

BN Bank ASA
RAPPORT 1. KVARTAL | 2018



Nøkkeltall	3
Styrets beretning	5
KONSERN	
Resultatregnskap	9
Balanse	10
Endring i egenkapital	11
Kontantstrømoppstilling	12
Noter	13
Note 1. Regnskapsprinsipper	14
Note 2. Informasjon om driftssegmenter	15
Note 3. Verdiendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi, gevinster og tap	16
Note 4. Virkelig verdi av finansielle instrumenter	17
Note 5. Andre driftsinntekter	19
Note 6. Tap og nedskrivninger på utlån og garantier	19
Note 7. Oversikt over forvaltet utlån	21
Note 8. Overføring av utlån til SpareBank1 Næringskreditt	21
Note 9. Overføring av utlån til SpareBank1 Boligkreditt	21
Note 10. Innlån	22
Note 11. Virkelig verdi av finansielle instrumenter sammenlignet med innregnet verdi	23
Note 12. Motregningsrett finansielle derivater	24
Note 13. Kapitaldekning	26
Note 14. Betingede utfall og hendelser etter balansedag	27
Note 15. Resultatregnskap 5 siste kvartal	27
Note 16. Avsetning restrukturering	27
MORSELSKAP	
Resultatregnskap	28
Balanse	29
Endring i egenkapital	30
Kontantstrømoppstilling	31
Noter	32
Note 1. Regnskapsprinsipper	33
Note 2. Verdiendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi, gevinster og tap	34
Note 3. Virkelig verdi av finansielle instrumenter	35
Note 4. Andre driftsinntekter	37
Note 5. Inntekter av eierinteresser i konsernselskaper	37
Note 6. Tap og nedskrivninger på utlån og garantier	37
Note 7. Oversikt over forvaltet utlån	39
Note 8. Overføring av utlån til SpareBank1 Næringskreditt	39
Note 9. Overføring av utlån til SpareBank1 Boligkreditt	39
Note 10. Innlån	40
Note 11. Virkelig verdi av finansielle instrumenter sammenlignet med innregnet verdi	41
Note 12. Motregningsrett finansielle derivater	42
Note 13. Kapitaldekning	44
Note 14. Betingede utfall, hendelser etter balansedag	45
Note 15. Resultatregnskap 5 siste kvartal	45
Note 16. Avsetning restrukturering	45
Uttalelse fra revisor	46

KONSERN

Millioner kroner	Referanse	31.03.2018	31.03.2017 *)	Året 2017
Resultatsammendrag				
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		125	116	470
Sum andre driftsinntekter		36	37	172
Sum inntekter		161	153	642
Sum andre driftskostnader		62	55	255
Driftsresultat før tap på utlån		99	98	387
Tap på utlån		-22	-21	-8
Resultat før skatt		121	119	395
Beregnet skattekostnad		31	30	101
Resultat etter skatt		90	89	294
Resultat fra virksomhet under avhendelse		0	4	4
Resultat inkl avsluttet virksomhet		90	93	298
Lønnsomhet				
Egenkapitalrentabilitet	1	9,8 %	10,3 %	8,3 %
Rentenetto	2	1,86 %	1,68 %	1,75 %
Kostnadsprosent	3	38,5 %	35,9 %	39,7 %
Kostnadsprosent inkl egenkapitalpåslag og avkastning på egenkapital i SpareBank 1 Næringskreditt	4	36,7 %	32,4 %	37,4 %
Balansetall				
Brutto utlån		20 925	20 953	20 837
Innskudd fra kunder		13 604	13 441	13 637
Innskuddsdekning	5	65,0 %	64,1 %	65,4 %
Utlånsvekst (brutto) siste 12 måneder		-0,1 %	-12,6 %	-3,1 %
Innskuddsvekst siste 12 måneder		1,2 %	-5,9 %	1,7 %
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	6	26 855	27 655	26 851
Forvaltningskapital		27 542	27 512	26 168
Likviditetsdekning (LCR)	7	233 %	223 %	140 %
Balansetall inkl. SpareBank 1 Næringskreditt og SpareBank 1 Boligkreditt				
Brutto utlån		37 205	37 468	36 527
Innskudd fra kunder		13 604	13 441	13 637
Utlånsvekst (brutto) siste 12 måneder		-0,7 %	-16,2 %	-4,8 %
Innskuddsvekst siste 12 måneder		1,2 %	-5,9 %	1,7 %
Innskuddsdekning forvaltet		36,6 %	35,9 %	37,3 %
Tap og mislighold konsern				
Tapsprosent utlån	8	-0,42 %	-0,40 %	-0,04 %
Misligholdte engasjement i % av brutto utlån		0,34 %	0,66 %	0,47 %
Andre tapsutsatte engasjement i % av brutto utlån	9	1,05 %	1,50 %	1,05 %
Tap og mislighold inkl SpareBank 1 Næringskreditt og SpareBank 1 Boligkreditt				
Tapsprosent utlån	10	-0,24 %	-0,22 %	-0,02 %
Misligholdte engasjement i % av brutto utlån		0,19 %	0,37 %	0,27 %
Andre tapsutsatte engasjement i % av brutto utlån	11	0,59 %	0,84 %	0,60 %
Soliditet				
Kapitaldekning		24,7 %	29,7 %	29,6 %
Kjernekapitaldekning		21,4 %	24,3 %	26,1 %
Ren kjernekapital		18,8 %	21,6 %	23,4 %
Kjernekapital		3 872	3 243	3 510
Ansvarlig kapital		4 479	3 962	3 976
Kontor og bemanning				
Antall kontor		2	2	2
Antall årsverk		115	106	111
Aksjer				
Resultat per aksje i perioden (hele kroner)		6,38	6,30	21,11

*) Fondsobligasjonene ble i desember 2017 reklassifisert med virkning fra 1.1.2017, men regnskap for 1. til 3. kvartal 2017 er ikke korrigert for å gjenspeile dette. Alle sammenligningstall i denne rapporten, inklusive nøkkeltall pr 31.3.2017, er korrigert og samsvarer dermed ikke med tilsvarende tall i fjorårets rapport.

Forklaring til nøkkeltallene

1) Egenkapitalrentabilitet

Beregnes som periodens resultat inkl avsluttet virksomhet (90 millioner kroner) justert for påløpte renter på fondsobligasjoner (4 millioner kroner) i prosent av gjennomsnittlig egenkapital justert for gjennomsnittlig netto verdi av fondsobligasjoner (3.521 millioner kroner).

2) Rentenetto

Sum rentenetto hittil i år i forhold til gjennomsnittlig forvaltningskapital i perioden

3) Kostnadsprosent

Sum driftskostnader i prosent av sum driftsinntekter

4) Kostnadsprosent justert for egenkapitalpåslag og avkastning på egenkapital i Sparebank 1 Næringskreditt

Inntekt er oppjustert med egenkapitalpåslag og avkastning på egenkapital i Sparebank 1 Næringskreditt (7,9 millioner kroner)

5) Innskuddsdekning

Beregnes som innskudd fra kunder i prosent av utlån til kunder

6) Gjennomsnittlig forvaltningskapital

Beregnes som gjennomsnitt av kvartalvis forvaltningskapital inneværende år

7) Likviditetsdekning (LCR)

Beregnes som forholdet mellom likvide eiendeler i forhold til netto likviditetsutgang i et 30 dagers alvorlig stressscenario

8) Tapsprosent utlån

Beregnes som netto tap hittil i år i prosent av gjennomsnittlig brutto utlån

9) Andre tapsutsatte engasjement

Beregnes som forholdet mellom brutto hovedstol på øvrige lån hvor det er foretatt individuelle nedskrivninger (jfr egen tabell i note 6) og brutto utlån

10) Tapsprosent utlån

Beregnes som netto tap hittil i år i prosent av gjennomsnittlig brutto forvaltet utlån, inklusive utlån i Sparebank 1 Næringskreditt og Sparebank 1 Boligkreditt, se tabell note 7

11) Andre tapsutsatte engasjement

Beregnes som forholdet mellom brutto hovedstol på øvrige lån hvor det er foretatt individuelle nedskrivninger (jfr egen tabell i note 6) og brutto forvaltet utlån inklusive utlån i Sparebank 1 Næringskreditt og Sparebank 1 Boligkreditt, se tabell note 7

Styrets beretning

Oppsummering per 31. mars 2018

Tall i parentes gjelder tilsvarende periode i fjor.

- Netto renteinntekter ble 125 millioner kroner (116 millioner kroner)
- Andre driftsinntekter ble 36 millioner kroner (37 millioner kroner)
- Resultat etter skatt ble 90 millioner kroner (93 millioner kroner)
- Andre driftskostnader utgjorde 62 millioner kroner (55 millioner kroner)
- Kostnadene utgjorde 38 prosent av sum inntekter (37 prosent)
- Avkastning på egenkapitalen etter skatt ble 9,8 prosent (10,3 prosent)
- Samlet forvaltet utlånsportefølje er redusert med 0,4 milliarder kroner siste 12 måneder (redusert med 7,3 milliarder kroner), hvorav BM-porteføljen er redusert med 0,8 milliarder kroner og PM-porteføljen er økt med 0,4 milliarder kroner
- Utlånsmargin på forvaltet portefølje målt mot 3 måneders nibor innenfor personmarked økte med 28 basispunkter siste 12 måneder til 1,83 prosent (1,55 prosent). Utlånsmarginen innenfor bedriftsmarked økte i samme periode med 7 basispunkter til 2,82 prosent (2,75 prosent)
- Innskuddsmargin målt mot 3 måneders nibor falt med 14 basispunkter siste 12 måneder til 0,03 prosent (0,17 prosent)
- BN Bank mottok i 1. kvartal 15 millioner kroner knyttet til bankens tidligere engasjement i Eiendomsfinans AS. Beløpet er ført som inntekt under tap.
- Tap på utlån utgjorde en inntektsføring på 22 millioner kroner (inntektsføring på 21 millioner kroner)
- Kapitaldekning 24,7 prosent (29,7 prosent)
- Kjernekapitaldekning 21,4 prosent (24,3 prosent)
- Ren kjernekapitaldekning 18,8 prosent (21,6 prosent)

Resultat og balanse per 31. mars 2018

Tall i parentes gjelder per 31. mars 2017.

Per 1. kvartal 2018 oppnådde BN Bank-konsernet et resultat etter skatt på 90 millioner kroner (93 millioner kroner). Dette gir en egenkapitalavkastning etter skatt på 9,8 prosent (10,3 prosent). En forbedret rentenetto og høyere samlede provisjonsinntekter trekker opp resultatet, mens lavere verdiendringer og økte kostnader trekker ned sammenlignet med tilsvarende periode i 2017.

Inntekter

Sum inntekter ble 161 millioner kroner (153 millioner kroner).

Bankens rentenetto ble 125 millioner kroner (116 millioner kroner). Bankens utlånsmargin i forvaltet portefølje målt mot 3 måneders nibor per 1. kvartal 2018 var 2,15 prosent (2,03 prosent). Innskuddsmargin for banken målt mot 3 måneders nibor ble 0,03 prosent (0,17 prosent).

Andre driftsinntekter utgjorde 36 millioner kroner per 31. mars 2018 (37 millioner kroner). Lavere provisjonsinntekter fra SpareBank 1 Næringskreditt som følge av lavere volum og lavere verdiendringer trekker ned, mens økte provisjonsinntekter fra SpareBank 1 Boligkreditt bidrar positivt.

For lån som er overført til SpareBank1 Boligkreditt AS og SpareBank1 Næringskreditt AS mottar banken en provisjon som beregnes som utlånsrenten på lånene fratrasket kostnader i selskapene. For lån overført til SpareBank1 Næringskreditt inkluderer disse kostnadene også et påslag for den kapital eierne har skutt inn på vegne av BN Bank. Per 31. mars 2018 utgjorde dette egenkapitalpåslaget 6 millioner kroner før skatt (13 millioner kroner).

Kostnader

Driftskostnadene utgjorde 62 millioner kroner (55 millioner kroner). Kostnadsøkningen er i stor grad knyttet til en økt bruk av markedsføring og økt satsning på automatisering og digitalisering. Økt grad av digitalisering har muliggjort nye satsninger uten vesentlige kostnadspåslag. Kostnadene per 31. mars 2018 utgjorde 38 prosent av sum inntekter (37 prosent). Justert for inntjening i SpareBank 1 Næringskreditt er kostnadsprosenten 31 prosent (33 prosent).

Tap og mislighold

Netto tap på utlån og garantier utgjorde en inntektsføring på 22 millioner kroner (inntektsføring på 21 millioner kroner).

Mislighold over 90 dager utgjorde 0,35 prosent av brutto utlån i konsernet per 31. mars 2018 (0,66 prosent). Med fradrag for individuelle nedskrivninger utgjorde misligholdte og tapsutsatte engasjementer 259 millioner kroner (386 millioner kroner) ved utgangen av 1. kvartal 2018, tilsvarende 1,24 prosent (1,84 prosent) av brutto utlån i konsernet og garantiporteføljen. Se note 6 for ytterligere informasjon.

Tap per 31. mars 2018 fordeler seg slik:

MILL. KR	Individuelle Trinn 1 og 2		SUM
Bedriftsmarked	6	-13	-7
Personmarked	-14	-1	-15
Sum	-8	-14	-22

Tapsavsetningene er 100 millioner kroner ved utgangen av 1. kvartal 2018 (86 millioner kroner). Av dette utgjør individuelle nedskrivninger 33 millioner kroner (24 millioner kroner) og nedskrivninger etter trinn 1 og trinn 2 i henhold til IFRS 9 utgjør 67 millioner kroner. Samlede tapsavsetninger per utgangen av 1. kvartal 2018 fordeler seg som følger:

	TAPSAVSETNING (MILL. KR)	% AV BRUTTO UTLÅN KONSERN
Bedriftsmarked	74	0,80 %
Personmarked	26	0,22 %

Det bemerkes at tallene ovenfor er tapsavsetninger, men at deler av disse er reversert under utvidet resultat (OCI). Justert for dette utgjør avsetningene 85 millioner kroner fordelt med 62 millioner kroner for BM og 23 millioner kroner for PM.

Balanseutvikling og kapitalforhold

Brutto forvaltet utlån¹ er redusert med 0,4 milliarder kroner tilsvarende 1,1 prosent siste 12 måneder. Brutto forvaltet utlån utgjorde 37,1 milliarder kroner per utgangen av 1. kvartal 2018 (37,5 milliarder kroner).

MRD. KR	31.03.2018	31.03.2017
Brutto utlån	37,1	37,5
Endring siste 12 mnd	-0,4	-7,2

Brutto forvaltet utlån er fordelt på følgende segmenter:

MRD. KR	31.03.2018	31.03.2017
Personmarkedet	23,5	23,1
Bedriftsmarked	13,6	14,4

Utlånsvolumet i BM-porteføljen er redusert med 0,8 milliarder kroner, tilsvarende 5,6 prosent siste 12 måneder. Utlånsvolumet i personmarkedet har økt med 0,4 milliarder kroner, tilsvarende 1,7 prosent i samme periode. I løpet av de siste 12 måneder er det overført lån for 0,5 milliarder kroner fra PM til BM.

