

BN Bank ASA
RAPPORT 2. 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	30.06.2018	30.06.2017	Året 2017
Resultatsammendrag				
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		245	234	470
Sum andre driftsinntekter		77	78	172
Sum inntekter		322	312	642
Sum andre driftskostnader		129	125	255
Driftsresultat før tap på utlån		193	187	387
Tap på utlån		-22	-12	-8
Resultat før skatt		215	199	395
Beregnet skattekostnad		53	52	101
Resultat etter skatt		162	147	294
Resultat fra virksomhet under avhendelse		0	4	4
Resultat inkl avsluttet virksomhet		162	151	298
Lønnsomhet				
Egenkapitalrentabilitet	1	8,7 %	8,4 %	8,3 %
Rentenetto	2	1,78 %	1,71 %	1,75 %
Kostnadsprosent	3	40,1 %	40,1 %	39,7 %
Kostnadsprosent inkl egenkapitalpåslag og avkastning på egenkapital i SpareBank 1 Næringskreditt	4	38,0 %	37,0 %	37,4 %
Balansetall				
Brutto utlån		21 686	20 526	20 837
Innskudd fra kunder		14 498	13 644	13 637
Innskuddsdekning	5	66,9 %	66,5 %	65,4 %
Utlånsvekst (brutto) siste 12 måneder		5,7 %	-10,1 %	-3,1 %
Innskuddsvekst siste 12 måneder		6,3 %	-3,0 %	1,7 %
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	6	27 496	27 290	26 851
Forvaltningskapital		28 777	26 562	26 168
Likviditetsdekning (LCR)	7	182 %	202 %	140 %
Balansetall inkl. SpareBank 1 Næringskreditt og SpareBank 1 Boligkreditt				
Brutto utlån		37 216	36 963	36 527
Innskudd fra kunder		14 498	13 644	13 637
Utlånsvekst (brutto) siste 12 måneder		0,7 %	-12,0 %	-4,8 %
Innskuddsvekst siste 12 måneder		6,3 %	-3,0 %	1,7 %
Innskuddsdekning forvaltet		39,0 %	36,9 %	37,3 %
Tap og mislighold konsern				
Tapsprosent utlån	8	-0,21 %	-0,11 %	-0,04 %
Misligholdte engasjement i % av brutto utlån		0,33 %	0,25 %	0,47 %
Andre tapsutsatte engasjement i % av brutto utlån	9	1,01 %	1,35 %	1,05 %
Tap og mislighold inkl SpareBank 1 Næringskreditt og SpareBank 1 Boligkreditt				
Tapsprosent utlån	10	-0,12 %	-0,06 %	-0,02 %
Misligholdte engasjement i % av brutto utlån		0,19 %	0,14 %	0,27 %
Andre tapsutsatte engasjement i % av brutto utlån	11	0,59 %	0,75 %	0,60 %
Soliditet				
Kapitaldekning		24,2 %	31,5 %	29,6 %
Kjernekapitaldekning		20,9 %	25,7 %	26,1 %
Ren kjernekapital		18,4 %	22,8 %	23,4 %
Kjernekapital		3 915	3 245	3 510
Ansvarlig kapital		4 523	3 985	3 976
Kontor og bemanning				
Antall kontor		2	2	2
Antall årsverk		119	106	111
Aksjer				
Resultat per aksje i perioden (hele kroner)		11,48	10,20	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 30.6.2017, er korrigert og samsvarer dermed ikke med tilsvarende tall i fjorårets rapport.

Forklaring til nøkkeltallene

1) Egenkapitalrentabilitet

Beregnes som periodens resultat inkl avsluttet virksomhet (162 millioner kroner) justert for påløpte renter på fondsobligasjoner (7 millioner kroner) i prosent av gjennomsnittlig egenkapital juster for gjennomsnittlig netto verdi av fondsobligasjoner (3.557 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 (17,7 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 2. kvartal 2018

Tall i parentes gjelder 1. kvartal 2018.

- Resultat etter skatt ble 72 millioner kroner (90 millioner kroner)
- Netto renteinntekter ble 120 millioner kroner (125 millioner kroner)
- Andre driftsinntekter ble 41 millioner kroner, herav 4 millioner kroner i verdiendringer på finansielle instrumenter (36 millioner kroner, herav 4 millioner kroner i verdiendringer på finansielle instrumenter)
- Andre driftskostnader utgjorde 67 millioner kroner (62 millioner kroner).
- Kostnadene utgjorde 42 prosent av sum inntekter (38 prosent)
- Avkastning på egenkapitalen etter skatt ble 7,6 prosent (9,8 prosent)
- Tap på utlån ble 0 millioner kroner (inntektsføring på 22 millioner kroner).
- BN Bank mottok i 2. kvartal utbytte fra SpareBank1 Boligkreditt og Sparebank 1 Kredittkort på til sammen 8 millioner kroner.
- Forvaltet utlånsvolum i bedriftsmarkedet ble redusert med 0,6 milliarder kroner, mens forvaltet utlån i personmarked økte med 0,6 milliarder kroner
- Administrerende direktør Gunnar Hovland sa opp sin stilling i banken for å bli konsernsjef i Tine

Oppsummering per 30. juni 2018

Tall i parentes gjelder tilsvarende periode i fjor.

- Netto renteinntekter ble 245 millioner kroner (234 millioner kroner)
- Andre driftsinntekter ble 77 millioner kroner (78 millioner kroner)
- Resultat etter skatt ble 162 millioner kroner (151 millioner kroner)
- Andre driftskostnader utgjorde 129 millioner kroner (125 millioner kroner)
- Kostnadene utgjorde 40 prosent av sum inntekter (40 prosent)
- Avkastning på egenkapitalen etter skatt ble 8,7 prosent (8,4 prosent)
- Samlet forvaltet utlånsp portefølje er økt med 0,2 milliarder kroner siste 12 måneder (redusert med 5,0 milliarder kroner). BM-porteføljen er redusert med 0,8 milliarder kroner og PM-porteføljen er økt med 1,0 milliarder kroner.
- Utlånsmargin på forvaltet portefølje målt mot 3 måneders nibor innenfor personmarked økte med 7 basispunkter siste 12 måneder til 1,77 prosent (1,70 prosent). Utlånsmarginen innenfor bedriftsmarked økte i samme periode med 4 basispunkter til 2,82 prosent (2,78 prosent)

- Innskuddsmargin målt mot 3 måneders nibor falt med 1 basispunkt siste 12 måneder til 0,08 prosent (0,09 prosent)
- Tap på utlån utgjorde en inntektsføring på 22 millioner kroner (inntektsføring på 12 millioner kroner)
- Kapitaldekning 24,2 prosent (31,5 prosent)
- Kjernekapitaldekning 20,9 prosent (25,7 prosent)
- Ren kjernekapitaldekning 18,4 prosent (22,8 prosent)

Resultat for 2. kvartal 2018

Tall i parentes gjelder 1. kvartal 2018.

I 2. kvartal 2018 ble resultatet etter skatt 72 millioner kroner (90 millioner kroner). Det ga en annualisert egenkapitalavkastning på 7,6 prosent (9,8 prosent). Sammenlignet med 1. kvartal 2018 bidrar en lavere rentenetto og høyere kostnader til å trekke ned resultatet, mens økte andre driftsinntekter bidrar positivt. Samtidig var resultat for 1. kvartal 2018 positivt påvirket av relativt høye tilbakeføringer under tap.

Sum inntekter var 161 millioner kroner (161 millioner kroner).

MILL. KR	2. KV 18	1. KV 18	Endring
Sum inntekter	161	161	0
Margin- og volumeffekter			1
Forsinkelsesrenter og rentenettogebyrer			-6
Provisjonskostnader			1
Provisjonsinntekter fra SpareBank 1			-5
Boligkreditt og SpareBank 1 Næringskreditt			-1
Verdiendringer			8
Utbytte			2
Resultat fra BN Bolig			2

Netto renteinntekter ble i 2. kvartal 120 millioner kroner (125 millioner). Lavere utlånsmargin på PM, lavere utlånsvolum på BM samt lavere forsinkelsesrenter og gebyrinntekter bidrar negativt mens høyere innskuddsmargin og høyere utlånsmargin på BM bidrar positivt på rentenettoen.

Andre driftsinntekter eksklusive verdiendringer ble i 2. kvartal 37 millioner kroner (32 millioner kroner). Provisjonsinntekter fra SpareBank 1 Næringskreditt og SpareBank 1 Boligkreditt utgjorde 27 millioner kroner (32 millioner kroner). Provisjonen beregnes som renten på utlånene fratrasket kostnader i SpareBank 1 Næringskreditt og SpareBank 1 Boligkreditt. I SpareBank 1 Næringskreditt inkluderer kostnadene også et påslag for den kapital eierne har skutt inn på vegne av BN Bank ASA. Andre driftsinntekter inkluderer et negativt resultatbidrag på 2 millioner kroner fra eiendomsmeglerselskapet BN Bolig (4 millioner kroner).

Driftskostnadene ble 67 millioner kroner i 2. kvartal 2018 (62 millioner kroner). Justert for inntjening i SpareBank 1 Næringskreditt utgjorde kostnadene 39 prosent av inntektene (37 prosent). BN Bank har en målsetting om å være en av landets mest kostnadseffektive banker.

I 2. kvartal 2018 ble tapene 0 millioner kroner (inntektsføring på 22 millioner kroner). Individuelle og gruppevisse tap på utlån fordeler seg som følger:

MILL. KR	INDIVIDUELLE	Trinn 1 og 2	SUM
Bedriftsmarked	-1	-3	-4
Personmarked	1	3	4
Sum	0	0	0

Per 30. juni 2018

Tall i parentes gjelder per 30. juni 2017.

Per 30. juni 2018 oppnådde BN Bank-konsernet et resultat etter skatt på 162 millioner kroner (151 millioner kroner). Dette gir en annualisert egenkapitalavkastning etter skatt på 8,7 prosent (8,4 prosent). En forbedret rentenetto, høyere provisjonsinntekter og høyere inntektsføring under tap på utlån trekker opp resultatet, mens økte kostnader og lavere verdiendringer bidrar negativt sammenlignet med første halvår 2017.

