

BN Bank ASA
RAPPORT 4. KVARTAL | 2015



Innhold

Nøkkeltall.....	3
Styrets beretning.....	4
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.....	27
Note 14. Betingede forpliktelser.....	28
Note 15. Resultater 5 siste kvartal.....	28
Note 16. Avsetning vedrørende avvikling av bedriftsmarked.....	28
Resultatregnskap.....	29
Balanse.....	30
Endring i egenkapital.....	31
Kontantstrømoppstilling.....	32
Noter.....	33
Note 1. Regnskapsprinsipper.....	34
Note 2. Verdiendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi, gevinster og tap.....	34
Note 3. Virkelig verdi av finansielle instrumenter.....	35
Note 4. Andre driftsinntekter.....	38
Note 5. Inntekter av eierinteresser i konsernselskaper.....	38
Note 6. Tap og nedskrivninger på utlån og garantier.....	38
Note 7. Oversikt brutto forvaltet utlån.....	40
Note 8. Overføring av utlån til SpareBank1 Næringskreditt.....	40
Note 9. Overføring av utlån til SpareBank1 Boligkreditt.....	41
Note 10. Innlån.....	42
Note 11. Virkelig verdi av finansielle instrumenter sammenlignet med innregnet verdi.....	43
Note 12. Motregningsrett finansielle derivater.....	45
Note 13. Kapitaldekning.....	46
Note 14. Betingede utfall, hendelser etter balansedagen.....	47
Note 15. Resultater 5 siste kvartal.....	47
Note 16. Avsetning restrukturering.....	47

Nøkkeltall

		KONSERN	
MILLIONER KRONER	REFERANSE	ÅRET 2015	ÅRET 2014
Resultatsammendrag			
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		369	432
Sum andre driftsinntekter		94	215
Sum inntekter		463	647
Sum andre driftskostnader		273	224
Driftsresultat før tap på utlån		190	423
Tap på utlån		19	37
Resultat før skatt		171	386
Beregnet skattekostnad		43	102
Resultat etter skatt		128	284
Resultat fra virksomhet under avhendelse		-3	-3
Resultat inkl avsluttet virksomhet		125	281
Lønnsomhet			
Egenkapitalrentabilitet	1	3,5 %	7,8 %
Rentenetto	2	1,06 %	1,18 %
Kostnadsprosent	3	59,0 %	34,6 %
Kostnadsprosent inkl egenkapitalpåslag og avkastning på egenkapital i SpareBank 1 Næringskreditt		47,0 %	28,2 %
Balansetall			
Brutto utlån		24 975	27 407
Innskudd fra kunder		14 771	14 446
Innskuddsdekning	4	59,1 %	52,7 %
Utlånsvekst (brutto) siste 12 måneder		-8,9 %	-6,5 %
Innskuddsvekst siste 12 måneder		2,2 %	-4,8 %
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	5	34 958	36 644
Forvaltningskapital		32 649	35 787
Balansetall inkl. SpareBank 1 Næringskreditt og SpareBank 1 Boligkreditt			
Brutto utlån		46 533	49 466
Innskudd fra kunder		14 771	14 446
Utlånsvekst (brutto) siste 12 måneder		-5,9 %	-1,1 %
Innskuddsvekst siste 12 måneder		2,2 %	-4,8 %
Innskuddsdekning forvaltet		31,7 %	29,3 %
Tap og mislighold konsern			
Tapsprosent utlån		0,07 %	0,13 %
Misligholdte engasjement i % av brutto utlån	6	1,41 %	1,49 %
Andre tapsutsatte engasjement i % av brutto utlån	7	0,85 %	0,89 %
Tap og mislighold inkl SpareBank 1 Næringskreditt og SpareBank 1 Boligkreditt			
Tapsprosent utlån		0,04 %	0,09 %
Misligholdte engasjement i % av brutto utlån	6	0,76 %	0,82 %
Andre tapsutsatte engasjement i % av brutto utlån	7	0,46 %	0,49 %
Soliditet			
Kapitaldekning		22,67 %	19,7 %
Kjernekapitaldekning		18,96 %	16,4 %
Ren kjernekapital		17,21 %	14,9 %
Kjernekapital		3 442	3 527
Ansvarlig kapital		4 116	4 224
Kontor og bemanning			
Antall kontor		2	2
Antall årsverk		117	112
Aksjer			
Resultat per aksje i perioden (hele kroner)		8,85	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 4. kvartal 2015

Tall i parentes gjelder 3. kvartal 2015.

- Netto renteinntekter ble 100 millioner kroner (97 millioner kroner)
- Andre driftsinntekter ble 7 millioner kroner, herav -22 millioner kroner i verdiendringer på finansielle investeringer (-7 millioner kroner)
- Resultat etter skatt ble 32 millioner kroner (-12 millioner kroner)
- Resultat etter skatt av kjernevirksomheten 31 millioner kroner (-12 millioner kroner)
- Andre driftskostnader utgjorde 59 millioner kroner (97 millioner kroner hvorav avsetning for restruktureringstiltak utgjorde 38 millioner kroner)
- Kostnadene utgjorde 55 prosent av sum inntekter (108 prosent)
- Avkastning på egenkapitalen etter skatt ble 3,7 prosent (-1,4 prosent)
- Tap på utlån utgjorde en inntektsføring på 0,2 millioner kroner (kostnadsføring på 10 millioner kroner)

Oppsummering per 31. desember 2015

Styret i BN Bank vedtok i august å avvikle bedriftsmarkedsvirksomheten i BN Bank. I etterkant av beslutningen og frem til utgangen av 2015 ble forvaltet bedriftsmarkedsporfølje redusert med 5,2 milliarder kroner.

Tall i parentes gjelder tilsvarende periode i fjor.

- Netto renteinntekter ble 369 millioner kroner (432 millioner kroner)
- Andre driftsinntekter ble 94 millioner kroner (215 millioner kroner)
- Resultat etter skatt ble 125 millioner kroner (281 millioner kroner)
- Resultat etter skatt av kjernevirksomheten ble 131 millioner kroner (282 millioner kroner)
- Andre driftskostnader utgjorde 273 millioner kroner (224 millioner kroner)
- Kostnadene utgjorde 59 prosent av sum inntekter (35 prosent)
- Avkastning på egenkapitalen etter skatt ble 3,5 prosent (7,8 prosent)
- Avkastning på egenkapitalen etter skatt i kjernevirksomheten ble 3,7 prosent (7,9 prosent)
- Forvaltet portefølje falt med 2 933 millioner kroner siste 12 måneder (falt med 667 millioner kroner)
- Utlånsmargin målt mot 3 måneders nibor falt med 33 basispunkter siste 12 måneder til 1,99 prosent (2,32 prosent)
- Innskuddsmargin målt mot 3 måneders nibor økte med 36 basispunkter siste 12 måneder til -0,49 prosent (-0,85 prosent)
- Tap på utlån utgjorde en kostnadsføring på 19 millioner kroner (kostnadsføring på 37 millioner kroner)
- Kapitaldekning 22,7 prosent (19,7 prosent)
- Kjernekapitaldekning 19,0 prosent (16,4 prosent)
- Ren kjernekapitaldekning 17,2 prosent (14,9 prosent)

Resultat for 4. kvartal 2015

Tall i parentes gjelder 3. kvartal 2015.

I 4. kvartal 2015 ble resultatet etter skatt 32 millioner kroner (-12 millioner kroner). Det ga en annualisert egenkapitalavkastning på 3,7 prosent (-1,4 prosent). Økt rentenetto, verdiendringer og lavere tap trekker opp. I tillegg bidrar lavere kostnader positivt, hovedsakelig som følge av at det i tredje kvartal ble foretatt avsetninger til restruktureringstiltak. Lavere provisjonsinntekter trekker resultatet ned sammenlignet med tredje kvartal.

Sum inntekter var 107 millioner kroner i 4. kvartal 2015 (90 millioner kroner).

MILL. KR	4. KV. 2015	3. KV. 2015	ENDRING
Sum inntekter	107	90	17
Margin- og volumeffekter innskudd og utlån			1
Provisjonsinntekter fra SpareBank 1 Boligkreditt og SpareBank 1 Næringskreditt			5
Forsinkelsesrenter og rentenettogebyrer			-2
Verdiendringer			16
Øvrige endringer			-3

Netto renteinntekter ble i 4. kvartal 100 millioner kroner (97 millioner). Lavere utlånsvolum og -marginer trekker ned mens høyere innskuddsmarginer og rentenettogebyrer trekker opp.

Andre driftsinntekter eksklusive verdiendringer ble i 4. kvartal 30 millioner kroner (32 millioner kroner). Provisjonsinntekter fra SpareBank 1 Næringskreditt og SpareBank 1 Boligkreditt utgjorde 23 millioner kroner (25 millioner kroner). Provisjonen beregnes som renten på utlånene fratrukket kostnader i SpareBank 1 Næringskreditt og SpareBank 1 Boligkreditt. I SpareBank 1 Næringskreditt inkluderer kostnadene også et påslag for den kapital eierne har skutt inn på vegne av BN Bank ASA.

Driftskostnadene ble 59 millioner kroner i 4. kvartal 2015 (97 millioner kroner). Driftskostnadene for tredje kvartal inkluderte en avsetning på 38 millioner kroner knyttet til styrets beslutning om å avvikle bedriftsmarkedsporføljen. Sett bort fra dette er driftskostnadene på nivå med forrige kvartal. Justert for inntjening i SpareBank 1 Næringskreditt utgjorde kostnadene 42 prosent av inntektene (80 prosent). BN Bank har et langsiktig mål om å være en av landets mest kostnadseffektive personbanker.

I 4. kvartal 2015 ble tapene 0 millioner kroner (kostnadsføring på 10 millioner kroner). Individuelle og gruppevisse tap på utlån fordeler seg som følger:

MILL. KR	INDIVIDUELLE	GRUPPE	SUM
Bedriftsmarked	-5	5	0
Personmarked	0	0	0
Garantiporteføljen	0	0	0
Sum	-5	5	0

Per 31. desember 2015

Tall i parentes gjelder per 31. desember 2014.

Per 4. kvartal 2015 oppnådde BN Bank-konsernet et resultat etter skatt på 125 millioner kroner (281 millioner kroner). Dette gir en annualisert egenkapitalavkastning etter skatt på 3,5 prosent (7,8 prosent). Lavere rentenetto, reduserte provisjonsinntekter, negative urealiserte verdiendringer på finansielle instrumenter og økte kostnader trekker ned resultatet. Lavere tap og høyere andre inntekter trekker opp.

Kjernevirksomheten, resultatet av person- og bedriftsmarkedsaktivitetene, viser en nedgang i resultat etter skatt på 151 millioner kroner, fra 282 millioner kroner per 4. kvartal 2014 til 131 millioner kroner i samme periode 2015.

