

BN Bank ASA
RAPPORT 2. KVARTAL | 2016



Nøkkeltall	3
Styrets beretning	4
KONSERN	
Resultatregnskap	8
Balanse	9
Endring i egenkapital	10
Kontantstrømoppstilling	11
Noter	12
Note 1. Regnskapsprinsipper	13
Note 2. Informasjon om driftssegmenter	13
Note 3. Verdiendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi, gevinster og tap	14
Note 4. Virkelig verdi av finansielle instrumenter	15
Note 5. Andre driftsinntekter	17
Note 6. Tap og nedskrivninger på utlån og garantier	17
Note 7. Oversikt over brutto forvaltet utlån	19
Note 8. Overføring av utlån til SpareBank1 Næringskreditt	19
Note 9. Overføring av utlån til SpareBank1 Boligkreditt	19
Note 10. Innlån	20
Note 11. Virkelig verdi av finansielle instrumenter sammenlignet med innregnet verdi	21
Note 12. Motregningsrett finansielle derivater	22
Note 13. Kapitaldekning	24
Note 14. Betingede utfall og hendelser etter balansedag	25
Note 15. Resultatregnskap 5 siste kvartal	25
Note 16. Avsetning restrukturering	25
MORSELSKAP	
Resultatregnskap	26
Balanse	27
Endring i egenkapital	28
Kontantstrømoppstilling	29
Noter	30
Note 1. Regnskapsprinsipper	31
Note 2. Verdiendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi, gevinster og tap	31
Note 3. Virkelig verdi av finansielle instrumenter	32
Note 4. Andre driftsinntekter	34
Note 5. Inntekter av eierinteresser i konsernselskaper	34
Note 6. Tap og nedskrivninger på utlån og garantier	35
Note 7. Oversikt over brutto forvaltet utlån	36
Note 8. Overføring av utlån til SpareBank1 Næringskreditt	36
Note 9. Overføring av utlån til SpareBank1 Boligkreditt	37
Note 10. Innlån	37
Note 11. Virkelig verdi av finansielle instrumenter sammenlignet med innregnet verdi	38
Note 12. Motregningsrett finansielle derivater	40
Note 13. Kapitaldekning	42
Note 14. Betingede utfall, hendelser etter balansedag	43
Note 15. Resultatregnskap 5 siste kvartal	43
Note 16. Avsetning restrukturering	43
Uttalelse fra revisor	44

KONSERN

Millioner kroner	Referanse	30.06.2016	30.06.2015	Året 2015
Resultatsammendrag				
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		206	172	369
Sum andre driftsinntekter		109	94	94
Sum inntekter		315	266	463
Sum andre driftskostnader		105	117	273
Driftsresultat før tap på utlån		210	149	190
Tap på utlån		9	9	19
Resultat før skatt		201	140	171
Beregnet skattekostnad		47	35	43
Resultat etter skatt		154	105	128
Resultat fra virksomhet under avhendelse		0	0	-3
Resultat inkl avsluttet virksomhet		154	105	125
Lønnsomhet				
Egenkapitalrentabilitet	1	8,7 %	5,8 %	3,5 %
Rentenetto	2	1,31 %	0,96 %	1,06 %
Kostnadsprosent	3	33,3 %	44,0 %	59,0 %
Kostnadsprosent inkl egenkapitalpåslag og avkastning på egenkapital i SpareBank 1 Næringskreditt		28,9 %	38,3 %	47,0 %
Balansetall				
Brutto utlån		22 838	28 358	24 975
Innskudd fra kunder		14 060	15 011	14 771
Innskuddsdekning	4	61,6 %	52,9 %	59,1 %
Utlånsvekst (brutto) siste 12 måneder		-19,5 %	-1,0 %	-8,9 %
Innskuddsvekst siste 12 måneder		-6,3 %	8,1 %	2,2 %
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	5	31 405	35 806	34 958
Likviditetsdekning (LCR)	6	1160 %	178 %	788 %
Forvaltningskapital		30 076	35 509	32 649
Balansetall inkl. SpareBank 1 Næringskreditt og SpareBank 1 Boligkreditt				
Brutto utlån		42 020	50 729	46 533
Innskudd fra kunder		14 060	15 011	14 771
Utlånsvekst (brutto) siste 12 måneder		-17,2 %	0,9 %	-5,9 %
Innskuddsvekst siste 12 måneder		-6,3 %	8,1 %	2,2 %
Innskuddsdekning forvaltet		33,5 %	29,6 %	31,7 %
Tap og mislighold konsern				
Tapsprosent utlån	7	0,08 %	0,06 %	0,07 %
Misligholdte engasjement i % av brutto utlån		0,42 %	1,22 %	1,41 %
Andre tapsutsatte engasjement i % av brutto utlån	8	1,09 %	0,89 %	0,85 %
Tap og mislighold inkl SpareBank 1 Næringskreditt og SpareBank 1 Boligkreditt				
Tapsprosent utlån	7	0,04 %	0,04 %	0,04 %
Misligholdte engasjement i % av brutto utlån		0,23 %	0,68 %	0,76 %
Andre tapsutsatte engasjement i % av brutto utlån	8	0,59 %	0,50 %	0,46 %
Soliditet				
Kapitaldekning		26,59 %	19,80 %	22,67 %
Kjernekapitaldekning		22,12 %	16,46 %	18,96 %
Ren kjernekapital		19,92 %	14,85 %	17,21 %
Kjernekapital		3 437	3 525	3 442
Ansvarlig kapital		4 133	4 241	4 116
Kontor og bemanning				
Antall kontor		2	2	2
Antall årsverk		118	110	117
Aksjer				
Resultat per aksje i perioden (hele kroner)		10,91	7,44	8,85

Referanse

- 1) Overskudd etter skatt i prosent av gjennomsnittlig egenkapital
- 2) Sum rentenetto hittil i år i forhold til gjennomsnittlig forvaltningskapital
- 3) Sum driftskostnader i prosent av sum driftsinntekter
- 4) Innskudd fra kunder i prosent av utlån til kunder
- 5) Gjennomsnitt av kvartalvis forvaltningskapital inneværende år

- 6) Likvide eiendeler i forhold til netto likviditetsutgang i et 30 dagers alvorlig stressscenario
- 7) Netto tap i prosent av gjennomsnittlig brutto utlån hittil i år
- 8) Tallene er inkludert garantiporteføljen

Styrets beretning

Oppsummering 2. kvartal 2016

Tall i parentes gjelder 1. kvartal 2016.

- Netto renteinntekter ble 101 millioner kroner (105 millioner kroner)
- Andre driftsinntekter ble 71 millioner kroner, herav 21 millioner kroner i verdiendringer på finansielle instrumenter (38 millioner kroner, herav 3 millioner kroner i verdiendringer på finansielle instrumenter)
- Resultat etter skatt ble 94 millioner kroner (60 millioner kroner)
- Andre driftskostnader utgjorde 52 millioner kroner (53 millioner kroner)
- Kostnadene utgjorde 30 prosent av sum inntekter (37 prosent)
- Avkastning på egenkapitalen etter skatt ble 10,6 prosent (6,8 prosent)
- Tap på utlån utgjorde en inntektsføring på 1 million kroner (kostnadsføring på 10 millioner kroner)
- Forvaltet utlånsvolum i bedriftsmarkedet ble redusert med 3,5 milliarder kroner

Oppsummering per 30. juni 2016

Tall i parentes gjelder tilsvarende periode i fjor.

- Netto renteinntekter ble 206 millioner kroner (172 millioner kroner)
- Andre driftsinntekter ble 109 millioner kroner (94 millioner kroner)
- Resultat etter skatt ble 154 millioner kroner (105 millioner kroner)
- Andre driftskostnader utgjorde 105 millioner kroner (117 millioner kroner)
- Kostnadene utgjorde 33 prosent av sum inntekter (44 prosent)
- Avkastning på egenkapitalen etter skatt ble 8,7 prosent (5,8 prosent)
- Forvaltet portefølje falt med 8 709 millioner kroner siste 12 måneder (økte med 474 millioner kroner)
- Utlånsmargin målt mot 3 måneders nibor innenfor personmarked falt med 40 basispunkter siste 12 måneder til 1,58 prosent (1,98 prosent). Utlånsmarginen innenfor bedriftsmarked økte i samme periode med 33 basispunkter til 2,44 prosent (2,11 prosent)
- Innskuddsmargin målt mot 3 måneders nibor økte med 75 basispunkter siste 12 måneder til 0,10 prosent (-0,65 prosent)
- Tap på utlån utgjorde en kostnadsføring på 9 millioner kroner (9 millioner kroner)
- Kapitaldekning 26,6 prosent (19,8 prosent)
- Kjernekapitaldekning 22,1 prosent (16,5 prosent)
- Ren kjernekapitaldekning 19,9 prosent (14,9 prosent)

Resultat for 2. kvartal 2016

Tall i parentes gjelder 1. kvartal 2016.

I 2. kvartal 2016 ble resultatet etter skatt 94 millioner kroner (60 millioner kroner). Det ga en annualisert egenkapitalavkastning på 10,6 prosent (6,8 prosent). Mottatt utbytte, verdiendringer, og lavere tap trekker opp resultatet, mens lavere rentenetto trekker ned resultatet sammenlignet med 1. kvartal.

Sum inntekter var 172 millioner kroner i 2. kvartal 2016 (143 millioner kroner).

MILL. KR	2. KV 16	1. KV 16	Endring
Sum inntekter	172	143	29
Margin- og volumeffekter			1
Forsinkelsesrenter og rentenettogebyrer			-2
Provisjonsinntekter fra SpareBank 1 Boligkreditt og SpareBank 1 Næringskreditt			1
Verdiendringer			19
Utbytte			13
Øvrige endringer			-3

Netto renteinntekter ble i 2. kvartal 101 millioner kroner (105 millioner). Lavere utlåns- og innskuddsvolum og lavere rentenettogebyrer trekker ned mens høyere innskuddsmargin trekker opp.

Andre driftsinntekter eksklusive verdiendringer ble i 2. kvartal 50 millioner kroner (35 millioner kroner). Provisjonsinntekter fra SpareBank 1 Næringskreditt og SpareBank 1 Boligkreditt utgjorde 33 millioner kroner (32 millioner kroner). Provisjonen beregnes som renten på utlånene fratrasket 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.

Andre driftsinntekter inkluderer 7,3 millioner kroner i mottatt utbytte fra Visa Norge. Utbyttet knytter seg til salg av Visa Europe Ltd. til Visa Inc.

Driftskostnadene ble 52 millioner kroner i 2. kvartal 2016 (53 millioner kroner). Justert for inntjening i SpareBank 1 Næringskreditt utgjorde kostnadene 27 prosent av inntektene (32 prosent). BN Bank har en målsetting om å være en av landets mest kostnadseffektive banker.

I 2. kvartal 2016 ble tapene -1 million kroner (10 millioner kroner). Individuelle og gruppevisse tap på utlån fordeler seg som følger:

MILL. KR	INDIVIDUELLE	GRUPPE	SUM
Bedriftsmarked	-1	0	-1
Personmarked	0	1	1
Garantiporteføljen	12	-13	-1
Sum	11	-12	-1

Per 30. juni 2016

Tall i parentes gjelder per 30. juni 2015.

Per 2. kvartal 2016 oppnådde BN Bank-konsernet et resultat etter skatt på 154 millioner kroner (105 millioner kroner). Dette gir en annualisert egenkapitalavkastning etter skatt på 8,7 prosent (5,8 prosent). Høyere rentenetto, verdiendringer og lavere driftskostnader trekker opp resultatet, mens lavere provisjonsinntekter trekker ned resultatet sammenlignet med andre kvartal 2015.

Inntekter

Sum inntekter ble 315 millioner kroner (266 millioner kroner). Bankens rentenetto ble 206 millioner kroner (172 millioner kroner). Bankens utlånsmargin i forvaltet portefølje målt mot 3 måneders nibor per 2. kvartal 2016 var 2,03 prosent (2,05 prosent). Innskuddsmargin for banken målt mot 3 måneders nibor ble i 1. halvår 2016 0,10 prosent (minus 0,65 prosent).

Andre driftsinntekter utgjorde 109 millioner kroner i 1. halvår 2016 (94 millioner kroner). Høyere verdiendringer, høyere provisjonsinntekter fra SpareBank 1 Næringskreditt og utbytte fra Visa Norge trekker opp. Lavere utbytte og provisjonsinntekter fra SpareBank 1 Boligkreditt samt lavere provisjonsinntekter fra formidling av renteswapper trekker ned.

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. Disse kostnadene inkluderer også et påslag for den kapital eierne har skutt inn i SpareBank1 Næringskreditt for de utlån BN Bank har overført til selskapet. I første halvår 2016 utgjorde dette egenkapitalpåslaget 35 millioner kroner før skatt (39 millioner kroner).

Kostnader

Driftskostnadene utgjorde 105 millioner kroner (117 millioner kroner). Kostnadene i 1. halvår 2016 utgjorde 33 prosent av sum inntekter (44 prosent). Justert for inntjening i SpareBank 1 Næringskreditt er kostnadsprosenten 29 prosent (38 prosent).

