26	-61
Verdiendring valutaderivater pliktig til virkelig verdi over resultat <sup>1</sup>	-19	60	-13	26	-28
<b>Sum verdiendring finansielle instrumenter pliktig til virkelig verdi</b>	<b>-34</b>	<b>49</b>	<b>-9</b>	<b>0</b>	<b>-89</b>
Verdiendring innskudd utpekt til virkelig verdi over resultat	0	0	-1	0	0
Verdiendring innlån utpekt til virkelig verdi over resultat	0	2	1	7	7
Verdiendring utlån utpekt til virkelig verdi over resultat	19	-15	21	-17	50
Verdiendring kortsiktige finansielle plasseringer utpekt til virkelig verdi <sup>2</sup>	-23	14	-50	51	77
<b>Sum verdiendring finansielle instrumenter utpekt til virkelig verdi</b>	<b>-4</b>	<b>1</b>	<b>-29</b>	<b>41</b>	<b>134</b>
Verdiendring rentederivater, sikring <sup>3</sup>	69	19	-7	69	165
Verdiendring innlån, sikret <sup>3</sup>	-69	-19	6	-69	-165
Sum verdiendring finansielle instrumenter til sikring	0	0	-1	0	0
<b>Sum verdiendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi</b>	<b>-38</b>	<b>50</b>	<b>-39</b>	<b>41</b>	<b>45</b>
Realiserte kursgevinster/-tap(-) obligasjoner og sertifikater vurdert til amortisert kost <sup>4</sup>	0	-7	-1	-17	-20
Realiserte kursgevinster/-tap(-) utlån og innlån vurdert til amortisert kost <sup>5</sup>	0	0	-1	0	1
Realisert gevinst/tap aksjer <sup>5</sup>	0	-1	0	-1	-1
Agjo/disagio innlån og utlån vurdert til amortisert kost <sup>1</sup>	1	-38	-1	4	-5
<b>Sum verdiendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi, gevinster og tap</b>	<b>-37</b>	<b>4</b>	<b>-42</b>	<b>27</b>	<b>20</b>

<sup>1</sup> 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.

<sup>2</sup> Verdiendring finansielle plasseringer utpekt til virkelig verdi utgjorde en kostnadsføring på 50 millioner pr 30. september 2015, mot en inntektsføring på 51 millioner i samme periode i 2014. Årseffekten i 2014 ble en inntektsføring på 77 millioner.

<sup>3</sup> 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. september 2015 positiv med 283 millioner, mot 190 millioner i samme periode i 2014. Per 31. desember 2014 var verdiene positiv med 286 millioner.

<sup>4</sup> Realiserte kursgevinster/-tap obligasjoner, sertifikater og innlån vurdert til amortisert kost utgjorde en kostnadsføring på 1 millioner pr 30. september 2015, mot 17 millioner i samme periode i 2014. Årseffekten i 2014 var en kostnadsføring på 20 millioner.

<sup>5</sup> 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 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 virkelig verdi per 30. september 2015

MILLIONER KRONER	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	TOTALT
Utlån	0	0	412	412
Rentederivater <sup>1</sup>	0	593	0	593
Kortsiktige plasseringer i verdipapirer	674	3 908	475	5 057
<b>Sum eiendeler</b>	<b>674</b>	<b>4 501</b>	<b>887</b>	<b>6 062</b>
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	0	-453	0	-453
Rentederivater <sup>1</sup>	0	-380	0	-380
Valutaderivater	0	-40	0	-40
Innskudd fra og gjeld til kunder	0	-563	0	-563
<b>Sum forpliktelser</b>	<b>0</b>	<b>-1 435</b>	<b>0</b>	<b>-1 435</b>

<sup>1</sup> Verdien av sikringsinstrumentene øremerket til verdisikring er per 30. september 2015 positiv med 283 millioner.