Inntekter

Sum inntekter ble 463 millioner kroner (647 millioner kroner). Bankens rentenetto ble 369 millioner kroner (432 millioner kroner). Bankens utlånsmargin i forvaltet portefølje målt mot 3 måneders nibor per 4. kvartal 2015 1,99 prosent (2,32 prosent). Innskuddsmargin for banken målt mot 3 måneders nibor ble per 31. desember 2015 minus 0,49 prosent (minus 0,85 prosent).

Andre driftsinntekter utgjorde 94 millioner kroner per 31. desember 2015 (215 millioner kroner). De viktigste årsakene til nedgangen er verdiendringer på eiendeler og gjeld som vurderes til virkelig verdi samt reduserte provisjonsinntekter fra SpareBank 1 Boligkreditt og SpareBank 1 Næringskreditt.

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 31. desember 2015 utgjorde dette egenkapitalpåslaget 87 millioner kroner før skatt.

Kostnader

Driftskostnadene utgjorde 273 millioner kroner (224 millioner kroner), hvorav avsetning for restruktureringstiltak i tredje kvartal utgjorde 38 millioner kroner. Kostnadene per 31. desember 2015 utgjorde 59 prosent av sum inntekter (35 prosent). Justert for inntjening i SpareBank 1 Næringskreditt er kostnadsprosenten 47 prosent (28 prosent).

Tap og mislighold

Netto tap på utlån og garantier utgjorde 19 millioner kroner (37 millioner kroner).

Mislighold over 90 dager utgjorde 1,41 prosent av brutto utlån i konsernet per 31. desember 2015 (1,49 prosent). Med fradrag for individuelle nedskrivninger utgjorde misligholdte og tapsutsatte engasjementer 354 millioner kroner (428 millioner kroner) ved utgangen av 4. kvartal 2015, tilsvarende 1,42 prosent (1,57 prosent) av brutto utlån i konsernet og garantiporteføljen. Se note 6 for ytterligere informasjon.

Tap per 31. desember 2015 fordeler seg slik:

MILL. KR	INDIVIDUELLE	GRUPPE	SUM
Bedriftsmarked	5	9	14
Personmarked	0	-6	-6
Garantiporteføljen	9	2	11
Sum	14	5	19

Tapsavsetningene innen kjernevirksomheten er 214 millioner kroner ved utgangen av 4. kvartal 2015 (223 millioner kroner). Av dette utgjør individuelle nedskrivninger 157 millioner kroner (169 millioner kroner) og gruppenedskrivninger 57 millioner kroner (54 millioner kroner). Samlede tapsavsetninger per utgangen av 4. kvartal 2015 fordeler seg som følger:

	TAPSAVSETNING (MILL. KR)	% AV BRUTTO UTLÅN KONSERN
Bedriftsmarked	205	1,30
Personmarked	9	0,10

BN Bank har tidligere inngått avtale med SpareBank 1 SMN om overtakelse av bankens portefølje i Ålesund. BN Bank garanterte per 31 desember 2015 for 135 millioner av kredittrisikoen for den gjenværende porteføljen (omtalt som garantiporteføljen) på 215 millioner kroner. Total avsetning for tap i garantiporteføljen utgjør 66 millioner kroner ved utgangen av 4. kvartal 2015.

Balanseutvikling og kapitalforhold

Brutto forvaltet utlån¹ er redusert med 2,9 milliarder kroner tilsvarende 5,7 prosent siste 12 måneder. Brutto forvaltet utlån utgjorde 46,5 milliarder kroner per utgangen av 4. kvartal 2015 (49,4 milliarder kroner).

MRD. KR	31.12.15	31.12.14
Brutto utlån	46,5	49,4
Endring siste 12 mnd	-2,9	-0,6

Brutto forvaltet utlån er fordelt på følgende segmenter:

MRD. KR	31.12.15	31.12.14
Personmarkedet	20,1	17,4
Bedriftsmarked	26,4	32,0

Utlånsvolumet i bedriftsmarkedet er redusert med 5,6 milliarder kroner, tilsvarende -17,5 prosent siste 12 måneder. Utlånsvolumet i personmarkedet har økt med 2,7 milliarder kroner, tilsvarende 15,5 prosent i samme periode. Av veksten i personmarkedet skyldes 0,5 milliarder kroner at lån med boligpant er flyttet over fra bedriftsmarkedsp porteføljen.

Innskuddsvolumet er økt med 0,3 milliard kroner, tilsvarende 2,3 prosent. Samlede innskudd var 14,8 milliarder kroner per utgangen av 4. kvartal (14,4 milliarder kroner). Innskuddsdekningen var 60 prosent ved utgangen av 4. kvartal, en økning på 10 prosentpoeng siste 12 måneder.

I 2015 har banken samlet utstedt sertifikater og obligasjoner for 2,7 milliarder kroner (5,1 milliarder kroner) i det norske obligasjonsmarkedet. Bankens har en konservativ likviditetsstrategi. Målet er at banken skal klare seg uten tilgang til ny ekstern finansiering i 12 måneder. Ved utgangen av 4. kvartal 2015 tilfredstilte banken målsettingen. Bankens likviditetsportefølje utgjorde 6,7 milliarder kroner (6,3 milliarder kroner) ved utgangen av 4. kvartal 2015. Likviditetsporteføljen består av godt sikrede verdipapirer.

Per utgangen av 4. kvartal 2015 er det overført utlån tilsvarende 11,5 milliarder kroner (13,3 milliarder kroner) til SpareBank 1 Næringskreditt og 10,0 milliarder kroner (8,8 milliarder kroner) til SpareBank 1 Boligkreditt. Samlet har banken overført 43 prosent (41 prosent) av næringslånene og 50 prosent (51 prosent) av boliglånene til ovennevnte selskaper.

Bankens forvaltningskapital var 32,6 milliarder kroner per 31. desember 2015 (35,8 milliarder kroner). Inkludert lån overført til SpareBank 1 Boligkreditt og SpareBank 1 Næringskreditt er forvaltningskapitalen 54,2 milliarder kroner (57,8 milliarder kroner).

Bankens kapitaldekning, kjernekapitaldekning og ren kjernekapitaldekning er som følger:

TALL I PROSENT	31.12.15	30.09.14
Kapitaldekning	22,7	19,7
Kjernekapitaldekning	19,0	16,4
Ren kjernekapitaldekning	17,2	14,9

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 boliglånsporteføljen.

Styret har vedtatt en kapitalplan med en målsetting om at ren kjernekapitaldekning for BN Bank ASA skal være minst 14,85 prosent. Per utgangen av 4. kvartal er ren kjernekapitaldekning i konsernet høyere enn målsatt. 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 næringsseiendom. Selskapet hadde per 31. desember 2015 en brutto utlånsportefølje på 12,4 milliarder kroner, mot 15,4 milliarder kroner per 31. desember 2014. Per 31. desember 2015 er det overført en utlånsportefølje på 11,5 milliarder kroner til SpareBank 1 Næringskreditt.

Resultat etter skatt ble 96 millioner kroner per utgangen av 4. kvartal 2015 mot et resultat etter skatt på 140 millioner kroner i samme periode i 2014. Hovedårsaken til reduksjonen er lavere rentenetto og lavere provisjonsinntekter.

Tap på utlån var -3 millioner kroner per utgangen av 4. kvartal 2015, mot -5 millioner kroner i samme periode 2014. Gruppenedskrivningene er økt med 12 millioner siste år og utgjør 34 millioner kroner. BNkreditt har utestående obligasjonsgjeld på 2,3 milliarder kroner per utgangen av 4. kvartal 2015 mot 3,3 milliarder kroner per utgangen av 4. kvartal 2014.

¹ 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 33,33 prosent og kjernekapitaldekningen var 28,5 prosent per utgangen av 4. kvartal 2015. Interngjeld BN Bank står tilbake med utgjør 0 millioner kroner per 4. 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 4. 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. Arbeidet med nedbygging og avviklingen av bedriftsmarkedsvirksomheten vil skje kontrollert over tid og for å øke avkastningen vil banken over tid justere opp utlånsmarginene i bedriftsmarkedet.

Banken foretok i 3. kvartal 2015 en avsetning på 38 millioner kroner til omstruktureringstiltak som følge av beslutningen om å avvike bedriftsmarkedsporteføljen. Justert for avsetningen er den underliggende kostnadsutviklingen 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 kreditorens 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 boliglånporteføljen. Styret har vedtatt en kapitalplan med en målsetting om at ren kjernekapitaldekning for BN Bank ASA skal være minst 14,85 prosent. Per utgangen av 4. kvartal 2015 var bankens rene kjernekapitaldekning 17,2 %.

BN Bank fortsetter arbeidet med å videreutvikle personmarkedet ved å rendyrke banken som en 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.

Styret venter at ringvirkningene av oljeprisfallet gradvis vil bre seg i norsk økonomi med flere oppsigelser og fallende investeringslyst. Misligholdet i personmarkedet er på et stabilt lavt nivå, men arbeidsledigheten i enkelte regioner er stigende, og det kan ventes at økt arbeidsledighet vil få effekt på vår portefølje. 99 prosent av bankens eksponering innenfor personmarkedet er sikret med pant i aktive, godt fungerende boligmarked, definert av Eiendomsverdi. Gjennomsnittlig LTV er i underkant av 60 prosent. I underkant av 10 prosent av porteføljen har LTV høyere enn 80 prosent. Gjennomsnitt LTV i denne delen er 84 prosent. Rogaland er den regionen som er hardest rammet av oljeprisfallet med både økt arbeidsledighet og boligprisfall. BN Banks boliglånseksponering i dette fylket utgjør 6,4 prosent av forvaltet boliglånportefølje. Gjennomsnittlig LTV i denne porteføljen er på samme nivå som øvrig boliglånportefølje.

Misligholdet i bedriftsmarkedet er også stabilt lavt, men med fallende volum er misligholdsandelen uavhengig av konjunktursituasjon forventet å øke. BN Banks eksponering i bedriftsmarkedet i Rogaland er i underkant av 5 prosent. Høyeste LTV i denne delen av porteføljen er 80 prosent.

Styret mener oljeprisfallet kan føre til økt risiko for konkurser. Dette vil kunne føre til fall i prisene på næringsseiendom grunnet lavere leie og økt ledighetsgrad, som igjen vil kunne påvirke betjeningsevnen og verdiene til våre bedriftsmarkeds kunder negativt. Imidlertid ventes det at denne nedgangen vil ha begrenset effekt på tap da banken har en solid portefølje med en gjennomsnittlig LTV på 68 prosent.