Tap og mislighold

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

Mislighold over 90 dager utgjorde 0,42 prosent av brutto utlån i konsernet per 30. juni 2016 (1,22 prosent). Med fradrag for individuelle nedskrivninger utgjorde misligholdte og tapsutsatte engasjementer 263 millioner kroner (370 millioner kroner) ved utgangen av 1. halvår 2016, tilsvarende 1,15 prosent (1,30 prosent) av brutto utlån i konsernet og garantiporteføljen. Se note 6 for ytterligere informasjon.

Tap i 1. halvår 2016 fordeler seg slik:

MILL. KR	INDIVIDUELLE	GRUPPE	SUM
Bedriftsmarked	6	0	6
Personmarked	0	2	2
Garantiporteføljen	11	-10	1
Sum	17	-8	9

Tapsavsetningene innen kjernevirksomheten er 88 millioner kroner ved utgangen av 2. kvartal 2016 (217 millioner kroner). Av dette utgjør individuelle nedskrivninger 29 millioner kroner (163 millioner kroner) og gruppenedskrivninger 59 millioner kroner (54 millioner kroner). Samlede tapsavsetninger per utgangen av 2. kvartal 2016 fordeler seg som følger:

	TAPSAVSETNING (MILL. KR)	% AV BRUTTO UTLÅN KONSERN
Bedriftsmarked	78	0,66 %
Personmarked	10	0,09 %

BN Bank har tidligere inngått avtale med SpareBank 1 SMN om overdragelse av bankens portefølje i Ålesund. BN Bank garanterte per 30. juni 2016 for 65 millioner av kredittrisikoen for den gjenværende porteføljen (omtalt som garantiporteføljen) på 79 millioner kroner. Total avsetning for tap i garantiporteføljen utgjør 54 millioner kroner ved utgangen av 2. kvartal 2016.

Balanseutvikling og kapitalforhold

Brutto forvaltet utlån¹ er redusert med 8,7 milliarder kroner tilsvarende 17,2 prosent siste 12 måneder. Brutto forvaltet utlån utgjorde 42,0 milliarder kroner per utgangen av 2. kvartal 2016 (50,7 milliarder kroner).

MRD. KR	30.06.2016	30.06.2015
Brutto utlån	42	50,7
Endring siste 12 mnd	-8,7	0,4

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

Brutto forvaltet utlån er fordelt på følgende segmenter:

MRD. KR	30.06.2016	30.06.2015
Personmarkedet	21,6	18,6
Bedriftsmarked	20,4	32,1

Som følge av styrets beslutning om avvikling av bankens bedriftsmarkedsportefølje er utlånsvolumet i bedriftsmarkedet redusert med 11,7 milliarder kroner, tilsvarende 36,4 prosent siste 12 måneder. Utlånsvolumet i personmarkedet har økt med 3,0 milliarder kroner, tilsvarende 16,1 prosent i samme periode. 0,5 milliarder kroner av veksten i personmarkedet (og reduksjonen i bedriftsmarkedet) skyldes at lån med boligpant er flyttet over fra bedriftsmarkedsporteføljen.

Innskuddsvolumet er redusert med 0,9 milliarder kroner, tilsvarende 6,3 prosent. Samlede innskudd var 14,1 milliarder kroner per utgangen av 2. kvartal (15,0 milliarder kroner). Innskuddsdekningen var 62 prosent ved utgangen av 2. kvartal (53 prosent).

Banken har ikke utstedt sertifikater eller obligasjoner i 2016 (2,2 milliarder kroner i samme periode i 2015). Banken har en konservativ likviditetsstrategi. Målet er at banken skal klare seg uten tilgang til ny ekstern finansiering i 12 måneder. Ved utgangen av 2. kvartal 2016 tilfredsstilte banken målsettingen. Bankens likviditetsportefølje utgjorde 6,2 milliarder kroner (6,3 milliarder kroner) ved utgangen av 2. kvartal 2016.

Per utgangen av 2. kvartal 2016 er det overført utlån tilsvarende 8,9 milliarder kroner (12,7 milliarder kroner) til SpareBank 1 Næringskreditt og 10,3 milliarder kroner (9,6 milliarder kroner) til SpareBank 1 Boligkreditt. Samlet har banken overført 43 prosent (40 prosent) av næringslånene og 48 prosent (52 prosent) av boliglånene til ovennevnte selskaper.

Bankens forvaltningskapital var 30,1 milliarder kroner per 30. juni 2016 (35,5 milliarder kroner). Inkludert lån overført til SpareBank 1 Boligkreditt og SpareBank 1 Næringskreditt var forvaltningskapitalen 49,3 milliarder kroner (57,9 milliarder kroner).

Bankens kapitaldekning, kjernekapitaldekning og ren kjernekapitaldekning er som følger:

TALL I PROSENT	30.06.2016	30.06.2015
Kapitaldekning	26,6	19,8
Kjernekapitaldekning	22,1	16,5
Ren kjernekapitaldekning	19,9	14,9

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

2. 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 30. juni 2016 en brutto utlånsportefølje på 9,5 milliarder kroner, mot 16,0 milliarder kroner per 30. juni 2015. Per 30. juni 2016 er det overført en utlånsportefølje på 8,9 milliarder kroner til SpareBank 1 Næringskreditt.

Resultat etter skatt ble 62 millioner kroner per utgangen av 2. kvartal 2016 mot et resultat etter skatt på 55 millioner kroner i samme periode i 2015.

Tap på utlån var 7 millioner kroner per utgangen av 2. kvartal 2016, mot 8 millioner kroner i samme periode 2015. Gruppenedskrivningene er økt med 11 millioner siste tolv måneder og utgjør 34 millioner kroner. BNkreditt har utestående obligasjonsgjeld på 2,1 milliarder kroner per utgangen av 2. kvartal 2016 mot 2,7 milliarder kroner per utgangen av 2. kvartal 2015.

BN Bank har garantert for at BNkreditt skal ha en kapitaldekning og etterstående finansiering fra banken på minimum 20 prosent. Kapitaldekningen var 41,6 prosent og kjernekapitaldekningen var 35,5 prosent per utgangen av 2. kvartal 2016. Beløpet BN Bank står tilbake for utgjør 0 millioner kroner per 2. kvartal 2016.

Collection Eiendom AS

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

Resultat etter skatt i selskapet er 0 millioner kroner per utgangen av 2. kvartal 2016 (0 millioner kroner).

Utsiktene framover

Arbeidet med å rendyrke BN Bank ASA som personmarkedsbank fortsetter. For å øke kjennskapen til merkevaren og lønnsomheten til BN Bank ytterligere har banken, i samarbeid med Eiendomsmegler 1 Midt-Norge, stiftet og har under etablering meglerforetaket BN Bolig AS. BN Bolig vil i første omgang utøve sin virksomhet i bankens viktigste markedsområder i Oslo/Akershus og Trondheim. Samtidig har banken inngått en samarbeidsavtale med Odin om formidling av spareprodukter til sine kunder. Banken vil fortsette sitt offensive markeds- og kommunikasjonsarbeid, og sponser i den forbindelse et langløpslag, Team BN Bank.

Resultatutviklingen i 1. halvår 2016 er god, samtidig investerer banken betydelig i produktutvikling og markedskommunikasjon som vil belaste resultatet i 2. halvår 2016. Lavere utlånsvolum på bedriftsmarked og press på boliglånsmarginene vil også redusere resultatet i 2. halvår, mens fortsatt økte marginer i bedriftsmarkedet vil bidra positivt. Samlet ventes et lavere resultat i 2. halvår enn i 1. halvår, men samtidig legges et godt grunnlag for økt lønnsomhet i 2017.

Bankens bedriftsmarkedsportefølje inkludert forpliktelser er redusert med nær 13 milliarder siden august 2015 og utgjør nå 20 milliarder kroner. Arbeidet med avviklingen av bedriftsmarkedsvirksomheten fortsetter og porteføljen ventes å ligge på ca. 17 milliarder kroner ved utgangen av 2016. Banken har ingen direkte eksponering mot olje og offshore industrien og den negative utviklingen i disse segmentene har ikke hatt effekt på bankens portefølje så langt.

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. Banken har økt innskuddsdekningen fra 53 prosent per 30. juni 2015 til 62 prosent per 30. juni 2016 og vil arbeide for å øke den ytterligere.

Per utgangen av 2. kvartal 2016 var bankens rene kjernekapitaldekning 19,9 prosent.

Styret forventer et godt resultat for året 2016.

Trondheim 9. august 2016

Styret i BN Bank ASA

Tore Medhus
(Nestleder)

Helene Jebsen Anker

Finn Haugan
(Leder)

Per Halvorsen

Ella Skjørestad

Jannike Lund
(Ansatterepresentant)

Rolf Eigil Bygdnes

Solveig Ellila Kristiansen

Gunnar Hovland
(Administrerende direktør)

						KONSERN
Millioner kroner	Note	2. kv 2016	2. kv 2015	30.06.16	30.06.15	Året 2015
Renteinntekter og lignende inntekter		216	279	452	570	1 101
Rentekostnader og lignende kostnader		115	189	246	398	732
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		101	90	206	172	369
Verdiendring finansielle instrumenter til virkelig verdi, gevinster og tap	3, 4	21	-5	24	-8	-70
Andre driftsinntekter	5	50	44	85	102	164
Sum andre driftsinntekter		71	39	109	94	94
Lønn og generelle administrasjonskostnader	16	45	50	93	99	241
Ordinære av- og nedskrivninger		2	2	4	4	9
Andre driftskostnader		5	7	10	16	25
Andre gevinster og tap		0	0	-2	-2	-2
Sum andre driftskostnader		52	59	105	117	273
Driftsresultat før tap på utlån		120	70	210	149	190
Tap på utlån	6	-1	2	9	9	19
Resultat før skatt		121	68	201	140	171
Skattekostnad		27	18	47	35	43
Resultat etter skatt videreført virksomhet		94	50	154	105	128
Resultat fra virksomhet under avhendelse		0	0	0	0	-3
Resultat inkl avsluttet virksomhet		94	50	154	105	125
Oppstilling av andre inntekter og kostnader						
<i>Poster som ikke vil bli reklassifisert til resultat</i>						
Aktuarielle gevinster og tap pensjon		0	0	0	0	7
Skatt		0	0	0	0	-2
Sum		0	0	0	0	5
<i>Poster som vil bli reklassifisert til resultat</i>						
Resirkulert verdiendring eiendeler tilgjengelig for salg		-5	0	-5	0	0
Urealisert verdiendring eiendeler tilgjengelig for salg		1	0	1	0	7
Sum		-4	0	-4	0	7
Andre inntekter og kostnader (etter skatt)		-4	0	-4	0	12
Totalresultat		90	50	150	105	137

				KONSERN
Millioner kroner	Note	30.06.2016	30.06.2015	31.12.2015
Utsatt skattefordel		0	9	0
Immaterielle eiendeler		11	12	13
Varige driftsmidler		10	9	9
Overtatte eiendommer		6	6	6
Utlån	4, 6, 7, 8, 9, 11, 13	22 670	28 110	24 681
Forskuddsbetalinger og opptjente inntekter	11	12	10	14
Finansielle derivater	4, 11, 12	510	536	576
Kortsiktige plasseringer i verdipapirer	4, 11	6 152	6 254	6 683
Kontanter og fordringer på kredittinstitusjoner	11	631	534	593
Eiendeler klassifisert som holdt for salg		74	29	74
Sum eiendeler		30 076	35 509	32 649
Aksjekapital		706	706	706
Overkurs		415	415	415
Annen egenkapital		2 373	2 361	2 393
Sum egenkapital		3 494	3 482	3 514
Utsatt skatt		6	0	6
Ansvarlig lånekapital	4, 10, 11	1 202	1 202	1 202
Gjeld til kredittinstitusjoner	11	631	106	5
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	4, 10, 11	10 189	14 958	12 531
Påløpte kostnader og forskuddsbetalte inntekter	6, 11	164	157	151
Annen kortsiktig gjeld	11	27	96	6
Betalbar skatt		0	94	59
Finansielle derivater	4, 11, 12	303	403	404
Innskudd fra og gjeld til kunder	4, 11	14 060	15 011	14 771
Sum gjeld		26 582	32 027	29 135
Sum gjeld og egenkapital		30 076	35 509	32 649

Trondheim 9. august 2016
Styret i BN Bank ASA

Tore Medhus
(Nestleder)

Helene Jebsen Anker

Finn Haugan
(Leder)

Per Halvorsen

Ella Skjørestad

Jannike Lund
(Ansattrepresentant)

Rolf Eigil Bygdnes

Solveig Ellila Kristiansen

Gunnar Hovland
(Administrerende direktør)

Millioner kroner	Aksje- kapital	Overkurs	Annen egenkapital	KONSERN
				Sum egenkapital
Balanse 01.01.15	706	415	2 520	3 641
Periodens resultat	0	0	105	105
Utbetaling av utbytte	0	0	-264	-264
Balanse 30.06.2015	706	415	2 361	3 482
Periodens resultat	0	0	20	20
Aktuarielle gevinster/tap pensjon (etter skatt)	0	0	5	5
Urealisert verdiendring eiendel tilgjengelig for salg	0	0	7	7
Balanse 31.12.2015	706	415	2 393	3 514
Periodens resultat	0	0	154	154
Urealisert verdiendring eiendel tilgjengelig for salg	0	0	-4	-4
Utbetaling av utbytte	0	0	-170	-170
Balanse 30.06.2016	706	415	2 373	3 494