Inntekter

Sum inntekter ble 322 millioner kroner (312 millioner kroner).

Bankens rentenetto ble 245 millioner kroner (234 millioner kroner). Bankens utlånsmargin i forvaltet portefølje målt mot 3 måneders nibor per 2. kvartal 2018 var 2,12 prosent (2,12 prosent). Innskuddsmargin for banken målt mot 3 måneders nibor ble i 1. halvår 2018 0,08 prosent (0,09 prosent).

Andre driftsinntekter utgjorde 77 millioner kroner i 1. halvår 2018 (78 millioner kroner). Lavere provisjonsinntekter fra SpareBank 1 Næringskreditt 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. I første halvår 2018 utgjorde dette egenkapitalpåslaget 13 millioner kroner før skatt (19 millioner kroner).

Kostnader

Driftskostnadene utgjorde 129 millioner kroner (125 millioner kroner). Kostnadene i 1. halvår 2018 utgjorde 40 prosent av sum inntekter (40 prosent). Justert for inntjeningen i Sparebank1 Næringskreditt er kostnadsprosenten 38 prosent (37 prosent).

Tap og mislighold

Per 30. juni 2018 utgjorde netto tap på utlån og garantier en inntektsføring på 22 millioner kroner (inntektsføring på 12 millioner kroner).

Mislighold over 90 dager var 0,33 prosent av brutto utlån i konsernet per 30. juni 2018 (0,25 prosent). Med fradrag for individuelle nedskrivninger utgjorde misligholdte og tapsutsatte engasjementer 255 millioner kroner (258 millioner kroner) ved utgangen av 1. halvår 2018, tilsvarende 1,18 prosent (1,26 prosent) av brutto utlån i konsernet og garantiporteføljen. Se note 6 for ytterligere informasjon.

Tap i 1. halvår 2018 fordeler seg slik:

MILL. KR	INDIVIDUELLE	Trinn 1 og 2	SUM
Bedriftsmarked	5	-16	-11
Personmarked	-13	2	-11
Sum	-8	-14	-22

Tapsavsetningene er 103 millioner kroner ved utgangen av 2. kvartal 2018 (95 millioner kroner). Av dette utgjør individuelle nedskrivninger 35 millioner kroner (30 millioner kroner) og nedskrivninger etter trinn 1 og trinn 2 i henhold til IFRS 9 utgjør 68 millioner kroner. Samlede tapsavsetninger per utgangen av 2. kvartal 2018 fordeler seg som følger:

	TAPSAVSETNING (MILL. KR)	% AV BRUTTO UTLÅN KONSERN
Bedriftsmarked	71	0,76 %
Personmarked	32	0,26 %

Det bemerkes at tallene ovenfor er tapsavsetninger, men at deler av disse er reversert under utvidet resultat (OCI). Justert for dette utgjør avsetningene 89 millioner kroner fordelt med 60 millioner kroner for Bedriftsmarked og 29 millioner kroner for Personmarked.

Balanseutvikling og kapitalforhold

Brutto forvaltet utlån¹ er økt med 0,2 milliarder kroner tilsvarende 0,5 prosent siste 12 måneder. Brutto forvaltet utlån utgjorde 37,2 milliarder kroner per utgangen av 2. kvartal 2018 (37,0 milliarder kroner).

MRD. KR	30.06.2018	30.06.2017
Brutto utlån	37,2	37,0
Endring siste 12 mnd	0,2	-5,0

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

Brutto forvaltet utlån er fordelt på følgende segmenter:

MRD. KR	30.06.2018	30.06.2017
Personmarkedet	24,0	23,0
Bedriftsmarked	13,2	14,0

Utlånsvolumet i BM-porteføljen er redusert med 0,8 milliarder kroner, tilsvarende 5,7 prosent siste 12 måneder. Utlånsvolumet i personmarkedet har økt med 1,0 milliarder kroner, tilsvarende 4,3 prosent i samme periode

Innskuddsvolumet er økt med 0,8 milliarder kroner, tilsvarende 6,3 prosent. Samlede innskudd var 14,5 milliarder kroner per utgangen av 2. kvartal (13,6 milliarder kroner). Innskuddsdekningen var 67,1 prosent ved utgangen av 2. kvartal (66,5 prosent). Innskudd er en viktig finansieringskilde og banken arbeider med ulike operasjonelle og taktiske tiltak for å styrke sin innskuddssatsning ytterligere.

Banken har per utgangen av 2. kvartal 2018 utstedt sertifikater og obligasjoner for 2,97 milliarder kroner i det norske obligasjonsmarkedet (1,65 milliarder kroner i samme periode i 2017). Banken har en konservativ likviditetsstrategi. Målet er at banken skal klare seg uten tilgang til ny ekstern finansiering i 12 måneder. Ved utgangen av 2. kvartal 2018 tilfredsstilte banken målsettingen. Bankens likviditetsportefølje utgjorde 5,7 milliarder kroner (5,0 milliarder kroner) ved utgangen av 2. kvartal 2018. Bankens LCR var pr. 30. juni 2018 182 prosent.

Per utgangen av 2. kvartal 2018 er det overført utlån tilsvarende 3,8 milliarder kroner (5,1 milliarder kroner) til SpareBank 1 Næringskreditt og 11,7 milliarder kroner (11,3 milliarder kroner) til SpareBank 1 Boligkreditt. Samlet har banken overført 29 prosent (37 prosent) av næringslånene og 49 prosent (49 prosent) av boliglånene til ovennevnte selskaper.

Bankens likviditetssituasjon er god og styret mener at banken er godt rustet til å møte ulike markedsscenarioer.

Bankens forvaltningskapital var 28,8 milliarder kroner per 30. juni 2018 (26,6 milliarder kroner). Inkludert lån overført til SpareBank 1 Boligkreditt og SpareBank 1 Næringskreditt var forvaltningskapitalen 44,3 milliarder kroner (43,0 milliarder kroner).

Bankens kapitaldekning, kjernekapitaldekning og ren kjernekapitaldekning er som følger:

TALL I PROSENT	30.06.2018	30.06.2017
Kapitaldekning	24,2	31,5
Kjernekapitaldekning	20,9	25,7
Ren kjernekapitaldekning	18,4	22,8

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 utgangen av 2. kvartal er ren kjernekapitaldekning i konsernet høyere enn målsatt og anvendelsen av overskytende kapital vurderes forløpende. Se note 13 for ytterligere detaljer vedrørende kapitaldekning og soliditet.

Regnskapsprinsipper

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

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

Datterselskaper

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

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

Bolig- og Næringskreditt AS (BNkreditt)

BNkreditt har en portefølje av lavrisiko pantelån til næringsseiendom. Selskapet hadde per 30. juni 2018 en brutto utlånportefølje på 6,7 milliarder kroner, mot 6,4 milliarder kroner per 30. juni 2017. Per 30. juni 2018 er det overført en utlånportefølje på 3,8 milliarder kroner til SpareBank 1 Næringskreditt (5,1 milliarder kroner).

Resultat etter skatt ble 64 millioner kroner per utgangen av 2. kvartal 2018 mot et resultat etter skatt på 60 millioner kroner i samme periode i 2017.

Tap på utlån utgjorde en inntektsføring på 11 millioner kroner per utgangen av 2. kvartal 2018, mot en inntektsføring på 5 millioner kroner i samme periode 2017. Individuelle nedskrivninger er uendret hittil i 2018. Nedskrivninger etter trinn 1 og 2 utgjør 24,2 millioner kroner. Justert for tilbakeføring over OCI utgjør nedskrivningene 15,7 millioner kroner.

BNkreditt har utestående obligasjonsgjeld på 0,0 milliarder kroner per utgangen av 2. kvartal 2018 mot 0,4 milliarder kroner per utgangen av 2. 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 41,1 prosent og kjernekapitaldekningen var 32,3 prosent per utgangen av 2. kvartal 2018. Beløpet BN Bank står tilbake for utgjør 0 millioner kroner per 2. 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 2. kvartal 2018 (0 millioner kroner).

Utsiktene framover

BN Bank har som mål å bli best i det lange løp for sine kunder, ansatte og eiere. Resultatene og utviklingen så langt i 2018 viser god fremgang og er i tråd med planene som er lagt. Det er potensiale for ytterligere lønnsomhetsforbedringer i banken og styret forventer at iverksatte tiltak vil styrke bankens inntjening fremover. Målet for bankens egenkapitalavkastning er 12 prosent.

Innen personmarked skal BN Bank være den enkle banken med gode renter og glimt i øyet som vokser balansert. For å styrke satsningen etablerte banken i samarbeid med Eiendomsmegler 1 Midt-Norge BN Bolig i Oslo/Akershus i 2017. Selskapet er fra 2018 i full drift og har sterke vekstambisjoner og vil, foruten å gi økte andre inntekter, bidra med økt distribusjonskraft og kjennskap til merkevaren i bankens viktigste markedsområde.

Videre ble produktspekteret utvidet med forbrukslån i 4. kvartal 2016. Per utgangen av 2. kvartal 2018 er bankens portefølje med forbrukslån vokst til 382 millioner kroner og banken vil fortsette å vokse kontrollert innen dette segmentet.

Innen bedriftsmarked skal BN Bank være den kompetente, raske og forutsigbare spesialisten som vokser innen kortsiktig prosjektfinansiering hovedsakelig knyttet til boligprosjekter i Oslo-området. Målet er å øke lønnsomheten og understøtte oppbyggingen av BN Bolig som igjen skal styrke bankens posisjon i personmarkedet. Denne porteføljen vil utgjøre en mindre andel av den samlede bedriftsmarkedsporteføljen. Den øvrige bedriftsporteføljen skal videreutvikles innen næringseiendom som tidligere.

Bankens kostnader vurderes som lave, men fortsatt digitalisering gir rom for ytterligere effektivisering samt bedre kundeopplevelser. Et fortsatt systematisk og kontinuerlig forbedringsarbeid i samarbeid med Great Place to Work skal sikre konkurransekraft i form av kompetente og prestasjonsorienterte medarbeidere.