Trondheim, 26. januar 2016

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	4. KV. 2015	4. KV. 2014	ÅRET 2015	ÅRET 2014		
Renteinntekter og lignende inntekter		256	332	1 101	1 408		
Rentekostnader og lignende kostnader		156	232	732	976		
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		100	100	369	432		
Verdiendring finansielle instrumenter til virkelig verdi, gevinster og tap	3, 4	-23	-8	-70	14		
Andre driftsinntekter	5	30	41	164	201		
Sum andre driftsinntekter		7	33	94	215		
Lønn og generelle administrasjonskostnader	16	54	47	241	193		
Ordinære av- og nedskrivninger		3	3	9	8		
Andre driftskostnader		2	5	25	24		
Andre gevinster og tap		0	-1	-2	-1		
Sum andre driftskostnader		59	54	273	224		
Driftsresultat før tap på utlån		48	79	190	423		
Tap på utlån	6	0	14	19	37		
Resultat før skatt		48	65	171	386		
Skattekostnad		13	18	43	102		
Resultat etter skatt videreført virksomhet		35	47	128	284		
Resultat fra virksomhet under avhendelse		-3	-3	-3	-3		
Resultat inkl avsluttet virksomhet		32	44	125	281		
Oppstilling av andre inntekter og kostnader							
<i>Poster som ikke vil bli reklassifisert til resultat</i>							
Aktuarielle gevinster og tap pensjon		7	-1	7	-1		
Urealisert verdiendring eiendeler tilgjengelig for salg		7	-1	7	-1		
Skatt		-2	0	-2	0		
Andre inntekter og kostnader (etter skatt)		12	-2	12	-2		
Totalresultat		44	42	137	279		

Balanse

MILLIONER KRONER	NOTE	KONSERN	
		31.12.15	31.12.14
Utsatt skattefordel		0	9
Immaterielle eiendeler		13	11
Varige driftsmidler		9	10
Overtatte eiendommer		6	0
Utlån	4, 6, 7, 8, 9, 11, 13	24 681	27 154
Forskuddsbetalinger og opptjente inntekter	11	14	16
Finansielle derivater	4, 11, 12	576	767
Kortsiktige plasseringer i verdipapirer	4, 11	6 683	6 305
Kontanter og fordringer på kredittinstitusjoner	11	593	1 486
Eiendeler klassifisert som holdt for salg		74	29
Sum eiendeler		32 649	35 787
Aksjekapital		706	706
Overkurs		415	415
Annen egenkapital		2 393	2 520
Sum egenkapital		3 514	3 641
Utsatt skatt		6	0
Ansvarlig lånekapital	4, 10, 11	1 202	1 205
Gjeld til kredittinstitusjoner	11	5	2
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	4, 10, 11	12 531	15 649
Påløpte kostnader og forskuddsbetalte inntekter	6, 11	151	112
Annen kortsiktig gjeld	11	6	10
Betalbar skatt		59	130
Finansielle derivater	4, 11, 12	404	596
Innskudd fra og gjeld til kunder	4, 11	14 771	14 442
Sum gjeld		29 135	32 146
Sum gjeld og egenkapital		32 649	35 787

Trondheim, 26. januar 2016

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

KONSERN

MILLIONER KRONER	AKSJE- KAPITAL	OVERKURS	ANNEN EGENKAPITAL	SUM EGENKAPITAL
Balanse 01.01.14	706	415	2 480	3 601
Periodens resultat	0	0	281	281
Aktuarielle gevinster/tap pensjon (etter skatt)	0	0	-1	-1
Utbetaling av utbytte	0	0	-240	-240
Balanse 31.12.2014	706	415	2 520	3 641
Periodens resultat	0	0	125	125
Aktuarielle gevinster/tap pensjon (etter skatt)	0	0	5	5
Urealisert verdiendring eiendel tilgjengelig for salg	0	0	7	7
Utbetaling av utbytte	0	0	-264	-264
Balanse 31.12.2015	706	415	2 393	3 514

Kontantstrømpoppstilling

MILLIONER KRONER	KONSERN	
	ÅRET 2015	ÅRET 2014
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter		
RRente-/provisjonsinnbetalinger og gebyrer fra kunder	1 136	1 445
Rente-/provisjonsutbetalinger og gebyrer til kunder	-279	-382
Innbetaling av renter på andre plasseringer	180	172
Utbetaling av renter på andre lån	-448	-652
Inn- /utbetalinger (-) på utlån til kunder	2 335	1 834
Inn- /utbetalinger på innskudd og gjeld fra kunder	302	-614
Inn- /utbetalinger (-) på gjeld til kredittinstitusjoner	33	-117
Inn- /utbetalinger (-) ved utstedelse av verdipapirer	-3 090	-926
Innbetalinger på tidligere avskrevne fordringer	14	14
Andre inn-/utbetalinger	45	-48
Utbetalinger til leverandører for varer og tjenester	-135	-130
Utbetalinger til ansatte, pensjoner og sosiale kostnader	-133	-95
Utbetalinger av skatter	-101	-37
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	-141	464
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter		
Inn-/utbetalinger (-) på fordringer på kredittinstitusjoner	-1	46
Inn-/utbetalinger (-) på kortsiktige plasseringer i verdipapirer	-473	-114
Inn-/utbetalinger (-) på langsiktige plasseringer i verdipapirer	0	0
Innbetalinger ved salg av driftsmidler m.v.	2	11
Utbetalinger ved kjøp av driftsmidler m.v.	-16	-16
Innbetalinger fra salg av datterselskap	0	0
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	-488	-73
Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter		
Inn-/utbetalinger (-) av ansvarlig lånekapital	0	-250
Utbetaling av utbytte	-264	-240
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	-264	-490
Netto kontantstrøm for perioden	-893	-99
Beholdning av kontanter og fordringer på kredittinstitusjoner pr. 1.1.	1 486	1 585
Beholdning av kontanter og fordringer på kredittinstitusjoner ved slutten av perioden	593	1 486

Noter

Note 1. Regnskapsprinsipper	13
Note 2. Informasjon om driftssegmenter	13
Note 3. Verdiendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi, gevinster og tap	15
Note 4. Virkelig verdi av finansielle instrumenter.....	16
Note 5. Andre driftsinntekter	19
Note 6. Tap og nedskrivninger på utlån og garantier	19
Note 7. Oversikt brutto forvaltet utlån.....	21
Note 8. Overføring av utlån til SpareBank1 Næringskreditt.....	21
Note 9. Overføring av utlån til SpareBank1 Boligkreditt.....	22
Note 10. Innlån.....	22
Note 11. Virkelig verdi av finansielle instrumenter sammenlignet med innregnet verdi	24
Note 12. Motregningsrett finansielle derivater.....	26
Note 13. Kapitaldekning	28
Note 14. Betingede forpliktelser.....	29
Note 15. Resultater 5 siste kvartal.....	29
Note 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 i 2015 videreført tidligere praksis ved at avgiften periodiseres månedlig. Finanstilsynet har i rundskriv av 19. november 2015 presisert at avgiften til Bankenes sikringsfond etter dagens regelverk skal kostnadsføres 1. januar i sin helhet og ikke periodiseres gjennom året. Basert på dette rundskrivet vil BN Bank i 2016 foreta en ny vurdering av regnskapsmessig behandling av sikringsfondsavgiften.

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 31.12.15
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	218	151	0	369
Verdiendring fin instr vurdert til virkelig verdi	-50	-20	0	-70
Andre driftsinntekter	65	96	3	164
Sum andre driftsinntekter	15	76	3	94
Lønn og generelle administrasjonskostnader	121	120	0	241
Ordinære av- og nedskrivninger	4	5	0	9
Andre driftskostnader	12	13	0	25
Andre gevinster og tap	0	-2	0	-2
Sum andre driftskostnader	137	136	0	273
Driftsresultat før tap på utlån	96	91	3	190
Tap på utlån	-14	6	-11	-19
Driftsresultat etter tap på utlån	82	97	-8	171
Beregnet skattekostnad	-22	-23	2	-43
Resultat etter skatt videreført virksomhet	60	74	-6	128
Resultat fra virksomhet under avhendelse	-3	0	0	-3
Resultat inkl avsluttet virksomhet	57	74	-6	125

MILLIONER KRONER	BM	PM	GARANTIPORTEFØLJE SMN	SUM 30.09.15
Utlån forvaltet portefølje (brutto)	26 412	20 121	0	46 533
Innskudd fra og gjeld til kunder	828	13 947	0	14 775

MILLIONER KRONER	BM	PM	GARANTIPORTEFØLJE SMN	SUM 31.12.14
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	310	122	0	432
Verdiendring fin instr vurdert til virkelig verdi	9	5	0	14
Andre driftsinntekter	74	123	4	201
Sum andre driftsinntekter	83	128	4	215
Lønn og generelle administrasjonskostnader	-82	-111	0	-193
Ordinære av- og nedskrivninger	-3	-5	0	-8
Andre driftskostnader	-12	-12	0	-24
Sum andre driftskostnader	(96)	(128)	-	-224
Driftsresultat før tap på utlån	297	122	4	423
Tap på utlån	-21	-10	-6	-37
Driftsresultat etter tap på utlån	276	112	-2	386
Beregnet skattekostnad	-75	-28	1	-102
Resultat etter skatt	201	84	-1	284
Resultat fra virksomhet under avhendelse	-3	0	0	-3
Resultat inkl avsluttet virksomhet	198	84	-1	281

MILLIONER KRONER	BM	PM	GARANTIPORTEFØLJE SMN	SUM 31.12.14
Utlån (brutto) inkl utlån i OMF-selskap	32 048	17 418	0	49 466
Innskudd fra og gjeld til kunder	852	13 590	0	14 442

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

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

MILLIONER KRONER	4. KV. 2015	4. KV. 2014	ÅRET 2015	ÅRET 2014
Verdiendring rentederivater pliktig til virkelig verdi over resultat	2	-37	7	-64
Verdiendring valutaderivater pliktig til virkelig verdi over resultat ¹	17	-54	4	-27
Sum verdiendring finansielle instrumenter pliktig til virkelig verdi	19	-91	11	-91
Verdiendring innskudd utpekt til virkelig verdi over resultat	0	0	-1	0
Verdiendring innlån utpekt til virkelig verdi over resultat	4	1	22	12
Verdiendring utlån utpekt til virkelig verdi over resultat	-3	5	-21	6
Verdiendring kortsiktige finansielle plasseringer utpekt til virkelig verdi	-21	25	-70	77
Sum verdiendring finansielle instrumenter utpekt til virkelig verdi	-20	31	-70	95
Verdiendring rentederivater, sikring ²	-4	112	-7	179
Verdiendring innlån, sikret ²	5	-111	6	-179
Sum verdiendring finansielle instrumenter til sikring	1	1	-1	0
Sum verdiendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi	0	-59	-60	4
Realiserte kursgevinster/-tap(-) obligasjoner og sertifikater vurdert til amortisert kost ³	-6	-3	-8	-20
Realiserte kursgevinster/-tap(-) utlån og innlån vurdert til amortisert kost ³	0	0	-1	0
Realisert gevinst/tap aksjer ⁴	-2	0	-2	-1
Agio/disagio innlån og utlån vurdert til amortisert kost ¹	-15	54	1	31
Sum verdiendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi, gevinster og tap	-23	-8	-70	14

¹ Agio/disagio på innlån og utlån vurdert til amortisert kost skyldes hovedsakelig agio-/disagioeffekter som oppstår ved at innlån og utlån i utenlandsk valuta omregnes til dagskurs. Valutaterminkontrakter og kombinerte rente- og valutaderivater vurderes til virkelig verdi med verdiendring over resultatet. Nettoeffekten vedrørende valuta ble for konsern en kostnadsføring på 5 millioner i 2015. Årseffekten for 2014 ble en inntektsføring på 4 millioner. Eksponeringen mot valutasingninger er lav.