			KONSERN
Millioner kroner	2. kv 2016	2. kv 2015	Året 2015
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter			
Rente-/provisjonsinnbetalinger og gebyrer fra kunder	477	600	1 136
Rente-/provisjonsutbetalinger og gebyrer til kunder	-27	-44	-279
Innbetaling av renter på andre plasseringer	100	134	180
Utbetaling av renter på andre lån	-228	-275	-448
Inn-/utbetalinger (-) på utlån til kunder	2 026	-1 002	2 335
Inn-/utbetalinger (-) på innskudd og gjeld fra kunder	-809	452	302
Inn-/utbetalinger (-) på gjeld til kredittinstitusjoner	672	105	33
Inn-/utbetalinger (-) ved utstedelse av verdipapirer	-2 320	-586	-3 090
Innbetalinger på tidligere avskrevne fordringer	3	4	14
Andre inn-/utbetalinger	-34	103	45
Utbetalinger til leverandører for varer og tjenester	-52	-66	-135
Utbetalinger til ansatte, pensjoner og sosiale kostnader	-60	-55	-133
Utbetalinger av skatter	-60	-36	-101
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	-312	-666	-141
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter			
Inn-/utbetalinger (-) på fordringer på kredittinstitusjoner	-24	1	-1
Inn-/utbetalinger (-) på kortsiktige plasseringer i verdipapirer	546	-15	-473
Innbetalinger ved salg av driftsmidler m.v.	2	3	2
Utbetalinger ved kjøp av driftsmidler m.v.	-4	-11	-16
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	520	-22	-488
Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter			
Utbetaling av utbytte	-170	-264	-264
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	-170	-264	-264
Netto kontantstrøm for perioden	38	-952	-893
Beholdning av kontanter og fordringer på kredittinstitusjoner pr. 1.1.	593	1 486	1 486
Beholdning av kontanter og fordringer på kredittinstitusjoner ved slutten av perioden	631	534	593

Note 1. Regnskapsprinsipper	13
Note 2. Informasjon om driftssegmenter	13
Note 3. Verdiendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi, gevinster og tap	14
Note 4. Virkelig verdi av finansielle instrumenter	15
Note 5. Andre driftsinntekter	17
Note 6. Tap og nedskrivninger på utlån og garantier	17
Note 7. Oversikt over brutto forvaltet utlån	19
Note 8. Overføring av utlån til SpareBank1 Næringskreditt	19
Note 9. Overføring av utlån til SpareBank1 Boligkreditt	19
Note 10. Innlån	20
Note 11. Virkelig verdi av finansielle instrumenter sammenlignet med innregnet verdi	21
Note 12. Motregningsrett finansielle derivater	22
Note 13. Kapitaldekning	24
Note 14. Betingede utfall, hendelser etter balansedag	25
Note 15. Resultatregnskap 5 siste kvartal	25
Note 16. Avsetning restrukturering	25

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 2015.

IFRIC 21

Det har vært en diskusjon etter innføring av standarden, om den årlige avgiften til Bankenes Sikringsfond for 2015 og 2016 skulle vært kostnadsført i sin helhet 1. kvartal. Avgiften til Bankenes Sikringsfond ilegges normalt på bakgrunn av gjennomsnittlig garanterte innskudd og gjennomsnittlig beregningsgrunnlag for tidligere kvartaler. Det er ikke regulert hvorvidt en utreden 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. Finanstilsynet har i rundskrivet "Finanstilsynets kontroll med finansiell rapportering i 2015" den 19.11.2015 konkludert med at sikringsfondsavgiften må kostnadsføres i sin helhet første kvartal hvert år og forventer at bankene endrer praksis fra 1. kvartal 2016.

Finanstilsynet har den 26.5.2016 publisert et høringsnotat hvor det foreslås en forskriftsendring. Endringen innebærer at en bestemmelse om forholdsmessig beregning av avgift ved utreden fra Bankens sikringsfond inntas i samleforskrift til finansforetaksloven. I høringsnotatet er det også vurdert hvilke konsekvenser forskriftsendringen kan ha for Bankenes sikringsfond og andre berørte parter, herunder for medlemmenes regnskapsmessige periodisering av avgiften. I påvente av endelig forskriftsendring, har BN Bank ASA i 1. kvartal 2016 videreført tidligere praksis ved at avgiften periodiseres månedlig. Kostnaden utgjorde MNOK 3,4 i 2. kvartal 2016 mot MNOK 3,9 i 2. kvartal 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	Garantiporte- føljen SMN	Sum 30.06.2016
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	112	94	0	206
Verdiendring fin instr vurdert til virkelig verdi	9	15	0	24
Andre driftsinntekter	42	42	1	85
Sum andre driftsinntekter	51	57	1	109
Lønn og generelle administrasjonskostnader	34	59	0	93
Ordinære av- og nedskrivninger	2	2	0	4
Andre driftskostnader	4	6	0	10
Andre gevinster og tap	-1	-1	0	-2
Sum andre driftskostnader	39	66	0	105
Driftsresultat før tap på utlån	124	85	1	210
Tap på utlån	6	2	1	9
Driftsresultat etter tap på utlån	118	83	0	201
Beregnet skattekostnad	29	18	0	47
Resultat etter skatt videreført virksomhet	89	65	0	154
Resultat fra virksomhet under avhendelse	0	0	0	0
Resultat inkl avsluttet virksomhet	89	65	0	154

Millioner kroner	BM	PM	Garantiporte- føljen SMN	Sum 30.06.2016
Utlån (brutto) inkl utlån i OMF-selskap	20 448	21 572	0	42 020
Innskudd fra og gjeld til kunder	782	13 287	0	14 069

Millioner kroner	BM	PM	Garantiporte- føljen SMN	Sum 30.06.2015
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	103	69	0	172
Verdiendring fin instr vurdert til virkelig verdi	-5	-3	0	-8
Andre driftsinntekter	43	58	1	102
Sum andre driftsinntekter	38	55	1	94
Lønn og generelle administrasjonskostnader	41	58	0	99
Ordinære av- og nedskrivninger	2	2	0	4
Andre driftskostnader	7	9	0	16
Andre gevinster og tap	0	-2	0	-2
Sum andre driftskostnader	50	67	0	117
Driftsresultat før tap på utlån	91	57	1	149
Tap på utlån	-1	0	10	9
Driftsresultat etter tap på utlån	92	57	-9	140
Beregnet skattekostnad	25	12	-2	35
Resultat etter skatt	67	45	-7	105
Resultat fra virksomhet under avhendelse	0	0	0	0
Resultat inkl avsluttet virksomhet	67	45	-7	105

Millioner kroner	BM	PM	Garantiporte- føljen SMN	Sum 30.06.2015
Utlån (brutto) inkl utlån i OMF-selskap	32 081	18 648	0	50 729
Innskudd fra og gjeld til kunder	981	14 030	0	15 011

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

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

Millioner kroner	2. kv 2016	2. kv 2015	30.06.2016	30.06.2015	Året 2015
Verdiendring rentederivater pliktig til virkelig verdi over resultat	6	17	-9	19	7
Verdiendring valutaderivater pliktig til virkelig verdi over resultat ¹	3	-35	36	6	4
Sum verdiendring finansielle instrumenter pliktig til virkelig verdi	9	-18	27	25	11
Verdiendring innskudd utpekt til virkelig verdi over resultat	1	-1	0	-1	-1
Verdiendring innlån utpekt til virkelig verdi over resultat	3	7	4	14	22
Verdiendring utlån utpekt til virkelig verdi over resultat	1	-9	6	-14	-21
Verdiendring kortsiktige finansielle plasseringer utpekt til virkelig verdi	10	-17	26	-25	-70
Sum verdiendring finansielle instrumenter utpekt til virkelig verdi	15	-20	36	-26	-70
Verdiendring rentederivater, sikring ²	-21	-68	13	-85	-7
Verdiendring innlån, sikret ²	22	65	-13	83	6
Sum verdiendring finansielle instrumenter til sikring	1	-3	0	-2	-1
Sum verdiendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi	25	-41	63	-3	-60
Realiserte kursgev./-tap(-) obligasjoner og sertifikater - amortisert kost ³	-2	0	-5	-1	-8
Realiserte kursgevinster/-tap(-) utlån og innlån vurdert til amortisert kost ³	0	0	0	-1	-1
Realisert gevinst/tap aksjer ⁴	0	0	0	0	-2
Agio/disagio innlån og utlån vurdert til amortisert kost ¹	-2	36	-34	-3	1
Sum verdiendring finansielle instrumenter - virkelig verdi, gevinster og tap	21	-5	24	-8	-70

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 inntektsføring på 2 millioner i 1. halvår 2016, mot 3 millioner i samme periode i 2015. Årseffekten for 2015 ble en inntektsføring på 5 millioner. Eksponeringen mot valutavsvingninger er lav.

² BN Bank benytter verdissikring for 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 er per 2. kvartal 2016 positiv med 289 millioner, mot 213 millioner på samme tidspunkt i 2015. Per 31. desember 2015 var verdien positiv med 300 millioner.

³ Realiserte kursgevinster/-tap på obligasjoner, sertifikater og innlån vurdert til amortisert kost utgjorde en kostnadsføring på 5 millioner per utgangen av 1. halvår 2016, mot en kostnadsføring på 2 millioner i samme periode i 2015. Årseffekten i 2015 var en kostnadsføring på 9 millioner.

⁴ I 4. kvartal 2015 er det foretatt en nedskrivning på aksjer som banken eier på til sammen 1,6 millioner kroner.

NOTE 4 VIRKELIG VERDI AV FINANSIELLE INSTRUMENTER**Metoder for å fastsette virkelig verdi****Rentebytteavtaler, valutabytteavtaler og valutaterminer**

Verdsettelse av rentebytteavtaler til virkelig verdi skjer gjennom bruk av verdsettelsesteknikker der forventede fremtidige kontantstrømmer neddiskonteres til nåverdier. Beregning av forventede kontantstrømmer og neddiskontering av disse, skjer ved bruk av observerte markedsrenter for de ulike valutaer (swap-rentekurve) og observerte valutakurser (hvorav forward valutakurser avledes).

Rentebytteavtaler med kredittspread

Verdsettelse av rentebytteavtaler med kredittspread til virkelig verdi skjer gjennom bruk av verdsettelsesteknikker der forventede fremtidige kontantstrømmer neddiskonteres til nåverdier. Beregning av forventede kontantstrømmer og neddiskontering av disse, skjer ved bruk av observerte markedsrenter for de ulike valutaer (swap-rentekurve) med påslag for opprinnelig kredittspread på rentebytteavtalen.

Sertifikater og obligasjoner utstedt av andre

Sertifikater og obligasjoner er vurdert til noterte priser der slike er tilgjengelig og papirene er likvide. For andre papirer er verdsettelse foretatt ved bruk av prisanslag innhentet fra meglere.

Utlån

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

Innlån utpekt til virkelig verdi

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

Sikret innlån

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

Innskudd

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

Aksjer

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

Nivåinndeling

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

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

Konsernets eiendeler og gjeld målt til virkelig verdi per 30. juni 2016

Millioner kroner	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Utlån	0	0	494	494
Rentederivater ¹	0	495	0	495
Valutaderivater	0	14	0	14
Kortsiktige plasseringer i verdipapirer	848	4 092	601	5 541
Sum eiendeler	848	4 601	1 095	6 544
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	0	-356	0	-356
Rentederivater ¹	0	-302	0	-302
Innskudd fra og gjeld til kunder	0	-499	0	-499
Sum forpliktelser	0	-1 157	0	-1 157

¹ Verdien av sikringsinstrumentene ørmerket til verdisikring er per 30. juni 2016 positiv med 289 millioner.

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

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

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

Konsernets eiendeler og gjeld målt til virkelig verdi per 31. desember 2015

Millioner kroner	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Utlån	0	0	543	543
Rentederivater ¹	0	577	0	577
Kortsiktige plasseringer i verdipapirer	741	4 270	560	5 571
Sum eiendeler	741	4 847	1 103	6 691
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 finansielle instrumenter til virkelig verdi, nivå 3, per 30. juni 2016

Millioner kroner	Utlån	Kortsiktige plasseringer i verdipapirer	Totalt
Inngående balanse	543	560	1 103
Investeringer i perioden/nye avtaler	59	41	100
Forfalt	-112	0	-112
Verdiendringer finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi, gevinster og tap	4	0	4
Utgående balanse	494	601	1 095
Herav periodens resultat vedrørende finansielle instrumenter som fremdeles er på balansen	4	0	4

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

Millioner kroner	Utlån	Kortsiktige plasseringer i verdipapirer	Totalt
Inngående balanse	625	456	1 081
Investeringer i perioden/nye avtaler	129	2	131
Forfalt	-201	0	-201
Verdiendringer finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi, gevinster og tap	-10	0	-10
Utgående balanse	543	458	1 001
Herav periodens resultat vedrørende finansielle instrumenter som fremdeles er på balansen	-10	0	-10

Konsernets finansielle instrumenter til virkelig verdi, nivå 3, per 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	5	-18
Utgående balanse	543	560	1 103
Hervav periodens resultat vedrørende finansielle instrumenter som fremdeles er på balansen	-16	-2	-18

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 jevnlig til revisjonsutvalget om prinsippene for verdsettingen.