Administrerende direktør i BN Bank, Gunnar Hovland, sa i 2. kvartal opp stillingen sin for å bli ny konsernsjef i Tine. Hovland har ledet BN Bank siden 2011. Gunnar Hovland har seks måneders oppsigelsestid, og vil fortsette som administrerende direktør i BN Bank til 31. desember 2018. Styret har iverksatt en prosess for å finne hans erstatter.

De økonomiske utsiktene i bankens markedsområder vurderes som gode, og banken vil arbeide for å styrke sin markedsposisjon innenfor de ulike segmentene den opererer i. Tapsnivået så langt i 2018 er preget av inntektsføringer og over tid ventes et mer normalisert tapsnivå.

Trondheim 7. august 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

Marit Collin

Gunnar Hovland
(Administrerende direktør)

						KONSERN
Millioner kroner	Note	2. kv 2018	2. kv 2017	30.06.18	30.06.17	Året 2017
Renteinntekter og lignende inntekter		208	203	413	411	809
Rentekostnader og lignende kostnader		88	85	168	177	339
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		120	118	245	234	470
Netto resultat fra eierinteresser	3, 4	-2	-3	-6	-6	-12
Verdiendring finansielle instrumenter til virkelig verdi, gevinster og tap	3, 4	4	5	8	22	29
Andre driftsinntekter	5	39	39	75	62	155
Sum andre driftsinntekter		41	41	77	78	172
Lønn og generelle administrasjonskostnader	16	58	62	116	108	223
Ordinære av- og nedskrivninger		3	4	6	7	13
Andre driftskostnader		6	4	12	10	19
Andre gevinster og tap		0	0	-5	0	0
Sum andre driftskostnader		67	70	129	125	255
Driftsresultat før tap på utlån		94	89	193	187	387
Tap på utlån	6	0	9	-22	-12	-8
Resultat før skatt		94	80	215	199	395
Skattekostnad		22	21	53	52	101
Resultat etter skatt videreført virksomhet		72	59	162	147	294
Resultat fra virksomhet under avhendelse		0	0	0	4	4
Resultat inkl avsluttet virksomhet		72	59	162	151	298
<i>Poster som vil bli reklassifisert til resultat</i>						
Urealisert verdiendring eiendeler tilgjengelig for salg		0	0	0	0	1
Urealisert verdiendring utlån til virkelig verdi over OCI		0	0	3	0	0
Skatt		0	0	-1	0	0
Sum		0	0	2	0	1
Andre inntekter og kostnader (etter skatt)		0	0	2	0	1
Totalresultat		72	59	164	151	299

				KONSERN
Millioner kroner	Note	30.06.2018	30.06.2017	31.12.2017
Utsatt skattefordel		0	9	0
Immaterielle eiendeler		21	17	16
Investeringsinteresser		11	14	7
Varige driftsmidler		17	15	24
Utlån	4, 6, 7, 8, 9, 11, 13	21 555	20 364	20 687
Forskuddsbetalinger og opptjente inntekter	11	23	22	50
Finansielle derivater	4, 11, 12	156	322	276
Kortsiktige plasseringer i verdipapirer	4, 11	5 708	5 042	4 549
Kontanter og fordringer på kredittinstitusjoner	11	1 246	685	519
Eiendeler klassifisert som holdt for salg		40	72	40
Sum eiendeler		28 777	26 562	26 168
Aksjekapital		706	706	706
Overkurs		415	415	415
Hybridkapital	1	400	400	400
Annen egenkapital		2 509	2 221	2 362
Sum egenkapital		4 030	3 742	3 883
Utsatt skatt		15	0	15
Ansvarlig lånekapital	4, 10, 11	501	802	500
Gjeld til kredittinstitusjoner	11	171	117	36
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	4, 10, 11	9 329	7 864	7 731
Påløpte kostnader og forskuddsbetalte inntekter	6, 11	104	151	69
Annen kortsiktig gjeld	11	31	28	30
Avsatt utbytte		0	0	0
Betalbar skatt		2	0	69
Finansielle derivater	4, 11, 12	96	214	198
Innskudd fra og gjeld til kunder	4, 11	14 498	13 644	13 637
Sum gjeld		24 747	22 820	22 285
Sum gjeld og egenkapital		28 777	26 562	26 168

Trondheim 7. august 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

Marit Collin

Gunnar Hovland
(Administrerende direktør)

Millioner kroner	KONSERN				
	Aksje- kapital	Overkurs	Annen innskutt egenkapital	Annen egenkapital	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	151	151
Konsernbidrag E18 Eiendommer AS ²⁾	0	0	0	2	2
Netto utbetalt utbytte til Fondsobligasjonseierne ¹⁾	0	0	0	-8	-8
Utbetaling av utbytte	0	0	0	-400	-400
Balanse 30.06.2017	706	415	400	2 221	3 742
Periodens resultat	0	0	0	147	147
Urealisert verdiendring eiendel tilgjengelig for salg	0	0	0	1	1
Netto utbetalt utbytte til Fondsobligasjonseierne ¹⁾	0	0	0	-7	-7
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	162	162
Netto verdiendringer utlån vurdert til virkelig verdi over OCI	0	0	0	2	2
Netto utbetalt utbytte til Fondsobligasjonseierne ¹⁾	0	0	0	-8	-8
Balanse 31.03.2018	706	415	400	2 509	4 030

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. halvår 2018	1. halvår 2017	Året 2017
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter			
Rente-/provisjonsinnbetalinger og gebyrer fra kunder	521	454	907
Rente-/provisjonsutbetalinger og gebyrer til kunder	-22	-16	-130
Innbetaling av renter på andre plasseringer	204	280	451
Utbetaling av renter på andre lån	-246	-346	-569
Inn-/utbetalinger (-) på utlån til kunder	-910	938	597
Inn-/utbetalinger (-) på innskudd og gjeld fra kunder	565	132	116
Inn-/utbetalinger (-) på gjeld til kredittinstitusjoner	383	-149	-176
Inn-/utbetalinger (-) ved utstedelse av verdipapirer	1 639	-816	-908
Innbetalinger på tidligere avskrevne fordringer	19	2	10
Andre inn-/utbetalinger	-19	23	10
Utbetalinger til leverandører for varer og tjenester	-73	-79	-158
Utbetalinger til ansatte, pensjoner og sosiale kostnader	-62	-60	-100
Utbetalinger av skatter	-69	-82	-84
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	1 930	281	-34
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter			
Inn-/utbetalinger (-) på fordringer på kredittinstitusjoner	6	-3	-34
Inn-/utbetalinger (-) på kortsiktige plasseringer i verdipapirer	-1201	779	1282
Inn-/utbetalinger (-) på langsiktige plasseringer i verdipapirer	0	0	0
Innbetalinger ved salg av driftsmidler m.v.	12	0	0
Utbetalinger ved kjøp av driftsmidler m.v.	-11	-5	-18
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	-1 194	771	1 230
Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter			
Inn-/utbetalinger (-) av ansvarlig lånekapital	0	0	-300
Utbetaling av utbytte til fondsobligasjonseierne	-9	-9	-19
Utbetaling av utbytte til eierne	0	-400	-400
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	-9	-409	-719
Netto kontantstrøm for perioden	727	643	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	1 246	685	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. halvår 2017 utgjør en redusert rentekostnad på 10 millioner kroner og en økt skattekostnad på 2 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 inndele rapporteringssegmentene etter underliggende forretningsområder.

Millioner kroner	BM	PM	Sum 30.06.2018
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	123	122	245
Netto resultat fra eierinteresser	0	-6	-6
Verdiendring fin instr vurdert til virkelig verdi	0	8	8
Andre driftsinntekter	15	60	75
Sum andre driftsinntekter	15	62	77
Lønn og generelle administrasjonskostnader	27	89	116
Ordinære av- og nedskrivninger	0	6	6
Andre driftskostnader	4	8	12
Andre gevinster og tap	-2	-3	-5
Sum andre driftskostnader	29	100	129
Driftsresultat før tap på utlån	109	84	193
Tap på utlån	-11	-11	-22
Driftsresultat etter tap på utlån	120	95	215
Beregnet skattekostnad	30	23	53
Resultat etter skatt videreført virksomhet	90	72	162
Resultat fra virksomhet under avhendelse	0	0	0
Resultat inkl avsluttet virksomhet	90	72	162

Millioner kroner	BM	PM	Sum 30.06.2018
Utlån (brutto) inkl utlån i OMF-selskap	13 156	24 060	37 216
Innskudd fra og gjeld til kunder	796	13 702	14 498

Millioner kroner	BM	PM	Garantiporte- føljen SMN	Sum 30.06.2017
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	106	128	0	234
Netto resultat fra eierinteresser	0	-6	0	-6
Verdiendring fin instr vurdert til virkelig verdi	8	14	0	22
Andre driftsinntekter	25	36	1	62
Sum andre driftsinntekter	33	44	1	78
Lønn og generelle administrasjonskostnader	8	100	0	108
Ordinære av- og nedskrivninger	1	6	0	7
Andre driftskostnader	4	6	0	10
Andre gevinster og tap	0	0	0	0
Sum andre driftskostnader	13	112	0	125
Driftsresultat før tap på utlån	126	60	1	187
Tap på utlån	-19	7	0	-12
Driftsresultat etter tap på utlån	145	53	1	199
Beregnet skattekostnad	36	16	0	52
Resultat etter skatt videreført virksomhet	109	37	1	147
Resultat fra virksomhet under avhendelse	4	0	0	4
Resultat inkl avsluttet virksomhet	113	37	1	151

Millioner kroner	BM	PM	Garantiporte- føljen SMN	Sum 30.06.2017
Utlån (brutto) inkl utlån i OMF-selskap	13 969	22 994	0	36 963
Innskudd fra og gjeld til kunder	718	12 926	0	13 644