Innskuddsvolumet er økt med 0,2 milliarder kroner, tilsvarende 1,2 prosent. Samlede innskudd var 13,6 milliarder kroner per utgangen av 1. kvartal (13,4 milliarder kroner). Innskuddsdekningen var 65,3 prosent ved utgangen av 1. kvartal (64,1 prosent).

Banken har i 1. kvartal 2018 utstedt sertifikater og obligasjoner for 1,9 milliarder kroner i det norske obligasjonsmarkedet. (700 millioner kroner i samme periode i 2017). Banken har en konservativ likviditetsstrategi. Målet er at banken skal kunne klare seg uten tilgang til ny ekstern finansiering i 12 måneder. Ved utgangen av 1. kvartal 2018 tilfredsstilte banken målsettingen. Bankens likviditetsportefølje utgjorde 5,3 milliarder kroner (5,6 milliarder kroner) ved utgangen av 1. kvartal 2018. Bankens LCR var pr 31. mars 2018 233 prosent.

Per utgangen av 1. kvartal 2018 er det overført utlån tilsvarende 4,5 milliarder kroner (5,6 milliarder kroner) til SpareBank 1 Næringskreditt og 11,8 milliarder kroner (10,9 milliarder kroner) til SpareBank 1 Boligkreditt. Samlet har banken overført 33 prosent (39 prosent) av næringslånene og 50 prosent (47 prosent) av boliglånene til ovennevnte selskaper.

Bankens forvaltningskapital var 27,5 milliarder kroner per 31. mars 2018 (27,5 milliarder kroner). Inkludert lån overført til SpareBank 1 Boligkreditt og SpareBank 1 Næringskreditt var forvaltningskapitalen 43,8 milliarder kroner (44,0 milliarder kroner).

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

Bankens kapitaldekning, kjernekapitaldekning og ren kjernekapitaldekning er som følger:

TALL I PROSENT	31.03.2018	31.03.2017
Kapitaldekning	24,7	29,7
Kjernekapitaldekning	21,4	24,3
Ren kjernekapitaldekning	18,8	21,6

Banken fikk i mars 2018 meddelt et Pilar 2-tillegg på 2,5 prosent. Med bakgrunn i dette har styret fastsatt at bankens kapitalmål skal være det til enhver tid gjeldende regulatoriske minimumskrav og bufferkrav til ren kjerne i henhold til Pilar 1 med tillegg av bankens gjeldende Pilar 2-tillegg og en administrasjonsbuffer på 0,50 prosentpoeng, dog minimum 15 prosent. Per 1. kvartal 2018 utgjør dette 15 prosent. Per utgangen av 1. kvartal er ren kjernekapitaldekning i konsernet høyere enn målsatt. Se note 13 for ytterligere detaljer vedrørende kapitaldekning og soliditet.

Regnskapsprinsipp

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

Kvartalsregnskapet gir etter styrets vurdering et korrekt bilde av konsernets eiendeler og gjeld, finansielle stilling og resultat. Forutsetningene for fortsatt drift er til stede og det er lagt til grunn i kvartalsregnskapet.

Datterselskaper

BN Bank-konsernet består av BN Bank ASA, kredittforetaket Bolig- og Næringskreditt AS (BNkreditt) og eiendomsselskapet Collection Eiendom AS.

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

Bolig- og Næringskreditt AS (BNkreditt)

BNkreditt har en portefølje av lavrisiko pantelån til næringsseiendom. Selskapet hadde per 31. mars 2018 en brutto utlånsportefølje på 6,6 milliarder kroner, mot 6,7 milliarder kroner per 31. mars 2017. Per 31. mars 2018 er det overført en utlånsportefølje på 4,5 milliarder kroner til SpareBank 1 Næringskreditt (5,6 milliarder kroner).

Resultat etter skatt ble 35 millioner kroner per utgangen av 1. kvartal 2018 mot et resultat etter skatt på 35 millioner kroner i samme periode i 2017.

Tap på utlån utgjorde en inntektsføring på 9 millioner kroner per utgangen av 1. kvartal 2018, mot en inntektsføring på 10 millioner kroner i samme periode 2017. Individuelle nedskrivninger er uendret hittil i 2018. Nedskrivninger etter trinn 1 og 2 utgjør 26,8 millioner kroner. Justert for tilbakeføring over OCI utgjør nedskrivningene 17,4 millioner kroner

BNkreditt har utestående obligasjonsgjeld på 0,0 milliarder kroner per utgangen av 1. kvartal 2018 mot 0,6 milliarder kroner per utgangen av 1. kvartal 2017.

BN Bank har garantert for at BNkreditt skal ha en kapitaldekning og etterstående finansiering fra banken på minimum 20 prosent. Dette innebærer at dersom kapitaldekningen i BN Kreditt er lavere enn 20 prosent skal banken stå tilbake for et beløp tilsvarende differansen. Kapitaldekningen var 42,6 prosent per utgangen av 1. kvartal 2018.

Collection Eiendom AS

Collection Eiendom ble opprettet i 2010 for å eie og forvalte overtatt fast eiendom. Selskapet eier ved utgangen av 2017 aksjene i to eiendomsselskaper.

Resultat etter skatt i selskapet er 0 millioner kroner per utgangen av 1. kvartal 2018 (0 millioner kroner).

Utsiktene framover

Eiendom Norges prognose for det norske boligmarkedet for 2018 tilsvarer en generell prisnedgang på 1 prosentpoeng. Prognosen begrunnes med at mange av de største byene over en lengre periode har hatt en høy produksjon av nye boliger samtidig med at boligbehovet har blitt redusert gjennom lavere befolkningsvekst. Prisene forventes også å bli påvirket negativt av Norges Bank varslede renteøkninger. Samtidig var det en positiv prisutvikling i bankens viktigste markedsområde, Oslo/Akershus, i første kvartal 2018 på 0,4 prosent. Norsk økonomi er også i generell bedring og arbeidsledigheten fortsatt fallende. I sum gjør dette at det fortsatt er noe usikkerhet knyttet til prisutviklingen i boligmarkedet, men stadig flere er av den oppfatning at faren for en større korleksjon er redusert.

BN Bank har hatt en moderat boliglånsvekst på rett i underkant av 3 prosent de siste 12 månedene. For å øke boliglånsveksten ytterligere arbeider banken aktivt for å styrke sin distribusjonskraft. Blant annet ved å etablere et eiendomsmeglerforetak i samarbeid med Eiendomsmegler 1 Midt-Norge i sitt viktigste markedsområde Oslo/Akershus.

Banken har utvidet sitt produktspekter med blant annet forbrukslån i privatmarkedet og prosjektfinansiering i bedriftsmarkedet. Videre vil banken fortsette sin satsning på automatisering og digitalisering av oppgaver. Samlet skal dette bidra til å styrke bankens inntjening slik at egenkapitalavkastningen vil øke frem mot målsatt nivå på 12 prosent i 2020.

Den totale likviditetssituasjonen til banken er god og styret mener at banken er godt rustet til å møte ulike markedsscenarioer. Innskudd er bankens viktigste finansieringskilde og banken har iverksatt flere tiltak for å styrke innskuddsdekningen ytterligere. Beslutningen om å videreføre bankens satsing innenfor bedriftsmarkedet vil føre til et begrenset, men økende emisjonsbehov i obligasjonsmarkedet i årene framover.

Bankens kapitaldekning er ved utgangen av 1. kvartal høyere enn målsatt. Styret vil fortløpende vurdere tilbakebetaling av overskytende egenkapital slik at kapitaldekningen bringes ned mot kapitalmålet.

Trondheim 25. mars 2018

Styret i BN Bank ASA

Tore Medhus
(Nestleder)

Helene Jebsen Anker

Finn Haugan
(Leder)

Rune Fjelstad

Ella Skjørestad

Jannike Lund
(Ansatterepresentant)

Rolf Eigil Bygdnes

Solveig Ellila Kristiansen

Gunnar Hovland
(Administrerende direktør)

				KONSERN
Millioner kroner	Note	1. kv 2018	1. kv 2017	Året 2017
Renteinntekter og lignende inntekter		205	208	809
Rentekostnader og lignende kostnader		80	92	339
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		125	116	470
Netto resultat fra eierinteresser	3, 4	-4	-3	-12
Verdiendring finansielle instrumenter til virkelig verdi, gevinster og tap	3, 4	4	17	29
Andre driftsinntekter	5	36	23	155
Sum andre driftsinntekter		36	37	172
Lønn og generelle administrasjonskostnader	16	58	46	223
Ordinære av- og nedskrivninger		3	3	13
Andre driftskostnader		6	6	19
Andre gevinster og tap		-5	0	0
Sum andre driftskostnader		62	55	255
Driftsresultat før tap på utlån		99	98	387
Tap på utlån	6	-22	-21	-8
Resultat før skatt		121	119	395
Skattekostnad		31	30	101
Resultat etter skatt videreført virksomhet		90	89	294
Resultat fra virksomhet under avhendelse		0	4	4
Resultat inkl avsluttet virksomhet		90	93	298
Oppstilling av andre inntekter og kostnader				
<i>Poster som vil bli reklassifisert til resultat</i>				
Urealisert verdiendring eiendeler tilgjengelig for salg		0	0	1
Urealisert verdiendring utlån til virkelig verdi over OCI		3	0	0
Skatt		-1	0	0
Sum		2	0	1
Andre inntekter og kostnader (etter skatt)		2	0	1
Totalresultat		92	93	299

BALANSE

1. kvartal 2018 - BN Bank ASA, konsern

				KONSERN
Millioner kroner	Note	31.03.2018	31.03.2017	31.12.2017
Utsatt skattefordel		0	9	0
Immaterielle eiendeler		19	18	16
Investerings i eierinteresser		3	16	7
Varige driftsmidler		17	15	24
Utlån	4, 6, 7, 8, 9, 11, 13	20 798	20 781	20 687
Forskuddsbetalinger og opptjente inntekter	11	45	25	50
Finansielle derivater	4, 11, 12	197	393	276
Kortsiktige plasseringer i verdipapirer	4, 11	5 349	5 616	4 549
Kontanter og fordringer på kredittinstitusjoner	11	1 073	548	519
Eiendeler klassifisert som holdt for salg		41	91	40
Sum eiendeler		27 542	27 512	26 168
Aksjekapital		706	706	706
Overkurs		415	415	415
Hybridkapital	1	400	400	400
Annen egenkapital		2 441	2 167	2 362
Sum egenkapital		3 962	3 688	3 883
Utsatt skatt		15	0	15
Ansvarlig lånekapital	4, 10, 11	501	801	500
Gjeld til kredittinstitusjoner	11	13	1 107	36
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	4, 10, 11	9 182	7 509	7 731
Påløpte kostnader og forskuddsbetalte inntekter	6, 11	94	141	69
Annen kortsiktig gjeld	11	51	150	30
Avsatt utbytte		0	400	0
Betalbar skatt		2	0	69
Finansielle derivater	4, 11, 12	118	275	198
Innskudd fra og gjeld til kunder	4, 11	13 604	13 441	13 637
Sum gjeld		23 580	24 225	22 285
Sum gjeld og egenkapital		27 542	27 512	26 168

Trondheim 25. april 2018
Styret i BN Bank ASA

Tore Medhus (Nestleder)	Helene Jebsen Anker	Finn Haugan (Leder)	Rune Fjeldstad	Ella Skjørestad
----------------------------	---------------------	------------------------	----------------	-----------------

Jannike Lund Rolf Eigil Bygdnes Solveig Ellila Kristiansen Gunnar Hovland
(Ansattrepresentant) (Administrerende direktør)

Millioner kroner	Aksje- kapital	Overkurs	Annen innskutt egenkapital	Annen egenkapital	KONSERN
					Sum egenkapital
Balanse 31.12.2016	706	415	0	2 475	3 596
Fondsobligasjoner reklassifisert til egenkapital ¹⁾	0	0	400	1	401
Balanse 1.1.2017, Fondsobligasjoner reklassifisert	706	415	400	2 476	3 997
Periodens resultat	0	0	0	93	93
Konsernbidrag E18 Eiendommer AS ²⁾	0	0	0	2	2
Netto verdiendringer utlån vurdert til virkelig verdi over OCI	0	0	0	-4	-4
Utbetaling av utbytte	0	0	0	-400	-400
Balanse 31.03.2017	706	415	400	2 167	3 688
Periodens resultat	0	0	0	205	205
Urealisert verdiendring eiendel tilgjengelig for salg	0	0	0	1	1
Netto utbetalt utbytte til Fondsobligasjonseierne ¹⁾	0	0	0	-11	-11
Balanse 31.12.2017	706	415	400	2 362	3 883
Reklassifisering av verdipapirer fra VV til AK - IFRS 9 ³⁾	0	0	0	-15	-15
IFRS 9-effekter avsetning tap på utlån ⁴⁾	0	0	0	5	5
Balanse 1.1.2018, etter effekter vedrørende IFRS 9	706	415	400	2 352	3 873
Periodens resultat	0	0	0	90	90
Netto verdiendringer utlån vurdert til virkelig verdi over OCI	0	0	0	2	2
Netto utbetalt utbytte til Fondsobligasjonseierne ¹⁾	0	0	0	-4	-4
Balanse 31.03.2018	706	415	400	2 441	3 962

1) Fondsobligasjoner er reklassifisert fra gjeld til egenkapital fra og med 1.1.2017. Netto utbetalt utbytte til Fondsobligasjonseierne er utbetalte renter til Fondsobligasjonseierne justert for skattefradrag på årets rentekostnad.

2) Det ble avgitt konsernbidrag med skatteeffekt på TNOK 7.344 til datterdatter-selskapet E18 Eiendommer AS som hadde et fremførbart underskudd. Utsatt skattefordel var ikke bokført i dette selskapet. Det ble samtidig gitt tilsvarende beløp i konsernbidrag tilbake til BN Bank ASA fra E18-Eiendommer AS. Effekten av utnyttelse av ikke balanseført utsatt skattefordel bokføres mot egenkapitalen i mor og konsern.

3) Forvaltningsporteføljen ble etter IAS 39 klassifisert til virkelig verdi (FVO). Dette forvaltes som en ren likviditetsportefølje som holdes til forfall. Ved overgang til IFRS 9 endrer vi derfor prinsipp til amortisert kost for flytende papirer og sikringsbokføring for fastrentepapirer.

4) Dette er nettoeffekten av endringer i tap på utlån og endringer som følge av vurdering til virkelig verdi på utlån aktuell for overføring til SpareBank 1 Boligkreditt eller SpareBank 1 Næringskreditt.