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

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

<sup>1</sup> Verdien av sikringsinstrumentene øremerket til verdisikring er per 30. september 2014 positiv med 190 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 <sup>1</sup>	0	677	0	677
Valutaderivater	0	17	0	17
Kortsiktige plasseringer i verdipapirer	604	4 093	456	5 152
<b>Sum eiendeler</b>	<b>604</b>	<b>4 787</b>	<b>756</b>	<b>6 147</b>
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	0	-556	0	-556
Rentederivater <sup>1</sup>	0	-497	0	-497
Valutaderivater	0	-44	0	-44
Innskudd fra og gjeld til kunder	0	-323	0	-323
<b>Sum forpliktelser</b>	<b>0</b>	<b>-1 420</b>	<b>0</b>	<b>-1 420</b>

<sup>1</sup> 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. september 2015

MILLIONER KRONER	UTLÅN	KORTSIKTIGE PLASSERINGER I VERDIPAPIRER	TOTALT
Inngående balanse	300	456	756
Investeringer i perioden/nye avtaler	152	19	171
Forfalt	-33	0	-33
Verdiendringer finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi, gevinster og tap	-7	0	-7
<b>Utgående balanse</b>	<b>412</b>	<b>475</b>	<b>887</b>
Herav periodens resultat vedrørende finansielle instrumenter som fremdeles er på balansen	-7	0	-7

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

MILLIONER KRONER	UTLÅN	KORTSIKTIGE PLASSERINGER I VERDIPAPIRER	TOTALT
Inngående balanse	416	382	798
Investeringer i perioden/nye avtaler	0	79	79
Forfalt	-111	0	-111
Verdiendringer finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi, gevinster og tap	-1	-1	-2
<b>Utgående balanse</b>	<b>304</b>	<b>460</b>	<b>764</b>
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
<b>Utgående balanse</b>	<b>300</b>	<b>456</b>	<b>756</b>
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	3. KV. 2015	3. KV. 2014	30.09.15	30.09.14	31.12.14
Garantiprovisjon	1	1	3	5	6
Provisjonsinntekter fra SpareBank 1 Boligkreditt AS <sup>1</sup>	16	24	57	79	103
Netto andre provisjonsinntekter/kostnader	7	5	21	9	11
Mottatt utbytte fra Sparebank 1 Boligkreditt <sup>2</sup>	0	0	11	12	12
<b>Sum andre driftsinntekter</b>	<b>24</b>	<b>30</b>	<b>92</b>	<b>105</b>	<b>132</b>

<sup>1</sup> 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.

<sup>2</sup> 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	3. KV. 2015	3. KV. 2014	30.09.15	30.09.14	31.12.14
Konstaterte tap utover tidligere års nedskrivninger	0	7	0	30	31
Konstaterte tap på engasjementer uten tidligere nedskrivninger	0	0	0	3	5
<i>Periodens nedskrivninger:</i>					
Endring i gruppenedskrivninger	-3	-2	-12	-1	2
Endring i gruppenedskrivninger knyttet til garantiporteføljen	0	0	2	-24	-24
<b>Sum endring i gruppenedskrivninger</b>	<b>-3</b>	<b>-2</b>	<b>-10</b>	<b>-25</b>	<b>-22</b>
Økning på engasjementer med nedskrivning fra tidligere år <sup>1</sup>	22	5	36	25	48
Avsetning på engasjementer uten tidligere nedskrivninger	0	1	0	3	3
Reduksjon på engasjementer med nedskrivning fra tidligere år	-1	-9	-5	-21	-21
<b>Sum endring i individuelle nedskrivninger</b>	<b>21</b>	<b>-3</b>	<b>31</b>	<b>7</b>	<b>30</b>
Brutto tap på utlån	18	2	21	15	44
Inngått på tidligere konstaterte tap	2	0	4	2	2
<b>Tap på utlån</b>	<b>16</b>	<b>2</b>	<b>17</b>	<b>13</b>	<b>42</b>
Inntektsførte renter på nedskrevne lån	0	-1	-1	-2	-3