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

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

Millioner kroner	2. kv 2018	2. kv 2017	30.06.2018	30.06.2017	Året 2017
Verdiendring rentederivater pliktig til virkelig verdi over resultat	1	0	4	1	1
Verdiendring valutaderivater pliktig til virkelig verdi over resultat ¹	-12	-21	12	-18	-11
Verdiendring aksjer	4	0	4	0	0
Sum verdiendring finansielle instrumenter pliktig til virkelig verdi	-7	-21	20	-17	-10
Verdiendring innskudd utpekt til virkelig verdi over resultat	0	-1	2	-2	-2
Verdiendring innlån utpekt til virkelig verdi over resultat	0	3	0	6	13
Verdiendring utlån utpekt til virkelig verdi over resultat	0	0	-2	1	1
Verdiendring kortsiktige finansielle plasseringer utpekt til virkelig verdi	0	3	0	19	19
Sum verdiendring finansielle instrumenter utpekt til virkelig verdi	0	5	0	24	31
Verdiendring rentederivater, sikring ²	2	-29	-29	-43	-62
Verdiendring innlån, sikret ²	-7	29	45	42	61
Verdiendring plasseringer, sikret	3	0	-17	0	0
Sum verdiendring finansielle instrumenter til sikring	-2	0	-1	-1	-1
Sum verdiendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi	-9	-16	19	6	20
Realiserte kursgev./-tap(-) obligasjoner og sertifikater - amortisert kost ³	0	-1	-1	-5	-7
Agio/disagio innlån og utlån vurdert til amortisert kost ¹	13	22	-10	21	16
Sum verdiendring finansielle instrumenter - virkelig verdi, gevinster og tap	4	5	8	22	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 3 millioner pr 1. halvår 2018, mot 3 millioner i samme periode i 2017. Eksponeringen mot valutasingninger 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, rentestømmen, løpetid og sikringsforretningen. Det er renterisiko som sikres og sikringsforretningene som inngås dokumenteres. Ved verdisikring blir sikringsinstrumentet regnskapsført til virkelig verdi, og sikringsobjektet blir regnskapsført til virkelig verdi for den sikrede risikoen. Endringer i disse verdiene fra inngående balanse blir resultatført. Kredittrisikoen blir ikke sikret og påvirker dermed ikke verdsettelsene. Verdien av sikringsinstrumentene er per 2. kvartal 2018 positiv med 90 millioner, mot 180 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. halvår 2018, mot en kostnadsføring på 5 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 verdimaling 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.

Konsernets eiendeler og gjeld målt til virkelig verdi per 30. juni 2018

Millioner kroner	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Utlån	0	0	15 682	15 682
Rentederivater ¹	0	149	0	149
Valutaderivater	0	7	0	7
Kortsiktige plasseringer i verdipapirer	0	0	729	729
Sum eiendeler	0	156	16 411	16 567
Rentederivater ¹	0	-96	0	-96
Valutaderivater	0	-1	0	-1
Innskudd fra og gjeld til kunder	0	-1 204	0	-1 204
Sum forpliktelser	0	-1 301	0	-1 301

¹ Verdien av sikringsinstrumentene øremerket til verdisikring er per 30. juni 2018 positiv med 90 millioner.

Konsernets eiendeler og gjeld målt til virkelig verdi per 30. juni 2017

Millioner kroner	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Utlån	0	0	229	229
Rentederivater ¹	0	321	0	321
Valutaderivater	0	1	0	1
Kortsiktige plasseringer i verdipapirer	517	3 465	604	4 586
Sum eiendeler	517	3 787	833	5 137
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	0	-543	0	-543
Rentederivater ¹	0	-192	0	-192
Valutaderivater	0	-21	0	-21
Innskudd fra og gjeld til kunder	0	-985	0	-985
Sum forpliktelser	0	-1 741	0	-1 740

¹ Verdien av sikringsinstrumentene øremerket til verdisikring er per 30. juni 2017 positiv med 180 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 30. juni 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	5 508	0	36	5 544
Salg i perioden (til bokført verdi)	-5 228	0	0	-5 228
Forfalt	0	-54	0	-54
Verdiendringer finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi, gevinster og tap	12	-1	0	11
Utgående balanse	15 527	155	729	16 410
Herav periodens resultat vedrørende finansielle instrumenter som fremdeles er på balansen	12	-1	0	-1

^{*)} 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 30. juni 2017

Millioner kroner	Utlån	Kortsiktige plasseringer i verdipapirer	Totalt
Inngående balanse	293	602	895
Investeringer i perioden/nye avtaler	0	2	2
Forfalt	-67	0	-67
Verdiendringer finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi, gevinster og tap	3	0	3
Utgående balanse	229	604	833
Herav periodens resultat vedrørende finansielle instrumenter som fremdeles er på balansen	3	0	3

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	2. kv 2018	2. kv 2017	30.06.2018	30.06.2017	Året 2017
Garantiprovisjon	1	0	1	1	1
Provisjonsinntekter fra SpareBank 1 Næringskreditt AS ^{1,2}	7	16	13	25	48
Provisjonsinntekter fra SpareBank 1 Boligkreditt AS ¹	20	20	46	32	83
Netto andre provisjonsinntekter/kostnader	3	3	7	4	14
Mottatt utbytte fra Sparebank 1 Boligkreditt	8	0	8	0	7
Andre driftsinntekter	0	0	0	0	2
Sum andre driftsinntekter	39	39	75	62	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 fratrukket 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	2. kv 2018	2. kv 2017	30.06.2018	30.06.2017	31.12.2017
Konstaterte tap på engasjement som tidligere er nedskrevet	0	0	0	0	35
Konstaterte tap på engasjementer uten tidligere nedskrivninger	0	2	6	4	5
<i>Periodens nedskrivninger:</i>					
Endring i gruppenedskrivninger	0	3	0	4	14
Endring i nedskrivninger Trinn 1 ^{*)}	0	0	4	0	0
Endring i nedskrivninger Trinn 2	0	0	-18	0	0
Sum endring i nedskrivning trinn 1 og trinn 2 / gruppenedskrivninger	0	3	-14	4	14
Økning på engasjementer med nedskrivning fra tidligere år	0	6	0	5	6
Avsetning på engasjementer uten tidligere nedskrivninger	2	0	3	0	1
Reduksjon på engasjementer med nedskrivning fra tidligere år	0	0	0	-15	-58
Sum endring i individuelle nedskrivninger (trinn 3)	2	6	3	-10	-51
Brutto tap på utlån	2	11	-5	-2	3
Inngått på tidligere konstaterte tap	2	2	17	10	11
Tap på utlån	0	9	-22	-12	-8
Inntektsførte renter på nedskrevne lån	0	0	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	30.06.2018
Avsetning til tap på utlån til amortisert kost - Bedriftsmarked	16	-1	0	0	15
Avsetning til tap på utlån til amortisert kost - Personmarked	8	5	0	0	13
Avsetning til tap på utlån til virkelig verdi over OCI - Bedriftsmarked ^{*)}	71	-14	0	0	57
Avsetning til tap på utlån til virkelig verdi over OCI - Personmarked ^{*)}	18	0	0	0	18
Sum avsetning til tap på utlån og garantier	113	-10	0	0	103
Presentert som:					
Avsetning til tap på utlån	112	-11	0	0	101
Annen gjeld - avsetninger, garantier, ubenyttet kreditt, lånetilsagn	1	1	0	0	2

^{*)} 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 30. juni 2018"

Balanseført tapsavsetning per 30. juni 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	7	-7	0	0
Overført til trinn 2	0	0	0	0
Overført til trinn 3	0	-2	3	1
Netto ny måling av tap	-6	2	0	-4
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	6	4	0	10
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	-3	-14	0	-17
Utgående balanse	21	47	35	103

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

Balanseført tapsavsetning per 30. juni 2017 og per 31. desember 2017

Millioner kroner	2. kv 2017	30.06.2017	31.12.2017
Individuelle nedskr. til dekning av tap på utlån ved starten av perioden	25	40	40
Konstaterte tap dekket av tidligere års individuelle nedskrivninger	0	0	0
<i>Periodens nedskrivning:</i>			
Økning på engasjementer med individuelle nedskrivninger fra tidligere år	5	5	7
Nedskrivning på engasjementer uten tidligere individuelle nedskrivninger	0	0	1
Reduksjon på engasjementer med individuelle nedskr. fra tidligere år	0	-15	-16
Individuelle nedskr. til dekning av tap på utlån ved slutten av perioden	30	30	32
Gruppenedskrivninger til dekning av tap på utlån ved starten av perioden	62	61	61
Periodens gruppenedskrivning til dekning av tap på utlån	3	4	14
Gruppenedskrivning til dekning av tap på utlån ved slutten av perioden	65	65	75

Millioner kroner	2. kv 2017	30.06.2017	31.12.2017
Avsetning tap finansiell garanti - garantiporteføljen ved starten av perioden ¹	42	42	42
Konstaterte tap dekket av tidligere års individuelle nedskrivninger	0	0	0
<i>Periodens nedskrivning:</i>			
Reduksjon på engasjementer med individuelle nedskr. fra tidligere år	0	0	-42
Avsetning tap finansiell garanti - garantiporteføljen ved slutten av perioden ¹	42	42	0
Gruppenedskrivninger knyttet til garantiporteføljen ved starten av perioden	0	0	0
Periodens gruppenedskrivninger til dekning av tap i garantiporteføljen	0	0	0
Gruppenedskrivninger knyttet til garantiporteføljen ved slutten av perioden ¹	0	0	0
Sum tapsavsetninger vedrørende garantiporteføljen	42	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	30.06.2018	30.06.2017	31.12.2017
Brutto hovedstol	71	52	97
Individuelle nedskrivninger	5	0	2
Netto hovedstol	66	52	95

Øvrige lån hvor det er foretatt individuell nedskrivning

Millioner kroner	30.06.2018	30.06.2017	31.12.2017
Brutto hovedstol	219	278	219
Individuelle nedskrivninger	30	72	30
Netto hovedstol	189	206	189

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

Millioner kroner	Brutto utestående		Brutto utestående		Brutto utestående	
	30.06.2018	%	30.06.2017	%	31.12.2017	%
Bedriftsmarkedet	3	0,03	32	0,36	26	0,29
Personmarkedet	68	0,55	20	0,17	71	0,61
Totalt	71	0,33	52	0,25	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	30.06.2018	30.06.2017	31.12.2017
Utlån BM og PM konsern	21 686	20 526	20 837
Brutto utlån konsern	21 686	20 526	20 837
Tapsavsetning på utlån til amortisert kost	-26	-95	-107
Tapsavsetning på på utlån til FVOCI	-75	0	0
Reversering over utvidet resultat	14	0	0
Netto utlån konsern	21 599	20 431	20 730
Utlån overført til SpareBank 1 Næringskreditt	3 800	5 108	4 147
Utlån overført til SpareBank 1 Boligkreditt	11 730	11 329	11 543
Sum utlån forvaltet portefølje	37 129	36 868	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 30. juni 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 juni 2018 er bokført verdi av overførte utlån 3,8 milliarder kroner. BNkreditt forestår forvaltningen av overførte utlån og BNkreditt mottar en provisjon basert på nettoen av avkastningen på utlånene banken har overført og kostnadene i selskapet.