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

NOTE 5 ANDRE DRIFTSINTEKTER

Millioner kroner	2. kv 2016	2. kv 2015	30.06.2016	30.06.2015	31.12.2015
Garantiprovisjon	0	1	1	2	4
Provisjonsinntekter fra SpareBank 1 Næringskreditt AS ^{1,2}	21	17	40	34	48
Provisjonsinntekter fra SpareBank 1 Boligkreditt AS ¹	12	19	25	41	74
Netto andre provisjonsinntekter/kostnader	4	7	6	14	26
Mottatt utbytte fra Sparebank 1 Boligkreditt	6	0	6	11	12
Andre driftsinntekter ³	7	0	7	0	0
Sum andre driftsinntekter	50	44	85	102	164

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 fratrasket kostnader i SpareBank 1 Næringskreditt og SpareBank 1 Boligkreditt.

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

³ BN Bank mottok i juni 2016 utbytte fra Visa Norge på 7,3 millioner kroner i sammenheng med oppgjør for salg av Visa Europa Ltd til Visa Inc.

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 iht. låneavtalen på 3 måneder eller mer. Som førsteprioritetsinstitusjon kan konsernet likevel få tilgang på inntekter, enten ved tvangsbruk eller ved frivillige løsninger. Tap og nedskrivninger på utlån beskrevet i denne note gjelder utlån vurdert til amortisert kost, utlån vurdert til virkelig verdi og løpende verdiendringer og gevinst/tap ved salg av overtatte eiendommer.

Millioner kroner	2. kv 2016	2. kv 2015	30.06.2016	30.06.2015	31.12.2015
Konstaterte tap utover tidligere års nedskrivninger	0	0	0	0	1
Konstaterte tap på engasjementer uten tidligere nedskrivninger	1	0	1	0	0
<i>Periodens nedskrivninger:</i>					
Endring i gruppenedskrivninger	1	1	2	0	4
Endring i gruppenedskrivninger knyttet til garantiporteføljen	-13	1	-11	2	2
Sum endring i gruppenedskrivninger	-12	2	-9	2	6
Økning på engasjementer med nedskrivning fra tidligere år ¹	12	3	15	14	38
Avsetning på engasjementer uten tidligere nedskrivninger	0	0	6	0	0
Reduksjon på engasjementer med nedskrivning fra tidligere år	-2	-3	-2	-6	-22
Sum endring i individuelle nedskrivninger	10	0	19	8	16
Brutto tap på utlån	-1	2	11	10	23
Inngått på tidligere konstaterte tap	0	0	2	1	4
Tap på utlån	-1	2	9	9	19
Inntektsførte renter på nedskrevne lån	0	-1	0	-1	-2

Millioner kroner	2. kv 2016	2. kv 2015	30.06.2016	30.06.2015	31.12.2015
Individuelle nedskr. til dekning av tap på utlån ved starten av perioden	166	166	157	169	169
Konstaterte tap dekket av tidligere års individuelle nedskrivninger	-135	-3	-135	-5	-16
<i>Periodens nedskrivning:</i>					
Økning på engasjementer med individuelle nedskrivninger fra tidligere år	0	2	3	2	23
Nedskrivning på engasjementer uten tidligere individuelle nedskrivninger	0	0	6	0	1
Reduksjon på engasjementer med individuelle nedskr. fra tidligere år	-2	-2	-2	-3	-20
Individuelle nedskr. til dekning av tap på utlån ved slutten av perioden	29	163	29	163	157
Gruppenedskrivninger til dekning av tap på utlån ved starten av perioden	58	53	57	54	54
Periodens gruppenedskrivning til dekning av tap på utlån	1	1	2	0	3
Gruppenedskrivning til dekning av tap på utlån ved slutten av perioden	59	54	59	54	57

Millioner kroner	2. kv 2016	2. kv 2015	30.06.2016	30.06.2015	31.12.2015
Avsetning tap finansiell garanti - garantiporteføljen ved starten av perioden ¹	49	63	56	54	54
Konstaterte tap dekket av tidligere års individuelle nedskrivninger	-6	0	-13	0	-7
<i>Periodens nedskrivning:</i>					
Økning på engasjementer med individuelle nedskrivninger fra tidligere år	11	0	11	11	13
Nedskrivning på engasjementer uten tidligere individuelle nedskrivninger	0	0	0	0	0
Reduksjon på engasjementer med individuelle nedskr. fra tidligere år	0	-1	0	-3	-4
Avsetning tap finansiell garanti - garantiporteføljen ved slutten av perioden ¹	54	62	54	62	56
Gruppenedskrivninger knyttet til garantiporteføljen ved starten av perioden	13	10	10	9	9
Periodens gruppenedskrivninger til dekning av tap i garantiporteføljen	-13	1	-10	2	1
Gruppenedskrivninger knyttet til garantiporteføljen ved slutten av perioden ¹	0	11	0	11	10
Sum tapsavsetninger vedrørende garantiporteføljen	54	73	54	73	66

¹ BN Bank har tidligere inngått avtale med SpareBank 1 SMN om overtagelse av bankens portefølje i Ålesund. BN Bank garanterer nå for 65 millioner av kredittrisikoen for den gjenværende porteføljen (omtalt som garantiporteføljen). Total avsetning for tap i garantiporteføljen utgjør 54 millioner kroner ved utgangen av 2. kvartal. BN Bank garanterer for tap i denne porteføljen i en periode på 3-5 år fra den opprinnelige avtaleinngåelsen, men avtalens virketid er forlenget til 31.3.2017. Avsetningen er klassifisert under påløpte kostnader og forskuddsbetalte inntekter.

Lån misligholdt mer enn 3 måneder

Millioner kroner	30.06.2016	30.06.2015	31.12.2015
Brutto hovedstol	97	345	353
Individuelle nedskrivninger	6	136	146
Netto hovedstol	91	209	207

Øvrige lån hvor det er foretatt individuell nedskrivning ¹

Millioner kroner	30.06.2016	30.06.2015	31.12.2015
Brutto hovedstol	250	252	213
Individuelle nedskrivninger	78	91	66
Netto hovedstol	172	161	147

Lån misligholdt mer enn 3 måneder fordelt på sektor og i % av utlån ²

Millioner kroner	Brutto utestående		Brutto utestående		Brutto utestående	
	30.06.2016	%	30.06.2015	%	31.12.2015	%
Bedriftsmarkedet	75	0,64	302	1,56	299	2,03
Personmarkedet	22	0,20	43	0,48	54	0,53
Totalt	97	0,42	345	1,22	353	1,41

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 OVER BRUTTO FORVALTET UTLÅN

Millioner kroner	30.06.2016	30.06.2015	31.12.2015
Utlån BM og PM konsern	22 838	28 358	24 975
Brutto utlån	22 838	28 358	24 975
Utlån overført til SpareBank 1 Næringskreditt	8 879	12 738	11 515
Utlån overført til SpareBank 1 Boligkreditt	10 303	9 633	10 043
Sum utlån forvaltet portefølje	42 020	50 729	46 533

NOTE 8 OVERFØRING AV UTLÅN TIL SPAREBANK 1 NÆRINGSKREDITT

SpareBank 1 Næringskreditt AS ble etablert i 2009 og har konsesjon fra Finanstilsynet til å drive som kredittforetak. Obligasjonene til SpareBank 1 Næringskreditt har en Aa1 rating fra Moody's. Foretaket er eid av sparebanker som inngår i SpareBank1-alliansen og er samlokalisert med SpareBank 1 Boligkreditt AS i Stavanger. BN Bank har ingen eierandeler i SpareBank 1 Næringskreditt per 30. juni 2016. Hensikten med kredittforetaket er å sikre bankene i alliansen stabil og langsiktig finansiering av næringseiendom til konkurransedyktige priser. SpareBank 1 Næringskreditt erverver utlån med pant i næringseiendom 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 næringseiendom innenfor 60 prosent av takst. Overførte lån er juridisk eid av Sparebank 1 Næringskreditt AS og BNkreditt har, utover forvaltningsrett og rett til å overta helt eller delvis nedskrevne lån, ingen rett til bruk av lånene. Ved utgangen av juni 2016 er bokført verdi av overførte utlån 8,9 milliarder kroner. BNkreditt forestår forvaltningen av overførte utlån og BNkreditt mottar en provisjon basert på nettoen av avkastningen på utlånene banken har overført og kostnadene i selskapet.

BN Bank har garantert for engasjementer som er overført i den grad engasjementene overstiger 25 prosent av SpareBank 1 Næringskreditt AS sin ansvarlige kapital. Per 30. juni 2016 utgjør de nevnte garantiene 0 millioner kroner.

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

Mottatt vederlag for lån overført fra BNkreditt til SpareBank 1 Næringskreditt AS tilsvarer nominell verdi på overførte utlån og vurderes tilnærmet sammenfallende med lånenes virkelige verdi ved utgangen av 2. kvartal 2016 og 2015.

Garanti stilt fra BN Bank til BNkreditt

For å ivareta eksisterende obligasjonseieres interesser i BNkreditt har BN Bank i forbindelse med overføringen av utlån til SpareBank 1 Næringskreditt innestått for at BNkreditt skal ha en kapitaldekning på minst 20 prosent til enhver tid. I den grad kapitaldekningen er lavere enn 20 prosent skal morbanken stå tilbake for sitt tilgodehavende i BNkreditt og/eller stille garanti. Per 30. juni 2016 har BNkreditt en kapitaldekning på 35,5 prosent. Beløpet morbanken står tilbake for utgjør 0 millioner kroner per 30. juni 2016.

NOTE 9 OVERFØRING AV UTLÅN TIL SPAREBANK 1 BOLIGKREDITT

SpareBank 1 Boligkreditt AS er eid av sparebanker som inngår i SpareBank 1-alliansen og er samlokalisert med SpareBank 1 Næringskreditt AS i Stavanger. BN Bank har en eierandel på 5,95 prosent pr 30. juni 2016. Hensikten med kredittforetaket er å sikre bankene i alliansen stabil og langsiktig finansiering av boliglån til konkurransedyktige priser. Obligasjonene til SpareBank 1 Boligkreditt har en rating på Aaa og AAA fra henholdsvis Moody's og Fitch. SpareBank 1 Boligkreditt erverver utlån med pant i boliger og utsteder obligasjoner med fortrinnsrett innenfor regelverket for dette som ble etablert i 2007. Som en del av alliansen kan BN Bank overføre utlån til foretaket, og som en del av bankens finansieringsstrategi er det overført utlån til foretaket. Lån overført til SpareBank 1 Boligkreditt AS er sikret med pant i bolig innenfor 75 prosent av takst. Overførte utlån er juridisk eid av SpareBank 1 Boligkreditt AS og BN Bank har, utover forvaltningsrett og rett til å overta helt eller delvis nedskrevne lån, ingen rett til bruk av lånene. Ved utgangen av juni 2016 er bokført verdi av overførte utlån 10,3 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 12 måneders forfall i foretaket. Tidligere kjøp under denne avtalen trekkes fra fremtidige kjøpsforpliktelser. Hver eier hefter prinsipielt for sin andel av behovet, subsidiært for det dobbelte av det som er det primære ansvaret i henhold til samme avtale. Obligasjonene kan deponeres i Norges Bank og medfører således ingen vesentlig økning i risiko for banken. SpareBank 1 Boligkreditt AS holder etter sin interne policy likviditet for de neste 12 måneders forfall. Denne trekkes fra ved vurderingen av bankenes ansvar. Det er derfor kun dersom SpareBank 1 Boligkreditt AS ikke lenger har likviditet for de neste 12 måneders forfall at banken vil rapportere noe engasjement her mht. kapitaldekning eller store engasjementer.

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

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

Mottatt vederlag for lån overført fra BN Bank til SpareBank 1 Boligkreditt AS tilsvarer nominell verdi på overførte utlån og vurderes tilnærmet sammenfallende med lånenes virkelige verdi per utgangen av 2. kvartal 2016 og 2015.

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 2. kvartal 2016, verken som nyemisjoner eller utvidelse av eksisterende åpne lån.

Millioner kroner	Sertifikater	Obligasjoner	Sum
Netto gjeld (pålydende) 01.01.2016	200	11 978	12 178
Oppkjøp og forfall av eksisterende	-160	-1 259	-1 419
Netto gjeld (pålydende) 31.03.2016	40	10 719	10 759
Nyemisjoner	0	0	0
Utvidelse av eksisterende	0	0	0
Oppkjøp og forfall av eksisterende	-40	-873	-913
Netto gjeld (pålydende) 30.06.2016	0	9 846	9 846

Ansvarlig lånekapital og fondsobligasjon

Konsernet har ikke emittert fondsobligasjoner eller ansvarlig lånekapital i 2. kvartal 2016, verken som nyemisjoner eller utvidelse av eksisterende åpne lån.