² BN Bank benytter verdisikring for nye fastrente innlån og tilhørende sikringsinstrumenter. Innlånene sikres 1:1 gjennom eksterne kontrakter hvor det er samsvar mellom hovedstol, rentestrømmen, løpetid og sikringsforretningen. Det er renterisikoen som sikres og sikringsforretningene som inngås dokumenteres. Ved verdisikring blir sikringsinstrumentet regnskapsført til virkelig verdi, og sikringsobjektet blir regnskapsført til virkelig verdi for den sikrede risikoen. Endringer i disse verdiene fra inngående balanse blir resultatført. Kredittrisikoen blir ikke sikret og påvirker dermed ikke verdsettelsene. Verdien av sikringsinstrumentene er per 31. desember 2015 positiv med 300 millioner, mot 317 millioner på samme tidspunkt i 2014.

³ Realiserte kursgevinster/-tap på obligasjoner, sertifikater og innlån vurdert til amortisert kost utgjorde en inntektsføring på 9 millioner pr utgangen av 4. kvartal 2015, mot en kostnadsføring på 20 millioner i samme periode i 2014.

⁴ I 4. kvartal 2015 er det foretatt en nedskrivning på aksjer som banken eier på til sammen 1,6 mill. Tilsvarende ble det foretatt en nedskrivning på 0,5 mill i 2. kvartal 2014.

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 31. desember 2015

MILLIONER KRONER	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	TOTALT
Utlån	0	-	543	543
Rentederivater ¹	0	577	0	577
Kortsiktige plasseringer i verdipapirer	741	4 270	553	5 564
Sum eiendeler	741	4 847	1 096	6 684
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	0	-553	0	-553
Rentederivater ¹	0	-381	0	-381
Valutaderivater	0	-23	0	-23
Innskudd fra og gjeld til kunder	0	-580	0	-580
Sum forpliktelser	0	-1 537	0	-1 537

¹ Verdien av sikringsinstrumentene øremerket til verdisikring er per 31. desember 2015 positiv med 300 millioner.

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

MILLIONER KRONER	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	TOTALT
Utlån	0	0	625	625
Rentederivater ¹	0	750	0	750
Valutaderivater	0	17	0	17
Kortsiktige plasseringer i verdipapirer	604	4 093	456	5 153
Sum eiendeler	604	4 860	1 081	6 545
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	0	-1 357	0	-1 357
Rentederivater ¹	0	-553	0	-553
Valutaderivater	0	-44	0	-44
Innskudd fra og gjeld til kunder	0	-323	0	-323
Sum forpliktelser	0	-2 276	0	-2 276

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

Konsernets finansielle instrumenter til virkelig verdi, nivå 3, per 31. desember 2015

MILLIONER KRONER	UTLÅN	KORTSIKTIGE PLASSERINGER I VERDIPAPIRER	TOTALT
Inngående balanse	625	456	1 081
Investeringer i perioden/nye avtaler	169	99	268
Forfalt	-228	0	-228
Verdiendringer finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi, gevinster og tap	-23	-2	-25
Utgående balanse	543	553	1 096
Herav periodens resultat vedrørende finansielle instrumenter som fremdeles er på balansen	-16	-2	-18

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

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

Konsernets verdsettelsesteknikk

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

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

NOTE 5. ANDRE DRIFTSINNETEKTER

MILLIONER KRONER	4. KV. 2015	4. KV. 2014	ÅRET 2015	ÅRET 2014
Garanti provisjon	1	1	4	6
Provisjonsinntekter fra SpareBank 1 Næringskreditt AS ^{1,2}	6	15	48	69
Provisjonsinntekter fra SpareBank 1 Boligkreditt AS ¹	17	24	74	103
Netto andre provisjonsinntekter/kostnader	5	1	26	11
Mottatt utbytte fra Sparebank 1 Boligkreditt	0	0	12	12
Sum andre driftsinntekter	30	41	164	201

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

² Fra og med 2014 skal kostnadene inkludere et påslag for den kapital eierne har skutt inn i SpareBank 1 Næringskreditt for de utlån BN Bank har overført.

NOTE 6. TAP OG NEDSKRIVNINGER PÅ UTLÅN OG GARANTIER

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

MILLIONER KRONER	4. KV. 2015	4. KV. 2014	31.12.15	31.12.14
Konstaterte tap utover tidligere års nedskrivninger	1	1	1	31
Konstaterte tap på engasjementer uten tidligere nedskrivninger	0	2	0	5
<i>Periodens nedskrivninger:</i>				
Endring i gruppenedskrivninger	5	2	4	-8
Endring i gruppenedskrivninger knyttet til garantiporteføljen	0	0	2	-24
Sum endring i gruppenedskrivninger	5	2	6	-32
Økning på engasjementer med nedskrivning fra tidligere år ¹	1	24	38	91
Avsetning på engasjementer uten tidligere nedskrivninger	0	0	0	3
Reduksjon på engasjementer med nedskrivning fra tidligere år	-7	-15	-22	-51
Sum endring i individuelle nedskrivninger	-6	9	16	43
Brutto tap på utlån	0	14	23	47
Inngått på tidligere konstaterte tap	0	0	4	10
Tap på utlån	0	14	19	37
Inntektsførte renter på nedskrevne lån	0	-1	-2	-12

MILLIONER KRONER	4. KV. 2015	4. KV. 2014	31.12.15	31.12.14
Individuelle nedskrivninger til dekning av tap på utlån ved starten av perioden	174	162	169	154
Konstaterte tap dekket av tidligere års individuelle nedskrivninger	-11	-1	-16	-3
<i>Periodens nedskrivning:</i>				
Økning på engasjementer med individuelle nedskrivninger fra tidligere år	1	23	23	66
Nedskrivning på engasjementer uten tidligere individuelle nedskrivninger	0	0	1	3
Reduksjon på engasjementer med individuelle nedskrivninger fra tidligere år	-7	-15	-20	-51
Individuelle nedskrivninger til dekning av tap på utlån ved slutten av perioden	157	169	157	169
Gruppenedskrivninger til dekning av tap på utlån ved starten av perioden	52	52	54	62
Periodens gruppenedskrivning til dekning av tap på utlån	5	2	3	-8
Gruppenedskrivning til dekning av tap på utlån ved slutten av perioden	57	54	57	54

MILLIONER KRONER	4. KV. 2015	4. KV. 2014	31.12.15	31.12.14
Avsetning tap finansiell garanti vedrørende garantiporteføljen ved starten av perioden ¹	56	53	54	101
Konstaterte tap dekket av tidligere års individuelle nedskrivninger	0	0	-7	-61
<i>Periodens nedskrivning:</i>				
Økning på engasjementer med individuelle nedskrivninger fra tidligere år	0	1	13	14
Reduksjon på engasjementer med individuelle nedskrivninger fra tidligere år	0	0	-4	0
Avsetning tap finansiell garanti vedr. garantiporteføljen ved slutten av perioden ¹	56	54	56	54
Gruppenedskrivninger knyttet til garantiporteføljen ved starten av perioden	10	8	9	32
Periodens gruppenedskrivninger til dekning av tap i garantiporteføljen	0	1	1	-23
Gruppenedskrivninger knyttet til garantiporteføljen ved slutten av perioden ¹	10	9	10	9
Sum tapsavsetninger vedrørende garantiporteføljen	66	63	66	63

¹ BN Bank har tidligere inngått avtale med SpareBank 1 SMN om overtagelse av bankens portefølje i Ålesund. BN Bank garanterer nå for 135 millioner av kredittrisikoen for den gjenværende porteføljen (omtalt som garantiporteføljen). Total avsetning for tap i garantiporteføljen utgjør 66 millioner kroner ved utgangen av Q4. BN Bank garanterer for tap i denne porteføljen i en periode på 3-5 år fra den opprinnelige avtaleinngåelsen, men avtalenes virketid er forlenget til 30.6.2016. Avsetningen er klassifisert under påløpte kostnader og forskuddsbetalte inntekter.

Lån misligholdt mer enn 3 måneder

MILLIONER KRONER	31.12.15	31.12.14
Brutto hovedstol	353	407
Individuelle nedskrivninger	146	143
Netto hovedstol	207	264

Øvrige lån hvor det er foretatt individuell nedskrivning ¹

MILLIONER KRONER	31.12.15	31.12.14
Brutto hovedstol	213	244
Individuelle nedskrivninger	66	80
Netto hovedstol	147	164

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

MILLIONER KRONER	BRUTTO UTESTÅENDE 31.12.15		BRUTTO UTESTÅENDE 31.12.14	
		%		%
Bedriftsmarkedet	299	2,03	341	1,82
Personmarkedet	54	0,53	66	0,77
Totalt	353	1,41	407	1,49

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

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

NOTE 7. OVERSIKT BRUTTO FORVALTET UTLÅN

MILLIONER KRONER	31.12.15	31.12.14
Utlån BM og PM konsern	24 975	27 407
Brutto utlån	24 975	27 407
Utlån overført til SpareBank 1 Næringskreditt	11 515	13 250
Utlån overført til SpareBank 1 Boligkreditt	10 043	8 809
Sum utlån forvaltet portefølje	46 533	49 466

NOTE 8. OVERFØRING AV UTLÅN TIL SPAREBANK1 NÆRINGSKREDITT

SpareBank 1 Næringskreditt AS ble etablert i 2009 og har konsesjon fra Finanstilsynet til å drive som kredittforetak. Obligasjonene til SpareBank 1 Næringskreditt har en Aa1 rating fra Moody's. Foretaket er eid av sparebanker som inngår i SpareBank1-alliansen og er samlokalisert med SpareBank1 Boligkreditt AS i Stavanger. BN Bank har ingen eierandeler i SpareBank 1 Næringskreditt per 31. desember 2015. Hensikten med kredittforetaket er å sikre bankene i alliansen stabil og langsiktig finansiering av næringsseidom til konkurransedyktige priser. SpareBank1 Næringskreditt erverver utlån med pant i næringsseidom og utsteder obligasjoner med fortrinnsrett innenfor regelverket for dette som ble etablert i 2007. Som en del av alliansen kan BN Bank overføre utlån til foretaket, og som en del av bankens finansieringsstrategi er det overført utlån fra BNkreditt. Lån overført til Sparebank 1 Næringskreditt AS er sikret med pant i næringsseidom innenfor 60 prosent av takst. Overførte lån er juridisk eid av Sparebank 1 Næringskreditt AS og BNkreditt har, utover forvaltningsrett og rett til å overta helt eller delvis nedskrevne lån, ingen rett til bruk av lånene. Ved utgangen av desember 2015 er bokført verdi av overførte utlån 11,5 milliarder kroner. BNkreditt forestår forvaltningen av overførte utlån og BNkreditt mottar en provisjon basert på nettoen av avkastningen på utlånene banken har overført og kostnadene i selskapet.