Millioner kroner	KONSERN		
	1. kv 2018	1. kv 2017	Året 2017
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter			
Rente-/provisjonsinnbetalinger og gebyrer fra kunder	275	232	907
Rente-/provisjonsutbetalinger og gebyrer til kunder	-10	-7	-130
Innbetaling av renter på andre plasseringer	32	156	451
Utbetaling av renter på andre lån	-33	-199	-569
Inn-/utbetalinger (-) på utlån til kunder	-147	516	597
Inn-/utbetalinger (-) på innskudd og gjeld fra kunder	-174	-37	116
Inn-/utbetalinger (-) på gjeld til kredittinstitusjoner	94	830	-176
Inn-/utbetalinger (-) ved utstedelse av verdipapirer	1 473	-1 082	-908
Innbetalinger på tidligere avskrevne fordringer	16	0	10
Andre inn-/utbetalinger	-45	-4	10
Utbetalinger til leverandører for varer og tjenester	-5	13	-158
Utbetalinger til ansatte, pensjoner og sosiale kostnader	-32	-31	-100
Utbetalinger av skatter	-67	-82	-84
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	1 377	305	-34
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter			
Inn-/utbetalinger (-) på fordringer på kredittinstitusjoner	15	0	-34
Inn-/utbetalinger (-) på kortsiktige plasseringer i verdipapirer	-839	203	1282
Innbetalinger ved salg av driftsmidler m.v.	12	0	0
Utbetalinger ved kjøp av driftsmidler m.v.	-6	-2	-18
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	-818	201	1 230
Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter			
Inn-/utbetalinger (-) av ansvarlig lånekapital	0	0	-300
Utbetaling av utbytte til fondsobligasjonseierne	-5	0	-19
Utbetaling av utbytte til eierne	0	0	-400
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	-5	0	-719
Netto kontantstrøm for perioden	554	506	477
Beholdning av kontanter og fordringer på kredittinstitusjoner pr. 1.1.	519	42	42
Beholdning av kontanter og fordringer på kredittinstitusjoner ved slutten av perioden	1 073	548	519

Note 1. Regnskapsprinsipper	14
Note 2. Informasjon om driftssegmenter	15
Note 3. Verdiendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi, gevinster og tap	16
Note 4. Virkelig verdi av finansielle instrumenter	17
Note 5. Andre driftsinntekter	19
Note 6. Tap og nedskrivninger på utlån og garantier	19
Note 7. Oversikt over forvaltet utlån	21
Note 8. Overføring av utlån til SpareBank1 Næringskreditt	21
Note 9. Overføring av utlån til SpareBank1 Boligkreditt	21
Note 10. Innlån	22
Note 11. Virkelig verdi av finansielle instrumenter sammenlignet med innregnet verdi	23
Note 12. Motregningsrett finansielle derivater	24
Note 13. Kapitaldekning	26
Note 14. Betingede utfall, hendelser etter balansedag	27
Note 15. Resultatregnskap 5 siste kvartal	27
Note 16. Avsetning restrukturering	27

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 2017.

Reklassifisering av fondsobligasjoner

Selskapets utstedte fondsobligasjoner ble i desember 2017 reklassifisert fra gjeld til egenkapital med virkning fra 1.1.2017. Samtidig er utbetaling til fondsobligasjonseierne reklassifisert fra renteutgifter til utbytte. I kvartalsrapporter i perioden 1.-3. kvartal 2017 er dette behandlet som gjeld og rentekostnader.

I 2018 omarbeides sammenligningstall for tilsvarende periode i 2017 ved at renter på fondsobligasjoner og tilhørende skatteeffekt tas ut av resultatallene, samt at balanseført verdi reklassifiseres til egenkapital. Dette påvirker også flere nøkkeltall. Effekten for 1. kvartal 2017 utgjør en redusert rentekostnad på 5 millioner kroner og en økt skattekostnad på 1 million kroner.

IFRS 9 Finansielle instrumenter

IFRS 9 ble implementert med virkning fra 1.1.2018. Overgangseffekter ved implementering er beskrevet i Årsrapportens note 42, som også inneholder en nærmere beskrivelse av benyttet tapsmodell. Implementering av IFRS 9 medfører endringer i note 4, 6 og 7 i kvartalsrapporten.

Tapsnedskrivning utlån

Etter IFRS 9 skal tapsavsetningene innregnes basert på forventet kredittap (ECL). Målingen av avsetningen for forventet tap avhenger av om kredittisikoen har økt vesentlig siden første gangs balanseføring. Ved førstegangs balanseføring og når kredittisikoen ikke har økt vesentlig etter førstegangs balanseføring skal det avsettes for 12-måneders forventet tap. Hvis kredittisikoen har økt vesentlig skal det avsettes for forventet tap over hele levetiden. Metodikken i IFRS 9 standarden innebærer noe større volatilitet i nedskrivningene, og det forventes at nedskrivninger kommer tidligere enn ved tidligere praksis i henhold til IAS 39. Dette vil være spesielt merkbart ved inngangen til en nedgangskonjunktur.

Nærmere beskrivelse av bankens nedskrivningsmodell

Tapsanslaget skal lages kvartalsvis, og vil bygge på data i datavarehuset som har historikk over konto- og kundedata for hele kredittporteføljen. Banken har besluttet å benytte tre makroøkonomiske scenarier for å ta hensyn til ikke-lineære aspekter av forventede tap. De ulike scenarier vil bli benyttet for å justere aktuelle parametre for beregning av forventet tap, og et sannsynlighetsvektet gjennomsnitt av forventet tap i henhold til respektive scenarier vil bli innregnet som tap.

Tapsestimatene vil bli beregnet basert på 12 måneders og livslang sannsynlighet for mislighold (probability of default – PD), tap ved mislighold (loss given default – LGD) og eksponering ved mislighold (exposure at default – EAD). Datavarehuset inneholder historikk for observert PD og observert LGD. Dette vil danne grunnlag for å lage gode estimater på fremtidige verdier for PD og LGD. I tråd med IFRS 9 grupperer banken sine utlån i tre trinn.

Trinn 1:

Dette er startpunkt for alle finansielle eiendeler omfattet av den generelle tapsmodellen. Alle eiendeler som ikke har vesentlig høyere kredittisiko enn ved førstegangsinnregning får en avsetning for tap som tilsvarer 12 måneders forventet tap. I denne kategorien ligger alle eiendeler som ikke er overført til trinn 2 eller 3.

Trinn 2:

I trinn 2 i tapsmodellen er eiendeler som har hatt en vesentlig økning i kredittisiko siden førstegangsinnregning, men hvor det ikke er objektive bevis på tap. For disse eiendelene skal det avsettes for forventet tap over levetiden. I denne gruppen finner vi kontoer med vesentlig grad av kredittforverring, men som på balansedato tilhører kunder som er klassifisert som friske. Når det gjelder avgrensning mot trinn 1, definerer banken vesentlig grad av kredittforverring ved å ta utgangspunkt i hvorvidt et engasjements beregnede misligholdssannsynlighet (PD) har økt vesentlig. BN Bank har besluttet å benytte både absolutte og relative endringer i PD som kriterie for flytting til trinn 2. Den viktigste driveren for en vesentlig endring i kredittisiko er kvantitativ endring i PD på balansedagen sammenlignet med PD ved første gangs innregning. For personmarkedslån er en endring i PD med over 150 prosent er vurdert å være en vesentlig endring i kredittisiko. I tillegg må endringen i PD gi en slutt-PD over 0,6 prosent. For bedriftsmarkedslån er en endring på 2 eller flere PD-klasser vurdert å være en vesentlig endring i kredittisiko. I tillegg må lånet være i PD-klasse 5 eller høyere. Kunder med mer enn 30 dagers betalingsforsinkelse vil alltid flyttes til trinn 2. Det gjøres også en kvalitativ vurdering basert på hvorvidt engasjementet har vesentlig økt kredittisiko dersom det settes på særskilt overvåking (watchlist).

Trinn 3:

I trinn 3 i tapsmodellen er eiendeler, som har hatt en vesentlig økning i kredittisiko siden innvilgelse og hvor det er objektive bevis på tap på balansedato. For disse eiendelene skal det avsettes for forventet tap over levetiden. Dette er eiendeler som under gjeldende regelverk defineres som misligholdte og nedskrevne.

Tapsnedskrivning likviditetsportefølje

Banken likviditetsportefølje består av rentepapirer med høy kredittkvalitet. Bankens beregninger viser at forventet tap er uvesentlig og det er ikke gjort avsetninger for dette.

Nye standarder og fortolkninger som ennå ikke er tatt i bruk

En rekke nye standarder, endringer i standarder og fortolkninger er pliktige for fremtidige årsregnskap. Dette gjelder blant annet IFRS 15 "Inntekter fra kundekontrakter" og IFRS 16 "Leieavtaler". BN Bank har ikke valgt tidlig implementering av disse. IFRS 15 og IFRS 16 er vurdert til å ikke ha vesentlige effekter for regnskapet til BN Bank, se årsrapporten for 2017 for nærmere beskrivelse.

NOTE 2 INFORMASJON OM DRIFTSSEGMENTER

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

Millioner kroner	BM	PM	Sum 31.03.2018
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	65	60	125
Netto resultat fra eierinteresser	0	-4	-4
Verdiendring fin instr vurdert til virkelig verdi	1	3	4
Andre driftsinntekter	7	29	36
Sum andre driftsinntekter	8	28	36
Lønn og generelle administrasjonskostnader	14	44	58
Ordinære av- og nedskrivninger	0	3	3
Andre driftskostnader	2	4	6
Andre gevinster og tap	-2	-3	-5
Sum andre driftskostnader	14	48	62
Driftsresultat før tap på utlån	59	40	99
Tap på utlån	-7	-15	-22
Driftsresultat etter tap på utlån	66	55	121
Beregnet skattekostnad	16	15	31
Resultat etter skatt videreført virksomhet	50	40	90
Resultat fra virksomhet under avhendelse	0	0	0
Resultat inkl avsluttet virksomhet	50	40	90

Millioner kroner	BM	PM	Sum 31.03.2018
Utlån (brutto) inkl utlån i OMF-selskap	13 721	23 484	37 205
Innskudd fra og gjeld til kunder	597	13 007	13 604

Millioner kroner	BM	PM	Garantiporte- føljen SMN	Sum 31.03.2017
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	53	63	0	116
Netto resultat fra eierinteresser	0	-3	0	-3
Verdiendring fin instr vurdert til virkelig verdi	7	11	0	18
Andre driftsinntekter	9	13	0	22
Sum andre driftsinntekter	16	21	0	37
Lønn og generelle administrasjonskostnader	-4	50	0	46
Ordinære av- og nedskrivninger	1	2	0	3
Andre driftskostnader	2	4	0	6
Sum andre driftskostnader	-1	56	0	55
Driftsresultat før tap på utlån	70	28	0	98
Tap på utlån	23	-2	0	21
Driftsresultat etter tap på utlån	93	26	0	77
Beregnet skattekostnad	23	7	0	30
Resultat etter skatt videreført virksomhet	70	19	0	89
Resultat fra virksomhet under avhendelse	4	0	0	4
Resultat inkl avsluttet virksomhet	74	19	0	93

Millioner kroner	BM	PM	Garantiporte- føljen SMN	Sum 31.03.2017
Utlån (brutto) inkl utlån i OMF-selskap	14 407	23 061	0	37 468
Innskudd fra og gjeld til kunder	688	12 753	0	13 441

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

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

Millioner kroner	1. kv 2018	1. kv 2017	Året 2017
Verdiendring rentederivater pliktig til virkelig verdi over resultat	3	1	1
Verdiendring valutaderivater pliktig til virkelig verdi over resultat ¹	24	3	-11
Sum verdiendring finansielle instrumenter pliktig til virkelig verdi	27	4	-10
Verdiendring innskudd utpekt til virkelig verdi over resultat	3	-1	-2
Verdiendring innlån utpekt til virkelig verdi over resultat	0	3	13
Verdiendring utlån utpekt til virkelig verdi over resultat	-2	1	1
Verdiendring kortsiktige finansielle plasseringer utpekt til virkelig verdi	0	16	19
Sum verdiendring finansielle instrumenter utpekt til virkelig verdi	1	19	31
Verdiendring rentederivater, sikring ²	-31	-14	-62
Verdiendring innlån, sikret ²	51	13	61
Verdiendring plasseringer, sikret	-20	0	0
Sum verdiendring finansielle instrumenter til sikring	0	-1	-1
Sum verdiendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi	28	22	20
Realiserte kursgev./-tap(-) obligasjoner og sertifikater - amortisert kost ³	-1	-3	-7
Agio/disagio innlån og utlån vurdert til amortisert kost ¹	-23	-2	16
Sum verdiendring finansielle instrumenter - virkelig verdi, gevinster og tap	4	17	29

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 1 millioner pr 1. kvartal 2018, mot 1 millioner i samme periode i 2017. Eksponeringen mot valutaværingninger er lav.

² BN Bank benytter verdisikring for fastrente verdipapirplasseringer, fastrente innlån og tilhørende sikringsinstrumenter. Plasseringene og innlånene sikres 1:1 gjennom eksterne kontrakter hvor det er samsvar mellom hovedstol, rentestrømmen, løpetid og sikringsforretningen. Det er renterisikoen som sikres og sikringsforretningene som inngås dokumenteres. Ved verdisikring blir sikringsinstrumentet regnskapsført til virkelig verdi, og sikringsobjektet blir regnskapsført til virkelig verdi for den sikrede risikoen. Endringer i disse verdiene fra inngående balanse blir resultatført. Kredittrisikoen blir ikke sikret og påvirker dermed ikke verdsettelsene. Verdien av sikringsinstrumentene er per 1. kvartal 2018 positiv med 101 millioner, mot 188 millioner på samme tidspunkt i 2017.

³ Realiserte kursgevinster/-tap på obligasjoner, sertifikater og innlån vurdert til amortisert kost utgjorde en kostandsføring på 1 million per utgangen av 1. kvartal 2018, mot en kostnadsføring på 3 millioner i samme periode i 2017.

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.

Utlån

For utlån vurdert til virkelig verdi over resultatet 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.

Virkelig verdi for utlån vurdert til virkelig verdi over utvidet resultat (OCI) fastsettes til bokført hovedstol redusert for beregnet tapsavsetning på lån klassifisert i trinn 2 og trinn 3. Tapsavsetninger fastsettes ved bruk av bankens nedskrivningsmodell beskrevet i note 42 i årsrapporten. Lånene innregnes til transaksjonsverdi på innregningstidspunktet, som er vurdert å være lik hovedstolen. Ved påfølgende verdimåling tar vi hensyn til faktorer markedsaktører ville hensyntatt i fastsettelse av virkelig verdi, gjenspeilt gjennom tapsavsetninger i trinn 2 og 3.

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.

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 kreditt risiko er gjort på basis av de løpende vurderinger som andre markedsaktører gjør av bankens kredittverdighet.
- Nivå 3: Verdsettelse basert på faktorer som ikke er hentet fra observerbare markeder og heller ikke har observerbare forutsetninger som input til verdsettelsen.

Konsernets eiendeler og gjeld målt til virkelig verdi per 31. mars 2018

Millioner kroner	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Utlån	0	0	15 355	15 355
Rentederivater ¹	0	179	0	179
Valutaderivater	0	18	0	18
Kortsiktige plasseringer i verdipapirer	0	0	709	709
Sum eiendeler	0	197	16 064	16 261
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	0	-202	0	-202
Rentederivater ¹	0	-117	0	-117
Valutaderivater	0	-2	0	-2
Innskudd fra og gjeld til kunder	0	-1 306	0	-1 306
Sum forpliktelser	0	-1 627	0	-1 627

¹ Verdien av sikringsinstrumentene øremerket til verdisikring er per 31. mars 2018 positiv med 102 millioner.