Millioner kroner	Fonds-obligasjoner	Ansvarlig lånekapital	Sum
Netto gjeld (pålydende) 01.01.2016	400	800	1 200
Netto gjeld (pålydende) 31.03.2016	400	800	1 200
Nyemisjoner	0	0	0
Utvidelse av eksisterende	0	0	0
Oppkjøp og forfall av eksisterende	0	0	0
Netto gjeld (pålydende) 30.06.2016	400	800	1 200

Innregnede verdier

Millioner kroner	30.06.2016	30.06.2015	31.12.2015
Sertifikater utpekt til virkelig verdi	0	451	202
Sum innregnet verdi av sertifikater	0	451	202
Obligasjoner vurdert til amortisert kost	5 201	9 070	7 178
Obligasjoner vurdert til amortisert kost (sikret gjeld)	4 631	5 068	4 800
Obligasjoner utpekt til virkelig verdi	356	369	351
Sum innregnet verdi av obligasjoner	10 188	14 507	12 329
Sum innregnet verdi av gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	10 188	14 958	12 531

Millioner kroner	30.06.2016	30.06.2015	31.12.2015
Fondsobligasjoner vurdert til amortisert kost	401	401	401
Sum innregnet verdi av fondsobligasjoner	401	401	401
Ansvarlig lån vurdert til amortisert kost	801	801	801
Sum innregnet verdi av ansvarlig lån	801	801	801
Sum innregnet verdi av ansvarlig lån og fondobligasjoner	1 202	1 202	1 202

NOTE 11 VIRKELIG VERDI AV FINANSIELLE INSTRUMENTER SAMMENLIGNET MED INNREGNET VERDI

Millioner kroner	30.06.2016		30.06.2015		31.12.2015	
	Virkelig verdi	Innregnet verdi	Virkelig verdi	Innregnet verdi	Virkelig verdi	Innregnet verdi
Utlån	22 671	22 670	28 114	28 109	24 683	24 681
Forskuddsbetalte kostnader og opptjente inntekter	12	12	18	18	14	14
Rentederivater	496	496	535	535	576	576
Valutaderivater	14	14	0	0	0	0
Kortsiktige plasseringer i verdipapirer	6 152	6 152	6 254	6 254	6 683	6 683
Kontanter og fordringer på kredittinstitusjoner	631	631	534	534	593	593
Eiendeler klassifisert som holdt for salg	74	74	29	29	74	74
Ansvarlig lånekapital	-1 177	-1 202	-1 225	-1 202	-1 196	-1 202
Gjeld til kredittinstitusjoner	-631	-631	-106	-106	-5	-5
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	-10 232	-10 189	-15 102	-14 958	-12 549	-12 531
Påløpte kostnader og forskuddsbetalte inntekter	-56	-56	-73	-73	-66	-66
Annen kortsiktig gjeld	-28	-28	-96	-96	-6	-6
Rentederivater	-302	-302	-382	-382	-381	-381
Valutaderivater	-1	-1	-21	-21	-23	-23
Innskudd fra og gjeld til kunder	-14 060	-14 060	-15 011	-15 011	-14 771	-14 771
Sum	3 563	3 580	3 468	3 630	3 626	3 636

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: Verdsattelse er foretatt gjennom bruk av verdsattelsesteknikker 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: Verdsattelse basert på faktorer som ikke er hentet fra observerbare markeder og heller ikke har observerbare forutsetninger som input til verdsattelsen.

Konsernets eiendeler og gjeld målt til amortisert kost per 30. juni 2016

Millioner kroner	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Kortsiktige plasseringer i verdipapirer	0	612	0	612
Sum eiendeler	0	612	0	612
Ansvarlig lånekapital	0	-1 177	0	-1 177
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	0	-5 244	0	-5 244
Sum forpliktelser	0	-6 421	0	-6 421

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

Millioner kroner	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Kortsiktige plasseringer i verdipapirer	0	1 099	0	1 099
Sum eiendeler	0	1 099	0	1 099
Ansvarlig lånekapital	0	-1 225	0	-1 225
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	0	-9 213	0	-9 213
Sum forpliktelser	0	-10 438	0	-10 438

Konsernets eiendeler og gjeld målt til amortisert kost per 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

NOTE 12 MOTREGNINGSRETT FINANSIELLE DERIVATER

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

Finansielle eiendeler			30.06.2016
Motpart	Beløp i balansen	Beløpet som er gjenstand for netto-oppgjør¹	Beløp etter mulige netto-oppgjør
Motpart 1	163	24	139
Motpart 2	177	177	0
Motpart 3	68	16	52
Motpart 4	49	49	0
Motpart 5	50	17	33
Motpart 6	3	0	3
Motpart 7	0	0	0
Sum	510	283	227

Finansielle forpliktelser			30.06.2016
Motpart	Beløp i balansen	Beløpet som er gjenstand for netto-oppgjør¹	Beløp etter mulige netto-oppgjør
Motpart 1	24	24	0
Motpart 2	189	177	12
Motpart 3	16	16	0
Motpart 4	57	49	8
Motpart 5	17	17	0
Motpart 6	0	0	0
Motpart 7	0	0	0
Sum	303	283	20

Finansielle eiendeler			30.06.2015
Motpart	Beløp i balansen	Beløpet som er gjenstand for netto-oppgjør¹	Beløp etter mulige netto-oppgjør
Motpart 1	235	21	214
Motpart 2	141	142	-1
Motpart 3	57	28	29
Motpart 4	51	37	14
Motpart 5	43	23	20
Motpart 6	9	2	7
Sum	536	253	283

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

Finansielle forpliktelser

30.06.2015

Motpart	Beløp i balansen	Beløpet som er gjenstand for netto-oppgjør ¹	Beløp etter mulige netto-oppgjør
Motpart 1	21	21	0
Motpart 2	292	142	150
Motpart 3	28	28	0
Motpart 4	37	37	0
Motpart 5	23	23	0
Motpart 6	2	2	0
Sum	403	253	150

Finansielle eiendeler

31.12.2015

Motpart	Beløp i balansen	Beløpet som er gjenstand for netto-oppgjør ¹	Beløp etter mulige netto-oppgjør
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	0	4
Sum	576	301	275

Finansielle forpliktelser

31.12.2015

Motpart	Beløp i balansen	Beløpet som er gjenstand for netto-oppgjør ¹	Beløp etter mulige netto-oppgjør
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

¹Beløpet 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 (CRD IV - 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 boliglån i 2. kvartal 2015. Bruk av IRB stiller omfattende krav til bankens organisering, kompetanse, risikomodeller og risikostyringssystemer.

Millioner kroner	30.06.2016	30.06.2015	31.12.2015
Aksjekapital	706	706	706
Overkursfond	415	415	415
Avsatt utbytte	0	0	170
Fond for urealiserte gevinster	360	364	360
Annen egenkapital	1859	1892	1863
Sum egenkapital	3 340	3 377	3 514
Kjernekapital			
Immaterielle eiendeler	-11	-12	-13
Fradrag for avsatt utbytte	0	0	-170
Direkte investeringer i selskaper i finansiell sektor	-176	-70	-109
Positiv verdi av justert forventet tap etter IRB-metoden	-49	-107	-82
Urealiserte gevinster egenkapitalinstrumenter	0	0	-7
Delårsresultat som inngår i kjernekapital	0	0	0
Verdijusteringer som følge av kravene om forsvarlig verdsettelse	-8	-9	-9
Sum ren kjernekapital	3 096	3 179	3 124
Fondsobligasjoner, hybridkapital ¹	400	399	400
Direkte investeringer i selskaper i finansiell sektor	-59	-53	-82
Sum kjernekapital	3 437	3 525	3 442
Tilleggskapital utover kjernekapital			
Tidsbegrenset ansvarlig kapital	800	799	800
Direkte investeringer i selskaper i finansiell sektor	-104	-83	-126
Tilleggskapital	696	716	674
Sum ansvarlig kapital	4 133	4 241	4 116
Minimumskrav ansvarlig kapital Basel III ²			
Engasjement med spesialiserte foretak	432	734	564
Engasjement med øvrige foretak	145	115	170
Engasjement med massemarked pant i fast eiendom	222	193	207
Egenkapitalposisjoner	59	51	49
Sum kredittrisiko IRB	858	1 093	990
Operasjonell risiko	86	91	91
Engasjementer beregnet etter standardmetoden	201	372	312
Overgangsordning (gulv)	89	144	48
Kredittverdighet hos motpart (CVA-risiko)	9	13	11
Minimumskrav ansvarlig kapital	1 243	1 713	1 452
Beregningsgrunnlag	15 542	21 411	18 155
Bufferkrav			
Bevaringsbuffer (2,5 %)	389	535	454
Motsyklisk buffer (1,5 %)	233	214	182
Systemrisikobuffer (3,0 %)	466	642	545
Sum bufferkrav til ren kjernekapital	1 088	1 391	1 181
Tilgjengelig ren kjernekapital (fratrasket 4,5%)	2 324	2 215	2 307
Kapitaldekning			
Ren kjernekapitaldekning	19,92 %	14,85 %	17,21 %
Kjernekapitaldekning	22,12 %	16,46 %	18,96 %
Kapitaldekning	26,59 %	19,80 %	22,67 %
Uvektet kjernekapitalandel	9,97 %	7,87 %	9,24 %

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

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, 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 BALANSEDAG

BN Bank mottok den 3. juli 2015 en stevning knyttet til et engasjement hvor nedskrivningen i sin helhet ble regnskapsmessig konstatert i 2. kvartal 2016. I stevningen kreves erstatning for tap kunden mener å ha lidt som følge av bankens handlinger. Stevningen innebærer etter bankens syn ikke behov for avsetning for fremtidige forpliktelser.

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. Det har ikke vært vesentlige hendelser etter balansedagen.

NOTE 15 RESULTATREGNSKAP 5 SISTE KVARTAL

Millioner kroner	2. kv 2016	1. kv 2016	4. kv 2015	3. kv 2015	2. kv 2015
Renteinntekter og lignende inntekter	216	236	256	275	279
Rentekostnader og lignende kostnader	115	131	156	178	189
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	101	105	100	97	90
Verdiendring finansielle instrumenter til virkelig verdi, gevinster og tap	21	3	-23	-39	-5
Andre driftsinntekter	50	35	30	32	44
Sum andre driftsinntekter	71	38	7	-7	39
Lønn og generelle administrasjonskostnader	45	48	54	88	50
Avskrivninger og nedskrivninger	2	2	3	2	2
Andre driftskostnader	5	5	2	7	7
Andre gevinster og tap	0	-2	0	0	0
Sum andre driftskostnader	52	53	59	97	59
Tap på utlån	-1	10	0	10	2
Resultat før skatt	121	80	48	-17	68
Skattekostnad	27	20	13	-5	18
Resultat etter skatt videreført virksomhet	94	60	35	-12	50
Resultat fra virksomhet under avhendelse	0	0	-3	0	0
Resultat inkl virksomhet under avhendelse	94	60	32	-12	50

NOTE 16 AVSETNING RESTRUKTURERING

I forbindelse med avvikling av bankens bedriftsmarkedssatsning er det foretatt regnskapsmessige avsetninger for fremtidige kostnader i avviklingsprosessen. Netto avsetning per 31.12.15 utgjorde MNOK 38,0, per 31.3.16 utgjorde avsetningen MNOK 36,6. Avsetningen er i resultatoppstillingen klassifisert under Lønn og generelle administrasjonskostnader. Avsetningen er redusert med MNOK 5,0 i løpet av 2. kvartal basert på utbetalt vederlag. I tillegg er det påløpt MNOK 0,6 i ytterligere avsetninger i 2. kvartal. Netto avsetning per 30.6.16 er da MNOK 32,2.

						MORBANK
Millioner kroner	Note	2. kv 2016	2. kv 2015	30.06.16	30.06.15	Året 2015
Renteinntekter og lignende inntekter		156	211	326	429	835
Rentekostnader og lignende kostnader		98	169	210	352	646
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		58	42	116	77	189
Verdiendring finansielle instrumenter til virkelig verdi, gevinster og tap	2, 3	21	-3	30	-5	-64
Andre driftsinntekter	4	29	27	45	68	115
Sum andre driftsinntekter		50	24	75	63	51
Lønn og generelle administrasjonskostnader	16	29	31	61	61	165
Ordinære av- og nedskrivninger		2	2	4	4	9
Andre driftskostnader		4	5	7	12	18
Andre gevinster og tap		0	0	-2	-2	-2
Sum andre driftskostnader		35	38	70	75	190
Driftsresultat før tap på utlån		73	28	121	65	50
Tap på utlån	6	-1	1	3	1	22
Driftsresultat etter tap på utlån		74	27	118	64	28
Inntekter av eierinteresser i konsernselskaper	5	97	140	97	140	140
Resultat før skatt		171	167	215	204	168
Skattekostnad		15	7	26	14	-3
Resultat etter skatt		156	160	189	190	171
Oppstilling av andre inntekter og kostnader						
<i>Poster som ikke vil bli reklassifisert til resultat</i>						
Aktuarielle gevinster og tap pensjon		0	0	0	0	4
Skatt		0	0	0	0	-1
Sum		0	0	0	0	3
<i>Poster som vil bli reklassifisert til resultat</i>						
Resirkulert verdiendring eiendeler tilgjengelig for salg		-5	0	-5	0	0
Urealisert verdiendring eiendeler tilgjengelig for salg		1	0	1	0	7
Sum		-4	0	-4	0	7
Andre inntekter og kostnader (etter skatt)		-4	0	-4	0	10
Totalresultat		152	160	185	190	181