BN Bank har garantert for engasjementer som er overført i den grad engasjementene overstiger 25 prosent av SpareBank 1 Næringskreditt AS sin ansvarlige kapital. Per 31. desember 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 4. kvartal 2015 og 2014.

Garanti stilt fra BN Bank til BNkreditt

For å ivareta eksisterende obligasjonseierers interesser i BNkreditt har BN Bank i forbindelse med overføringen av utlån til SpareBank 1 Næringskreditt 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 31. desember 2015 har BNkreditt en kapitaldekning på 33,3 prosent. Beløpet morbanken står tilbake for utgjør 0 millioner kroner per 31. desember 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 5,95% pr 31. desember 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 desember 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 4. 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 4. 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
Netto gjeld (pålydende) 31.03.2015	550	13 909	14 459
Nyemisjoner	450	1 700	2 150
Oppkjøp og forfall av eksisterende	-550	-1 390	-1 940
Netto gjeld (pålydende) 30.06.2015	450	14 219	14 669
Oppkjøp og forfall av eksisterende	0	-966	-966
Netto gjeld (pålydende) 30.09.2015	450	13 253	13 703
Oppkjøp og forfall av eksisterende	-250	-1 275	-1 525
Netto gjeld (pålydende) 31.12.2015	200	11 978	12 178

Ansvarlig lånekapital og fondsobligasjon

Konsernet har ikke emittert fondsobligasjoner eller ansvarlig lånekapital i 4. kvartal 2015, verken som nyemisjoner eller utvidelse av eksisterende åpne lån.

MILLIONER KRONER	FONDS- OBLIGASJONER	ANSVARLIG LÅNEKAPITAL	SUM
Netto gjeld (pålydende) 01.01.2015	400	800	1 200
Nyemisjoner	0	500	500
Oppkjøp og forfall av eksisterende	0	-134	-134
Netto gjeld (pålydende) 31.03.2015	400	1 166	1 566
Oppkjøp og forfall av eksisterende	0	-366	-366
Netto gjeld (pålydende) 30.06.2015	400	800	1 200
Netto gjeld (pålydende) 30.09.2015	400	800	1 200
Netto gjeld (pålydende) 31.12.2015	400	800	1 200

Innregnede verdier

MILLIONER KRONER	31.12.15	31.12.14
Sertifikater utpekt til virkelig verdi	202	556
Sum innregnet verdi av sertifikater	202	556
Obligasjoner vurdert til amortisert kost	7 178	9 541
Obligasjoner vurdert til amortisert kost (sikret gjeld)	4 800	4 751
Obligasjoner utpekt til virkelig verdi	351	801
Sum innregnet verdi av obligasjoner	12 329	15 093
Sum innregnet verdi av gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	12 531	15 649

MILLIONER KRONER	31.12.15	31.12.14
Fondsobligasjoner vurdert til amortisert kost	401	401
Sum innregnet verdi av fondsobligasjoner	401	401
Ansvarlig lån vurdert til amortisert kost	801	804
Sum innregnet verdi av ansvarlig lån	801	804
Sum innregnet verdi av ansvarlig lån og fondobligasjoner	1 202	1 205

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

MILLIONER KRONER	31.12.15		31.12.14	
	VIRKELIG VERDI	INNREGNET VERDI	VIRKELIG VERDI	INNREGNET VERDI
Utlån	24 683	24 681	27 154	27 154
Forskuddsbetalte kostnader og opptjente inntekter	13	14	16	16
Rentederivater	576	576	750	750
Valutaderivater	0	0	17	17
Kortsiktige plasseringer i verdipapirer	6 683	6 683	6 305	6 305
Kontanter og fordringer på kredittinstitusjoner	593	593	1 486	1 486
Eiendeler klassifisert som holdt for salg	74	74	29	29
Ansvarlig lånekapital	-1 196	-1 202	-1 256	-1 205
Gjeld til kredittinstitusjoner	-5	-5	-2	-2
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	-12 549	-12 531	-15 823	-15 649
Påløpte kostnader og forskuddsbetalte inntekter	-66	-66	-63	-63
Annen kortsiktig gjeld	-6	-6	-10	-10
Rentederivater	-381	-381	-552	-552
Valutaderivater	-23	-23	-44	-44
Innskudd fra og gjeld til kunder	-14 771	-14 771	-14 442	-14 442
Sum	3 625	3 637	3 567	3 792

Ved beregning av virkelig verdi på sertifikater og obligasjoner til amortisert kost benyttes anslag på markedskurser innhentet fra meglere. Statskasseveksler er vurdert til siste kjøperkurs (bid). Finansielle derivater er i sin helhet vurdert til virkelig verdi og det vil følgelig ikke presenteres noe avvik mellom virkelig verdi og innregnet verdi i balansen.

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

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

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

Konsernets eiendeler og gjeld målt til amortisert kost per 31. desember 2015

MILLIONER KRONER	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	TOTALT
Kortsiktige plasseringer i verdipapirer	0	1 111	0	1 111
Sum eiendeler	0	1 111	0	1 111
Ansvarlig lånekapital	0	-1 196	0	-1 196
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	0	-7 196	0	-7 196
Sum forpliktelser	0	-8 392	0	-8 392

Konsernets eiendeler og gjeld målt til amortisert kost per 31. desember 2014

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

NOTE 12. MOTREGNINGSRETT FINANSIELLE DERIVATER

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

Finansielle eiendeler				31.12.15
MOTPART	BELØP I BALANSEN	BELØPET SOM ER GJENSTAND FOR NETTOOPPGJØR ¹	BELØP ETTER MULIG NETTOOPPGJØR	
Motpart 1	216	24	192	
Motpart 2	173	173	0	
Motpart 3	67	25	42	
Motpart 4	56	56	0	
Motpart 5	60	23	37	
Motpart 6	4	-	4	
Sum	576	301	275	

Finansielle forpliktelser				31.12.15
MOTPART	BELØP I BALANSEN	BELØPET SOM ER GJENSTAND FOR NETTOOPPGJØR ¹	BELØP ETTER MULIG NETTOOPPGJØR	
Motpart 1	24	24	0	
Motpart 2	270	173	97	
Motpart 3	25	25	0	
Motpart 4	62	56	6	
Motpart 5	23	23	0	
Motpart 6	0	0	0	
Sum	404	301	103	

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

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

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

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

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

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

MILLIONER KRONER	31.12.15	31.12.14
Aksjekapital	706	706
Overkursfond	415	415
Avsatt utbytte	170	264
Fond for urealiserte gevinster	360	364
Annen egenkapital	1 863	1 892
Sum egenkapital	3 514	3 641
Kjernekapital		
Immaterielle eiendeler	-13	-11
Fradrag for avsatt utbytte	170	-264
Direkte investeringer i selskaper i finansiell sektor	-109	-36
Positiv verdi av justert forventet tap etter IRB-metoden	-82	-123
Urealiserte gevinster egenkapitalinstrumenter	-7	0
Delårsresultat som inngår i kjernekapital	0	0
Verdijusteringer som følge av kravene om forsvarlig verdsettelse	-9	-8
Sum ren kjernekapital	3 124	3 199
Fondsobligasjoner, hybridkapital 1	400	399
Direkte investeringer i selskaper i finansiell sektor	-82	-71
Sum kjernekapital	3 442	3 527
Tilleggskapital utover kjernekapital		
Fondsobligasjon, hybridkapital utover 15% og 35%	0	0
Tidsbegrenset ansvarlig kapital	800	798
Direkte investeringer i selskaper i finansiell sektor	-126	-101
Positiv verdi av justert forventet tap etter IRB-metoden	0	0
Tilleggskapital	674	697
Sum ansvarlig kapital	4 116	4 224
Minimumskrav ansvarlig kapital Basel III 2		
Engasjement med spesialiserte foretak	564	772
Engasjement med øvrige foretak	170	119
Egenkapitalposisjoner	49	50
Sum kredittrisiko IRB	990	941
Operasjonell risiko	91	83
Engasjementer beregnet etter standardmetoden	312	674
Fradrag i kapitalkravet	0	0
Overgangsordning (gulv)	48	0
Kredittverdighet hos motpart (CVA-risiko)	11	18
Minimumskrav ansvarlig kapital	1 452	1 716
Beregningsgrunnlag	18 155	21 460
Bufferkrav		
Bevaringsbuffer (2,5%)	454	536
Systemrisikobuffer (3,0 %)	545	644
Sum bufferkrav til ren kjernekapital	999	1 180
Tilgjengelig ren kjernekapital (fratrukket 4,5%)	2 307	2 234
Kapitaldekning		
Ren kjernekapitaldekning	17,21 %	14,91 %
Kjernekapitaldekning	18,96 %	16,43 %
Kapitaldekning	22,67 %	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 prosentstørrelser:

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

¹ For nærmere detaljer, se note 10.