BN Bank har garantert for engasjementer som er overført i den grad engasjementene overstiger 25 prosent av SpareBank 1 Næringskreditt AS sin ansvarlige kapital. Per 30. juni 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 2. 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 30. juni 2018 har BNkreditt en kapitaldekning på 41,1 prosent. Beløpet morbanken står tilbake for utgjør 0 millioner kroner per 30. juni 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 30. juni 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 juni 2018 er bokført verdi av overførte utlån 11,7 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 2. 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 2 965 millioner kroner per. 30. juni 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
Emitert	0	1 050	1 050
Oppkjøp og forfall av eksisterende	-200	-683	-883
Netto gjeld (pålydende) 30.06.2018	0	9 228	9 228

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
Netto gjeld (pålydende) 30.06.2018	400	500	900

Innregnede verdier

Millioner kroner	30.06.2018	30.06.2017	31.12.2017
Sertifikater utpekt til virkelig verdi	0	200	201
Sum innregnet verdi av sertifikater	0	200	201
Obligasjoner vurdert til amortisert kost	4 879	3 516	3 577
Obligasjoner vurdert til amortisert kost (sikret gjeld)	4 450	3 806	3 953
Obligasjoner utpekt til virkelig verdi	0	343	0
Sum innregnet verdi av obligasjoner	9 329	7 664	7 530
Sum innregnet verdi av gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	9 329	7 864	7 731

Millioner kroner	30.06.2018	30.06.2017	31.12.2017
Fondsobligasjoner vurdert til amortisert kost	402	401	401
Sum innregnet verdi av fondsobligasjoner	402	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	903	1 202	901

NOTE 11 VIRKELIG VERDI AV FINANSIELLE INSTRUMENTER SAMMENLIGNET MED INNREGNET VERDI

Millioner kroner	30.06.2018		30.06.2017		31.12.2017	
	Virkelig verdi	Innregnet verdi	Virkelig verdi	Innregnet verdi	Virkelig verdi	Innregnet verdi
Utlån	21 555	21 555	20 364	20 364	20 687	20 687
Forskuddsbetalte kostnader og opptjente inntekter	47	47	22	22	52	52
Rentederivater	149	149	321	321	275	275
Valutaderivater	7	7	1	1	1	1
Kortsiktige plasseringer i verdipapirer	5 750	5 708	5 042	5 042	4 549	4 549
Kontanter og fordringer på kredittinstitusjoner	1 246	1 246	685	685	519	519
Eiendeler klassifisert som holdt for salg	40	40	72	72	40	40
Fondsobligasjoner ^{*)}	-407	-401	-406	-401	-404	-401
Ansvarlig lånekapital ^{*)}	-510	-501	-813	-801	-508	-500
Gjeld til kredittinstitusjoner	-171	-171	-117	-117	-36	-36
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	-9 462	-9 329	-7 935	-7 864	-7 818	-7 731
Påløpte kostnader og forskuiddsbetalte inntekter	0	0	-42	-42	0	0
Annen kortsiktig gjeld	-31	-31	-28	-28	-30	-30
Rentederivater	-96	-96	-193	-193	-187	-187
Valutaderivater	-1	-1	-21	-21	-11	-11
Innskudd fra og gjeld til kunder	-14 498	-14 498	-13 644	-13 644	-13 637	-13 637
Sum	3 619	3 725	3 308	3 396	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 30. juni 2018

Millioner kroner	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Kortsiktige plasseringer i verdipapirer	511	4 491	0	5 002
Sum eiendeler	0	4 491	0	5 002
Ansvarlig lånekapital	0	-510	0	-510
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	0	-9 402	0	-9 402
Sum forpliktelser	0	-9 912	0	-9 912

Konsernets eiendeler og gjeld målt til amortisert kost per 30. juni 2017

Millioner kroner	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Kortsiktige plasseringer i verdipapirer	0	457	0	457
Sum eiendeler	0	457	0	457
Ansvarlig lånekapital	0	-813	0	-813
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	0	-7 392	0	-7 392
Sum forpliktelser	0	-8 205	0	-8 205

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		30.06.2018		
Motpart	Beløp i balansen	Beløpet som er gjenstand for netto-oppgjør¹	Beløp etter mulige netto-oppgjør	
Motpart 1	29	12	17	
Motpart 2	72	36	36	
Motpart 3	19	14	5	
Motpart 4	28	28	0	
Motpart 5	7	6	1	
Motpart 6	1	0	1	
Motpart 7	0	0	0	
Sum	156	96	60	

Finansielle forpliktelser		30.06.2018		
Motpart	Beløp i balansen	Beløpet som er gjenstand for netto-oppgjør¹	Beløp etter mulige netto-oppgjør	
Motpart 1	12	12	0	
Motpart 2	36	36	0	
Motpart 3	14	14	0	
Motpart 4	28	28	0	
Motpart 5	6	6	0	
Motpart 6	0	0	0	
Motpart 7	0	0	0	
Sum	96	96	0	

Finansielle eiendeler		30.06.2017		
Motpart	Beløp i balansen	Beløpet som er gjenstand for netto-oppgjør¹	Beløp etter mulige netto-oppgjør	
Motpart 1	74	16	58	
Motpart 2	108	108	0	
Motpart 3	39	4	35	
Motpart 4	35	33	2	
Motpart 5	28	9	19	
Motpart 6	2	0	2	
Motpart 7	0	0	0	
Sum	286	170	116	

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

Finansielle forpliktelser

30.06.2017

Motpart	Beløp i balansen	Beløpet som er gjenstand for netto-oppgjør ¹	Beløp etter mulige netto-oppgjør
Motpart 1	16	16	0
Motpart 2	115	108	7
Motpart 3	4	4	0
Motpart 4	33	33	0
Motpart 5	9	9	0
Motpart 6	0	0	0
Motpart 7	0	0	0
Sum	177	170	7

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 og 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	30.06.2018	30.06.2017	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	2337	1722	2345
Sum egenkapital ³	3 474	3 198	3 482
Kjernekapital			
Immaterielle eiendeler	-22	-18	-16
Fradrag for avsatt utbytte	0	0	0
Direkte investeringer i selskaper i finansiell sektor	0	-250	-276
Positiv verdi av justert forventet tap etter IRB-metoden	-71	-49	-40
Urealiserte gevinster egenkapitalinstrumenter	0	0	0
Delårsresultat som inngår i kjernekapital	80	0	0
Verdijusteringer som følge av kravene om forsvarlig verdsettelse	-24	-5	-6
Sum ren kjernekapital	3 437	2 876	3 144
Fondsobligasjoner, hybridkapital ^{1 og 3}	478	400	400
Direkte investeringer i selskaper i finansiell sektor	0	-31	-34
Sum kjernekapital	3 915	3 245	3 510
Tilleggskapital utover kjernekapital			
Tidsbegrenset ansvarlig kapital	608	800	500
Direkte investeringer i selskaper i finansiell sektor	0	-60	-34
Tilleggskapital	608	740	466
Sum ansvarlig kapital	4 523	3 985	3 976
Minimumskrav ansvarlig kapital Basel III²			
Engasjement med spesialiserte foretak	366	383	393
Engasjement med øvrige foretak	37	41	44
Engasjement med massemarked SMB	6	0	1
Engasjement med massemarked pant i fast eiendom	426	231	232
Egenkapitalposisjoner	6	50	57
Sum kredittrisiko IRB	842	705	727
Operasjonell risiko	91	85	85
Engasjementer beregnet etter standardmetoden	244	142	188
Overgangsordning (gulv)	302	75	73
Kredittverdighet hos motpart (CVA-risiko)	19	4	3
Minimumskrav ansvarlig kapital	1 498	1 011	1 076
Beregningsgrunnlag	18 721	12 634	13 444
Bufferkrav			
Bevaringsbuffer (2,5 %)	468	316	336
Motsyklisk buffer (2 %)	374	189	269
Systemrisikobuffer (3,0 %)	562	379	403
Sum bufferkrav til ren kjernekapital	1 404	884	1 008
Tilgjengelig ren kjernekapital (fratrasket 4,5%)	2 595	2 307	2 540
Kapitaldekning			
Ren kjernekapitaldekning	18,36 %	22,76 %	23,39 %
Kjernekapitaldekning	20,91 %	25,68 %	26,11 %
Kapitaldekning	24,16 %	31,54 %	29,57 %
Uvektet kjernekapitalandel	8,16 %	11,95 %	12,79 %

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 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 30. juni 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	2. kv 2018	1. kv 2018	4. kv 2017	3. kv 2017	2. kv 2017
Renteinntekter og lignende inntekter	208	205	203	195	203
Rentekostnader og lignende kostnader	88	80	80	82	85
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	120	125	123	113	118
Netto resultat fra eierinteresser	-2	-4	-4	-2	-3
Verdiendring finansielle instrumenter til virkelig verdi, gevinster og tap	4	4	0	7	5
Andre driftsinntekter	39	36	50	43	39
Sum andre driftsinntekter	41	36	46	48	41
Lønn og generelle administrasjonskostnader	58	58	60	55	62
Avskrivninger og nedskrivninger	3	3	3	3	4
Andre driftskostnader	6	6	3	6	4
Andre gevinster og tap	0	-5	0	0	0
Sum andre driftskostnader	67	62	66	64	70
Tap på utlån	0	-22	4	0	9
Resultat før skatt	94	121	99	97	80
Skattekostnad	22	31	26	24	21
Resultat etter skatt videreført virksomhet	72	90	73	73	59
Resultat fra virksomhet under avhendelse	0	0	0	0	0
Resultat inkl virksomhet under avhendelse	72	90	73	73	59

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 2. kvartal er avsetningen redusert med 0,2 millioner kroner som følge av utbetalinger, gjenværende avsetning utgjør 2,1 millioner kroner pr utgangen av 2. kvartal 2018 og gjelder utbetalinger i henhold til allerede inngåtte avtaler.