				MORBANK
Millioner kroner	Note	30.06.2016	30.06.2015	31.12.2015
Immatrielle eiendeler		11	12	13
Eierinteresser i konsernselskaper		1 600	1 600	1 600
Ansvarlig utlån	11	452	452	452
Varige driftsmidler		10	9	9
Utlån	3, 6, 7, 8, 9, 11, 13	13 305	12 282	12 454
Forskuddsbetalinger og opptjente inntekter	11	13	10	13
Finansielle derivater	3, 11, 12	483	518	536
Kortsiktige plasseringer i verdipapirer	3, 11	6 152	6 254	6 683
Kontanter og fordringer på kredittinstitusjoner	11	4 978	10 527	7 483
Eiendeler klassifisert som holdt for salg		5	5	5
Sum eiendeler		27 009	31 669	29 248
Aksjekapital		706	706	706
Overkurs		415	415	415
Annen egenkapital		1 288	1 282	1 273
Sum egenkapital		2 409	2 403	2 394
Utsatt skatt		109	112	109
Ansvarlig lånekapital	3, 10, 11	1 202	1 202	1 202
Gjeld til kredittinstitusjoner	11	631	80	4
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	3, 10, 11	8 136	12 229	10 213
Påløpte kostnader og forskuddsbetalte inntekter	6, 11	136	126	145
Annen kortsiktig gjeld	11	28	96	6
Betalbar skatt		0	27	17
Finansielle derivater	3, 11, 12	289	375	374
Innskudd fra og gjeld til kunder	3, 11	14 069	15 019	14 784
Sum gjeld		24 600	29 266	26 854
Sum gjeld og egenkapital		27 009	31 669	29 248

Trondheim 9. august 2016
Styret i BN Bank ASA

Tore Medhus
(Nestleder)

Helene Jebsen Anker

Finn Haugan
(Leder)

Per Halvorsen

Ella Skjørestad

Jannike Lund
(Ansattrepresentant)

Rolf Eigil Bygdnes

Tina Steinsvik Sund

Gunnar Hovland
(Administrerende direktør)

					MORBANK
Millioner kroner	Aksje- kapital	Overkurs	Annen innskutt egenkapital	Annen egenkapital ¹	SUM egenkapital
Balanse 01.01.15	706	415	282	1 074	2 477
Periodens resultat	0	0	0	190	190
Utbetaling av utbytte	0	0	0	-264	-264
Balanse 30.06.2015	706	415	282	1 000	2 403
Periodens resultat	0	0	0	-19	-19
Aktuarielle gevinster/tap pensjon (etter skatt)	0	0	0	3	3
Urealisert verdiendring eiendel tilgjengelig for salg	0	0	0	7	7
Balanse 31.12.2015	706	415	282	991	2 394
Periodens resultat	0	0	0	189	189
Urealisert verdiendring eiendel tilgjengelig for salg	0	0	0	-4	-4
Utbetaling av utbytte	0	0	0	-170	-170
Balanse 30.06.2016	706	415	282	1 006	2 409

¹ Fond for urealiserte gevinster inngår i annen egenkapital. Per 30.6.2016 er det avsatt 361 millioner kroner.

Millioner kroner	MORBANK		
	30.06.2016	30.06.2015	31.12.2015
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter			
Rente-/provisjonsinnbetalinger og gebyrer fra kunder	191	231	417
Rente-/provisjonsutbetalinger og gebyrer til kunder	-27	-44	-279
Innbetaling av renter på andre plasseringer	91	97	167
Utbetaling av renter på andre lån	-181	-198	-340
Inn-/utbetalinger (-) på utlån til kunder	-823	-320	-523
Inn-/utbetalinger (-) på innskudd og gjeld fra kunder	-809	452	302
Inn-/utbetalinger (-) på gjeld til kredittinstitusjoner	672	81	33
Inn-/utbetalinger (-) ved utstedelse og tilbakekjøp av verdipapirer	-2 056	-43	-2 132
Innbetalinger på tidligere avskrevne fordringer	3	4	14
Andre inn-/utbetalinger	-19	105	23
Utbetalinger til leverandører for varer og tjenester	-33	-50	-99
Utbetalinger til ansatte, pensjoner og sosiale kostnader	-44	-33	-88
Utbetalinger av skatter	-17	-23	-33
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	-3 052	259	-2 538
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter			
Inn-/utbetalinger (-) på fordringer på kredittinstitusjoner	2 711	-191	3 194
Inn-/utbetalinger (-) på kortsiktige plasseringer i verdipapirer	546	-15	-473
Inn-/utbetalinger (-) på langsiktige plasseringer i verdipapirer	97	140	140
Innbetalinger ved salg av driftsmidler m.v.	2	3	2
Utbetalinger ved kjøp av driftsmidler m.v.	-4	-5	-10
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	3 352	-68	2 853
Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter			
Utbetaling av utbytte	-170	-264	-264
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	-170	-264	-264
Netto kontantstrøm for perioden	130	-73	51
Beholdning av kontanter og fordringer på sentralbanker pr. 1.1. *	410	359	359
Beholdning av kontanter og fordringer på sentralbanker ved slutten av perioden	540	286	410

* For morbank består beholdning av innskudd i Norges Bank.

Note 1. Regnskapsprinsipper	31
Note 2. Verdiendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi, gevinster og tap	31
Note 3. Virkelig verdi av finansielle instrumenter	32
Note 4. Andre driftsinntekter	34
Note 5. Inntekter av eierinteresser i konsernselskaper	34
Note 6. Tap og nedskrivninger på utlån og garantier	35
Note 7. Oversikt brutto forvaltet utlån	36
Note 8. Overføring av utlån til SpareBank1 Næringskreditt	36
Note 9. Overføring av utlån til SpareBank1 Boligkreditt	37
Note 10. Innlån	37
Note 11. Virkelig verdi av finansielle instrumenter sammenlignet med innregnet verdi	38
Note 12. Motregningsrett finansielle derivater	40
Note 13. Kapitaldekning	42
Note 14. Betingede utfall, hendelser etter balansedagen	43
Note 15. Resultatregnskap 5 siste kvartal	43
Note 16. Avsetning restrukturering	43

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 2015.

IFRIC 21

Det har vært en diskusjon etter innføring av standarden, om den årlige avgiften til Bankenes Sikringsfond for 2015 og 2016 skulle vært kostnadsført i sin helhet 1. kvartal. 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. Finanstilsynet har i rundskrivet "Finanstilsynets kontroll med finansiell rapportering i 2015" den 19.11.2015 konkludert med at sikringsfondsavgiften må kostnadsføres i sin helhet første kvartal hvert år og forventer at bankene endrer praksis fra 1. kvartal 2016.

Finanstilsynet har den 26.5.2016 publisert et høringsnotat hvor det foreslås en forskriftsendring. Endringen innebærer at en bestemmelse om forholdsmessig beregning av avgift ved uttreden fra Bankens sikringsfond inntas i samleforskrift til finansforetaksloven. I høringsnotatet er det også vurdert hvilke konsekvenser forskriftsendringen kan ha for Bankenes sikringsfond og andre berørte parter, herunder for medlemmenes regnskapsmessige periodisering av avgiften. I påvente av endelig forskriftsendring, har BN Bank ASA i 1. kvartal 2016 videreført tidligere praksis ved at avgiften periodiseres månedlig. Kostnaden utgjorde MNOK 3,4 i 2. kvartal 2016 mot MNOK 3,9 i 2. kvartal 2015.

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

Millioner kroner	2. kv 2016	2. kv 2015	30.06.2016	30.06.2015	31.12.2015
Verdiendring rentederivater pliktig til virkelig verdi over resultat	4	17	-12	18	4
Verdiendring valutaderivater pliktig til virkelig verdi over resultat ¹	3	-35	36	7	4
Sum verdiendring finansielle instrumenter pliktig til virkelig verdi	7	-18	24	25	8
Verdiendring innskudd utpekt til virkelig verdi over resultat	1	-1	0	-1	-1
Verdiendring innlån utpekt til virkelig verdi over resultat	0	0	0	1	1
Verdiendring utlån utpekt til virkelig verdi over resultat	-1	4	5	1	32
Verdiendring kortsiktige finansielle plasseringer utpekt til virkelig verdi ²	10	-17	26	-26	-70
Sum verdiendring finansielle instrumenter utpekt til virkelig verdi	10	-14	31	-25	-38
Verdiendring rentederivater, sikring ³	-19	-63	10	-76	-11
Verdiendring innlån, sikret ³	20	60	-10	75	11
Sum verdiendring finansielle instrumenter til sikring	1	-3	0	-1	0
Sum verdiendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi	18	-35	55	-1	-30
Realiserte kursgev./-tap(-) obligasjoner og sertifikater- amortisert kost ⁴	-2	0	-6	-1	-7
Realiserte kursgevinster/-tap(-) utlån og innlån vurdert til amortisert kost ⁴	0	0	0	-1	-1
Realisert gevinst/tap aksjer ⁵	0	0	0	0	-2
Agio/disagio innlån og utlån vurdert til amortisert kost ¹	5	32	-19	-2	-24
Sum verdiendring finansielle instrumenter - virkelig verdi, gevinster og tap	21	-3	30	-5	-64

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 valutasvingninger i konsernet er lav.

² Verdiendring finansielle plasseringer utpekt til virkelig verdi utgjorde en inntektsføring på 26 millioner i 1. halvår 2016, mot en kostnadsføring på 26 millioner i samme periode i 2015. Arseffekten for 2015 ble en kostnadsføring på 70 millioner.

³ BN Bank benytter verdisikring for fastrente innlån og tilhørende sikringsinstrumenter. Innlånene sikres 1:1 gjennom eksterne kontrakter hvor det er samsvar mellom hovedstol, rentestrømmen, løpetid og sikringsforretningen. Det er renterisikoen som sikres og sikringsforretningene som inngås dokumenteres. Ved verdisikring blir sikringsinstrumentet regnskapsført til virkelig verdi, og sikringsobjektet blir regnskapsført til virkelig verdi for den sikrede risikoen. Endringer i disse verdiene fra inngående balanse blir resultatført. Kredittisikoen blir ikke sikret og påvirker dermed ikke verdsettelsene. Verdien av sikringsinstrumentene per 30. juni 2016 positiv med 271 millioner, mot 213 millioner i samme periode i 2015. Per 31. desember 2015 var verdiene positiv med 275 millioner.

⁴ Realiserte kursgevinster/-tap obligasjoner, sertifikater og innlån vurdert til amortisert kost utgjorde en kostnadsføring på 6 millioner per 1. halvår 2016, mot 2 millioner i samme periode i 2015. Arseffekten for 2015 var en kostnadsføring på 8 millioner.

⁵ I 4. kvartal 2015 er det foretatt en nedskrivning på aksjer som banken eier på til sammen 1,6 millioner kroner.

NOTE 3 VIRKELIG VERDI AV FINANSIELLE INSTRUMENTER**Metoder for å fastsette virkelig verdi****Rentebytteavtaler, valutabytteavtaler og valutaterminer**

Verdsettelse av rentebytteavtaler til virkelig verdi skjer gjennom bruk av verdsettelsesteknikker der forventede fremtidige kontantstrømmer neddiskonteres til nåverdier. Beregning av forventede kontantstrømmer og neddiskontering av disse, skjer ved bruk av observerte markedsrenter for de ulike valutaer (swap-rentekurve) og observerte valutakurser (hvorav forward valutakurser avledes).

Rentebytteavtaler med kredittspread

Verdsettelse av rentebytteavtaler med kredittspread til virkelig verdi skjer gjennom bruk av verdsettelsesteknikker der forventede fremtidige kontantstrømmer neddiskonteres til nåverdier. Beregning av forventede kontantstrømmer og neddiskontering av disse, skjer ved bruk av observerte markedsrenter for de ulike valutaer (swap-rentekurve) med påslag for opprinnelig kredittspread på rentebytteavtalen.

Sertifikater og obligasjoner utstedt av andre

Sertifikater og obligasjoner er vurdert til noterte priser der slike er tilgjengelig og papirene er likvide. For andre papirer er verdsettelse foretatt ved bruk av prisanslag innhentet fra meglere.

Utlån

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

Innlån utpekt til virkelig verdi

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

Sikret innlån

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

Innskudd

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

Aksjer

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

Nivåinndeling

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

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

Morbankens eiendeler og gjeld målt til virkelig verdi per 30. juni 2016

Millioner kroner	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Utlån	0	0	378	378
Rentederivater ¹	0	469	0	469
Valutaderivater	0	14	0	14
Kortsiktige plasseringer i verdipapirer	848	4 092	601	5 541
Sum eiendeler	848	4 575	979	6 402
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	0	0	0	0
Rentederivater ¹	0	-288	0	-288
Innskudd fra og gjeld til kunder	0	-499	0	-499
Sum forpliktelser	0	-788	0	-788

¹ Verdien av sikringsinstrumentene øremerket til verdisikring er per 30. juni 2016 positiv med 271 millioner.

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

Millioner kroner	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Utlån	0	0	396	396
Rentederivater ¹	0	517	0	517
Valutaderivater	0	0	0	0
Kortsiktige plasseringer i verdipapirer	667	4 031	458	5 156
Sum eiendeler	667	4 548	854	6 069
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	0	-451	0	-451
Rentederivater ¹	0	-354	0	-354
Valutaderivater	0	-21	0	-21
Innskudd fra og gjeld til kunder	0	-520	0	-520
Sum forpliktelser	0	-1 346	0	-1 346

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

Morbankens eiendeler og gjeld målt til virkelig verdi per 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	560	5 571
Sum eiendeler	741	4 806	970	6 517
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 finansielle instrumenter til virkelig verdi, nivå 3, per 30. juni 2016

Millioner kroner	Utlån	Kortsiktige plasseringer i verdipapirer	Totalt
Inngående balanse	410	560	970
Investeringer i perioden/nye avtaler	59	41	100
Forfalt	-92	0	-92
Verdiendringer finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi, gevinster og tap	1	0	1
Utgående balanse	378	601	979
Herav periodens resultat vedrørende finansielle instrumenter som fremdeles er på balansen	1	0	1

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

Millioner kroner	Utlån	Kortsiktige plasseringer i verdipapirer	Totalt
Inngående balanse	300	456	756
Investeringer i perioden/nye avtaler	129	2	131
Forfalt	-28	0	-28
Verdiendringer finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi, gevinster og tap	-5	0	-5
Utgående balanse	396	458	854
Herav periodens resultat vedrørende finansielle instrumenter som fremdeles er på balansen	-5	0	-5

Morbankens 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	5	-14
Utgående balanse	410	560	963
Herav periodens resultat vedrørende finansielle instrumenter som fremdeles er på balansen	-9	0	-9

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 jevnlig til revisjonsutvalget om prinsippene for verdsettingen.