MILLIONER KRONER	3. KV. 2015	3. KV. 2014	30.09.15	30.09.14	31.12.14
Individuelle nedskrivninger til dekning av tap på utlån ved starten av perioden	34	24	38	27	27
Konstaterte tap dekket av tidligere års individuelle nedskrivninger	0	-1	-5	-2	-3
<i>Periodens nedskrivning:</i>					
Økning på engasjementer med individuelle nedskrivninger fra tidligere år	20	2	22	10	32
Nedskrivning på engasjementer uten tidligere individuelle nedskrivninger	0	1	1	3	3
Reduksjon på engasjementer med individuelle nedskrivninger fra tidligere år	-1	-9	-2	-21	-21
<b>Individuelle nedskrivninger til dekning av tap på utlån ved slutten av perioden</b>	<b>53</b>	<b>17</b>	<b>53</b>	<b>17</b>	<b>38</b>
Gruppenedskrivninger til dekning av tap på utlån ved starten av perioden	22	30	31	29	29
Periodens gruppenedskrivning til dekning av tap på utlån	-3	-2	-12	-1	2
<b>Gruppenedskrivning til dekning av tap på utlån ved slutten av perioden</b>	<b>19</b>	<b>28</b>	<b>19</b>	<b>28</b>	<b>31</b>

MILLIONER KRONER	3. KV. 2015	3. KV. 2014	30.09.15	30.09.14	31.12.14
Avsetning tap finansiell garanti vedrørende garantiporteføljen ved starten av perioden	62	73	54	101	101
Konstaterte tap dekket av tidligere års individuelle nedskrivninger	-8	-22	-8	-61	-61
<i>Periodens nedskrivning:</i>					
Økning på engasjementer med individuelle nedskrivninger fra tidligere år	2	2	13	13	14
Reduksjon på engasjementer med individuelle nedskrivninger fra tidligere år	0	0	-4	0	0
Avsetning tap finansiell garanti vedr. garantiporteføljen ved slutten av perioden <sup>1</sup>	56	53	56	53	54
Gruppenedskrivninger knyttet til garantiporteføljen ved starten av perioden	11	8	9	32	32
Periodens gruppenedskrivninger til dekning av tap i garantiporteføljen	-1	0	1	-24	-23
Gruppenedskrivninger knyttet til garantiporteføljen ved slutten av perioden <sup>1</sup>	10	8	10	8	9
<b>Sum tapsavsetninger vedrørende garantiporteføljen <sup>1</sup></b>	<b>66</b>	<b>61</b>	<b>66</b>	<b>61</b>	<b>63</b>

<sup>1</sup> 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 66 millioner kroner ved utgangen av Q3. 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 <sup>1,2</sup>

MILLIONER KRONER	30.09.15	30.09.14	31.12.14
Brutto hovedstol	233	220	227
Individuelle nedskrivninger	42	5	27
<b>Netto hovedstol</b>	<b>191</b>	<b>215</b>	<b>200</b>

#### Øvrige lån hvor det er foretatt individuell nedskrivning <sup>1</sup>

MILLIONER KRONER	30.09.15	30.09.14	31.12.14
Brutto hovedstol	205	226	229
Individuelle nedskrivninger	67	65	65
<b>Netto hovedstol</b>	<b>138</b>	<b>161</b>	<b>164</b>



Lån misligholdt mer enn 3 måneder fordelt på sektor og i % av utlån<sup>1,2</sup>

MILLIONER KRONER	BRUTTO UTESTÅENDE 30.09.15		BRUTTO UTESTÅENDE 30.09.14		BRUTTO UTESTÅENDE 31.12.14	
		%		%		%
Bedriftsmarkedet	205	7,09	152	3,89	161	4,62
Personmarkedet	28	0,30	68	0,84	66	0,77
<b>Totalt</b>	<b>233</b>	<b>1,91</b>	<b>220</b>	<b>1,84</b>	<b>227</b>	<b>1,89</b>

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

<sup>2</sup> Misligholdte lån i % av utlån blir beregnet på grunnlag av brutto utlån i morbanken.