						MORBANK
Millioner kroner	Note	2. kv 2018	2. kv 2017	30.06.2018	30.06.2017	Året 2017
Renteinntekter og lignende inntekter		166	158	327	313	625
Rentekostnader og lignende kostnader		88	76	167	157	310
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		78	82	160	156	315
Verdiendring finansielle instrumenter til virkelig verdi, gevinster og tap	2, 3	4	3	7	18	19
Andre driftsinntekter	4	31	23	61	38	106
Sum andre driftsinntekter		35	26	68	56	125
Lønn og generelle administrasjonskostnader	16	47	49	93	80	167
Ordinære av- og nedskrivninger		3	4	6	7	13
Andre driftskostnader		5	3	10	7	13
Andre gevinster og tap		0	0	-5	0	0
Sum andre driftskostnader		55	56	104	94	193
Driftsresultat før tap på utlån		58	52	124	118	247
Tap på utlån	6	2	4	-11	-7	-3
Driftsresultat etter tap på utlån		56	48	135	125	250
Inntekter av eierinteresser i konsernselskaper	5	118	118	118	115	115
Resultat før skatt		174	166	253	240	365
Skattekostnad		12	12	32	31	61
Resultat etter skatt		162	154	221	208	304
Oppstilling av andre inntekter og kostnader						
<i>Poster som vil bli reklassifisert til resultat</i>						
Urealisert verdiendring eiendeler tilgjengelig for salg		0	0	0	0	1
Urealisert verdiendring utlån til virkelig verdi over OCI		0	0	0	0	0
Skatt		0	0	0	0	0
Sum		0	0	0	0	1
Andre inntekter og kostnader (etter skatt)		0	0	0	0	1
Totalresultat		162	154	221	208	305

				MORBANK
Millioner kroner	Note	30.06.2018	30.06.2017	31.12.2017
Immatrielle eiendeler		21	17	16
Eierinteresser i konsernselskaper		1 600	1 600	1 600
Investering i eierinteresser		30	20	20
Ansvarlig utlån	11	452	452	451
Varige driftsmidler		16	15	23
Utlån	3, 6, 7, 8, 9, 11, 13	14 966	14 076	14 143
Forskuddsbetalinger og opptjente inntekter	11	22	30	50
Finansielle derivater	3, 11, 12	154	308	262
Kortsiktige plasseringer i verdipapirer	3, 11	5 615	5 024	4 456
Kontanter og fordringer på kredittinstitusjoner	11	5 611	4 629	5 034
Eiendeler klassifisert som holdt for salg		5	5	5
Sum eiendeler		28 492	26 176	26 060
Aksjekapital		706	706	706
Overkurs		415	415	415
Hybridkapital	1	400	400	400
Annen egenkapital		2 418	2 129	2 219
Sum egenkapital		3 939	3 650	3 740
Utsatt skatt		12	102	87
Ansvarlig lånekapital	3, 10, 11	500	801	500
Gjeld til kredittinstitusjoner	11	24	117	35
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	3, 10, 11	9 312	7 504	7 713
Påløpte kostnader og forskuddsbetalte inntekter	6, 11	75	125	62
Annen kortsiktig gjeld	11	31	28	30
Betalbar skatt		2	0	69
Finansielle derivater	3, 11, 12	94	200	183
Innskudd fra og gjeld til kunder	3, 11	14 503	13 649	13 641
Sum gjeld		24 553	22 526	22 320
Sum gjeld og egenkapital		28 492	26 176	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	208	208
Netto utbetalt utbytte til Fondsobligasjonseierne ³⁾	0	0	0	-7	-7
Konsernbidrag E18 Eiendommer AS ²⁾	0	0	0	2	2
Utbetaling av utbytte	0	0	0	-400	-400
Balanse 30.06.2017	706	415	682	1 847	3 650
Periodens resultat	0	0	0	96	96
Urealisert verdiendring eiendel tilgjengelig for salg	0	0	0	1	1
Netto utbetalt utbytte til Fondsobligasjonseierne ³⁾	0	0	0	-7	-7
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	221	221
Netto utbetalt utbytte til Fondsobligasjonseierne ³⁾	0	0	0	-8	-8
Balanse 30.06.2018	706	415	682	2 136	3 939

1) Fond for urealiserte gevinster inngår i annen egenkapital. Per 30.06.2018 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		
	1. halvår 2018	1. halvår 2017	Året 2017
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter			
Rente-/provisjonsinnbetalinger og gebyrer fra kunder	325	284	647
Rente-/provisjonsutbetalinger og gebyrer til kunder	-22	-16	-130
Innbetaling av renter på andre plasseringer	191	243	408
Utbetaling av renter på andre lån	-226	-296	-488
Inn-/utbetalinger (-) på utlån til kunder	-838	-161	-273
Inn-/utbetalinger (-) på innskudd og gjeld fra kunder	565	132	115
Inn-/utbetalinger (-) på gjeld til kredittinstitusjoner	224	-133	-158
Inn-/utbetalinger (-) ved utstedelse og tilbakekjøp av verdipapirer	1 638	-229	3
Innbetalinger på tidligere avskrevne fordringer	19	2	10
Andre inn-/utbetalinger	-77	6	-6
Utbetalinger til leverandører for varer og tjenester	-56	-71	-125
Utbetalinger til ansatte, pensjoner og sosiale kostnader	-54	-46	-74
Utbetalinger av skatter	-70	-41	-41
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	1 619	-326	-112
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter			
Inn-/utbetalinger (-) på fordringer på kredittinstitusjoner	67	1 092	531
Inn-/utbetalinger (-) på kortsiktige plasseringer i verdipapirer	-1201	217	795
Inn-/utbetalinger (-) på langsiktige plasseringer i verdipapirer	118	0	0
Innbetalinger ved salg av driftsmidler m.v.	12	0	0
Utbetalinger ved kjøp av driftsmidler m.v.	-11	-5	-18
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	-1 015	1 304	1 308
Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter			
Inn-/utbetalinger (-) av ansvarlig lånekapital	0	0	-300
Utbetaling av utbytte til fondsobligasjonseierne	-9	-9	-19
Utbetaling av utbytte til eierne	0	-400	-400
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	-9	-409	-719
Netto kontantstrøm for perioden	595	569	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	1 073	570	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. halvår 2017 utgjør en redusert rentekostnad på 10 millioner kroner og en økt skattekostnad på 2 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 3, 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 kredittrisikoen har økt vesentlig siden første gangs balanseføring. Ved førstegangs balanseføring og når kredittrisikoen ikke har økt vesentlig etter førstegangs balanseføring skal det avsettes for 12-måneders forventet tap. Hvis kredittrisikoen 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 kredittrisiko 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 kredittrisiko 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 kredittrisiko 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 kredittrisiko. 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 kredittrisiko. 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 kredittrisiko dersom det settes på særskilt overvåking (watchlist).

Trinn 3:

I trinn 3 i tapsmodellen er eiendeler, som har hatt en vesentlig økning i kredittrisiko 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	2. kv 2018	2. kv 2017	30.06.2018	30.06.2017	31.12.2017
Verdiendring rentederivater pliktig til virkelig verdi over resultat	1	-1	3	-2	-2
Verdiendring valutaderivater pliktig til virkelig verdi over resultat ¹	-12	-21	12	-18	-11
Sum verdiendring finansielle instrumenter pliktig til virkelig verdi	-7	-22	19	-20	-13
Verdiendring innskudd utpekt til virkelig verdi over resultat	0	-1	2	-2	-2
Verdiendring utlån utpekt til virkelig verdi over resultat	-3	12	-13	17	18
Verdiendring kortsiktige finansielle plasseringer utpekt til virkelig verdi ²	0	3	0	20	20
Sum verdiendring finansielle instrumenter utpekt til virkelig verdi	-3	14	-11	35	36
Verdiendring rentederivater, sikring ³	2	-7	-29	-22	-42
Verdiendring innlån, sikret ³	-7	7	45	22	41
Verdiendring plasseringer, sikret	3	0	-17	0	0
Sum verdiendring finansielle instrumenter til sikring	-2	0	-1	0	-1
Sum verdiendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi	-12	-8	7	15	22
Realiserte kursgev./-tap(-) obligasjoner og sertifikater- amortisert kost ⁴	0	-1	-1	-5	-7
Agio/disagio innlån og utlån vurdert til amortisert kost ¹	16	12	1	8	4
Sum verdiendring finansielle instrumenter - virkelig verdi, gevinster og tap	4	3	7	18	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 kostnadsføring på 3 millioner pr 1. halvår 2018, mot en inntektsføring på 20 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 renterisiko som sikres og sikringsforretningene som inngås dokumenteres. Ved verdisikring blir sikringsinstrumentet regnskapsført til virkelig verdi, og sikringsobjektet blir regnskapsført til virkelig verdi for den sikrede risikoen. Endringer i disse verdiene fra inngående balanse blir resultatført. Kredittisiko blir ikke sikret og påvirker dermed ikke verdsettelsene. Verdien av sikringsinstrumentene var per 30. juni 2018 positiv med 90 millioner, mot 180 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 kostnadsføring på 1 million kroner per 1. halvår 2018, mot 5 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.

Morbanks eiendeler og gjeld målt til virkelig verdi per 30. juni 2018

Millioner kroner	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Utlån	0	0	10 491	10 491
Rentederivater ¹	0	147	0	147
Valutaderivater	0	7	0	7
Kortsiktige plasseringer i verdipapirer	0	0	729	729
Sum eiendeler	0	154	11 220	11 374
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	0	0	0	0
Rentederivater ¹	0	-93	0	-93
Valutaderivater	0	-1	0	-1
Innskudd fra og gjeld til kunder	0	-1 204	0	-1 204
Sum forpliktelser	0	-1 298	0	-1 298

¹ Verdien av sikringsinstrumentene øremerket til verdisikring er per 30. juni 2018 positiv med 90 millioner.