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

NOTE 14. BETINGEDE FORPLIKTELSER

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

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

NOTE 15. RESULTATER 5 SISTE KVARTAL

MILLIONER KRONER	4. KV. 2015	3. KV. 2015	2. KV. 2015	1. KV. 2015	4. KV. 2014
Renteinntekter og lignende inntekter	256	275	279	291	332
Rentekostnader og lignende kostnader	156	178	189	209	232
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	100	97	90	82	100
Verdiendring finansielle instrumenter til virkelig verdi, gevinster og tap	-23	-39	-5	-3	-8
Andre driftsinntekter	30	32	44	58	41
Sum andre driftsinntekter	7	-7	39	55	33
Lønn og generelle administrasjonskostnader	54	88	50	49	47
Avskrivninger og nedskrivninger	3	2	2	2	3
Andre driftskostnader	2	7	7	9	5
Andre gevinster og tap	0	0	0	-2	-1
Sum andre driftskostnader	59	97	59	58	54
Tap på utlån	0	10	2	7	14
Resultat før skatt	48	-17	68	72	65
Skattekostnad	14	-5	18	17	18
Resultat etter skatt videreført virksomhet	34	-12	50	55	47
Resultat fra virksomhet "holdt for salg"	-2	0	0	0	-3
Resultat inkl virksomhet "holdt for salg"	32	-12	50	55	44

NOTE 16. AVSETNING VEDRØRENDE AVVIKLING AV BEDRIFTSMARKED

I forbindelse med avvikling av bankens bedriftsmarkedssatsning er det foretatt regnskapsmessige avsetninger for fremtidige kostnader i avviklingsprosessen. Det ble totalt avsatt 37,9 millioner kroner i 3. kvartal 2015. Dette er i resultatoppstillingen klassifisert under Lønn og generelle administrasjonskostnader. Avsetningen er redusert med 0,8 millioner kroner i løpet av 4. kvartal basert på påløpte kostnader. I tillegg er det påløpt 0,9 millioner kroner i ytterligere avsetninger i 4. kvartal. Netto avsetning pr 31.12.15 er da 38,0 millioner kroner.

Resultatregnskap

MORBANK

MILLIONER KRONER	NOTE	4. KV. 2015	4. KV. 2014	ÅRET 2015	ÅRET 2014
Renteinntekter og lignende inntekter		191	253	835	1 080
Rentekostnader og lignende kostnader		136	202	646	853
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		55	51	189	227
Verdiendring finansielle instrumenter til virkelig verdi, gevinster og tap	2, 3	-22	-7	-64	20
Andre driftsinntekter	4	23	27	115	132
Sum andre driftsinntekter		1	20	51	152
Lønn og generelle administrasjonskostnader	16	36	29	165	119
Ordinære av- og nedskrivninger		3	3	9	8
Andre driftskostnader		0	4	18	17
Andre gevinster og tap		0	0	-2	0
Sum andre driftskostnader		39	36	190	144
Driftsresultat før tap på utlån		17	35	50	235
Tap på utlån	6	5	29	22	42
Driftsresultat etter tap på utlån		12	6	28	193
Inntekter av eierinteresser i konsernselskaper	5	0	0	140	167
Resultat før skatt		12	6	168	360
Skattekostnad		-4	1	-3	96
Resultat etter skatt		16	5	171	264
Oppstilling av andre inntekter og kostnader					
<i>Poster som ikke vil bli reklassifisert til resultat</i>					
Aktuarielle gevinster og tap pensjon		4	0	4	0
Urealisert verdiendring eiendeler tilgjengelig for salg		7	0	7	0
Skatt		-1	0	-1	0
Andre inntekter og kostnader (etter skatt)		10	0	10	0
Totalresultat		26	5	181	264

Balanse

MILLIONER KRONER	NOTE	MORBANK	
		31.12.15	31.12.14
Immatrielle eiendeler		13	11
Eierinteresser i konsernselskaper		1 600	1 600
Ansvarlig utlån	11	452	453
Varige driftsmidler		9	10
Utlån	3, 6, 7, 8, 9, 11, 13	12 454	11 972
Forskuddsbetalinger og opptjente inntekter	11	13	14
Finansielle derivater	3, 11, 12	536	694
Kortsiktige plasseringer i verdipapirer	3, 11	6 683	6 305
Kontanter og fordringer på kredittinstitusjoner	11	7 483	10 232
Eiendeler klassifisert som holdt for salg		5	5
Sum eiendeler		29 248	31 296
Aksjekapital		706	706
Overkurs		415	415
Annen egenkapital		1 273	1 356
Sum egenkapital		2 394	2 477
Utsatt skatt		109	112
Ansvarlig lånekapital	3, 10, 11	1 202	1 205
Gjeld til kredittinstitusjoner	11	4	2
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	3, 10, 11	10 213	12 349
Påløpte kostnader og forskuddsbetalte inntekter	6, 11	145	101
Annen kortsiktig gjeld	11	6	10
Betalbar skatt		17	49
Finansielle derivater	3, 11, 12	374	541
Innskudd fra og gjeld til kunder	3, 11	14 784	14 450
Gjeld klassifisert som holdt for salg	12	0	0
Sum gjeld		26 854	28 819
Sum gjeld og egenkapital		29 248	31 296

Trondheim, 26. januar 2016

Styret i BN Bank ASA

Tore Medhus
(Nestleder)

Rolf Eigil Bygdnes

Finn Haugan
(Leder)

Per Halvorsen

Helene Jebsen Anker

Tina Steinsvik Sund

Jannike Lund
(Ansattrepresentant)

Ella Skjørestad

Gunnar Hovland
(Administrerende direktør)

Endring i egenkapital

MORBANK

MILLIONER KRONER	AKSJE- KAPITAL	OVERKURS	ANNEN INNSKUTT EGENKAPITAL	ANNEN EGENKAPITAL ¹	SUM EGENKAPITAL
Balanse 01.01.14	706	415	282	1 050	2 453
Periodens resultat	0	0	0	264	264
Utbetaling av utbytte	0	0	0	-240	-240
Balanse 31.12.2014	706	415	282	1 074	2 477
Periodens resultat	0	0	0	171	171
Aktuarielle gevinster/tap pensjon (etter skatt)	0	0	0	3	3
Urealisert verdiendring eiendel tilgjengelig for salg	0	0	0	7	7
Utbetaling av utbytte	0	0	0	-264	-264
Balanse 31.12.2015	706	415	282	991	2 394

¹ Fond for urealiserte gevinster inngår i annen egenkapital. Per 31.12.2015 er det avsatt 361 millioner kroner.

Kontantstrømpstilling

	MORBANK	
MILLIONER KRONER	31.12.15	31.12.14
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter		
Rente-/provisjonsinnbetalinger og gebyrer fra kunder	417	593
Rente-/provisjonsutbetalinger og gebyrer til kunder	-279	-382
Innbetaling av renter på andre plasseringer	167	192
Utbetaling av renter på andre lån	-340	-503
Inn-/utbetalinger (-) på utlån til kunder	-523	1 387
Inn-/utbetalinger på innskudd og gjeld fra kunder	302	-609
Inn-/utbetalinger (-) på gjeld til kredittinstitusjoner	33	-117
Inn-/utbetalinger(-) ved utstedelse og tilbakekjøp av verdipapirer	-2 132	-813
Innbetalinger på tidligere avskrevne fordringer	14	7
Andre inn-/utbetalinger	23	-79
Utbetalinger til leverandører for varer og tjenester	-99	-91
Utbetalinger til ansatte, pensjoner og sosiale kostnader	-88	-52
Utbetalinger av skatter	-33	-23
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	-2 538	-490
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter		
Inn-/utbetalinger (-) på fordringer på kredittinstitusjoner	3 194	1 051
Inn-/utbetalinger (-) på kortsiktige plasseringer i verdipapirer	-473	-119
Inn-/utbetalinger (-) på langsiktige plasseringer i verdipapirer	140	167
Innbetalinger ved salg av driftsmidler m.v.	0	0
Utbetalinger ved kjøp av driftsmidler m.v.	2	-8
Innbetalinger fra salg av datterselskap	-10	0
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	2 853	1 091
Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter		
Inn-/utbetalinger (-) av ansvarlig lånekapital	0	-250
Utbetaling av utbytte	-264	-240
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	-264	-490
Netto kontantstrøm for perioden	51	111
Beholdning av kontanter og fordringer på sentralbanker pr. 1.1. *	359	248
Beholdning av kontanter og fordringer på sentralbanker ved slutten av perioden	410	359

* For morbank består beholdning av innskudd i Norges Bank.

Noter

Note 1. Regnskapsprinsipper.....	35
Note 2. Verdiendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi, gevinster og tap	35
Note 3. Virkelig verdi av finansielle instrumenter.....	36
Note 4. Andre driftsinntekter	39
Note 5. Inntekter av eierinteresser i konsernselskaper.....	39
Note 6. Tap og nedskrivninger på utlån og garantier	39
Note 7. Oversikt brutto forvaltet utlån.....	41
Note 8. Overføring av utlån til SpareBank1 Næringskreditt.....	41
Note 9. Overføring av utlån til SpareBank1 Boligkreditt.....	42
Note 10. Innlån.....	43
Note 11. Virkelig verdi av finansielle instrumenter sammenlignet med innregnet verdi	44
Note 12. Motregningsrett finansielle derivater.....	46
Note 13. Kapitaldekning	48
Note 14. Betingede utfall, hendelser etter balansedagen	49
Note 15. Resultater 5 siste kvartal.....	49
Note 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 i 2015 videreført tidligere praksis ved at avgiften periodiseres månedlig. Finanstilsynet har i rundskriv av 19. november 2015 presisert at avgiften til Bankenes sikringsfond etter dagens regelverk skal kostnadsføres 1. januar i sin helhet og ikke periodiseres gjennom året. Basert på dette rundskrivet vil BN Bank i 2016 foreta en ny vurdering av regnskapsmessig behandling av sikringsfondsavgiften.

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	4. KV. 2015	4. KV. 2014	31.12.15	31.12.14
Verdiendring rentederivater pliktig til virkelig verdi over resultat	1	-36	4	-61
Verdiendring valutaderivater pliktig til virkelig verdi over resultat ¹	16	-53	4	-28
Sum verdiendring finansielle instrumenter pliktig til virkelig verdi	17	-89	8	-89
Verdiendring innskudd utpekt til virkelig verdi over resultat	1	0	-1	0
Verdiendring innlån utpekt til virkelig verdi over resultat	0	1	1	7
Verdiendring utlån utpekt til virkelig verdi over resultat	11	67	32	50
Verdiendring kortsiktige finansielle plasseringer utpekt til virkelig verdi ²	-21	25	-70	77
Sum verdiendring finansielle instrumenter utpekt til virkelig verdi	-9	93	-38	134
Verdiendring rentederivater, sikring ³	-4	96	-11	165
Verdiendring innlån, sikret ³	5	-95	11	-165
Sum verdiendring finansielle instrumenter til sikring	1	1	0	0
Sum verdiendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi	9	5	-30	45
Realiserte kursgevinster/-tap(-) obligasjoner og sertifikater vurdert til amortisert kost ⁴	-5	-3	-7	-20
Realiserte kursgevinster/-tap(-) utlån og innlån vurdert til amortisert kost ⁵	0	1	-1	1
Realisert gevinst/tap aksjer ⁵	-2	0	-2	-1
Agio/disagio innlån og utlån vurdert til amortisert kost ¹	-24	-10	-24	-5
Sum verdiendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi, gevinster og tap	-22	-7	-64	20

¹ Agio/disagio innlån og utlån vurdert til amortisert kost skyldes hovedsakelig agio-/disagioeffekter som oppstår ved at innlån og utlån i utenlandsk valuta omregnes til dagskurs. Valutaterminkontrakter og kombinerte rente- og valutaderivater vurderes til virkelig verdi med verdiendring over resultatet. Eksponeringen mot valutasingninger i konsernet er lav.