## NOTE 7. OVERSIKT BRUTTO FORVALTET UTLÅN

MILLIONER KRONER	30.09.15	30.09.14	31.12.14
Utlån BM og PM	12 183	11 970	12 039
Selgerkreditt	0	-24	0
<b>Brutto utlån</b>	<b>12 183</b>	<b>11 946</b>	<b>12 039</b>
Utlån overført til SpareBank 1 Boligkreditt	10 008	8 937	8 809
<b>Sum utlån forvaltet portefølje</b>	<b>22 191</b>	<b>20 883</b>	<b>20 848</b>

## NOTE 8. OVERFØRING AV UTLÅN TIL SPAREBANK1 NÆRINGSKREDITT

SpareBank 1 Næringskreditt AS ble etablert i 2009 og har konsesjon fra Finanstilsynet til å drive som kredittforetak. Obligasjonene til SpareBank 1 Næringskreditt har en Aa1 rating fra Moody's. Foretaket er eid av sparebanker som inngår i SpareBank1-alliansen og er samlokalisert med SpareBank1 Boligkreditt AS i Stavanger. BN Bank har ingen eierandeler i SpareBank 1 Næringskreditt per 30. september 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 september 2015 er bokført verdi av overførte utlån 12,6 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. september 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 3. 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 innstått for at BNkreditt skal ha en kapitaldekning på minst 20 prosent til enhver tid. I den grad kapitaldekningen er lavere enn 20 prosent skal morbanken stå tilbake for sitt tilgodehavende i BNkreditt og/eller stille garanti. Per 30. september 2015 har BNkreditt en kapitaldekning på 25,4 prosent. Beløpet morbanken står tilbake for utgjør 0 millioner kroner per 30. september 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. september 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 september 2015 er bokført verdi av overførte utlån 10,0 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 3. kvartal 2015 og 2014.

**NOTE 10. INNLÅN**

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

**Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer**

Morbanken har ikke emittert obligasjoner eller sertifikater i 3. kvartal 2015, verken som nyemisjoner eller utvidelse av eksisterende åpne lån.

MILLIONER KRONER	SERTIFIKATER	OBLIGASJONER	SUM
Netto gjeld (pålydende) 01.01.2015	550	11 473	12 023
Oppkjøp og forfall av eksisterende	0	-344	-344
<b>Netto gjeld (pålydende) 31.03.2015</b>	<b>550</b>	<b>11 129</b>	<b>11 679</b>
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
Oppkjøp og forfall av eksisterende	0	-548	-548
<b>Netto gjeld (pålydende) 30.09.2015</b>	<b>450</b>	<b>10 987</b>	<b>11 437</b>

**Ansvarlig lånekapital og fondsobligasjon**

Morbanken har ikke emittert fondsobligasjoner eller ansvarlig lånekapital i 3. 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
<b>Netto gjeld (pålydende) 31.03.2015</b>	<b>400</b>	<b>1 166</b>	<b>1 566</b>
Oppkjøp og forfall av eksisterende	0	-366	-366
<b>Netto gjeld (pålydende) 30.06.2015</b>	<b>400</b>	<b>800</b>	<b>1 200</b>
<b>Netto gjeld (pålydende) 30.09.2014</b>	<b>400</b>	<b>800</b>	<b>1 200</b>

**Innregnede verdier**

MILLIONER KRONER	30.09.15	30.09.14	31.12.14
Sertifikater vurdert til virkelig verdi	453	808	556
<b>Sum innregnet verdi av sertifikater</b>	<b>453</b>	<b>808</b>	<b>556</b>
Obligasjoner vurdert til amortisert kost	6 817	8 432	7 618
Obligasjoner vurdert til amortisert kost (sikret gjeld)	4 479	3 773	4 175
Obligasjoner utpekt til virkelig verdi	0	213	0
<b>Sum innregnet verdi av obligasjoner</b>	<b>11 296</b>	<b>12 419</b>	<b>11 793</b>
<b>Sum innregnet verdi av gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer</b>	<b>11 749</b>	<b>13 227</b>	<b>12 349</b>
Fondsobligasjoner vurdert til amortisert kost	401	593	401
Sum innregnet verdi av fondsobligasjoner	401	593	401
Ansvarlig lån vurdert til amortisert kost	800	804	804
Sum innregnet verdi av ansvarlig lån	800	804	804
<b>Sum innregnet verdi av ansvarlig lån og fondobligasjoner</b>	<b>1 201</b>	<b>1 397</b>	<b>1 205</b>