Konsernets eiendeler og gjeld målt til virkelig verdi per 31. mars 2017

Millioner kroner	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Utlån	0	0	257	257
Rentederivater ¹	0	393	0	393
Kortsiktige plasseringer i verdipapirer	620	3 903	622	5 145
Sum eiendeler	620	4 296	879	5 795
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	0	-341	0	-341
Rentederivater ¹	0	-274	0	-274
Valutaderivater	0	-1	0	-1
Innskudd fra og gjeld til kunder	0	-925	0	-925
Sum forpliktelser	0	-1 541	0	-1 541

¹ Verdien av sikringsinstrumentene øremerket til verdisikring er per 31. mars 2017 positiv med 188 millioner.

Konsernets eiendeler og gjeld målt til virkelig verdi per 31. desember 2017

Millioner kroner	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Utlån	0	0	209	209
Rentederivater ¹	0	275	0	275
Valutaderivater	0	1	0	1
Kortsiktige plasseringer i verdipapirer	523	3 333	693	4 549
Sum eiendeler	523	3 609	902	5 034
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	0	-201	0	-201
Rentederivater ¹	0	-187	0	-187
Valutaderivater	0	-11	0	-11
Innskudd fra og gjeld til kunder	0	-1 139	0	-1 139
Sum forpliktelser	0	-1 538	0	-1 538

¹ Verdien av sikringsinstrumentene øremerket til verdisikring er per 31. desember 2017 positiv med 159 millioner.

Konsernets finansielle instrumenter til virkelig verdi, nivå 3, per 31. mars 2018

Millioner kroner	Utlån VVOCI ^{*)}	Fastrente- utlån	Kortsiktige plasseringer i verdipapirer	Totalt
Inngående balanse	15 235	209	693	16 137
Investeringer i perioden/nye avtaler	1 877	0	16	1 893
Salg i perioden (til bokført verdi)	-1 944	0	0	-1 944
Forfalt	0	-23	0	-23
Verdiendringer finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi, gevinster og tap	-1	2	0	1
Utgående balanse	15 167	188	709	16 064
Herav periodens resultat vedrørende finansielle instrumenter som fremdeles er på balansen	-1	2	0	2

^{*)} Utlån VVOCI omfatter alle utlån som kvalifiserer for overføring til SpareBank 1 Boligkreditt AS eller SpareBank 1 Næringskreditt AS.

Konsernets finansielle instrumenter til virkelig verdi, nivå 3, per 31. mars 2017

Millioner kroner	Utlån	Kortsiktige plasseringer i verdipapirer	Totalt
Inngående balanse	293	622	915
Forfalt	-38	0	-38
Verdiendringer finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi, gevinster og tap	2	0	2
Utgående balanse	257	622	879
Herav periodens resultat vedrørende finansielle instrumenter som fremdeles er på balansen	2	0	2

Konsernets finansielle instrumenter til virkelig verdi, nivå 3, per 31. desember 2017

Millioner kroner	Utlån	Kortsiktige plasseringer i verdipapirer	Totalt
Inngående balanse	293	602	895
Investeringer i perioden/nye avtaler	12	90	102
Forfalt	-94	0	-94
Verdiendringer finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi, gevinster og tap	-2	1	-1
Utgående balanse	209	693	902
Herav periodens resultat vedrørende finansielle instrumenter som fremdeles er på balansen	-2	1	-1

NOTE 5 ANDRE DRIFTSINNTEKTER

Millioner kroner	1. kv 2018	1. kv 2017	Året 2017
Garantiprovisjon	0	0	1
Provisjonsinntekter fra SpareBank 1 Næringskreditt AS ^{1,2}	6	9	48
Provisjonsinntekter fra SpareBank 1 Boligkreditt AS ¹	26	12	83
Netto andre provisjonsinntekter/kostnader	4	2	14
Mottatt utbytte fra Sparebank 1 Boligkreditt	0	0	7
Andre driftsinntekter	0	0	2
Sum andre driftsinntekter	36	23	155

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 Kostnadene inkludere et påslag for den kapital eierne har skutt inn i SpareBank 1 Næringskreditt for de utlån BN Bank har overført.

NOTE 6 TAP OG NEDSKRIVNINGER PÅ UTLÅN OG GARANTIER

De forskjellige elementene som inngår i tap og nedskrivninger på utlån, er omtalt i note 1 og note 42 i årsrapporten. Tap og nedskrivninger på utlån beskrevet i denne note gjelder utlån vurdert til amortisert kost, utlån vurdert til virkelig verdi over resultatet og utlån vurdert til virkelig verdi over utvidet resultat (OCI), samt løpende verdiendringer og gevinst/tap ved salg av overtatte eiendommer.

Resultatførte tap på utlån

Millioner kroner	1. kv 2018	1. kv 2017	31.12.2017
Konstaterte tap på engasjement som tidligere er nedskrevet	0	0	35
Konstaterte tap på engasjementer uten tidligere nedskrivninger	6	2	5
<i>Periodens nedskrivninger:</i>			
Endring i gruppenedskrivninger	0	1	14
Endring i nedskrivninger Trinn 1 ^{*)}	4	0	0
Endring i nedskrivninger Trinn 2	-18	0	0
Sum endring i nedskrivning trinn 1 og trinn 2 / gruppenedskrivninger	-14	1	14
Økning på engasjementer med nedskrivning fra tidligere år	0	0	6
Avsetning på engasjementer uten tidligere nedskrivninger	1	0	1
Reduksjon på engasjementer med nedskrivning fra tidligere år	0	-16	-58
Sum endring i individuelle nedskrivninger (trinn 3)	1	-16	-51
Brutto tap på utlån	-7	-13	3
Inngått på tidligere konstaterte tap	-15	-8	-11
Tap på utlån	-22	-21	-8
Inntektsførte renter på nedskrevne lån	0	0	0

^{*)} Utlån som kvalifiserer for salg til SpareBank 1 Boligkreditt AS og SpareBank 1 Næringskreditt AS bokføres til virkelig verdi over utvidet resultat (OCI). Dette medfører at tapsavsetninger på Trinn 1 reverseres over OCI.

I det følgende presenteres balanseført avsetning totalt for porteføljen som omfattes av nedskrivningsreglene etter IFRS 9.

Avsetning til tap på utlån

Millioner kroner	01.01.2018	Endring avsetning for tap	Netto konstatert	Valuta og andre bevegelser	31.03.2018
Avsetning til tap på utlån til amortisert kost - Bedriftsmarked	16	-1	0	0	15
Avsetning til tap på utlån til amortisert kost - Personmarked	8	1	0	0	9
Avsetning til tap på utlån til virkelig verdi over OCI - Bedriftsmarked ^{*)}	71	-12	0	0	59
Avsetning til tap på utlån til virkelig verdi over OCI - Personmarked ^{*)}	18	-1	0	0	17
Sum avsetning til tap på utlån og garantier	113	-13	0	0	100
Presentert som:					
Avsetning til tap på utlån	112	-13	0	0	99
Annen gjeld - avsetninger, garantier, ubenyttet kreditt, lånetilsagn	1	0	0	0	1

^{*)} Balanseført avsetning til tap på "Utlån til virkelig verdi over OCI" inkluderer tapsavsetning for trinn 1, trinn 2 og trinn 3, jfr tabell "Balanseført tapsavsetning pr 31. mars 2018"

Balanseført tapsavsetning per 31. mars 2018

Millioner kroner	12 mnd ECL	Levetid ECL - ikke objektive bevis på tap	Levetid ECL - objektive bevis på tap	Total
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	
Inngående balanse *)	17	64	32	113
Overført til trinn 1	9	-9	0	0
Overført til trinn 2	0	0	0	0
Overført til trinn 3	0	-2	2	0
Netto ny måling av tap	-7	-1	-1	-9
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	3	0	0	3
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	-1	-6	0	-7
Utgående balanse	21	46	33	100

*) Viser til note 42 i årsrapport for 2017 en oppstilling over effekter ved overgang fra IAS 39 til IFRS 9.

Balanseført tapsavsetning per 31. mars 2017 og per 31. desember 2017

Millioner kroner	1. kv 2017	31.12.2017
Individuelle nedskr. til dekning av tap på utlån ved starten av perioden	40	40
Konstaterte tap dekket av tidligere års individuelle nedskrivninger	0	0
<i>Periodens nedskrivning:</i>		
Økning på engasjementer med individuelle nedskrivninger fra tidligere år	0	7
Nedskrivning på engasjementer uten tidligere individuelle nedskrivninger	0	1
Reduksjon på engasjementer med individuelle nedskr. fra tidligere år	-16	-16
Individuelle nedskr. til dekning av tap på utlån ved slutten av perioden	24	32
Gruppenedskrivninger til dekning av tap på utlån ved starten av perioden	61	61
Periodens gruppenedskrivning til dekning av tap på utlån	1	14
Gruppenedskrivning til dekning av tap på utlån ved slutten av perioden	62	75

Millioner kroner	1. kv 2017	31.12.2017
Avsetning tap finansiell garanti - garantiporteføljen ved starten av perioden ¹	42	42
Konstaterte tap dekket av tidligere års individuelle nedskrivninger	0	0
<i>Periodens nedskrivning:</i>		
Reduksjon på engasjementer med individuelle nedskr. fra tidligere år	0	-42
Avsetning tap finansiell garanti - garantiporteføljen ved slutten av perioden ¹	42	0
Gruppenedskrivninger knyttet til garantiporteføljen ved starten av perioden	0	0
Periodens gruppenedskrivninger til dekning av tap i garantiporteføljen	0	0
Gruppenedskrivninger knyttet til garantiporteføljen ved slutten av perioden ¹	0	0
Sum tapsavsetninger vedrørende garantiporteføljen	42	0

¹ Den såkalte garantiporteføljen, som besto av garantier knyttet til en låneportefølje som i sin tid ble solgt til SpareBank 1 Midt-Norge, ble avvirket i fjerde kvartal 2017. I 2017 ble det inntektsført 7 millioner kroner under tap knyttet til denne porteføljen.

Lån misligholdt mer enn 3 måneder

Millioner kroner	31.03.2018	31.03.2017	31.12.2017
Brutto hovedstol	72	139	97
Individuelle nedskrivninger	2	0	2
Netto hovedstol	70	139	95

Øvrige lån hvor det er foretatt individuell nedskrivning

Millioner kroner	31.03.2018	31.03.2017	31.12.2017
Brutto hovedstol	219	314	219
Individuelle nedskrivninger	30	67	30
Netto hovedstol	189	247	189

Lån misligholdt mer enn 3 måneder fordelt på sektor og i % av utlån ¹

Millioner kroner	Brutto utestående		Brutto utestående		Brutto utestående	
	31.03.2018	%	31.03.2017	%	31.12.2017	%
Bedriftsmarkedet	14	0,15	129	1,44	26	0,29
Personmarkedet	58	0,50	10	0,08	71	0,61
Totalt	72	0,34	139	0,66	97	0,47

¹ Misligholdte lån i % av utlån blir beregnet på grunnlag av brutto utlån i konsernet.

NOTE 7 OVERSIKT OVER FORVALTET UTLÅN

Millioner kroner	31.03.2018	31.03.2017	31.12.2017
Utlån BM og PM konsern	20 925	20 953	20 837
Brutto utlån konsern	20 925	20 953	20 837
Tapsavsetning på utlån til amortisert kost	-24	-87	-107
Tapsavsetning på på utlån til FVOCI	-76	0	0
Reversering over utvidet resultat	15	0	0
Netto utlån konsern	20 840	20 866	20 730
Utlån overført til SpareBank 1 Næringskreditt	4 463	5 579	4 147
Utlån overført til SpareBank 1 Boligkreditt	11 817	10 936	11 543
Sum utlån forvaltet portefølje	37 120	37 381	36 420

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 Aaa 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 31. mars 2018. 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 mars 2018 er bokført verdi av overførte utlån 4,5 milliarder kroner. BNkreditt forestår forvaltningen av overførte utlån og BNkreditt mottar en provisjon basert på nettoen av avkastningen på utlånene banken har overført og kostnadene i selskapet.

BN Bank har garantert for engasjementer som er overført i den grad engasjementene overstiger 25 prosent av SpareBank 1 Næringskreditt AS sin ansvarlige kapital. Per 31. mars 2018 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 1. kvartal 2018 og 2017.

Garanti stilt fra BN Bank til BNkreditt

For å ivareta eksisterende obligasjonseieres interesser i BNkreditt har BN Bank i forbindelse med overføringen av utlån til SpareBank 1 Næringskreditt innestått for at BNkreditt skal ha en kapitaldekning på minst 20 prosent til enhver tid. I den grad kapitaldekningen er lavere enn 20 prosent skal morbanken stå tilbake for sitt tilgodehavende i BNkreditt og/eller stille garanti. Per 31. mars 2018 har BNkreditt en kapitaldekning på 42,6 prosent. Beløpet morbanken står tilbake for utgjør 0 millioner kroner per 31. mars 2018.

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 6,63 prosent pr 31. mars 2018. 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 mars 2018 er bokført verdi av overførte utlån 11,8 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 prinsipalt for sin andel av behovet, subsidiært for det dobbelte av det som er det primære ansvaret i henhold til samme avtale. Obligasjonene kan deponeres i Norges Bank og medfører således ingen vesentlig økning i risiko for banken. SpareBank 1 Boligkreditt AS holder etter sin interne policy likviditet for de neste 12 måneders forfall. Denne trekkes fra ved vurderingen av bankenes ansvar. Det er derfor kun dersom SpareBank 1 Boligkreditt AS ikke lenger har likviditet for de neste 12 måneders forfall at banken vil rapportere noe engasjement her mht. kapitaldekning eller store engasjementer.

BN Bank har også inngått en aksjonæravtale med aksjonærene i SpareBank 1 Boligkreditt AS. Denne innebærer blant annet at BN Bank skal bidra til at SpareBank 1 Boligkreditt AS kjernekapitaldekning minst er 9,0 prosent, og eventuelt 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 1. kvartal 2018 og 2017.

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 emitert obligasjoner og sertifikater for pålydende 1 915 millioner kroner i 1. kvartal 2018, enten som nyemisjoner eller utvidelse av eksisterende åpne lån.

Millioner kroner	Sertifikater	Obligasjoner	Sum
Netto gjeld (pålydende) 01.01.2018	200	7 359	7 559
Emitert	0	1 915	1 915
Oppkjøp og forfall av eksisterende	0	-413	-413
Netto gjeld (pålydende) 31.03.2018	200	8 861	9 061

Ansvarlig lånekapital og fondsobligasjon

Konsernet har ikke emitert fondsobligasjoner eller ansvarlig lånekapital per. 1. kvartal 2018, verken som nyemisjoner eller utvidelse av eksisterende åpne lån.