² Verdiendring finansielle plasseringer utpekt til virkelig verdi utgjorde en kostnadsføring på 70 millioner pr 31. desember 2015, mot en inntektsføring på 77 millioner i samme periode i 2014.

³ BN Bank benytter verdissikring for nye fastrente innlån og tilhørende sikringsinstrumenter. Innlånene sikres 1:1 gjennom eksterne kontrakter hvor det er samsvar mellom hovedstol, rentestrømmen, løpetid og sikringsforretningen. Det er renterisikoen som sikres og sikringsforretningene som inngås dokumenteres. Ved verdissikring blir sikringsinstrumentet regnskapsført til virkelig verdi, og sikringsobjektet blir regnskapsført til virkelig verdi for den sikrede risikoen. Endringer i disse verdiene fra inngående balanse blir resultatført. Kredittrisikoen blir ikke sikret og påvirker dermed ikke verdsettelsene. Verdien av sikringsinstrumentene per 31. desember 2015 positiv med 275 millioner, mot 286 millioner i samme periode i 2014. Per 31. desember 2014 var verdiene positiv med 286 millioner.

⁴ Realiserte kursgevinster/-tap obligasjoner, sertifikater og innlån vurdert til amortisert kost utgjorde en kostnadsføring på 7 millioner pr 31. desember 2015, mot 20 millioner i samme periode i 2014.

⁵ I 4. kvartal 2015 er det foretatt en nedskrivning på aksjer som banken eier på til sammen 1,6 mill. Tilsvarende ble det foretatt en nedskrivning på 0,5 mill i 2. kvartal 2014.

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 31. desember 2015

MILLIONER KRONER	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	TOTALT
Utlån	0	0	410	410
Rentederivater ¹	0	536	0	536
Kortsiktige plasseringer i verdipapirer	741	4 270	553	5 564
Sum eiendeler	741	4 806	963	6 510
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	0	-202	0	-202
Rentederivater ¹	0	-351	0	-351
Valutaderivater	0	-23	0	-23
Innskudd fra og gjeld til kunder	0	-580	0	-580
Sum forpliktelser	0	-1 156	0	-1 156

¹ Verdien av sikringsinstrumentene øremerket til verdisikring er per 31. desember 2015 positiv med 275 millioner.

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

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

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

Morbanks finansielle instrumenter til virkelig verdi, nivå 3, per 31. desember 2015

MILLIONER KRONER	UTLÅN	KORTSIKTIGE PLASSERINGER I VERDIPAPIRER	TOTALT
Inngående balanse	300	456	756
Investeringer i perioden/nye avtaler	169	99	268
Forfalt	-47	0	-47
Verdiendringer finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi, gevinster og tap	-12	-2	-14
Utgående balanse	410	553	963
Herav periodens resultat vedrørende finansielle instrumenter som fremdeles er på balansen	-9	0	-9

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

MILLIONER KRONER	UTLÅN	KORTSIKTIGE PLASSERINGER I VERDIPAPIRER	TOTALT
Inngående balanse	416	382	798
Investeringer i perioden/nye avtaler	0	75	75
Forfalt	-118	0	-118
Verdiendringer finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi, gevinster og tap	2	-1	1
Utgående balanse	300	456	756
Herav periodens resultat vedrørende finansielle instrumenter som fremdeles er på balansen	3	0	3

Konsernets verdsettelsesteknikk

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

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

NOTE 4. ANDRE DRIFTSINNETEKTER

MILLIONER KRONER	4. KV. 2015	4. KV. 2014	ÅRET 2015	31.12.14
Garantiprovisjon	1	1	4	6
Provisjonsinntekter fra SpareBank 1 Boligkreditt AS ¹	16	24	73	103
Netto andre provisjonsinntekter/kostnader	5	2	26	11
Mottatt utbytte fra Sparebank 1 Boligkreditt ²	0	0	11	12
Andre driftsinntekter	1	0	1	0
Sum andre driftsinntekter	23	27	115	132

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

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

NOTE 5. INNETEKTER AV EIERINTERESSER I KONSERNSELSKAPER

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

NOTE 6. TAP OG NEDSKRIVNINGER PÅ UTLÅN OG GARANTIER

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

MILLIONER KRONER	4. KV. 2015	4. KV. 2014	ÅRET 2015	31.12.14
Konstaterte tap utover tidligere års nedskrivninger	1	1	1	31
Konstaterte tap på engasjementer uten tidligere nedskrivninger	0	2	0	5
<i>Periodens nedskrivninger:</i>				
Endring i gruppenedskrivninger	4	3	-8	2
Endring i gruppenedskrivninger knyttet til garantiporteføljen	0	0	2	-24
Sum endring i gruppenedskrivninger	4	3	-6	-22
Økning på engasjementer med nedskrivning fra tidligere år ¹	1	23	37	48
Avsetning på engasjementer uten tidligere nedskrivninger	0	0	0	3
Reduksjon på engasjementer med nedskrivning fra tidligere år	-1	0	-6	-21
Sum endring i individuelle nedskrivninger	0	23	31	30
Brutto tap på utlån	5	29	26	44
Inngått på tidligere konstaterte tap	0	0	4	2
Tap på utlån	5	29	22	42
Inntektsførte renter på nedskrevne lån	0	-1	-1	-3

MILLIONER KRONER	4. KV. 2015	4. KV. 2014	ÅRET 2015	31.12.14
Individuelle nedskrivninger til dekning av tap på utlån ved starten av perioden	53	17	38	27
Konstaterte tap dekket av tidligere års individuelle nedskrivninger	-1	-1	-6	-3
<i>Periodens nedskrivning:</i>				
Økning på engasjementer med individuelle nedskrivninger fra tidligere år	1	22	23	32
Nedskrivning på engasjementer uten tidligere individuelle nedskrivninger	0	0	1	3
Reduksjon på engasjementer med individuelle nedskrivninger fra tidligere år	-1	0	-4	-21
Individuelle nedskrivninger til dekning av tap på utlån ved slutten av perioden	52	38	52	38
Gruppenedskrivninger til dekning av tap på utlån ved starten av perioden	19	28	31	29
Periodens gruppenedskrivning til dekning av tap på utlån	4	3	-8	2
Gruppenedskrivning til dekning av tap på utlån ved slutten av perioden	23	31	23	31

MILLIONER KRONER	4. KV. 2015	4. KV. 2014	ÅRET 2015	31.12.14
Avsetning tap finansiell garanti vedrørende garantiporteføljen ved starten av perioden	56	53	54	101
Konstaterte tap dekket av tidligere års individuelle nedskrivninger	0	0	-7	-61
<i>Periodens nedskrivning:</i>				
Økning på engasjementer med individuelle nedskrivninger fra tidligere år	0	1	13	14
Nedskrivning på engasjementer uten tidligere individuelle nedskrivninger	0	0	0	0
Reduksjon på engasjementer med individuelle nedskrivninger fra tidligere år	0	0	-4	0
Avsetning tap finansiell garanti vedr. garantiporteføljen ved slutten av perioden ¹	56	54	56	54
Gruppenedskrivninger knyttet til garantiporteføljen ved starten av perioden	10	8	9	32
Periodens gruppenedskrivninger til dekning av tap i garantiporteføljen	0	1	1	-23
Gruppenedskrivninger knyttet til garantiporteføljen ved slutten av perioden ¹	10	9	10	9
Sum tapsavsetninger vedrørende garantiporteføljen ¹	66	63	66	63

¹ BN Bank har tidligere inngått avtale med SpareBank 1 SMN om overtagelse av bankens portefølje i Ålesund. BN Bank garanterer nå for 135 millioner av kredittrisikoen for den gjenværende porteføljen (omtalt som garantiporteføljen). Total avsetning for tap i garantiporteføljen utgjør 66 millioner kroner ved utgangen av Q4. BN Bank garanterer for tap i denne porteføljen i en periode på 3-5 år fra den opprinnelige avtaleinngåelsen, men avtalenes virketid er forlenget til 30.6.2016. Avsetningen er klassifisert under påløpte kostnader og forskuddsbetalte inntekter.

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

MILLIONER KRONER	31.12.15	31.12.14
Brutto hovedstol	207	227
Individuelle nedskrivninger	41	27
Netto hovedstol	166	200

Øvrige lån hvor det er foretatt individuell nedskrivning ¹

MILLIONER KRONER	31.12.15	31.12.14
Brutto hovedstol	213	229
Individuelle nedskrivninger	66	65
Netto hovedstol	147	164

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

MILLIONER KRONER	BRUTTO UTESTÅENDE 31.12.15		BRUTTO UTESTÅENDE 31.12.14	
		%		%
Bedriftsmarkedet	153	6,70	161	4,62
Personmarkedet	54	0,53	66	0,77
Totalt	207	1,65	227	1,89

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

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

NOTE 7. OVERSIKT BRUTTO FORVALTET UTLÅN

MILLIONER KRONER	31.12.15	31.12.14
Utlån BM og PM	12 529	12 039
Selgerkreditt	0	0
Brutto utlån	12 529	12 039
Utlån overført til SpareBank 1 Boligkreditt	12 529	12 039
Sum utlån forvaltet portefølje	22 572	20 848

NOTE 8. OVERFØRING AV UTLÅN TIL SPAREBANK1 NÆRINGSKREDITT

SpareBank 1 Næringskreditt AS ble etablert i 2009 og har konsesjon fra Finanstilsynet til å drive som kredittforetak. Obligasjonene til SpareBank 1 Næringskreditt har en Aa1 rating fra Moody's. Foretaket er eid av sparebanker som inngår i SpareBank1-alliansen og er samlokalisert med SpareBank1 Boligkreditt AS i Stavanger. BN Bank har ingen eierandeler i SpareBank 1 Næringskreditt per 31. desember 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 desember 2015 er bokført verdi av overførte utlån 11,5 milliarder kroner. BNkreditt forestår forvaltningen av overførte utlån og BNkreditt mottar en provisjon basert på nettoen av avkastningen på utlånene banken har overført og kostnadene i selskapet.

BN Bank har garantert for engasjementer som er overført i den grad engasjementene overstiger 25 prosent av SpareBank 1 Næringskreditt AS sin ansvarlige kapital. Per 31. desember 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 4. kvartal 2015 og 2014.