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

MILLIONER KRONER	30.09.15		30.09.14		31.12.14	
	VIRKELIG VERDI	INNREGNET VERDI	VIRKELIG VERDI	INNREGNET VERDI	VIRKELIG VERDI	INNREGNET VERDI
Ansvarlig utlån	451	451	451	451	455	453
Utlån	12 111	12 111	11 926	11 926	11 972	11 972
Forskuddsbetalte kostnader og opptjente inntekter	14	14	22	22	14	14
Rentederivater	593	593	573	573	677	677
Valutaderivater	0	0	32	32	17	17
Kortsiktige plasseringer i verdipapirer	6 168	6 168	6 950	6 950	6 305	6 305
Kontanter og fordringer på kredittinstitusjoner	10 317	10 317	10 404	10 404	10 232	10 232
Eiendeler klassifisert som holdt for salg	5	5	0	0	5	5
Ansvarlig lånekapital	-1 205	-1 201	-1 461	-1 397	-1 256	-1 205
Gjeld til kredittinstitusjoner	-159	-159	-21	-21	-2	-2
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	-11 865	-11 749	-13 538	-13 227	-12 501	-12 349
Påløpte kostnader og forskuddsbetalte inntekter	-67	-67	-61	-61	-63	-63
Annen kortsiktig gjeld	-15	-15	0	0	-10	-10
Rentederivater	-380	-380	-434	-434	-498	-498
Valutaderivater	-40	-40	-6	-6	-44	-44
Innskudd fra og gjeld til kunder	-15 083	-15 083	-14 119	-14 119	-14 450	-14 450
<b>Sum</b>	<b>845</b>	<b>965</b>	<b>717</b>	<b>1 093</b>	<b>855</b>	<b>1 057</b>

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. september 2015

MILLIONER KRONER	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	TOTALT
Ansvarlig utlån	0	452	0	452
Kortsiktige plasseringer i verdipapirer	0	1 111	0	1 111
<b>Sum eiendeler</b>	<b>0</b>	<b>1 563</b>	<b>0</b>	<b>1 563</b>
Ansvarlig lånekapital	0	-1 205	0	-1 205
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	0	-6 933	0	-6 933
<b>Sum forpliktelser</b>	<b>0</b>	<b>-8 138</b>	<b>0</b>	<b>-8 138</b>

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

MILLIONER KRONER	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	TOTALT
Ansvarlig utlån	0	451	0	-451
Kortsiktige plasseringer i verdipapirer	299	1 153	0	1 452
<b>Sum eiendeler</b>	<b>299</b>	<b>1 604</b>	<b>0</b>	<b>1 002</b>
Ansvarlig lånekapital	0	-1 461	0	-1 461
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	0	-12 516	0	-12 516
<b>Sum forpliktelser</b>	<b>0</b>	<b>-13 978</b>	<b>0</b>	<b>-13 978</b>

## 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
<b>Sum eiendeler</b>	<b>0</b>	<b>1 605</b>	<b>0</b>	<b>1 605</b>
Ansvarlig lånekapital	0	-1 256	0	-1 256
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	0	-7 770	0	-7 770
<b>Sum forpliktelser</b>	<b>0</b>	<b>-9 025</b>	<b>0</b>	<b>-9 025</b>

## 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				30.09.15
MOTPART	BELØP I BALANSEN	BELØPET SOM ER GJENSTAND FOR NETTOOPPGJØR <sup>1</sup>	BELØP ETTER MULIG NETTOOPPGJØR	
Motpart 1	229	27	202	
Motpart 2	166	166	0	
Motpart 3	79	21	58	
Motpart 4	60	39	21	
Motpart 5	55	23	32	
Motpart 6	4	2	2	
<b>Sum</b>	<b>593</b>	<b>278</b>	<b>315</b>	

Finansielle forpliktelser				30.09.15
MOTPART	BELØP I BALANSEN	BELØPET SOM ER GJENSTAND FOR NETTOOPPGJØR <sup>1</sup>	BELØP ETTER MULIG NETTOOPPGJØR	
Motpart 1	27	27	0	
Motpart 2	307	166	141	
Motpart 3	21	21	0	
Motpart 4	39	39	0	
Motpart 5	23	23	0	
Motpart 6	2	2	0	
<b>Sum</b>	<b>419</b>	<b>278</b>	<b>141</b>	