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

NOTE 4 ANDRE DRIFTSINNEKTER

Millioner kroner	2. kv 2016	2. kv 2015	30.06.2016	30.06.2015	Året 2015
Garantiprovisjon	1	1	1	2	4
Provisjonsinntekter fra SpareBank 1 Boligkreditt AS ¹	11	19	25	41	73
Netto andre provisjonsinntekter/kostnader	4	7	6	14	26
Mottatt utbytte fra Sparebank 1 Boligkreditt ²	6	0	6	11	11
Andre driftsinntekter ³	7	0	7	0	1
Sum andre driftsinntekter	29	27	45	68	115

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

² Mottatt utbytte fra Sparebank 1 Boligkreditt AS utgjør 5,8 millioner i 2016, mot 11 millioner i 2015. Dette ble vedtatt og inntektsført i 2. kvartal 2016, mot 1. kvartal 2015.

³ BN Bank mottok i juni 2016 utbytte fra Visa Norge på 7,3 millioner kroner i sammenheng med oppgjør for salg av Visa Europa Ltd til Visa Inc.

NOTE 5 INNEKTER AV EIERINTERESSER I KONSERNSELSKAPER

For 2015 ble det i ordinær generalforsamling i datterselskapet Bolig- og Næringskreditt AS vedtatt å utbetale utbytte på 96,5 millioner kroner før skatt. Dette ble inntektsført i 2. kvartal 2016. Tilsvarende ble det inntektsført 140 millioner 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 iht. låneavtalen på 3 måneder eller mer. Som førsteprioritetsinstitusjon kan konsernet likevel få tilgang på inntekter, enten ved tvangsbruk eller ved frivillige løsninger. Tap og nedskrivninger på utlån beskrevet i denne note gjelder utlån vurdert til amortisert kost, utlån vurdert til virkelig verdi og løpende verdiendringer og gevinst/tap ved salg av overtatte eiendommer.

Millioner kroner	2. kv 2016	2. kv 2015	30.06.2016	30.06.2015	31.12.2015
Konstaterte tap utover tidligere års nedskrivninger	0	0	0	0	1
Konstaterte tap på engasjementer uten tidligere nedskrivninger	1	0	1	0	0
<i>Periodens nedskrivninger:</i>					
Endring i gruppenedskrivninger	1	-2	2	-9	-8
Endring i gruppenedskrivninger knyttet til garantiporteføljen	-13	1	-10	2	2
Sum endring i gruppenedskrivninger	-12	-1	-8	-7	-6
Økning på engasjementer med nedskrivning fra tidligere år ¹	12	3	14	14	37
Avsetning på engasjementer uten tidligere nedskrivninger	0	0	0	0	0
Reduksjon på engasjementer med nedskrivning fra tidligere år	-2	-1	-2	-4	-6
Sum endring i individuelle nedskrivninger	10	2	12	10	31
Brutto tap på utlån	-1	1	5	3	26
Inngått på tidligere konstaterte tap	0	0	-2	2	-4
Tap på utlån	-1	1	3	1	22
Inntektsførte renter på nedskrevne lån	0	0	1	0	-1

Millioner kroner	2. kv 2016	2. kv 2015	30.06.2016	30.06.2015	31.12.2015
Individuelle nedskr. til dekning av tap på utlån ved starten av perioden	54	35	52	38	38
Konstaterte tap dekket av tidligere års individuelle nedskrivninger	-38	-3	-38	-5	-6
<i>Periodens nedskrivning:</i>					
Økning på engasjementer med individuelle nedskrivninger fra tidligere år	0	2	2	2	23
Nedskrivning på engasjementer uten tidligere individuelle nedskrivninger	0	0	0	0	1
Reduksjon på engasjementer med individuelle nedskr. fra tidligere år	-1	0	-1	-1	-4
Individuelle nedskr. til dekning av tap på utlån ved slutten av perioden	15	34	15	34	52
Gruppenedskrivninger til dekning av tap på utlån ved starten av perioden	24	23	23	31	31
Periodens gruppenedskrivning til dekning av tap på utlån	1	-1	2	-9	-8
Gruppenedskrivning til dekning av tap på utlån ved slutten av perioden	25	22	25	22	23

Millioner kroner	2. kv 2016	2. kv 2015	30.06.2016	30.06.2015	31.12.2015
Avsetning tap finansiell garanti - garantiporteføljen ved starten av perioden	49	63	56	54	54
Konstaterte tap dekket av tidligere års individuelle nedskrivninger	-6	0	-13	0	-7
<i>Periodens nedskrivning:</i>					
Økning på engasjementer med individuelle nedskrivninger fra tidligere år	11	0	11	11	13
Reduksjon på engasjementer med individuelle nedskr. fra tidligere år	0	-1	0	-3	-4
Avsetning tap finansiell garanti - garantiporteføljen ved slutten av perioden ¹	54	62	54	62	56
Gruppenedskrivninger knyttet til garantiporteføljen ved starten av perioden	13	10	10	9	9
Periodens gruppenedskrivninger til dekning av tap i garantiporteføljen	-13	1	-10	2	1
Gruppenedskrivninger knyttet til garantiporteføljen ved slutten av perioden ¹	0	11	0	11	10
Sum tapsavsetninger vedrørende garantiporteføljen ¹	54	73	54	73	66

¹ BN Bank har tidligere inngått avtale med SpareBank 1 SMN om overtagelse av bankens portefølje i Ålesund. BN Bank garanterer nå for 65 millioner av kredittrisikoen for den gjenværende porteføljen (omtalt som garantiporteføljen). Total avsetning for tap i garantiporteføljen utgjør 54 millioner kroner ved utgangen av 2. kvartal. BN Bank garanterer for tap i denne porteføljen i en periode på 3-5 år fra den opprinnelige avtaleinngåelsen, men avtalens virketid er forlenget til 31.3.2017. Avsetningen er klassifisert under påløpte kostnader og forskuddsbetalte inntekter.

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

Millioner kroner	30.06.2016	30.06.2015	31.12.2015
Brutto hovedstol	25	199	207
Individuelle nedskrivninger	0	23	41
Netto hovedstol	25	176	166

Øvrige lån hvor det er foretatt individuell nedskrivning ¹

Millioner kroner	30.06.2016	30.06.2015	31.12.2015
Brutto hovedstol	201	237	213
Individuelle nedskrivninger	69	76	66
Netto hovedstol	132	161	147

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

Millioner kroner	Brutto utestående		Brutto utestående		Brutto utestående	
	30.06.2016	%	30.06.2015	%	31.12.2015	%
Bedriftsmarkedet	3	0,12	155	4,66	153	6,70
Personmarkedet	22	0,20	43	0,48	54	0,53
Totalt	25	0,19	198	1,60	207	1,65

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 OVER BRUTTO FORVALTET UTLÅN

Millioner kroner	30.06.2016	30.06.2015	31.12.2015
Utlån BM og PM	13 344	12 338	12 529
Brutto utlån	13 344	12 338	12 529
Utlån overført til SpareBank 1 Boligkreditt	10 303	9 633	10 043
Sum utlån forvaltet portefølje	23 647	21 971	22 572

NOTE 8 OVERFØRING AV UTLÅN TIL SPAREBANK 1 NÆRINGSKREDITT

SpareBank 1 Næringskreditt AS ble etablert i 2009 og har konsesjon fra Finanstilsynet til å drive som kredittforetak. Obligasjonene til SpareBank 1 Næringskreditt har en Aa1 rating fra Moody's. Foretaket er eid av sparebanker som inngår i SpareBank1-alliansen og er samlokalisert med SpareBank 1 Boligkreditt AS i Stavanger. BN Bank har ingen eierandeler i SpareBank 1 Næringskreditt per 30. juni 2016. Hensikten med kredittforetaket er å sikre bankene i alliansen stabil og langsiktig finansiering av næringsseiendom til konkurransedyktige priser. SpareBank 1 Næringskreditt erverver utlån med pant i næringsseiendom og utsteder obligasjoner med fortrinnsrett innenfor regelverket for dette som ble etablert i 2007. Som en del av alliansen kan BN Bank overføre utlån til foretaket, og som en del av bankens finansieringsstrategi er det overført utlån fra BNkreditt. Lån overført til Sparebank 1 Næringskreditt AS er sikret med pant i næringsseiendom innenfor 60 prosent av takst. Overførte lån er juridisk eid av Sparebank 1 Næringskreditt AS og BNkreditt har, utover forvaltningsrett og rett til å overta helt eller delvis nedskrevne lån, ingen rett til bruk av lånene. Ved utgangen av juni 2016 er bokført verdi av overførte utlån 8,9 milliarder kroner. BNkreditt forestår forvaltningen av overførte utlån og BNkreditt mottar en provisjon basert på nettoen av avkastningen på utlånene banken har overført og kostnadene i selskapet.

BN Bank har garantert for engasjementer som er overført i den grad engasjementene overstiger 25 prosent av SpareBank 1 Næringskreditt AS sin ansvarlige kapital. Per 30. juni 2016 utgjør de nevnte garantiene 0 millioner kroner.

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

Mottatt vederlag for lån overført fra BNkreditt til SpareBank 1 Næringskreditt AS tilsvarer nominell verdi på overførte utlån og vurderes tilnærmet sammenfallende med lånenes virkelige verdi ved utgangen av 2. kvartal 2016 og 2015.

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 inntestått for at BNkreditt skal ha en kapitaldekning på minst 20 prosent til enhver tid. I den grad kapitaldekningen er lavere enn 20 prosent skal morbanken stå tilbake for sitt tilgodehavende i BNkreditt og/eller stille garanti. Per 30. juni 2016 har BNkreditt en kapitaldekning på 35,5 prosent. Beløpet morbanken står tilbake for utgjør 0 millioner kroner per 30. juni 2016.

NOTE 9 OVERFØRING AV UTLÅN TIL SPAREBANK 1 BOLIGKREDITT

SpareBank 1 Boligkreditt AS er eid av sparebanker som inngår i SpareBank 1-alliansen og er samlokalisert med SpareBank 1 Næringskreditt AS i Stavanger. BN Bank har en eierandel på 5,95 prosent per 30. juni 2016. Hensikten med kredittforetaket er å sikre bankene i alliansen stabil og langsiktig finansiering av boliglån til konkurransedyktige priser. Obligasjonene til SpareBank 1 Boligkreditt har en rating på Aaa og AAA fra henholdsvis Moody's og Fitch. SpareBank 1 Boligkreditt erverver utlån med pant i boliger og utsteder obligasjoner med fortrinnsrett innenfor regelverket for dette som ble etablert i 2007. Som en del av alliansen kan BN Bank overføre utlån til foretaket, og som en del av bankens finansieringsstrategi er det overført utlån til foretaket. Lån overført til SpareBank 1 Boligkreditt AS er sikret med pant i bolig innenfor 75 prosent av takst. Overførte utlån er juridisk eid av SpareBank 1 Boligkreditt AS og BN Bank har, utover forvaltningsrett og rett til å overta helt eller delvis nedskrevne lån, ingen rett til bruk av lånene. Ved utgangen av juni 2016 er bokført verdi av overførte utlån 10,3 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 12 måneders forfall i foretaket. Tidligere kjøp under denne avtalen trekkes fra fremtidige kjøpsforpliktelser. Hver eier hefter prinsippalt for sin andel av behovet, subsidiært for det dobbelte av det som er det primære ansvaret i henhold til samme avtale. Obligasjonene kan deponeres i Norges Bank og medfører således ingen vesentlig økning i risiko for banken. SpareBank 1 Boligkreditt AS holder etter sin interne policy likviditet for de neste 12 måneders forfall. Denne trekkes fra ved vurderingen av bankenes ansvar. Det er derfor kun dersom SpareBank 1 Boligkreditt AS ikke lenger har likviditet for de neste 12 måneders forfall at banken vil rapportere noe engasjement her mht. kapitaldekning eller store engasjementer.

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

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

Mottatt vederlag for lån overført fra BN Bank til SpareBank 1 Boligkreditt AS tilsvarer nominell verdi på overførte utlån og vurderes tilnærmet sammenfallende med lånenes virkelige verdi per utgangen av 2. kvartal 2016 og 2015.

NOTE 10 INNLÅN

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

Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer

Morbanken har ikke emittert obligasjoner eller sertifikater i 2. kvartal 2016, verken som nyemisjoner eller utvidelse av eksisterende åpne lån.