Millioner kroner	Fonds-obligasjoner	Ansvarlig lånekapital	Sum
Netto gjeld (pålydende) 01.01.2018	400	500	900
Netto gjeld (pålydende) 31.03.2018	400	500	900

Innregnede verdier

Millioner kroner	31.03.2018	31.03.2017	31.12.2017
Sertifikater utpekt til virkelig verdi	202	0	201
Sum innregnet verdi av sertifikater	202	0	201
Obligasjoner vurdert til amortisert kost	4 604	3 362	3 577
Obligasjoner vurdert til amortisert kost (sikret gjeld)	4 376	3 806	3 953
Obligasjoner utpekt til virkelig verdi	0	341	0
Sum innregnet verdi av obligasjoner	8 980	7 509	7 530
Sum innregnet verdi av gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	9 182	7 509	7 731

Millioner kroner	31.03.2018	31.03.2017	31.12.2017
Fondsobligasjoner vurdert til amortisert kost	401	401	401
Sum innregnet verdi av fondsobligasjoner	401	401	401
Ansvarlig lån vurdert til amortisert kost	501	801	500
Sum innregnet verdi av ansvarlig lån	501	801	500
Sum innregnet verdi av ansvarlig lån og fondobligasjoner	902	1 202	901

NOTE 11 VIRKELIG VERDI AV FINANSIELLE INSTRUMENTER SAMMENLIGNET MED INNREGNET VERDI

Millioner kroner	31.03.2018		31.03.2017		31.12.2017	
	Virkelig verdi	Innregnet verdi	Virkelig verdi	Innregnet verdi	Virkelig verdi	Innregnet verdi
Ansvarlig utlån	0	0	0	0	0	0
Utlån	20 798	20 798	20 781	20 781	20 687	20 687
Forskuddsbetalte kostnader og opptjente inntekter	35	35	30	30	52	52
Rentederivater	179	179	471	471	275	275
Valutaderivater	18	18	-78	-78	1	1
Kortsiktige plasseringer i verdipapirer	5 370	5 349	5 617	5 617	4 549	4 549
Kontanter og fordringer på kredittinstitusjoner	1 073	1 073	548	548	519	519
Eiendeler klassifisert som holdt for salg	40	40	91	91	40	40
Fondsobligasjoner ^{*)}	-406	-401	-405	-401	-404	-401
Ansvarlig lånekapital ^{*)}	-511	-501	-812	-801	-508	-500
Gjeld til kredittinstitusjoner	-13	-13	-1 107	-1 107	-36	-36
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	-9 259	-9 182	-7 583	-7 509	-7 818	-7 731
Påløpte kostnader og forskuiddsbetalte inntekter	0	0	-42	-42	0	0
Annen kortsiktig gjeld	-51	-51	-150	-150	-30	-30
Rentederivater	-117	-117	-338	-338	-187	-187
Valutaderivater	-2	-2	63	63	-11	-11
Innskudd fra og gjeld til kunder	-13 604	-13 604	-13 441	-13 441	-13 637	-13 637
Sum	3 551	3 623	3 644	3 733	3 492	3 589

^{*)} Fondsobligasjoner er reklassifisert til egenkapital fra og med 1.1.2017 og skilles dermed ut på egen linje i tabellen ovenfor fra og med 2017.

Ved beregning av virkelig verdi på sertifikater og obligasjoner til amortisert kost benyttes anslag på markedskurser innhentet fra meglere. Statskassaveksler 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 kredittrverdige banker (swap-rentekurven). Påslag for kredittrisiko er gjort på basis av de løpende vurderinger som andre markedsaktører gjør av bankens kredittrverdighet.
- 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 31. mars 2018

Millioner kroner	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Kortsiktige plasseringer i verdipapirer	500	4 140	0	4 640
Sum eiendeler	0	4 140	0	4 640
Ansvarlig lånekapital	0	-501	0	-501
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	0	-8 980	0	-8 980
Sum forpliktelser	0	-9 481	0	-9 481

Konsernets eiendeler og gjeld målt til amortisert kost per 31. mars 2017

Millioner kroner	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Kortsiktige plasseringer i verdipapirer	0	494	0	494
Sum eiendeler	0	494	0	494
Ansvarlig lånekapital	0	-812	0	-812
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	0	-7 242	0	-7 242
Sum forpliktelser	0	-8 054	0	-8 054

Konsernets eiendeler og gjeld målt til amortisert kost per 31. desember 2017

Millioner kroner	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Kortsiktige plasseringer i verdipapirer	0	0	0	0
Sum eiendeler	0	0	0	0
Ansvarlig lånekapital	0	-508	0	-508
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	0	-7 617	0	-7 617
Sum forpliktelser	0	-8 125	0	-8 125

NOTE 12 MOTREGNINGSRETT FINANSIELLE DERIVATER

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

Finansielle eiendeler		31.03.2018		
Motpart	Beløp i balansen	Beløpet som er gjenstand for netto-oppgjør¹	Beløp etter mulige netto-oppgjør	
Motpart 1	34	17	17	
Motpart 2	96	60	36	
Motpart 3	18	7	11	
Motpart 4	33	27	6	
Motpart 5	12	7	5	
Motpart 6	4	0	4	
Motpart 7	0	0	0	
Sum	197	118	79	

Finansielle forpliktelser		31.03.2018		
Motpart	Beløp i balansen	Beløpet som er gjenstand for netto-oppgjør¹	Beløp etter mulige netto-oppgjør	
Motpart 1	17	17	0	
Motpart 2	60	60	0	
Motpart 3	7	7	0	
Motpart 4	27	27	0	
Motpart 5	7	7	0	
Motpart 6	0	0	0	
Motpart 7	0	0	0	
Sum	118	118	0	

Finansielle eiendeler		31.03.2017		
Motpart	Beløp i balansen	Beløpet som er gjenstand for netto-oppgjør¹	Beløp etter mulige netto-oppgjør	
Motpart 1	80	27	53	
Motpart 2	120	120	0	
Motpart 3	49	14	35	
Motpart 4	52	45	7	
Motpart 5	32	11	21	
Motpart 6	3	0	3	
Motpart 7	0	0	0	
Sum	336	217	119	

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

Finansielle forpliktelser		31.03.2017	
Motpart	Beløp i balansen	Beløpet som er gjenstand for netto-oppgjør ¹	Beløp etter mulige netto-oppgjør
Motpart 1	27	27	0
Motpart 2	121	120	1
Motpart 3	14	14	0
Motpart 4	45	45	0
Motpart 5	11	11	0
Motpart 6	0	0	0
Motpart 7	0	0	0
Sum	218	217	1

Finansielle eiendeler		31.12.2017	
Motpart	Beløp i balansen	Beløpet som er gjenstand for netto-oppgjør ¹	Beløp etter mulige netto-oppgjør
Motpart 1	41	18	23
Motpart 2	101	77	24
Motpart 3	33	11	22
Motpart 4	26	26	0
Motpart 5	30	11	19
Motpart 6	2	0	2
Motpart 7	0	0	0
Sum	233	143	90

Finansielle forpliktelser		31.12.2017	
Motpart	Beløp i balansen	Beløpet som er gjenstand for netto-oppgjør ¹	Beløp etter mulige netto-oppgjør
Motpart 1	18	18	0
Motpart 2	77	77	0
Motpart 3	11	11	0
Motpart 4	38	26	12
Motpart 5	11	11	0
Motpart 6	0	0	0
Motpart 7	0	0	0
Sum	155	143	12

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.

Fra om med 1.1.2018 er ikke-vesentlige investeringer i selskaper i finansiell sektor forholdsmessig konsolidert, og fradraget knyttet til direkte investeringer for ikke-vesentlige investeringer i finansiell sektor tas bort. 2018 er derfor ikke sammenlignbart med 2017.

Millioner kroner	31.03.2018	31.03.2017	31.12.2017
Aksjekapital	706	706	706
Overkursfond	415	415	415
Avsatt utbytte	0	0	0
Fond for urealiserte gevinster	16	355	16
Annen egenkapital	2324	1722	2345
Sum egenkapital ³	3 461	3 198	3 482
Kjernekapital			
Immaterielle eiendeler	-20	-18	-16
Frdrag for avsatt utbytte	0	0	0
Direkte investeringer i selskaper i finansiell sektor	0	-259	-276
Positiv verdi av justert forventet tap etter IRB-metoden	-70	-39	-40
Urealiserte gevinster egenkapitalinstrumenter	0	0	0
Delårsresultat som inngår i kjernekapital	46	0	0
Verdijusteringer som følge av kravene om forsvarlig verdsettelse	-23	-6	-6
Sum ren kjernekapital	3 394	2 876	3 144
Fondsobligasjoner, hybridkapital ¹ og ³	478	400	400
Direkte investeringer i selskaper i finansiell sektor	0	-33	-34
Sum kjernekapital	3 872	3 243	3 510
Tilleggskapital utover kjernekapital			
Tidsbegrenset ansvarlig kapital	607	800	500
Direkte investeringer i selskaper i finansiell sektor	0	-81	-34
Tilleggskapital	607	719	466
Sum ansvarlig kapital	4 479	3 962	3 976
Minimumskrav ansvarlig kapital Basel III²			
Engasjement med spesialiserte foretak	381	399	393
Engasjement med øvrige foretak	37	119	44
Engasjement med massemarked SMB	6	0	1
Engasjement med massemarked pant i fast eiendom	418	234	232
Egenkapitalposisjoner	3	48	57
Sum kredittrisiko IRB	845	800	727
Operasjonell risiko	91	85	85
Engasjementer beregnet etter standardmetoden	235	171	188
Overgangsordning (gulv)	256	9	73
Kreditverdighet hos motpart (CVA-risiko)	21	4	3
Minimumskrav ansvarlig kapital	1 448	1 069	1 076
Beregningsgrunnlag	18 100	13 344	13 444
Bufferkrav			
Bevaringsbuffer (2,5 %)	453	333	336
Motsyklisk buffer (2 %)	362	200	269
Systemrisikobuffer (3,0 %)	543	399	403
Sum bufferkrav til ren kjernekapital	1 358	932	1 008
Tilgjengelig ren kjernekapital (fratrasket 4,5%)	2 580	2 276	2 540
Kapitaldekning			
Ren kjernekapitaldekning	18,8 %	21,6 %	23,4 %
Kjernekapitaldekning	21,4 %	24,3 %	26,1 %
Kapitaldekning	24,7 %	29,7 %	29,6 %
Uvektet kjernekapitalandel	8,6 %	11,6 %	12,8 %

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.

³ I balansen er fondsobligasjoner reklassifisert fra gjeld til egenkapital fra og med 1.1.2017. Fra 1.1.2018 inkluderer kapital forholdsmessig konsolidering av investeringer i finansiell sektor.

I henhold til Forskrift om beregning av ansvarlig kapital for finansinstitusjoner, oppgjørssentraler og verdipapirforetak er fradraget for ikke-vesentlige investeringer i selskaper i finansiell sektor fasnet inn med 80 prosent i 2017.

NOTE 14 BETINGEDE UTFALL, HENDELSER ETTER BALANSEDAG

BN Bank mottok den 3. juli 2015 en stevning knyttet til et engasjement som på det tidspunktet var gjenstand for nedskrivning. Tap knyttet til engasjementet er regnskapsmessig konstatert og restkravet er verdsatt til kroner 0 i bankens balanse per 31. mars 2018. 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 forpliktelse.

Ut over det som er beskrevet ovenfor 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	1. kv 2018	4. kv 2017	3. kv 2017	2. kv 2017	1. kv 2017
Renteinntekter og lignende inntekter	205	203	195	203	208
Rentekostnader og lignende kostnader	80	80	82	85	92
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	125	123	113	118	116
Netto resultat fra eierinteresser	-4	-4	-2	-3	-3
Verdiendring finansielle instrumenter til virkelig verdi, gevinster og tap	4	0	7	5	17
Andre driftsinntekter	36	50	43	39	23
Sum andre driftsinntekter	36	46	48	41	37
Lønn og generelle administrasjonskostnader	58	60	55	62	46
Avskrivninger og nedskrivninger	3	3	3	4	3
Andre driftskostnader	6	3	6	4	6
Andre gevinster og tap	-5	0	0	0	0
Sum andre driftskostnader	62	66	64	70	55
Tap på utlån	-22	4	0	9	-21
Resultat før skatt	121	99	97	80	119
Skattekostnad	31	26	24	21	30
Resultat etter skatt videreført virksomhet	90	73	73	59	89
Resultat fra virksomhet under avhendelse	0	0	0	0	4
Resultat inkl virksomhet under avhendelse	90	73	73	59	93

Tall for 1. til 4. kvartal 2017 er justert for effekter vedrørende reklassifisering av fondsobligasjoner fra gjeld til egenkapital pr 1.1.2017. Utbetalinger til fondsobligasjonseierne er tilsvarende reklassifisert fra renteutgifter til utbytte og tilhørende skatteeffekt føres direkte mot egenkapitalen.

NOTE 16 AVSETNING RESTRUKTURERING

I styremøte 24. januar 2017 ble det vedtatt en ny strategi for bedriftsmarkedssatsningen i BN Bank. Porteføljen skal nå bevares og videreutvikles med fokus på prosjektfinansiering. Dette medførte at store deler av den regnskapsmessige avsetningen for avviklingskostnader ble reversert i 1. kvartal 2017. Regnskapsmessig effekt i 1. kvartal 2017 utgjorde 20,0 millioner kroner.

I 1. kvartal er avsetningen redusert med 2,5 millioner kroner som følge av utbetalinger, gjenværende avsetning utgjør 2,3 millioner kroner pr utgangen av 1. kvartal 2018 og gjelder utbetalinger i henhold til allerede inngåtte avtaler.