Finansielle eiendeler				30.09.14
MOTPART	BELØP I BALANSEN	BELØPET SOM ER GJENSTAND FOR NETTOOPPGJØR <sup>1</sup>	BELØP ETTER MULIG NETTOOPPGJØR	
Motpart 1	265	36	230	
Motpart 2	155	155	0	
Motpart 3	50	25	25	
Motpart 4	64	38	26	
Motpart 5	57	31	25	
Motpart 6	13	6	7	
<b>Sum</b>	<b>605</b>	<b>292</b>	<b>313</b>	

## Finansielle forpliktelser 30.09.14

MOTPART	BELØP I BALANSEN	BELØPET SOM ER GJENSTAND FOR NETTOOPPGJØR <sup>1</sup>	BELØP ETTER MULIG NETTOOPPGJØR
Motpart 1	36	36	0
Motpart 2	303	155	147
Motpart 3	25	25	0
Motpart 4	38	38	0
Motpart 5	31	31	0
Motpart 6	6	6	0
<b>Sum</b>	<b>439</b>	<b>292</b>	<b>147</b>

## Finansielle eiendeler 31.12.14

MOTPART	BELØP I BALANSEN	BELØPET SOM ER GJENSTAND FOR NETTOOPPGJØR <sup>1</sup>	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
<b>Sum</b>	<b>694</b>	<b>321</b>	<b>373</b>

## Finansielle forpliktelser 31.12.14

MOTPART	BELØP I BALANSEN	BELØPET SOM ER GJENSTAND FOR NETTOOPPGJØR <sup>1</sup>	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
<b>Sum</b>	<b>541</b>	<b>321</b>	<b>220</b>

<sup>1</sup> 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	30.09.15	30.09.14	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
<b>Sum egenkapital</b>	<b>2 212</b>	<b>2 213</b>	<b>2 477</b>
<b>Kjernekapital</b>			
Utsatt skattefordel og immaterielle eiendeler	-14	-10	-11
Fradrag for avsatt utbytte	0	0	-264
Direkte investeringer i selskaper i finansiell sektor	-112	-53	-54
Positiv verdi av justert forventet tap etter IRB-metoden	-39	-40	-17
Delårsresultat som inngår i kjernekapital	140	113	0
Verdijusteringer som følge av kravene om forsvarlig verdsettelse	-8	-8	-8
<b>Sum ren kjernekapital</b>	<b>2 179</b>	<b>2 215</b>	<b>2 123</b>
Fondsobligasjoner, hybridkapital <sup>1</sup>	400	398	399
Direkte investeringer i selskaper i finansiell sektor	-84	-106	-107
<b>Sum kjernekapital</b>	<b>2 495</b>	<b>2 507</b>	<b>2 415</b>
<b>Tilleggskapital utover kjernekapital</b>			
Tidsbegrenset ansvarlig kapital	800	798	798
Direkte investeringer i selskaper i finansiell sektor	-137	-150	-153
<b>Tilleggskapital</b>	<b>663</b>	<b>648</b>	<b>645</b>
<b>Sum ansvarlig kapital</b>	<b>3 158</b>	<b>3 155</b>	<b>3 060</b>
<b>Minimumskrav ansvarlig kapital Basel III <sup>2</sup></b>			
Engasjement med spesialiserte foretak	128	180	193
Engasjement med øvrige foretak	90	51	42
Engasjement med massemarked pant i fast eiendom	201	0	0
Egenkapitalposisjoner	38	35	35
<b>Sum kredittisiko IRB</b>	<b>457</b>	<b>266</b>	<b>270</b>
Operasjonell risiko	46	37	37
Engasjementer beregnet etter standardmetoden	598	827	908
Kredittverdighet hos motpart (CVA-risiko)	13	16	18
<b>Minimumskrav ansvarlig kapital</b>	<b>1 114</b>	<b>1 146</b>	<b>1 233</b>
<b>Beregningsgrunnlag</b>	<b>13 920</b>	<b>14 333</b>	<b>15 415</b>
<b>Bufferkrav</b>			
Bevaringsbuffer (2,5%)	348	358	385
Systemrisikobuffer (3,0 %)	418	430	462
Sum bufferkrav til ren kjernekapital	766	788	848
<b>Tilgjengelig ren kjernekapital (fratrasket 4,5%)</b>	<b>1 552</b>	<b>1 570</b>	<b>1 430</b>
<b>Kapitaldekning</b>			
Ren kjernekapitaldekning	15,65 %	15,45 %	13,77 %
Kjernekapitaldekning	17,92 %	17,49 %	15,66 %
Kapitaldekning	22,69 %	22,01 %	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 prosentstørrelser:

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

<sup>1</sup> For nærmere detaljer, se note 10.

<sup>1</sup> Fra og med 2. kvartal 2014 har BN Bank fått godkjenning til bruk av interne målemetoder for kredittrisiko 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	3. KV. 2015	2. KV. 2015	1. KV. 2015	4. KV. 2014	3. KV. 2014
Renteinntekter og lignende inntekter	215	211	218	253	264
Rentekostnader og lignende kostnader	158	169	183	202	215
<b>Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter</b>	<b>57</b>	<b>42</b>	<b>35</b>	<b>51</b>	<b>49</b>
Verdiendring finansielle instrumenter til virkelig verdi, gevinster og tap	-37	-3	-2	-7	4
Andre driftsinntekter	24	27	41	27	30
<b>Sum andre driftsinntekter</b>	<b>-13</b>	<b>24</b>	<b>39</b>	<b>20</b>	<b>34</b>
Lønn og generelle administrasjonskostnader	68	31	30	29	30
Avskrivninger og nedskrivninger	2	2	2	3	1
Andre driftskostnader	6	5	7	4	4
Andre gevinster og tap	0	0	-2	0	0
<b>Sum andre driftskostnader</b>	<b>76</b>	<b>38</b>	<b>37</b>	<b>36</b>	<b>35</b>
<b>Driftsresultat før tap på utlån</b>	<b>-32</b>	<b>28</b>	<b>37</b>	<b>35</b>	<b>48</b>
Tap på utlån	16	1	0	29	2
<b>Driftsresultat etter tap på utlån</b>	<b>-48</b>	<b>27</b>	<b>37</b>	<b>6</b>	<b>46</b>
Inntekter av eierinteresser i konserselskaper	0	140	0	0	0
<b>Resultat før skatt</b>	<b>-48</b>	<b>167</b>	<b>37</b>	<b>6</b>	<b>46</b>
Beregnet skattekostnad	-13	7	7	1	13
<b>Resultat etter skatt</b>	<b>-35</b>	<b>160</b>	<b>30</b>	<b>5</b>	<b>33</b>

#### NOTE 16. AVSETNING RESTRUKTURERING

I forbindelse med avvikling av bankens bedriftsmarkedssatsning er det foretatt regnskapsmessige avsetninger for fremtidige kostnader i avviklingsprosessen. Det er totalt avsatt 37,9 millioner kroner i 3. kvartal 2015. Dette er i resultatoppstillingen klassifisert under Lønn og generelle administrasjonskostnader.



**KPMG AS**  
Fjordgata 68  
N-7010 Trondheim

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

Til styret i BN Bank ASA

### Uttalelse om forenklet revisorkontroll av delårsrapportering

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

#### *Styrets og daglig leders ansvar for delårsrapporten*

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

#### *Omfanget av den 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, 26. oktober 2015  
KPMG AS

Sverre Einersen  
Statsautorisert revisor

#### Offices in:

Ozlo	Haugesund	Sandnessjøen
Alta	Kragerø	Stavanger
Arendal	Kristiansand	Stord
Bergen	Larvik	Straume
Bode	Mo i Rana	Tromsø
Eiverum	Molde	Trondheim
Finnssnes	Narvik	Tønsberg
Grimstad	Roros	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



[www.bnbank.no](http://www.bnbank.no)