Morbanks eiendeler og gjeld målt til virkelig verdi per 30. juni 2017

Millioner kroner	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Utlån	0	0	145	145
Rentederivater ¹	0	307	0	307
Valutaderivater	0	1	0	1
Kortsiktige plasseringer i verdipapirer	517	3 447	604	4 568
Sum eiendeler	517	3 755	749	5 021
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	0	-200	0	-200
Rentederivater ¹	0	-178	0	-178
Valutaderivater	0	-21	0	-21
Innskudd fra og gjeld til kunder	0	-985	0	-985
Sum forpliktelser	0	-1 384	0	-1 384

¹ Verdien av sikringsinstrumentene øremerket til verdisikring er per 30. juni 2017 positiv med 180 millioner.

Morbanks 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.

Morbanks finansielle instrumenter til virkelig verdi, nivå 3, per 30. juni 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	4 256	0	36	4 292
Salg i perioden (til bokført verdi)	-3 850	0	0	-3 850
Forfalt	0	-47	0	-47
Verdiendringer finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi, gevinster og tap	-3	0	0	-3
Utgående balanse	10 388	103	729	11 221
Herav periodens resultat vedrørende finansielle instrumenter som fremdeles er på balansen	-3	0	0	0

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

Morbanks finansielle instrumenter til virkelig verdi, nivå 3, per 30. juni 2017

Millioner kroner	Utlån	Kortsiktige plasseringer i verdipapirer	Totalt
Inngående balanse	184	602	786
Investeringer i perioden/nye avtaler	0	2	2
Forfalt	-41	0	-41
Verdiendringer finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi, gevinster og tap	2	0	2
Utgående balanse	145	604	749
Herav periodens resultat vedrørende finansielle instrumenter som fremdeles er på balansen	2	0	2

Morbanks finansielle instrumenter til virkelig verdi, nivå 3, per 31. desember 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	2. kv 2018	2. kv 2017	30.06.2018	30.06.2017	Året 2017
Garantiprovisjon	1	0	1	1	1
Provisjonsinntekter fra SpareBank 1 Boligkreditt AS ¹	20	20	46	32	83
Netto andre provisjonsinntekter/kostnader	3	3	7	5	14
Mottatt utbytte fra Sparebank 1 Boligkreditt	8	0	8	0	7
Andre driftsinntekter	0	0	0	0	1
Sum andre driftsinntekter	32	23	62	38	106

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

NOTE 5 INNTEKTER AV EIERINTERESSER I KONSERNSELSKAPER

For 2017 ble det i ordinær generalforsamling i datterselskapet Bolig- og Næringskreditt AS vedtatt å utbetale utbytte på 117,6 millioner kroner før skatt. Dette ble innteksført i 2. kvartal 2018. Tilsvarende ble det innteksført 114,7 millioner kroner i utbytte i 1. kvartal 2017.

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	2. kv 2018	2. kv 2017	30.06.2018	30.06.2017	31.12.2017
Konstaterte tap på engasjement som tidligere er nedskrevet	0	0	0	0	35
Konstaterte tap på engasjementer uten tidligere nedskrivninger	0	3	6	4	5
<i>Periodens nedskrivninger:</i>					
Endring i gruppenedskrivninger etter IAS 39		3		4	14
Endring i nedskrivninger Trinn 1 ^{*)}	1	0	2	0	0
Endring i nedskrivninger Trinn 2	1	0	-5	0	0
Endring i gruppenedskrivninger knyttet til garantiporteføljen		0		0	0
Sum endring i gruppenedskrivninger	2	3	-3	4	14
Økning på engasjementer med nedskrivning fra tidligere år ¹	0	0	0	1	1
Avsetning på engasjementer uten tidligere nedskrivninger	2	0	3	0	1
Reduksjon på engasjementer med nedskrivning fra tidligere år	0	0	0	-6	-48
Sum endring i individuelle nedskrivninger	2	0	3	-5	-46
Brutto tap på utlån	4	6	6	3	8
Inngått på tidligere konstaterte tap	2	2	17	10	11
Tap på utlån	2	4	-11	-7	-3
Innteksførte renter på nedskrevne lån	0	0	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	30.06.2018
Avsetning til tap på utlån til amortisert kost - Bedriftsmarked	10	-2	0	0	8
Avsetning til tap på utlån til amortisert kost - Personmarked	8	5	0	0	13
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	0	0	0	18
Sum avsetning til tap på utlån og garantier	62	1	0	0	63
Presentert som:					
Avsetning til tap på utlån	61	0	0	0	61
Annen gjeld - avsetninger, garantier, ubenyttet kreditt, lånetilsagn	1	1	0	0	2

^{*)} 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 30. juni 2018"

Balansført tapsavsetning per 30. juni 2018

Millioner kroner	12 mnd ECL	Levetid ECL - ikke objektive bevis på tap		Levetid ECL - objektive bevis på tap	Total
		Trinn 1	Trinn 2		
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		3	1
Netto ny måling av tap	-2	0		0	-2
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	3	4		0	7
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	-2	-4		0	-6
Utgående balanse	10	33		20	63

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

Balansført tapsavsetning per 30. juni 2017 og per 31. desember 2017

Millioner kroner	2. kv 2017	30.06.2017	31.12.2017
Individuelle nedskr. til dekning av tap på utlån ved starten av perioden	15	21	21
Konstaterte tap dekket av tidligere års individuelle nedskrivninger	0	0	0
<i>Periodens nedskrivning:</i>			
Økning på engasjementer med individuelle nedskrivninger fra tidligere år	0	0	1
Nedskrivning på engasjementer uten tidligere individuelle nedskrivninger	0	0	1
Reduksjon på engasjementer med individuelle nedskr. fra tidligere år	0	-6	-6
Individuelle nedskr. til dekning av tap på utlån ved slutten av perioden	15	15	17
Gruppenedskrivninger til dekning av tap på utlån ved starten av perioden	28	27	27
Periodens gruppenedskrivning til dekning av tap på utlån	3	4	14
Gruppenedskrivning til dekning av tap på utlån ved slutten av perioden	31	31	41

Millioner kroner	2. kv 2017	30.06.2017	31.12.2017
Avsetning tap finansiell garanti - garantiporteføljen ved starten av perioden	42	42	42
Konstaterte tap dekket av tidligere års individuelle nedskrivninger	0	0	0
<i>Periodens nedskrivning:</i>			
Økning på engasjementer med individuelle nedskrivninger fra tidligere år	0	0	0
Reduksjon på engasjementer med individuelle nedskr. fra tidligere år	0	0	-42
Avsetning tap finansiell garanti - garantiporteføljen ved slutten av perioden ¹	42	42	0
Gruppenedskrivninger knyttet til garantiporteføljen ved starten av perioden	0	0	0
Periodens gruppenedskrivninger til dekning av tap i garantiporteføljen	0	0	0
Gruppenedskrivninger knyttet til garantiporteføljen ved slutten av perioden ¹	0	0	0
Sum tapsavsetninger vedrørende garantiporteføljen ¹	42	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	30.06.2018	30.06.2017	31.12.2017
Brutto hovedstol	68	20	71
Individuelle nedskrivninger	5	0	2
Netto hovedstol	63	20	69

Øvrige lån hvor det er foretatt individuell nedskrivning

Millioner kroner	30.06.2018	30.06.2017	31.12.2017
Brutto hovedstol	107	166	107
Individuelle nedskrivninger	15	57	15
Netto hovedstol	92	109	92

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

Millioner kroner	Brutto utestående		Brutto utestående		Brutto utestående	
	30.06.2018	%	30.06.2017	%	31.12.2017	%
Bedriftsmarkedet	0	0,00	0	0,00	0	0,00
Personmarkedet	68	0,55	20	0,17	71	0,61
Totalt	68	0,45	20	0,14	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	30.06.2018	30.06.2017	31.12.2017
Utlån BM og PM	15 022	14 121	14 200
Brutto utlån	15 022	14 121	14 200
Tapsavsetning på utlån til amortisert kost	-19	-45	-57
Tapsavsetning på utlån til FVOCI	-42	0	0
Reversering over utvidet resultat	5	0	0
Netto utlån	14 966	14 076	14 143
Utlån overført til SpareBank 1 Boligkreditt	11 730	11 329	11 543
Sum utlån forvaltet portefølje	26 696	25 405	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 30. juni 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 juni 2018 er bokført verdi av overførte utlån 3,8 milliarder kroner. BNkreditt forestår forvaltningen av overførte utlån og BNkreditt mottar en provisjon basert på nettoen av avkastningen på utlånene banken har overført og kostnadene i selskapet.

BN Bank har garantert for engasjementer som er overført i den grad engasjementene overstiger 25 prosent av SpareBank 1 Næringskreditt AS sin ansvarlige kapital. Per 30. juni 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 2. 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 30. juni 2018 har BNkreditt en kapitaldekning på 41,1 prosent. Beløpet morbanken står tilbake for utgjør 0 millioner kroner per 30. juni 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 30. juni 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 juni 2018 er bokført verdi av overførte utlån 11,7 milliarder kroner. BN Bank forestår forvaltningen av overførte utlån og BN Bank mottar en provisjon basert på nettoen av avkastningen på utlånene banken har overført og kostnadene i selskapet.