MORBANK

Millioner kroner	Note	1. kv 2018	1. kv 2017	Året 2017
Renteinntekter og lignende inntekter		161	155	625
Rentekostnader og lignende kostnader		79	81	310
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		82	74	315
Verdiendring finansielle instrumenter til virkelig verdi, gevinster og tap	2, 3	3	15	19
Andre driftsinntekter	4	30	15	106
Sum andre driftsinntekter		33	30	125
Lønn og generelle administrasjonskostnader	16	46	31	167
Ordinære av- og nedskrivninger		3	3	13
Andre driftskostnader		5	4	13
Andre gevinster og tap		-5	0	0
Sum andre driftskostnader		49	38	193
Driftsresultat før tap på utlån		66	66	247
Tap på utlån	6	-13	-11	-3
Driftsresultat etter tap på utlån		79	77	250
Inntekter av eierinteresser i konsernselskaper	5	0	115	115
Resultat før skatt		79	192	365
			0	
Skattekostnad		20	19	61
Resultat etter skatt		59	173	304
Oppstilling av andre inntekter og kostnader				
<i>Poster som vil bli reklassifisert til resultat</i>				
Urealisert verdiendring eiendeler tilgjengelig for salg		0	0	1
Urealisert verdiendring utlån til virkelig verdi over OCI		0	0	0
Skatt		0	0	0
Sum		0	0	1
Andre inntekter og kostnader (etter skatt)		0	0	1
Totalresultat		59	173	305

				MORBANK
Millioner kroner	Note	31.03.2018	31.03.2017	31.12.2017
Immatrielle eiendeler		19	18	16
Eierinteresser i konsernselskaper		1 600	1 600	1 600
Investering i eierinteresser		20	20	20
Ansvarlig utlån	11	451	451	451
Varige driftsmidler		17	15	23
Utlån	3, 6, 7, 8, 9, 11, 13	14 272	14 171	14 143
Forskuddsbetalinger og opptjente inntekter	11	45	33	50
Finansielle derivater	3, 11, 12	188	334	262
Kortsiktige plasseringer i verdipapirer	3, 11	5 256	5 606	4 456
Kontanter og fordringer på kredittinstitusjoner	11	5 517	4 520	5 034
Eiendeler klassifisert som holdt for salg		5	5	5
Sum eiendeler		27 390	26 773	26 060
Aksjekapital		706	706	706
Overkurs		415	415	415
Hybridkapital	1	400	400	400
Annen egenkapital		2 260	2 097	2 219
Sum egenkapital		3 781	3 618	3 740
Utsatt skatt		87	102	87
Ansvarlig lånekapital	3, 10, 11	500	801	500
Gjeld til kredittinstitusjoner	11	13	1 056	35
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	3, 10, 11	9 164	6 960	7 713
Påløpte kostnader og forskuddsbetalte inntekter	6, 11	75	123	62
Annen kortsiktig gjeld	11	51	50	30
Avsatt utbytte		0	400	0
Betalbar skatt		2	0	69
Finansielle derivater	3, 11, 12	109	218	183
Innskudd fra og gjeld til kunder	3, 11	13 608	13 445	13 641
Sum gjeld		23 609	23 155	22 320
Sum gjeld og egenkapital		27 390	26 773	26 060

					MORBANK
Millioner kroner	Aksje- kapital	Overkurs	Annen innskutt egenkapital	Annen egenkapital ¹	SUM egenkapital
Balanse 31.12.2016	706	415	282	2 043	3 446
Fondsobligasjoner reklassifisert til egenkapital ³⁾	0	0	400	1	401
Balanse 1.1.2017, Fondsobligasjoner reklassifisert	706	415	682	2 044	3 847
Periodens resultat	0	0	0	173	173
Netto utbetalt utbytte til Fondsobligasjonseierne ³⁾	0	0	0	-4	-4
Konsernbidrag E18 Eiendommer AS ²⁾	0	0	0	2	2
Utbetaling av utbytte	0	0	0	-400	-400
Balanse 31.03.2017	706	415	682	1 815	3 618
Periodens resultat	0	0	0	131	131
Urealisert verdiendring eiendel tilgjengelig for salg	0	0	0	1	1
Netto utbetalt utbytte til Fondsobligasjonseierne ³⁾	0	0	0	-10	-10
Balanse 31.12.2017	706	415	682	1 937	3 740
Reklassifisering av verdipapirer fra VV til AK - IFRS 9 ⁴⁾	0	0	0	-15	-15
IFRS 9-effekter avsetning tap på utlån ⁵⁾	0	0	0	0	0
Balanse 1.1.2018, etter effekter vedrørende IFRS 9	706	415	682	1 922	3 725
Periodens resultat	0	0	0	59	59
Netto utbetalt utbytte til Fondsobligasjonseierne ³⁾	0	0	0	-4	-4
Balanse 31.03.2018	706	415	682	1 978	3 781

1) Fond for urealiserte gevinster inngår i annen egenkapital. Per 31.03.2018 er det avsatt 16 millioner kroner.

2) Det ble avgitt konsernbidrag med skatteeffekt på TNOK 7.344 til datterdatter-selskapet E18 Eiendommer AS som hadde et fremførbart underskudd. Utsatt skattefordel var ikke bokført i dette selskapet. Det ble samtidig gitt tilsvarende beløp i konsernbidrag tilbake til BN Bank ASA fra E18-Eiendommer AS. Effekten av utnyttelse av ikke balanseført utsatt skattefordel bokføres mot egenkapitalen i mor og konsern.

3) Fondsobligasjoner er reklassifisert fra gjeld til egenkapital fra og med 1.1.2017. Netto utbetalt utbytte til Fondsobligasjonseierne er utbetalte renter til Fondsobligasjonseierne justert for skattefradrag på årets rentekostnad.

4) Forvaltningsporteføljen ble etter IAS 39 klassifisert til virkelig verdi (FVO). Dette forvaltes som en ren likviditetsportefølje som holdes til forfall. Ved overgang til IFRS 9 endrer vi derfor prinsipp til amortisert kost for flytende papirer og sikringsbokføring for fastrentepapirer.

5) Dette er nettoeffekten av endringer i tap på utlån og endringer som følge av vurdering til virkelig verdi på utlån aktuell for overføring til SpareBank 1 Boligkreditt eller SpareBank 1 Næringskreditt.

Millioner kroner	MORBANK		
	31.03.2018	31.03.2017	Året 2017
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter			
Rente-/provisjonsinnbetalinger og gebyrer fra kunder	177	158	647
Rente-/provisjonsutbetalinger og gebyrer til kunder	-10	-7	-130
Innbetaling av renter på andre plasseringer	30	154	408
Utbetaling av renter på andre lån	-28	-179	-488
Inn-/utbetalinger (-) på utlån til kunder	-137	-250	-273
Inn-/utbetalinger (-) på innskudd og gjeld fra kunder	-174	-37	115
Inn-/utbetalinger (-) på gjeld til kredittinstitusjoner	84	784	-158
Inn-/utbetalinger (-) ved utstedelse og tilbakekjøp av verdipapirer	1 473	-778	3
Innbetalinger på tidligere avskrevne fordringer	16	0	10
Andre inn-/utbetalinger	-36	-11	-6
Utbetalinger til leverandører for varer og tjenester	4	-6	-125
Utbetalinger til ansatte, pensjoner og sosiale kostnader	-28	-23	-74
Utbetalinger av skatter	-66	-41	-41
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	1 305	-236	-112
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter			
Inn-/utbetalinger (-) på fordringer på kredittinstitusjoner	88	1 120	531
Inn-/utbetalinger (-) på kortsiktige plasseringer i verdipapirer	-840	-366	795
Innbetalinger ved salg av driftsmidler m.v.	12	0	0
Utbetalinger ved kjøp av driftsmidler m.v.	-6	-2	-18
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	-746	752	1 308
Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter			
Inn-/utbetalinger (-) av ansvarlig lånekapital	0	0	-300
Utbetaling av utbytte til fondsobligasjonseierne	-5	0	-19
Utbetaling av utbytte til eierne	0	0	-400
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	-5	0	-719
Netto kontantstrøm for perioden	554	516	477
Beholdning av kontanter og fordringer på sentralbanker pr. 1.1. *	478	1	1
Beholdning av kontanter og fordringer på sentralbanker ved slutten av perioden	1 032	517	478

* For morbank består beholdning av innskudd i Norges Bank.

Note 1. Regnskapsprinsipper	33
Note 2. Verdiendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi, gevinster og tap	34
Note 3. Virkelig verdi av finansielle instrumenter	35
Note 4. Andre driftsinntekter	37
Note 5. Inntekter av eierinteresser i konsernselskaper	37
Note 6. Tap og nedskrivninger på utlån og garantier	37
Note 7. Oversikt over forvaltet utlån	39
Note 8. Overføring av utlån til SpareBank1 Næringskreditt	39
Note 9. Overføring av utlån til SpareBank1 Boligkreditt	39
Note 10. Innlån	40
Note 11. Virkelig verdi av finansielle instrumenter sammenlignet med innregnet verdi	41
Note 12. Motregningsrett finansielle derivater	42
Note 13. Kapitaldekning	44
Note 14. Betingede utfall, hendelser etter balansedagen	45
Note 15. Resultatregnskap 5 siste kvartal	45
Note 16. Avsetning restrukturering	45

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 2017.

Reklassifisering av fondsobligasjoner

Selskapets utstedte fondsobligasjoner ble i desember 2017 reklassifisert fra gjeld til egenkapital med virkning fra 1.1.2017. Samtidig er utbetaling til fondsobligasjonseierne reklassifisert fra renteutgifter til utbytte. I kvartalsrapporter i perioden 1.-3. kvartal 2017 er dette behandlet som gjeld og rentekostnader.

I 2018 omarbeides sammenligningstall for tilsvarende periode i 2017 ved at renter på fondsobligasjoner og tilhørende skatteeffekt tas ut av resultatallene, samt at balanseført verdi reklassifiseres til egenkapital. Dette påvirker også flere nøkkeltall. Effekten for 1. kvartal 2017 utgjør en redusert rentekostnad på 5 millioner kroner og en økt skattekostnad på 1 million kroner.

IFRS 9 Finansielle instrumenter

IFRS 9 ble implementert med virkning fra 1.1.2018. Overgangseffekter ved implementering er beskrevet i Årsrapportens note 42, som også inneholder en nærmere beskrivelse av benyttet tapsmodell. Implementering av IFRS 9 medfører endringer i note 4, 6 og 7 i kvartalsrapporten. Nedenfor følger en nærmere beskrivelse av tapsmodellen og vurderinger rundt

Tapsnedskrivning utlån

Etter IFRS 9 skal tapsavsetningene innregnes basert på forventet kredittap (ECL). Målingen av avsetningen for forventet tap avhenger av om kredittisikoen har økt vesentlig siden første gangs balanseføring. Ved førstegangs balanseføring og når kredittisikoen ikke har økt vesentlig etter førstegangs balanseføring skal det avsettes for 12-måneders forventet tap. Hvis kredittisikoen har økt vesentlig skal det avsettes for forventet tap over hele levetiden. Metodikken i IFRS 9 standarden innebærer noe større volatilitet i nedskrivningene, og det forventes at nedskrivninger kommer tidligere enn ved tidligere praksis i henhold til IAS 39. Dette vil være spesielt merkbart ved inngangen til en nedgangskonjunktur.

Nærmere beskrivelse av bankens nedskrivningsmodell

Tapsanslaget skal lages kvartalsvis, og vil bygge på data i datavarehuset som har historikk over konto- og kundedata for hele kredittporteføljen. Banken har besluttet å benytte tre makroøkonomiske scenarier for å ta hensyn til ikke-lineære aspekter av forventede tap. De ulike scenarier vil bli benyttet for å justere aktuelle parametre for beregning av forventet tap, og et sannsynlighetsvektet gjennomsnitt av forventet tap i henhold til respektive scenarier vil bli innregnet som tap.

Tapestimatene vil bli beregnet basert på 12 måneders og livslang sannsynlighet for mislighold (probability of default – PD), tap ved mislighold (loss given default – LGD) og eksponering ved mislighold (exposure at default – EAD). Datavarehuset inneholder historikk for observert PD og observert LGD. Dette vil danne grunnlag for å lage gode estimater på fremtidige verdier for PD og LGD. I tråd med IFRS 9 grupperer banken sine utlån i tre trinn.

Trinn 1:

Dette er startpunkt for alle finansielle eiendeler omfattet av den generelle tapsmodellen. Alle eiendeler som ikke har vesentlig høyere kredittisiko enn ved førstegangsinnregning får en avsetning for tap som tilsvarer 12 måneders forventet tap. I denne kategorien ligger alle eiendeler som ikke er overført til trinn 2 eller 3.

Trinn 2:

I trinn 2 i tapsmodellen er eiendeler som har hatt en vesentlig økning i kredittisiko siden førstegangsinnregning, men hvor det ikke er objektive bevis på tap. For disse eiendelene skal det avsettes for forventet tap over levetiden. I denne gruppen finner vi kontoer med vesentlig grad av kredittforverring, men som på balansedato tilhører kunder som er klassifisert som friske. Når det gjelder avgrensning mot trinn 1, definerer banken vesentlig grad av kredittforverring ved å ta utgangspunkt i hvorvidt et engasjements beregnede misligholdssannsynlighet (PD) har økt vesentlig. BN Bank har besluttet å benytte både absolutte og relative endringer i PD som kriterie for flytting til trinn 2. Den viktigste driveren for en vesentlig endring i kredittisiko er kvantitativ endring i PD på balansedagen sammenlignet med PD ved første gangs innregning. For personmarkedslåen er en endring i PD med over 150 prosent er vurdert å være en vesentlig endring i kredittisiko. I tillegg må endringen i PD gi en slutt-PD over 0,6 prosent. For bedriftsmarkedslåen er en endring på 2 eller flere PD-klasser vurdert å være en vesentlig endring i kredittisiko. I tillegg må lånet være i PD-klasse 5 eller høyere. Kunder med mer enn 30 dagers betalingsforsinkelse vil alltid flyttes til trinn 2. Det gjøres også en kvalitativ vurdering basert på hvorvidt engasjementet har vesentlig økt kredittisiko dersom det settes på særskilt overvåking (watchlist).

Trinn 3:

I trinn 3 i tapsmodellen er eiendeler, som har hatt en vesentlig økning i kredittisiko siden innvilgelse og hvor det er objektive bevis på tap på balansedato. For disse eiendelene skal det avsettes for forventet tap over levetiden. Dette er eiendeler som under gjeldende regelverk defineres som misligholdte og nedskrevne.

Tapsnedskrivning likviditetsportefølje

Banken likviditetsportefølje består av rentepapirer med høy kredittkvalitet. Bankens beregninger viser at forventet tap er uvesentlig og det er ikke gjort avsetninger for dette.

Nye standarder og fortolkninger som ennå ikke er tatt i bruk

En rekke nye standarder, endringer i standarder og fortolkninger er pliktige for fremtidige årsregnskap. Dette gjelder blant annet IFRS 15 "Inntekter fra kundekontrakter" og IFRS 16 "Leieavtaler". BN Bank har ikke valgt tidlig implementering av disse. IFRS 15 og IFRS 16 er vurdert til å ikke ha vesentlige effekter for regnskapet til BN Bank, se årsrapporten for 2017 for nærmere beskrivelse.

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

Millioner kroner	1. kv 2018	1. kv 2017	31.12.2017
Verdiendring rentederivater pliktig til virkelig verdi over resultat	2	-1	-2
Verdiendring valutaderivater pliktig til virkelig verdi over resultat ¹	24	3	-11
Sum verdiendring finansielle instrumenter pliktig til virkelig verdi	26	2	-13
Verdiendring innskudd utpekt til virkelig verdi over resultat	3	-1	-2
Verdiendring utlån utpekt til virkelig verdi over resultat	-11	5	18
Verdiendring kortsiktige finansielle plasseringer utpekt til virkelig verdi ²	0	17	20
Sum verdiendring finansielle instrumenter utpekt til virkelig verdi	-8	21	36
Verdiendring rentederivater, sikring ³	-31	-15	-42
Verdiendring innlån, sikret ³	51	14	41
Verdiendring plasseringer, sikret	-20	0	0
Sum verdiendring finansielle instrumenter til sikring	0	-1	-1
Sum verdiendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi	18	22	22
Realiserte kursgev./-tap(-) obligasjoner og sertifikater- amortisert kost ⁴	-1	-3	-7
Agio/disagio innlån og utlån vurdert til amortisert kost ¹	-14	-4	4
Sum verdiendring finansielle instrumenter - virkelig verdi, gevinster og tap	3	15	19

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 0 millioner pr 1. kvartal 2018, mot en inntektsføring på 17 millioner i samme periode i 2017.

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 1. kvartal 2018 positiv med 101 millioner, mot 280 millioner i samme periode i 2017. Per 31. desember 2017 var verdien positiv med 159 millioner.