Garanti stilt fra BN Bank til BNkreditt

For å ivareta eksisterende obligasjonseieres interesser i BNkreditt har BN Bank i forbindelse med overføringen av utlån til SpareBank 1 Næringskreditt innestått for at BNkreditt skal ha en kapitaldekning på minst 20 prosent til enhver tid. I den grad kapitaldekningen er lavere enn 20 prosent skal morbanken stå tilbake for sitt tilgodehavende i BNkreditt og/eller stille garanti. Per 31. desember 2015 har BNkreditt en kapitaldekning på 33,4 prosent. Beløpet morbanken står tilbake for utgjør 0 millioner kroner per 31. desember 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 5,95% pr 31. desember 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 desember 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 4. 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 4. 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
Netto gjeld (pålydende) 31.03.2015	550	11 129	11 679
Nyemisjoner	450	1 000	1 450
Oppkjøp og forfall av eksisterende	-550	-594	-1 144
Netto gjeld (pålydende) 30.06.2015	450	11 535	11 985
Oppkjøp og forfall av eksisterende		-548	-548
Netto gjeld (pålydende) 30.09.2015	450	10 987	11 437
Oppkjøp og forfall av eksisterende	-250	-1 275	-1 525
Netto gjeld (pålydende) 31.12.2015	200	9 712	9 912

Ansvarlig lånekapital og fondsobligasjon

Morbanken har ikke emittert fondsobligasjoner eller ansvarlig lånekapital i 4. kvartal 2015, verken som nyemisjoner eller utvidelse av eksisterende åpne lån.

MILLIONER KRONER	FONDS-OBLIGASJONER	ANSVARLIG LÅNEKAPITAL	SUM
Netto gjeld (pålydende) 01.01.2015	400	800	1 200
Nyemisjoner	0	500	500
Oppkjøp og forfall av eksisterende	0	-134	-134
Netto gjeld (pålydende) 31.03.2015	400	1 166	1 566
Oppkjøp og forfall av eksisterende	0	-366	-366
Netto gjeld (pålydende) 30.06.2015	400	800	1 200
Netto gjeld (pålydende) 30.09.2015	400	800	1 200
Netto gjeld (pålydende) 31.12.2015	400	800	1 200

Innregnede verdier

MILLIONER KRONER	31.12.15	31.12.14
Sertifikater vurdert til virkelig verdi	202	556
Sum innregnet verdi av sertifikater	202	556
Obligasjoner vurdert til amortisert kost	5 872	7 618
Obligasjoner vurdert til amortisert kost (sikret gjeld)	4 140	4 175
Sum innregnet verdi av obligasjoner	10 012	11 793
Sum innregnet verdi av gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	10 214	12 349
Fondsobligasjoner vurdert til amortisert kost	401	401
Sum innregnet verdi av fondsobligasjoner	401	401
Ansvarlig lån vurdert til amortisert kost	801	804
Sum innregnet verdi av ansvarlig lån	801	804
Sum innregnet verdi av ansvarlig lån og fondobligasjoner	1 202	1 205

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

MILLIONER KRONER	31.12.15		31.12.14	
	VIRKELIG VERDI	INNREGNET VERDI	VIRKELIG VERDI	INNREGNET VERDI
Ansvarlig utlån	455	452	455	453
Utlån	12 454	12 454	11 972	11 972
Forskuddsbetalte kostnader og opptjente inntekter	14	14	14	14
Rentederivater	536	536	677	677
Valutaderivater	0	0	17	17
Kortsiktige plasseringer i verdipapirer	6 683	6 683	6 305	6 305
Konter og fordringer på kredittinstitusjoner	7 483	7 483	10 232	10 232
Eiendeler klassifisert som holdt for salg	5	5	5	5
Ansvarlig lånekapital	-1 196	-1 202	-1 256	-1 205
Gjeld til kredittinstitusjoner	-4	-4	-2	-2
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	-10 227	-10 213	-12 501	-12 349
Påløpte kostnader og forskuddsbetalte inntekter	-66	-66	-63	-63
Annen kortsiktig gjeld	-6	-6	-10	-10
Rentederivater	-351	-351	-498	-498
Valutaderivater	-23	-23	-44	-44
Innskudd fra og gjeld til kunder	-14 784	-14 784	-14 450	-14 450
Sum	971	976	855	1 057

Ved beregning av virkelig verdi på sertifikater og obligasjoner til amortisert kost benyttes anslag på markedskurser innhentet fra meglere. Statskasseveksler er vurdert til siste kjøperkurs (bid). Finansielle derivater er i sin helhet vurdert til virkelig verdi og det vil følgelig ikke presenteres noe avvik mellom virkelig verdi og innregnet verdi i balansen.

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

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

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

Morbankens eiendeler og gjeld målt til amortisert kost per 31. desember 2015

MILLIONER KRONER	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	TOTALT
Ansvarlig utlån	0	455	0	455
Kortsiktige plasseringer i verdipapirer	0	1 111	0	1 111
Sum eiendeler	0	1 566	0	1 566
Ansvarlig lånekapital	0	-1 196	0	-1 196
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	0	-5 885	0	-5 885
Sum forpliktelser	0	-7 081	0	-7 081

Morbankens eiendeler og gjeld målt til amortisert kost per 31. desember 2014

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

NOTE 12. MOTREGNINGSRETT FINANSIELLE DERIVATER

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

Finansielle eiendeler				31.12.15
MOTPART	BELØP I BALANSEN	BELØPET SOM ER GJENSTAND FOR NETTOOPPGJØR ¹	BELØP ETTER MULIG NETTOOPPGJØR	
Motpart 1	213	24	189	
Motpart 2	173	173	0	
Motpart 3	58	12	46	
Motpart 4	41	41	0	
Motpart 5	47	23	24	
Motpart 6	4	0	4	
Sum	536	273	263	

Finansielle forpliktelser				31.12.15
MOTPART	BELØP I BALANSEN	BELØPET SOM ER GJENSTAND FOR NETTOOPPGJØR ¹	BELØP ETTER MULIG NETTOOPPGJØR	
Motpart 1	24	24	0	
Motpart 2	270	173	97	
Motpart 3	12	12	0	
Motpart 4	45	41	4	
Motpart 5	23	23	0	
Motpart 6	0	0	0	
Sum	374	273	101	

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

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

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

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

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

BN Bank fikk i 2. kvartal 2014 godkjenning til å benytte interne målemetoder (Internal Rating Based Approach - Advanced) for måling av kreditt risiko 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	31.12.15	31.12.14
Aksjekapital	706	706
Overkursfond	415	415
Avsatt utbytte	170	264
Fond for urealiserte gevinster	360	364
Annen egenkapital	743	728
Sum egenkapital	2 394	2 477
Kjernekapital		
Immaterielle eiendeler	-13	-11
Fradrag for avsatt utbytte	-170	-264
Direkte investeringer i selskaper i finansiell sektor	-146	-54
Positiv verdi av justert forventet tap etter IRB-metoden	-35	-17
Urealiserte gevinster egenkapitalinstrumenter	-7	0
Delårsresultat som inngår i kjernekapital	0	0
Verdijusteringer som følge av kravene om forsvarlig verdsettelse	-9	-8
Sum ren kjernekapital	2 014	2 123
Fondsobligasjoner, hybridkapital 1	400	399
Direkte investeringer i selskaper i finansiell sektor	-109	-107
Sum kjernekapital	2 305	2 415
Tilleggskapital utover kjernekapital		
Fondsobligasjon, hybridkapital utover 15% og 35%	0	0
Tidsbegrenset ansvarlig kapital	800	798
Direkte investeringer i selskaper i finansiell sektor	-170	-153
Positiv verdi av justert forventet tap etter IRB-metoden	0	0
Tilleggskapital	660	645
Sum ansvarlig kapital	2 935	3 060
Minimumskrav ansvarlig kapital Basel III 2		
Engasjement med spesialiserte foretak	146	193
Engasjement med øvrige foretak	71	42
Engasjement med massemarked SMB	0	0
Engasjement med massemarked pant i fast eiendom	207	0
Engasjement med øvrig massemarked	0	0
Egenkapitalposisjoner	35	35
Sum kreditt risiko IRB	459	270
Operasjonell risiko	46	37
Engasjementer beregnet etter standardmetoden	542	908
Fradrag i kapitalkravet	0	0
Overgangsordning (gulv)	0	0
Kredittverdighet hos motpart (CVA-risiko)	10	18
Minimumskrav ansvarlig kapital	1 057	1 233
Beregningsgrunnlag	13 216	15 415
Bufferkrav		
Bevaringsbuffer (2,5%)	330	385
Systemrisikobuffer (3,0 %)	396	462
Sum bufferkrav til ren kjernekapital	727	848
Tilgjengelig ren kjernekapital (fratrukket 4,5%)	1 420	1 430
Kapitaldekning		
Ren kjernekapitaldekning	15,24 %	13,77 %
Kjernekapitaldekning	17,44 %	15,66 %
Kapitaldekning	22,21 %	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 prosentsets:

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

¹ For nærmere detaljer, se note 10.

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

NOTE 14. BETINGEDE UTFALL, HENDELSER ETTER BALANSEDAGEN

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

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

NOTE 15. RESULTATER 5 SISTE KVARTAL

MILLIONER KRONER	4. KV. 2015	3. KV. 2015	2. KV. 2015	1. KV. 2015	4. KV. 2014
Renteinntekter og lignende inntekter	191	215	211	218	253
Rentekostnader og lignende kostnader	136	158	169	183	202
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	55	57	42	35	51
Verdiendring finansielle instrumenter til virkelig verdi, gevinster og tap	-22	-37	-3	-2	-7
Andre driftsinntekter	23	24	27	41	27
Sum andre driftsinntekter	1	-13	24	39	20
Lønn og generelle administrasjonskostnader	36	68	31	30	29
Avskrivninger og nedskrivninger	3	2	2	2	3
Andre driftskostnader	0	6	5	7	4
Andre gevinster og tap	0	0	0	-2	0
Sum andre driftskostnader	39	76	38	37	36
Driftsresultat før tap på utlån	17	-32	28	37	35
Tap på utlån	5	16	1	0	29
Driftsresultat etter tap på utlån	12	-48	27	37	6
Inntekter av eierinteresser i konsernselskaper	0	0	140	0	0
Resultat før skatt	12	-48	167	37	6
Beregnet skattekostnad	-4	-13	7	7	1
Resultat etter skatt	16	-35	160	30	5

NOTE 16. AVSETNING RESTRUKTURERING

I forbindelse med avvikling av bankens bedriftsmarkedssatsning er det foretatt regnskapsmessige avsetninger for fremtidige kostnader i avviklingsprosessen. Det ble totalt avsatt 37,9 millioner kroner i 3. kvartal 2015. Dette er i resultatoppstillingen klassifisert under Lønn og generelle administrasjonskostnader. Avsetningen er redusert med 0,8 millioner kroner i løpet av 4. kvartal basert på påløpte kostnader. I tillegg er det påløpt 0,9 millioner kroner i ytterligere avsetninger i 4. kvartal. Netto avsetning pr 31.12.15 er da 38,0 millioner kroner.



www.bnbank.no