Millioner kroner	Sertifikater	Obligasjoner	Sum
Netto gjeld (pålydende) 01.01.2016	200	9 712	9 912
Oppkjøp og forfall av eksisterende	-160	-1 174	-1 334
Netto gjeld (pålydende) 31.03.2016	40	8 538	8 578
Nyemisjoner	0	0	0
Utvidelse av eksisterende	0	0	0
Oppkjøp og forfall av eksisterende	-40	-692	-732
Netto gjeld (pålydende) 30.06.2016	0	7 846	7 846

Ansvarlig lånekapital og fondsobligasjon

Morbanken har ikke emittert fondsobligasjoner eller ansvarlig lånekapital i 2. kvartal 2016, verken som nyemisjoner eller utvidelse av eksisterende åpne lån.

Millioner kroner	Fonds-obligasjoner	Ansvarlig lånekapital	Sum
Netto gjeld (pålydende) 01.01.2016	400	800	1 200
Netto gjeld (pålydende) 31.03.2016	400	800	1 200
Nyemisjoner	0	0	0
Utvidelse av eksisterende	0	0	0
Oppkjøp og forfall av eksisterende	0	0	0
Netto gjeld (pålydende) 30.06.2016	400	800	1 200

Innregnede verdier

Millioner kroner	30.06.2016	30.06.2015	31.12.2015
Sertifikater vurdert til amortisert kost			
Sertifikater vurdert til virkelig verdi	0	451	202
Sum innregnet verdi av sertifikater	0	451	202
Obligasjoner vurdert til amortisert kost	4 158	7 346	5 872
Obligasjoner vurdert til amortisert kost (sikret gjeld)	3 978	4 431	4 140
Sum innregnet verdi av obligasjoner	8 136	11 777	10 012
Sum innregnet verdi av gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	8 136	12 228	10 214
Fondsobligasjoner vurdert til amortisert kost	401	401	401
Sum innregnet verdi av fondsobligasjoner	401	401	401
Ansvarlig lån vurdert til amortisert kost	801	801	801
Sum innregnet verdi av ansvarlig lån	801	801	801
Sum innregnet verdi av ansvarlig lån og fondobligasjoner	1 202	1 202	1 202

NOTE 11 VIRKELIG VERDI AV FINANSIELLE INSTRUMENTER SAMMENLIGNET MED INNREGNET VERDI

Millioner kroner	30.06.2016		30.06.2015		31.12.2015	
	Virkelig verdi	Innregnet verdi	Virkelig verdi	Innregnet verdi	Virkelig verdi	Innregnet verdi
Ansvarlig utlån	437	452	454	452	455	452
Utlån	13 305	13 305	12 282	12 282	12 454	12 454
Forskuddsbetalte kostnader og opptjente inntekter	11	11	18	18	14	14
Rentederivater	469	469	517	517	536	536
Valutaderivater	14	14	0	0	0	0
Kortsiktige plasseringer i verdipapirer	6 152	6 152	6 254	6 254	6 683	6 683
Kontanter og fordringer på kredittinstitusjoner	4 978	4 978	10 527	10 527	7 483	7 483
Eiendeler klassifisert som holdt for salg	5	5	5	5	5	5
Ansvarlig lånekapital	-1 177	-1 202	-1 225	-1 202	-1 196	-1 202
Gjeld til kredittinstitusjoner	-631	-631	-80	-80	-4	-4
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	-8 176	-8 136	-12 357	-12 229	-10 227	-10 213
Påløpte kostnader og forskuiddsbetalte inntekter	-56	-56	-73	-73	-66	-66
Annen kortsiktig gjeld	-28	-28	-96	-96	-6	-6
Rentederivater	-288	-288	-354	-354	-351	-351
Valutaderivater	-1	-1	-21	-21	-23	-23
Innskudd fra og gjeld til kunder	-14 069	-14 069	-15 019	-15 019	-14 784	-14 784
Sum	945	975	832	981	973	978

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 kredittrverdige banker (swap-rentekurven). Påslag for kredittrisiko er gjort på basis av de løpende vurderinger som andre markedsaktører gjør av bankens kredittrverdighet.
- 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 30. juni 2016

Millioner kroner	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Ansvarlig utlån	0	437	0	437
Kortsiktige plasseringer i verdipapirer	0	612	0	612
Sum eiendeler	0	1 049	0	1 049
Ansvarlig lånekapital	0	-1 177	0	-1 177
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	0	-4 198	0	-4 198
Sum forpliktelser	0	-5 375	0	-5 375

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

Millioner kroner	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Ansvarlig utlån	0	454	0	454
Kortsiktige plasseringer i verdipapirer	0	1 099	0	1 099
Sum eiendeler	0	1 553	0	1 553
Ansvarlig lånekapital	0	-1 225	0	-1 225
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	0	-7 474	0	-7 474
Sum forpliktelser	0	-8 699	0	-8 699

Morbankens eiendeler og gjeld målt til amortisert kost per 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

NOTE 12 MOTREGNINGSRETT FINANSIELLE DERIVATER

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

Finansielle eiendeler		30.06.2016	
Motpart	Beløp i balansen	Beløpet som er gjenstand for netto-oppgjør¹	Beløp etter mulige netto-oppgjør
Motpart 1	159	23	136
Motpart 2	177	177	0
Motpart 3	65	12	53
Motpart 4	44	44	0
Motpart 5	35	17	18
Motpart 6	3	0	3
Motpart 7	0	0	0
Sum	483	273	210

Finansielle forpliktelser		30.06.2016	
Motpart	Beløp i balansen	Beløpet som er gjenstand for netto-oppgjør¹	Beløp etter mulige netto-oppgjør
Motpart 1	23	23	0
Motpart 2	190	177	13
Motpart 3	12	12	0
Motpart 4	47	44	3
Motpart 5	17	17	0
Motpart 6	0	0	0
Motpart 7	0	0	0
Sum	289	273	16

Finansielle eiendeler		30.06.2015	
Motpart	Beløp i balansen	Beløpet som er gjenstand for netto-oppgjør¹	Beløp etter mulige netto-oppgjør
Motpart 1	230	21	209
Motpart 2	142	142	0
Motpart 3	43	20	23
Motpart 4	52	21	31
Motpart 5	42	19	23
Motpart 6	9	2	7
Sum	518	225	293

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

Finansielle forpliktelser**30.06.2015**

Motpart	Beløp i balansen	Beløpet som er gjenstand for netto-oppgjør¹	Beløp etter mulige netto-oppgjør
Motpart 1	21	21	0
Motpart 2	292	142	150
Motpart 3	20	20	0
Motpart 4	21	21	0
Motpart 5	19	19	0
Motpart 6	2	2	0
Sum	375	225	150

Finansielle eiendeler**31.12.2015**

Motpart	Beløp i balansen	Beløpet som er gjenstand for netto-oppgjør¹	Beløp etter mulige netto-oppgjør
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**31.12.2015**

Motpart	Beløp i balansen	Beløpet som er gjenstand for netto-oppgjør¹	Beløp etter mulige netto-oppgjør
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

¹Beløpet 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 (CRD IV - 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 boliglån i 2. kvartal 2015. Bruk av IRB stiller omfattende krav til bankens organisering, kompetanse, risikomodeller og risikostyringssystemer.

Millioner kroner	30.06.2016	30.06.2015	31.12.2015
Aksjekapital	706	706	706
Overkursfond	415	415	415
Avsatt utbytte	0	0	170
Fond for urealiserte gevinster	360	363	360
Annen egenkapital	739	728	743
Sum egenkapital	2 220	2 212	2 394
Kjernekapital			
Immaterielle eiendeler	-12	-12	-13
Fradrag for avsatt utbytte	0	0	-170
Direkte investeringer i selskaper i finansiell sektor	-228	-103	-146
Positiv verdi av justert forventet tap etter IRB-metoden	-29	-40	-35
Urealiserte gevinster egenkapitalinstrumenter	0	0	-7
Delårsresultat som inngår i kjernekapital	96	140	0
Verdijusteringer som følge av kravene om forsvarlig verdsettelse	-8	-8	-9
Sum ren kjernekapital	2 039	2 189	2 014
Fondsobligasjoner, hybridkapital ¹	400	399	400
Direkte investeringer i selskaper i finansiell sektor	-76	-77	-109
Sum kjernekapital	2 363	2 511	2 305
Tilleggskapital utover kjernekapital			
Tidsbegrenset ansvarlig kapital	800	799	800
Direkte investeringer i selskaper i finansiell sektor	-135	-121	-170
Tilleggskapital	665	678	630
Sum ansvarlig kapital	3 028	3 189	2 935
Minimumskrav ansvarlig kapital Basel III ²			
Engasjement med spesialiserte foretak	134	194	146
Engasjement med øvrige foretak	67	33	71
Engasjement med massemarked pant i fast eiendom	222	193	207
Egenkapitalposisjoner	45	37	35
Sum kredittrisiko IRB	468	457	459
Operasjonell risiko	44	46	46
Engasjementer beregnet etter standardmetoden	403	612	542
Kredittverdighet hos motpart (CVA-risiko)	8	13	10
Minimumskrav ansvarlig kapital	923	1 128	1 057
Beregningsgrunnlag	11 534	14 106	13 216
Bufferkrav			
Bevaringsbuffer (2,5 %)	288	353	330
Motsyklisk buffer (1,5 %)	173	141	132
Systemrisikobuffer (3,0 %)	346	423	396
Sum bufferkrav til ren kjernekapital	807	917	859
Tilgjengelig ren kjernekapital (fratrasket 4,5%)	1 521	1 555	1 420
Kapitaldekning			
Ren kjernekapitaldekning	17,68 %	15,52 %	15,24 %
Kjernekapitaldekning	20,49 %	17,80 %	17,44 %
Kapitaldekning	26,26 %	22,60 %	22,21 %
Uvektet kjernekapitalandel	7,60 %	6,42 %	6,84 %

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

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, 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 BALANSEDAG

BN Bank mottok den 3. juli 2015 en stevning knyttet til et engasjement hvor nedskrivningen i sin helhet ble regnskapsmessig konstatert i 2. kvartal 2016. I stevningen kreves erstatning for tap kunden mener å ha lidt som følge av bankens handlinger. Stevningen innebærer etter bankens syn ikke behov for avsetning for fremtidige forpliktelser.

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. Det har ikke vært vesentlige hendelser etter balansedagen.

NOTE 15 RESULTATREGNSKAP 5 SISTE KVARTAL

Millioner kroner	2. kv 2016	1. kv 2016	4. kv 2015	3. kv 2015	2. kv 2015
Renteinntekter og lignende inntekter	156	170	191	215	211
Rentekostnader og lignende kostnader	98	112	136	158	169
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	58	58	55	57	42
Verdiendring finansielle instrumenter til virkelig verdi, gevinster og tap	21	9	-22	-37	-3
Andre driftsinntekter	29	16	23	24	27
Sum andre driftsinntekter	50	25	1	-13	24
Lønn og generelle administrasjonskostnader	29	32	36	68	31
Avskrivninger og nedskrivninger	2	2	3	2	2
Andre driftskostnader	4	3	0	6	5
Andre gevinster og tap	0	-2	0	0	0
Sum andre driftskostnader	35	35	39	76	38
Driftsresultat før tap på utlån	73	48	17	-32	28
Tap på utlån	-1	4	5	16	1
Driftsresultat etter tap på utlån	74	44	12	-48	27
Inntekter av eierinteresser i konsernselskaper	97	0	0	0	140
Resultat før skatt	171	44	12	-48	167
Beregnet skattekostnad	15	11	-4	-13	7
Resultat etter skatt	156	33	16	-35	160

NOTE 16 AVSETNING RESTRUKTURERING

I forbindelse med avvikling av bankens bedriftsmarkedssatsning er det foretatt regnskapsmessige avsetninger for fremtidige kostnader i avviklingsprosessen. Netto avsetning per 31.12.15 utgjorde MNOK 38,0, per 31.3.16 utgjorde avsetningen MNOK 36,6. Avsetningen er i resultatoppstillingen klassifisert under Lønn og generelle administrasjonskostnader. Avsetningen er redusert med MNOK 5,0 i løpet av 2. kvartal basert på utbetalt vederlag. I tillegg er det påløpt MNOK 0,6 i ytterligere avsetninger i 2. kvartal. Netto avsetning per 30.6.16 er da MNOK 32,2.



KPMG AS
Fjordgata 68
N-7010 Trondheim

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

Til styret i BN Bank ASA

Uttalelse om forenklet revisorkontroll av delårsrapportering

Vi har utført forenklet revisorkontroll av medfølgende sammendratt oppstilling av finansiell stilling for BN Bank ASA som består av konsernregnskap og selskapsregnskap pr 30. juni 2016, tilhørende sammendratt oppstilling av totalresultatet for seksmånedersperioden avsluttet denne dato, og tilhørende noter (delårsrapporten).

Styrets og daglig leders ansvar for delårsrapporten

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

Omfanget av den forenklede revisorkontrollen

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

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

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

Konklusjon

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

Trondheim, 9. august 2016

KPMG AS

Sverre Einersen
Statsautorisert revisor

Offices in:

Oslo	Grimstad	Molde	Trondheim
Alta	Hamar	Narvik	Tynset
Arendal	Haugesund	Sandnessjøen	Tønsberg
Bergen	Knarvik	Stavanger	Ålesund
Bodø	Kristiansand	Stord	
Elverum	Larvik	Straume	
Finnsnes	Mo i Rana	Tromsø	