⁴ Realiserte kursgevinster/-tap obligasjoner, sertifikater og innlån vurdert til amortisert kost utgjorde en inntektsføring på 1 million kroner per 1.kvartal 2018, mot 3 millioner i samme periode i 2017.

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.

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.

Virkelig verdi for utlån vurdert til virkelig verdi over utvidet resultat (OCI) fastsettes til bokført hovedstol redusert for beregnet tapsavsetning på lån klassifisert i trinn 2 og trinn 3. Tapsavsetninger fastsettes ved bruk av bankens nedskrivningsmodell beskrevet i note 42 i årsrapporten. Lånene innregnes til transaksjonsverdi på innregningstidspunktet, som er vurdert å være lik hovedstolen. Ved påfølgende verdimåling tar vi hensyn til faktorer markedsaktører ville hensyntatt i fastsettelse av virkelig verdi, gjenspeilt gjennom tapsavsetninger i trinn 2 og 3.

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.

Innskudd

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

Aksjer

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

Nivåinndeling

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

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

Morbankens eiendeler og gjeld målt til virkelig verdi per 31. mars 2018

Millioner kroner	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Utlån	0	0	10 306	10 306
Rentederivater ¹	0	170	0	170
Valutaderivater	0	18	0	18
Kortsiktige plasseringer i verdipapirer	0	0	709	709
Sum eiendeler	0	188	11 015	11 203
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	0	-202	0	-202
Rentederivater ¹	0	-107	0	-107
Valutaderivater	0	-2	0	-2
Innskudd fra og gjeld til kunder	0	-1 306	0	-1 306
Sum forpliktelser	0	-1 617	0	-1 617

¹ Verdien av sikringsinstrumentene øremerket til verdisikring er per 31. mars 2018 positiv med 101 millioner.

Morbankens eiendeler og gjeld målt til virkelig verdi per 31. mars 2017

Millioner kroner	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Utlån	0	0	150	150
Rentederivater ¹	0	333	0	333
Valutaderivater	0	0	0	0
Kortsiktige plasseringer i verdipapirer	610	3 903	622	5 135
Sum eiendeler	610	4 236	772	5 618
Rentederivater ¹	0	-217	0	-217
Valutaderivater	0	-1	0	-1
Innskudd fra og gjeld til kunder	0	-924	0	-924
Sum forpliktelser	0	-1 142	0	-1 142

¹ Verdien av sikringsinstrumentene øremerket til verdisikring er per 31. mars 2017 positiv med 179 millioner.

Morbankens eiendeler og gjeld målt til virkelig verdi per 31. desember 2017

Millioner kroner	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Utlån	0	0	151	151
Rentederivater ¹	0	260	0	260
Valutaderivater	0	1	0	1
Kortsiktige plasseringer i verdipapirer	523	3 240	693	4 456
Sum eiendeler	523	3 501	844	4 868
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	0	-201	0	-201
Rentederivater ¹	0	-172	0	-172
Valutaderivater	0	-11	0	-11
Innskudd fra og gjeld til kunder	0	-1 139	0	-1 139
Sum forpliktelser	0	-1 523	0	-1 523

¹ Verdien av sikringsinstrumentene øremerket til verdisikring er per 31. desember 2017 positiv med 159 millioner.

Morbankens finansielle instrumenter til virkelig verdi, nivå 3, per 31. mars 2018

Millioner kroner	Utlån VVOCI ^{*)}	Fastrente- utlån	Kortsiktige plasseringer i verdipapirer	Totalt
Inngående balanse	9 985	151	693	10 829
Investeringer i perioden/nye avtaler	1 565	0	16	1 581
Salg i perioden (til bokført verdi)	-1 375	0	0	-1 375
Forfalt	0	-21	0	-21
Verdiendringer finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi, gevinster og tap	0	1	0	1
Utgående balanse	10 175	131	709	11 015
Herav periodens resultat vedrørende finansielle instrumenter som fremdeles er på balansen	0	1	0	1

^{*)} Utlån VVOCI omfatter alle utlån som kvalifiserer for overføring til SpareBank 1 Boligkreditt AS eller SpareBank 1 Næringskreditt AS.

Morbankens finansielle instrumenter til virkelig verdi, nivå 3, per 31. mars 2017

Millioner kroner	Utlån	Kortsiktige plasseringer i verdipapirer	Totalt
Inngående balanse	184	622	806
Forfalt	-35	0	-35
Verdiendringer finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi, gevinster og tap	1	0	1
Utgående balanse	150	622	772
Herav periodens resultat vedrørende finansielle instrumenter som fremdeles er på balansen	1	0	1

Morbankens finansielle instrumenter til virkelig verdi, nivå 3, per 31. desember 2017

Millioner kroner	Utlån	Kortsiktige plasseringer i verdipapirer	Totalt
Inngående balanse	184	602	786
Investeringer i perioden/nye avtaler	12	90	102
Forfalt	-46	0	-46
Verdiendringer finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi, gevinster og tap	1	1	2
Utgående balanse	151	693	844
Herav periodens resultat vedrørende finansielle instrumenter som fremdeles er på balansen	1	1	2

NOTE 4 ANDRE DRIFTSINNTEKTER

Millioner kroner	1. kv 2018	1. kv 2017	Året 2017
Garantiprovisjon	0	1	1
Provisjonsinntekter fra SpareBank 1 Boligkreditt AS ¹	26	12	83
Netto andre provisjonsinntekter/kostnader	4	2	14
Mottatt utbytte fra Sparebank 1 Boligkreditt	0	0	7
Andre driftsinntekter	0	0	1
Sum andre driftsinntekter	30	15	106

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.

NOTE 5 INNTEKTER AV EIERINTERESSER I KONSERNSELSKAPER

For 2016 ble det i ordinær generalforsamling i datterselskapet Bolig- og Næringskreditt AS vedtatt å utbetale utbytte på 114,7 millioner kroner før skatt. Dette ble inntektsført i 1. kvartal 2017. Generalforsamling for 2017 vil bli avholdt i løpet av 2. kvartal 2018.

NOTE 6 TAP OG NEDSKRIVNINGER PÅ UTLÅN OG GARANTIER

De forskjellige elementene som inngår i tap og nedskrivninger på utlån, er omtalt nedenfor og i note 1 og note 42 i årsrapporten. Tap og nedskrivninger på utlån beskrevet i denne note gjelder utlån vurdert til amortisert kost, utlån vurdert til virkelig verdi over resultatet og utlån vurdert til virkelig verdi over utvidet resultat (OCI), samt løpende verdiendringer og gevinst/tap ved salg av overtatte eiendommer.

Resultatførte tap på utlån

Millioner kroner	1. kv 2018	1. kv 2017	31.12.2017
Konstaterte tap på engasjement som tidligere er nedskrevet	0	0	35
Konstaterte tap på engasjementer uten tidligere nedskrivninger	6	0	5
<i>Periodens nedskrivninger:</i>			
Endring i gruppenedskrivninger etter IAS 39	0	1	14
Endring i nedskrivninger Trinn 1 ^{*)}	1	0	0
Endring i nedskrivninger Trinn 2	-6	0	0
Endring i gruppenedskrivninger knyttet til garantiporteføljen	0	3	0
Sum endring i gruppenedskrivninger	-5	4	14
Økning på engasjementer med nedskrivning fra tidligere år ¹	0	3	1
Avsetning på engasjementer uten tidligere nedskrivninger	1	0	1
Reduksjon på engasjementer med nedskrivning fra tidligere år	0	-1	-48
Sum endring i individuelle nedskrivninger	1	2	-46
Brutto tap på utlån	2	6	8
Inngått på tidligere konstaterte tap	-15	-2	-11
Tap på utlån	-13	4	-3
Inntektsførte renter på nedskrevne lån	0	0	0

^{*)} Utlån som kvalifiserer for salg til SpareBank 1 Boligkreditt AS og SpareBank 1 Næringskreditt AS bokføres til virkelig verdi over utvidet resultat (OCI). Dette medfører at tapsavsetninger på Trinn 1 reverseres over OCI.

I det følgende presenteres balanseført avsetning totalt for porteføljen som omfattes av nedskrivningsreglene etter IFRS 9.

Avsetning til tap på utlån

Millioner kroner	01.01.2018	Endring avsetning for tap	Netto konstatert	Valuta og andre bevegelser	31.03.2018
Avsetning til tap på utlån til amortisert kost - Bedriftsmarked	10	-2	0	0	8
Avsetning til tap på utlån til amortisert kost - Personmarked	8	1	0	0	9
Avsetning til tap på utlån til virkelig verdi over OCI - Bedriftsmarked ^{*)}	26	-2	0	0	24
Avsetning til tap på utlån til virkelig verdi over OCI - Personmarked ^{*)}	18	-1	0	0	17
Sum avsetning til tap på utlån og garantier	62	-4	0	0	58
Presentert som:					
Avsetning til tap på utlån	61	-4	0	0	57
Annen gjeld - avsetninger, garantier, ubenyttet kreditt, lånetilsagn	1	0	0	0	1

^{*)} Balanseført avsetning til tap på "Utlån til virkelig verdi over OCI" inkluderer tapsavsetning for trinn 1, trinn 2 og trinn 3, jfr tabell "Balanseført tapsavsetning pr 31. mars 2018"

Balanseført tapsavsetning per 31. mars 2018

Millioner kroner	12 mnd ECL	Levetid ECL - ikke objektive bevis på tap	Levetid ECL - objektive bevis på tap	Total
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	
Inngående balanse *)	9	37	17	63
Overført til trinn 1	2	-2	0	0
Overført til trinn 2	0	0	0	0
Overført til trinn 3	0	-2	2	0
Netto ny måling av tap	-2	-1	-1	-4
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	1	0	0	1
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	-1	-1	0	-2
Utgående balanse	9	31	18	58

*) Viser til note 42 i årsrapport for 2017 en oppstilling over effekter ved overgang fra IAS 39 til IFRS 9.

Balanseført tapsavsetning per 31. mars 2017 og per 31. desember 2017

Millioner kroner	1. kv 2017	31.12.2017
Individuelle nedskr. til dekning av tap på utlån ved starten av perioden	21	21
Konstaterte tap dekket av tidligere års individuelle nedskrivninger	0	0
<i>Periodens nedskrivning:</i>		
Økning på engasjementer med individuelle nedskrivninger fra tidligere år	0	1
Nedskrivning på engasjementer uten tidligere individuelle nedskrivninger	0	1
Reduksjon på engasjementer med individuelle nedskr. fra tidligere år	-6	-6
Individuelle nedskr. til dekning av tap på utlån ved slutten av perioden	15	17
Gruppenedskrivninger til dekning av tap på utlån ved starten av perioden	27	27
Periodens gruppenedskrivning til dekning av tap på utlån	1	14
Gruppenedskrivning til dekning av tap på utlån ved slutten av perioden	28	41

Millioner kroner	1. kv 2017	31.12.2017
Avsetning tap finansiell garanti - garantiporteføljen ved starten av perioden	42	42
Konstaterte tap dekket av tidligere års individuelle nedskrivninger	0	0
<i>Periodens nedskrivning:</i>		
Økning på engasjementer med individuelle nedskrivninger fra tidligere år	0	0
Reduksjon på engasjementer med individuelle nedskr. fra tidligere år	0	-42
Avsetning tap finansiell garanti - garantiporteføljen ved slutten av perioden ¹	42	0
Gruppenedskrivninger knyttet til garantiporteføljen ved starten av perioden	0	0
Periodens gruppenedskrivninger til dekning av tap i garantiporteføljen	0	0
Gruppenedskrivninger knyttet til garantiporteføljen ved slutten av perioden ¹	0	0
Sum tapsavsetninger vedrørende garantiporteføljen ¹	42	0

¹ Den såkalte garantiporteføljen, som besto av garantier knyttet til en låneportefølje som i sin tid ble solgt til SpareBank 1 Midt-Norge, ble avvirket i fjerde kvartal 2017. I 2017 ble det inntektsført 7 millioner kroner under tap knyttet til denne porteføljen.

Lån misligholdt mer enn 3 måneder ¹

Millioner kroner	31.03.2018	31.03.2017	31.12.2017
Brutto hovedstol	58	10	71
Individuelle nedskrivninger	2	0	2
Netto hovedstol	56	10	69

Øvrige lån hvor det er foretatt individuell nedskrivning

Millioner kroner	31.03.2018	31.03.2017	31.12.2017
Brutto hovedstol	107	201	107
Individuelle nedskrivninger	15	57	15
Netto hovedstol	92	144	92

Lån misligholdt mer enn 3 måneder fordelt på sektor og i % av utlån ¹

Millioner kroner	Brutto utestående		Brutto utestående		Brutto utestående	
	31.03.2018	%	31.03.2017	%	31.12.2017	%
Bedriftsmarkedet	0	0,00	0	0,00	0	0,00
Personmarkedet	58	0,50	10	0,08	71	0,61
Totalt	58	0,40	10	0,07	71	0,50

¹ Misligholdte lån i % av utlån blir beregnet på grunnlag av brutto utlån i morbanken.

NOTE 7 OVERSIKT OVER BRUTTO FORVALTET UTLÅN

Millioner kroner	31.03.2018	31.03.2017	31.12.2017
Utlån BM og PM	14 323	14 213	14 200
Brutto utlån	14 323	14 213	14 200
Tapsavsetning på utlån til amortisert kost	-17	-42	-57
Tapsavsetning på utlån til FVOCI	-41	0	0
Reversering over utvidet resultat	5	0	0
Netto utlån	14 270	14 171	14 143
Utlån overført til SpareBank 1 Boligkreditt	11 817	10 936	11 543
Sum utlån forvaltet portefølje	26 087	25 107	25 686

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 Aaa 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 31. mars 2018. 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 mars 2018 er bokført verdi av overførte utlån 4,5 milliarder kroner. BNkreditt forestår forvaltningen av overførte utlån og BNkreditt mottar en provisjon basert på nettoen av avkastningen på utlånene banken har overført og kostnadene i selskapet.

BN Bank har garantert for engasjementer som er overført i den grad engasjementene overstiger 25 prosent av SpareBank 1 Næringskreditt AS sin ansvarlige kapital. Per 31. mars 2018 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 1. kvartal 2018 og 2017.

Garanti stilt fra BN Bank til BNkreditt

For å ivareta eksisterende obligasjonseieres interesser i BNkreditt har BN Bank i forbindelse med overføringen av utlån til SpareBank 1 Næringskreditt inntatt for at BNkreditt skal ha en kapitaldekning på minst 20 prosent til enhver tid. I den grad kapitaldekningen er lavere enn 20 prosent skal morbanken stå tilbake for sitt tilgodehavende i BNkreditt og/eller stille garanti. Per 31. mars 2018 har BNkreditt en kapitaldekning på 42,6 prosent. Beløpet morbanken står tilbake for utgjør 0 millioner kroner per 31. mars 2018.