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

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

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

Mottatt vederlag for lån overført fra BN Bank til SpareBank 1 Boligkreditt AS tilsvarer nominell verdi på overførte utlån og vurderes tilnærmet sammenfallende med lånenes virkelige verdi per utgangen av 2. kvartal 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 2 965 millioner kroner pr 30. juni 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
Emitert	0	1 050	1 050
Oppkjøp og forfall av eksisterende	-200	-683	-883
Netto gjeld (pålydende) 30.06.2018	0	9 211	9 211

Ansvarlig lånekapital og fondsobligasjon

Morbanken har ikke emitert fondsobligasjoner eller ansvarlig lånekapital pr 30. juni 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
Netto gjeld (pålydende) 30.06.2018	400	500	900

Innregnede verdier

Millioner kroner	30.06.2018	30.06.2017	31.12.2017
Sertifikater vurdert til virkelig verdi	0	200	201
Sum innregnet verdi av sertifikater	0	200	201
Obligasjoner vurdert til amortisert kost	4 879	3 516	3 577
Obligasjoner vurdert til amortisert kost (sikret gjeld)	4 433	3 788	3 935
Sum innregnet verdi av obligasjoner	9 312	7 304	7 512
Sum innregnet verdi av gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	9 312	7 504	7 713
Fondsobligasjoner vurdert til amortisert kost	402	401	401
Sum innregnet verdi av fondsobligasjoner	402	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 fondsobligasjoner	903	1 202	901

NOTE 11 VIRKELIG VERDI AV FINANSIELLE INSTRUMENTER SAMMENLIGNET MED INNREGNET VERDI

Millioner kroner	30.06.2018		30.06.2017		31.12.2017	
	Virkelig verdi	Innregnet verdi	Virkelig verdi	Innregnet verdi	Virkelig verdi	Innregnet verdi
Ansvarlig utlån	451	452	452	452	450	451
Utlån	14 966	14 966	14 075	14 075	14 143	14 143
Forskuddsbetalte kostnader og opptjente inntekter	47	47	30	30	52	52
Rentederivater	147	147	307	307	260	260
Valutaderivater	7	7	1	1	1	1
Kortsiktige plasseringer i verdipapirer	5 657	5 615	5 024	5 024	4 456	4 456
Kontanter og fordringer på kredittinstitusjoner	5 611	5 611	4 629	4 629	5 034	5 034
Eiendeler klassifisert som holdt for salg	5	5	5	5	5	5
Fondsobligasjoner ^{*)}	-407	-401	-406	-401	-404	-401
Ansvarlig lånekapital ^{*)}	-510	-501	-813	-801	-508	-500
Gjeld til kredittinstitusjoner	-24	-24	-117	-117	-35	-35
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	-9 445	-9 312	-7 575	-7 504	-7 800	-7 713
Påløpte kostnader og forskuiddsbetalte inntekter	0	0	-42	-42	0	0
Annen kortsiktig gjeld	-31	-31	-28	-28	-30	-30
Rentederivater	-93	-93	-178	-178	-172	-172
Valutaderivater	-1	-1	-22	-22	-11	-11
Innskudd fra og gjeld til kunder	-14 503	-14 503	-13 649	-13 649	-13 641	-13 641
Sum	1 878	1 984	1 693	1 781	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: Verdssettelse er foretatt gjennom bruk av verdssettelsesteknikker og neddiskontering av forventede fremtidige kontantstrømmer. Risikofri rente leses av i markedet gjennom renten for lån mellom særlig kredittverdige banker (swap-rentekurven). Påslag for kredittrisiko er gjort på basis av de løpende vurderinger som andre markedsaktører gjør av bankens kredittverdighet.
- Nivå 3: Verdssettelse basert på faktorer som ikke er hentet fra observerbare markeder og heller ikke har observerbare forutsetninger som input til verdssettelsen.

Morbanks eiendeler og gjeld målt til amortisert kost per 30. juni 2018

Millioner kroner	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Ansvarlig utlån	0	451	0	451
Kortsiktige plasseringer i verdipapirer	511	4 397	0	4 908
Sum eiendeler	0	4 848	0	5 359
Ansvarlig lånekapital	0	-510	0	-510
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	0	-9 385	0	-9 385
Sum forpliktelser	0	-9 895	0	-9 895

Morbanks eiendeler og gjeld målt til amortisert kost per 30. juni 2017

Millioner kroner	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Ansvarlig utlån	0	452	0	452
Kortsiktige plasseringer i verdipapirer	0	457	0	457
Sum eiendeler	0	909	0	909
Ansvarlig lånekapital	0	-813	0	-813
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	0	-7 575	0	-7 575
Sum forpliktelser	0	-8 388	0	-8 388

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		30.06.2018	
Motpart	Beløp i balansen	Beløpet som er gjenstand for nettooppgjør¹	Beløp etter mulige nettooppgjør
Motpart 1	29	10	19
Motpart 2	72	36	36
Motpart 3	19	14	5
Motpart 4	28	28	0
Motpart 5	4	4	0
Motpart 6	1	0	1
Motpart 7	0	0	0
Sum	153	92	61

Finansielle forpliktelser		30.06.2018	
Motpart	Beløp i balansen	Beløpet som er gjenstand for nettooppgjør¹	Beløp etter mulige nettooppgjør
Motpart 1	10	10	0
Motpart 2	36	36	0
Motpart 3	14	14	0
Motpart 4	28	28	0
Motpart 5	6	4	2
Motpart 6	0	0	0
Motpart 7	0	0	0
Sum	94	92	2

Finansielle eiendeler:		30.06.2017	
Motpart	Beløp i balansen	Beløpet som er gjenstand for nettooppgjør¹	Beløp etter mulige nettooppgjør
Motpart 1	72	11	61
Motpart 2	108	108	0
Motpart 3	39	4	35
Motpart 4	35	29	6
Motpart 5	21	9	12
Motpart 6	2	0	2
Motpart 7	0	0	0
Sum	277	161	116

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

Finansielle forpliktelser		30.06.2017	
Motpart	Beløp i balansen	Beløpet som er gjenstand for nettooppgjør ¹	Beløp etter mulige nettooppgjør
Motpart 1	11	11	0
Motpart 2	116	108	8
Motpart 3	4	4	0
Motpart 4	29	29	0
Motpart 5	9	9	0
Motpart 6	0	0	0
Motpart 7	0	0	0
Sum	169	161	8

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

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

NOTE 13 KAPITALDEKNING

Prosess for vurdering av kapitalbehov

Det ble innført nye kapitaldekningsregler i Norge fra 1. juli 2014 (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 og 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	30.06.2018	30.06.2017	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	-21	-17	-16
Frdrag for avsatt utbytte	0	0	0
Direkte investeringer i selskaper i finansiell sektor	0	-251	-287
Positiv verdi av justert forventet tap etter IRB-metoden	-36	-31	-31
Urealiserte gevinster egenkapitalinstrumenter	0	0	0
Delårsresultat som inngår i kjernekapital	110	115	0
Verdijusteringer som følge av kravene om forsvarlig verdsettelse	-16	-5	-5
Sum ren kjernekapital	3 360	2 859	2 999
Fondsobligasjoner, hybridkapital ^{1 og 3}	400	400	400
Direkte investeringer i selskaper i finansiell sektor	0	-32	-36
Sum kjernekapital	3 760	3 227	3 363
Tilleggskapital utover kjernekapital			
Tidsbegrenset ansvarlig kapital	500	800	500
Direkte investeringer i selskaper i finansiell sektor	0	-60	-36
Tilleggskapital	500	740	464
Sum ansvarlig kapital	4 260	3 967	3 827
Minimumskrav ansvarlig kapital Basel III ²			
Engasjement med spesialiserte foretak	126	122	129
Engasjement med øvrige foretak	30	34	35
Engasjement med massemarked SMB	1	0	1
Engasjement med massemarked pant i fast eiendom	240	229	231
Egenkapitalposisjoner	123	53	60
Sum kredittrisiko IRB	520	438	456
Operasjonell risiko	52	49	49
Engasjementer beregnet etter standardmetoden	399	346	371
Kredittverdighet hos motpart (CVA-risiko)	3	4	3
Minimumskrav ansvarlig kapital	974	837	879
Beregningsgrunnlag	12 169	10 463	10 991
Bufferkrav			
Bevaringsbuffer (2,5 %)	304	261	275
Motsyklisk buffer (2 %)	243	157	220
Systemrisikobuffer (3,0 %)	365	314	330
Sum bufferkrav til ren kjernekapital	913	732	824
Tilgjengelig ren kjernekapital (fratrasket 4,5%)	2 812	2 341	2 505
Kapitaldekning			
Ren kjernekapitaldekning	27,61 %	27,33 %	27,29 %
Kjernekapitaldekning	30,90 %	30,84 %	30,60 %
Kapitaldekning	35,01 %	37,91 %	34,82 %
Uvektet kjernekapitalandel	12,79 %	12,10 %	12,52 %

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 faset 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 30. juni 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	2. kv 2018	1. kv 2018	4. kv 2017	3. kv 2017	2. kv 2017
Renteinntekter og lignende inntekter	166	161	159	153	158
Rentekostnader og lignende kostnader ¹⁾	88	79	76	77	76
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	78	82	83	76	82
Verdiendring finansielle instrumenter til virkelig verdi, gevinster og tap	4	3	-5	6	3
Andre driftsinntekter	31	30	39	29	23
Sum andre driftsinntekter	35	33	34	35	26
Lønn og generelle administrasjonskostnader	47	46	44	43	49
Avskrivninger og nedskrivninger	3	3	3	3	4
Andre driftskostnader	5	5	2	4	3
Andre gevinster og tap	0	-5	0	0	0
Sum andre driftskostnader	55	49	49	50	56
Driftsresultat før tap på utlån	58	66	68	61	52
Tap på utlån	2	-13	6	-2	4
Driftsresultat etter tap på utlån	56	79	62	63	48
Inntekter av eierinteresser i konsernselskaper	118	0	0	0	0
Resultat før skatt	174	79	62	63	48
Beregnet skattekostnad ¹⁾	12	20	15	15	12
Resultat etter skatt	162	59	47	48	36

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 2. kvartal er avsetningen redusert med 0,2 millioner kroner som følge av utbetalinger, gjenværende avsetning utgjør 2,1 millioner kroner pr utgangen av 2. 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 30.juni 2018, tilhørende sammendratt oppstilling av totalresultatet for seksmånedersperioden avsluttet denne dato, og tilhørende noter (delårsrapporten).

Styrets og daglig leders ansvar for delårsrapporten

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

Omfanget av den forenklede revisorkontrollen

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

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

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

Konklusjon

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

Trondheim, 7. august 2018
KPMG AS

Sverre Einersen
Statsautorisert revisor