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 6,63 prosent per 31. mars 2018. 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 mars 2018 er bokført verdi av overførte utlån 11,8 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 prinsipalt for sin andel av behovet, subsidiært for det dobbelte av det som er det primære ansvaret i henhold til samme avtale. Obligasjonene kan deponeres i Norges Bank og medfører således ingen vesentlig økning i risiko for banken. SpareBank 1 Boligkreditt AS holder etter sin interne policy likviditet for de neste 12 måneders forfall. Denne trekkes fra ved vurderingen av bankenes ansvar. Det er derfor kun dersom SpareBank 1 Boligkreditt AS ikke lenger har likviditet for de neste 12 måneders forfall at banken vil rapportere noe engasjement her mht. kapitaldekning eller store engasjementer.

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

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

Mottatt vederlag for lån overført fra BN Bank til SpareBank 1 Boligkreditt AS tilsvarer nominell verdi på overførte utlån og vurderes tilnærmet sammenfallende med lånenes virkelige verdi per utgangen av 1. kvartal 2018 og 2017.

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 emitert obligasjoner og sertifikater for pålydende 1 915 millioner kroner pr 1 kvartal 2018, enten som nyemisjoner eller utvidelse av eksisterende åpne lån.

Millioner kroner	Sertifikater	Obligasjoner	Sum
Netto gjeld (pålydende) 01.01.2018	200	7 342	7 542
Emitert	0	1 915	1 915
Oppkjøp og forfall av eksisterende	0	-413	-413
Netto gjeld (pålydende) 31.03.2018	200	8 844	9 044

Ansvarlig lånekapital og fondsobligasjon

Morbanken har ikke emitert fondsobligasjoner eller ansvarlig lånekapital pr 1. kvartal 2018, verken som nyemisjoner eller utvidelse av eksisterende åpne lån. Fondsobligasjoner er klassifisert som Egenkapital i regnskapet.

Millioner kroner	Fonds-obligasjoner	Ansvarlig lånekapital	Sum
Netto gjeld (pålydende) 01.01.2018	400	500	900
Netto gjeld (pålydende) 31.03.2018	400	500	900

Innregnede verdier

Millioner kroner	31.12.2018	31.03.2017	31.12.2017
Sertifikater vurdert til virkelig verdi	202	0	201
Sum innregnet verdi av sertifikater	202	0	201
Obligasjoner vurdert til amortisert kost	4 603	3 362	3 577
Obligasjoner vurdert til amortisert kost (sikret gjeld)	4 359	3 597	3 935
Sum innregnet verdi av obligasjoner	8 962	6 959	7 512
Sum innregnet verdi av gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	9 164	6 959	7 713
Fondsobligasjoner vurdert til amortisert kost	401	401	401
Sum innregnet verdi av fondsobligasjoner	401	401	401
Ansvarlig lån vurdert til amortisert kost	501	801	500
Sum innregnet verdi av ansvarlig lån	500	801	500
Sum innregnet verdi av ansvarlig lån og fondsobligasjoner	901	1 202	901

NOTE 11 VIRKELIG VERDI AV FINANSIELLE INSTRUMENTER SAMMENLIGNET MED INNREGNET VERDI

	31.03.2018		31.03.2017		31.12.2017	
	Virkelig verdi	Innregnet verdi	Virkelig verdi	Innregnet verdi	Virkelig verdi	Innregnet verdi
Millioner kroner						
Ansvarlig utlån	451	451	451	451	450	451
Utlån	14 272	14 272	14 171	14 171	14 143	14 143
Forskuddsbetalte kostnader og opptjente inntekter	35	35	30	30	52	52
Rentederivater	170	170	333	333	260	260
Valutaderivater	18	18	0	0	1	1
Kortsiktige plasseringer i verdipapirer	5 276	5 256	5 606	5 606	4 456	4 456
Kontanter og fordringer på kredittinstitusjoner	5 517	5 517	4 520	4 520	5 034	5 034
Eiendeler klassifisert som holdt for salg	5	5	5	5	5	5
Fondsobligasjoner ^{*)}	-406	-401	-405	-401	-404	-401
Ansvarlig lånekapital ^{*)}	-511	-501	-812	-801	-508	-500
Gjeld til kredittinstitusjoner	-13	-13	-1 056	-1 056	-35	-35
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	-9 242	-9 164	-7 032	-6 959	-7 800	-7 713
Påløpte kostnader og forskuddsbetalte inntekter	0	0	-42	-42	0	0
Annen kortsiktig gjeld	-51	-51	-50	-50	-30	-30
Rentederivater	-107	-107	-217	-217	-172	-172
Valutaderivater	-2	-2	-1	-1	-11	-11
Innskudd fra og gjeld til kunder	-13 608	-13 608	-13 445	-13 445	-13 641	-13 641
Sum	1 805	1 877	2 056	2 144	1 800	1 899

^{*)} Fondsobligasjoner er reklassifisert til egenkapital fra og med 1.1.2017 og skilles dermed ut på egen linje i tabellen ovenfor fra og med 2017.

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 kredittdverdige banker (swap-rentekurven). Påslag for kredittrisiko er gjort på basis av de løpende vurderinger som andre markedsaktører gjør av bankens kredittdverdiget.
- Nivå 3: Verdsattelse basert på faktorer som ikke er hentet fra observerbare markeder og heller ikke har observerbare forutsetninger som input til verdsattelsen.

Morbanks eiendeler og gjeld målt til amortisert kost per 31. mars 2018

Millioner kroner	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Ansvarlig utlån	0	451	0	451
Kortsiktige plasseringer i verdipapirer	500	0	0	500
Sum eiendeler	0	451	0	951
Ansvarlig lånekapital	0	-501	0	-501
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	0	-8 962	0	-8 962
Sum forpliktelser	0	-9 463	0	-9 463

Morbanks eiendeler og gjeld målt til amortisert kost per 31. mars 2017

Millioner kroner	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Ansvarlig utlån	0	451	0	451
Kortsiktige plasseringer i verdipapirer	0	494	0	494
Sum eiendeler	0	945	0	945
Ansvarlig lånekapital	0	-812	0	-812
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	0	-7 032	0	-7 032
Sum forpliktelser	0	-7 844	0	-7 844

Morbanks eiendeler og gjeld målt til amortisert kost per 31. desember 2017

Millioner kroner	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Ansvarlig utlån	0	450	0	450
Kortsiktige plasseringer i verdipapirer	0	0	0	0
Sum eiendeler	0	450	0	450
Ansvarlig lånekapital	0	-508	0	-508
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	0	-7 599	0	-7 599
Sum forpliktelser	0	-8 107	0	-8 107

NOTE 12 MOTREGNINGSRETT FINANSIELLE DERIVATER

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

Finansielle eiendeler		31.03.2018		
Motpart	Beløp i balansen	Beløpet som er gjenstand for nettooppgjør¹	Beløp etter mulige nettooppgjør	
Motpart 1	35	11	24	
Motpart 2	97	60	37	
Motpart 3	18	7	11	
Motpart 4	33	24	9	
Motpart 5	3	3	0	
Motpart 6	2	0	2	
Motpart 7	0	0	0	
Sum	188	105	83	

Finansielle forpliktelser		31.03.2018		
Motpart	Beløp i balansen	Beløpet som er gjenstand for nettooppgjør¹	Beløp etter mulige nettooppgjør	
Motpart 1	11	11	0	
Motpart 2	60	60	0	
Motpart 3	7	7	0	
Motpart 4	24	24	0	
Motpart 5	7	3	4	
Motpart 6	0	0	0	
Motpart 7	0	0	0	
Sum	109	105	4	

Finansielle eiendeler:		31.03.2017		
Motpart	Beløp i balansen	Beløpet som er gjenstand for nettooppgjør¹	Beløp etter mulige nettooppgjør	
Motpart 1	79	16	63	
Motpart 2	120	120	0	
Motpart 3	42	2	40	
Motpart 4	37	33	4	
Motpart 5	17	10	7	
Motpart 6	3	0	3	
Motpart 7	0	0	0	
Sum	298	181	117	

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

Finansielle forpliktelser

31.03.2017

Motpart	Beløp i balansen	Beløpet som er gjenstand for nettooppgjør ¹	Beløp etter mulige nettooppgjør
Motpart 1	16	16	0
Motpart 2	121	120	1
Motpart 3	2	2	0
Motpart 4	33	33	0
Motpart 5	10	10	0
Motpart 6	0	0	0
Motpart 7	0	0	0
Sum	182	181	1

Finansielle eiendeler

31.12.2017

Motpart	Beløp i balansen	Beløpet som er gjenstand for nettooppgjør ¹	Beløp etter mulige nettooppgjør
Motpart 1	41	9	32
Motpart 2	101	77	24
Motpart 3	33	11	22
Motpart 4	26	26	0
Motpart 5	19	11	8
Motpart 6	2	0	2
Motpart 7	0	0	0
Sum	222	134	88

Finansielle forpliktelser

31.12.2017

Motpart	Beløp i balansen	Beløpet som er gjenstand for nettooppgjør ¹	Beløp etter mulige nettooppgjør
Motpart 1	9	9	0
Motpart 2	77	77	0
Motpart 3	11	11	0
Motpart 4	35	26	9
Motpart 5	11	11	0
Motpart 6	0	0	0
Motpart 7	0	0	0
Sum	143	134	9

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.

Fra om med 1.1.2018 er ikke-vesentlige investeringer i selskaper i finansiell sektor forholdsmessig konsolidert, og fradraget knyttet til direkte investeringer for ikke-vesentlige investeringer i finansiell sektor tas bort.

Millioner kroner	31.03.2018	31.03.2017	31.12.2017
Aksjekapital	706	706	706
Overkursfond	415	415	415
Avsatt utbytte	0	0	0
Fond for urealiserte gevinster	16	355	16
Annen egenkapital	2186	1572	2201
Sum egenkapital ³	3 323	3 048	3 338
Kjernekapital			
Immaterielle eiendeler	-18	-18	-16
Frdrag for avsatt utbytte	0	0	0
Direkte investeringer i selskaper i finansiell sektor	0	-261	-287
Positiv verdi av justert forventet tap etter IRB-metoden	-36	-29	-31
Urealiserte gevinster egenkapitalinstrumenter	0	0	0
Delårsresultat som inngår i kjernekapital	29	115	0
Verdijusteringer som følge av kravene om forsvarlig verdsettelse	-16	-6	-5
Sum ren kjernekapital	3 282	2 849	2 999
Fondsobligasjoner, hybridkapital ^{1 og 3}	400	400	400
Direkte investeringer i selskaper i finansiell sektor	0	-32	-36
Sum kjernekapital	3 682	3 217	3 363
Tilleggskapital utover kjernekapital			
Tidsbegrenset ansvarlig kapital	500	800	500
Direkte investeringer i selskaper i finansiell sektor	0	-82	-36
Tilleggskapital	500	718	464
Sum ansvarlig kapital	4 182	3 935	3 827
Minimumskrav ansvarlig kapital Basel III ²			
Engasjement med spesialiserte foretak	130	127	129
Engasjement med øvrige foretak	27	68	35
Engasjement med massemarked SMB	1	0	1
Engasjement med massemarked pant i fast eiendom	231	233	231
Egenkapitalposisjoner	116	51	60
Sum kredittrisiko IRB	505	479	456
Operasjonell risiko	52	49	49
Engasjementer beregnet etter standardmetoden	391	375	371
Kreditverdighet hos motpart (CVA-risiko)	3	4	3
Minimumskrav ansvarlig kapital	951	907	879
Beregningsgrunnlag	11 884	11 326	10 991
Bufferkrav			
Bevaringsbuffer (2,5 %)	297	282	275
Motsyklisk buffer (2 %)	238	170	220
Systemrisikobuffer (3,0 %)	357	339	330
Sum bufferkrav til ren kjernekapital	891	791	824
Tilgjengelig ren kjernekapital (fratrasket 4,5%)	2 747	2 341	2 505
Kapitaldekning			
Ren kjernekapitaldekning	27,6 %	25,2 %	27,3 %
Kjernekapitaldekning	31,0 %	28,4 %	30,6 %
Kapitaldekning	35,2 %	34,7 %	34,8 %
Uvektet kjernekapitalandel	13,1 %	11,9 %	12,5 %

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.

³ I balansen er fondsobligasjoner reklassifisert fra gjeld til egenkapital fra og med 1.1.2017.

I henhold til Forskrift om beregning av ansvarlig kapital for finansinstitusjoner, oppgjørssentraler og verdipapirforetak er fradraget for ikke-vesentlige investeringer i selskaper i finansiell sektor fasett inn med 80 prosent i 2017.

NOTE 14 BETINGEDE UTFALL, HENDELSER ETTER BALANSEDAG

BN Bank mottok den 3. juli 2015 en stevning knyttet til et engasjement som på det tidspunktet var gjenstand for nedskrivning. Tap knyttet til engasjementet er regnskapsmessig konstatert og restkravet er verdsatt til kroner 0 i bankens balanse per 31. mars 2018. 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.

Ut over det som er beskrevet ovenfor 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	1. kv 2018	4. kv 2017	3. kv 2017	2. kv 2017	1. kv 2017
Renteinntekter og lignende inntekter	161	159	153	158	155
Rentekostnader og lignende kostnader ¹⁾	79	76	77	76	81
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	82	83	76	82	74
Verdiendring finansielle instrumenter til virkelig verdi, gevinster og tap	3	-5	6	3	15
Andre driftsinntekter	30	39	29	23	15
Sum andre driftsinntekter	33	34	35	26	30
Lønn og generelle administrasjonskostnader	46	44	43	49	31
Avskrivninger og nedskrivninger	3	3	3	4	3
Andre driftskostnader	5	2	4	3	4
Andre gevinster og tap	-5	0	0	0	0
Sum andre driftskostnader	49	49	50	56	38
Driftsresultat før tap på utlån	66	68	61	52	66
Tap på utlån	-13	6	-2	4	-11
Driftsresultat etter tap på utlån	79	62	63	48	77
Inntekter av eierinteresser i konsernselskaper	0	0	0	0	115
Resultat før skatt	79	62	63	48	192
Beregnet skattekostnad ¹⁾	20	15	15	12	19
Resultat etter skatt	59	47	48	36	173

1) Tall for 1. til 4. kvartal 2017 er justert for effekter vedrørende reklassifisering av fondsobligasjoner fra gjeld til egenkapital pr 1.1.2017. Utbetalinger til fondsobligasjonseierne er tilsvarende reklassifisert fra renteutgifter til utbytte og tilhørende skatteeffekt føres direkte mot egenkapitalen.

NOTE 16 AVSETNING RESTRUKTURERING

I styremøte 24. januar 2017 ble det vedtatt en ny strategi for bedriftsmarkedssatsningen i BN Bank. Porteføljen skal nå bevares og videreutvikles med fokus på prosjektfinansiering. Dette medførte at store deler av den regnskapsmessige avsetningen for avviklingskostnader ble reversert i 1. kvartal 2017. Regnskapsmessig effekt i 1. kvartal 2017 utgjorde 20,0 millioner kroner.

I 4. kvartal er avsetningen redusert med 2,5 millioner kroner som følge av utbetalinger, gjenværende avsetning utgjør 2,3 millioner kroner pr utgangen av 1. kvartal 2018 og gjelder utbetalinger i henhold til allerede inngåtte avtaler.



KPMG AS
Sjøgangen 6
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 31. mars 2018, tilhørende sammendratt oppstilling av totalresultatet for tremånedersperioden 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, 25. april 2018
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	