

BN Bank ASA
RAPPORT 3. 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	22
Note 8. Overføring av utlån til SpareBank1 Næringskreditt	22
Note 9. Overføring av utlån til SpareBank1 Boligkreditt	22
Note 10. Innlån	23
Note 11. Virkelig verdi av finansielle instrumenter sammenlignet med innregnet verdi	24
Note 12. Motregningsrett finansielle derivater	25
Note 13. Kapitaldekning	27
Note 14. Betingede utfall og hendelser etter balansedag	28
Note 15. Resultatregnskap 5 siste kvartal	28
Note 16. Avsetning restrukturering	28
MORSELSKAP	
Resultatregnskap	29
Balanse	30
Endring i egenkapital	31
Kontantstrømoppstilling	32
Noter	33
Note 1. Regnskapsprinsipper	34
Note 2. Verdiendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi, gevinster og tap	35
Note 3. Virkelig verdi av finansielle instrumenter	36
Note 4. Andre driftsinntekter	38
Note 5. Inntekter av eierinteresser i konsernselskaper	38
Note 6. Tap og nedskrivninger på utlån og garantier	38
Note 7. Oversikt over forvaltet utlån	40
Note 8. Overføring av utlån til SpareBank1 Næringskreditt	40
Note 9. Overføring av utlån til SpareBank1 Boligkreditt	40
Note 10. Innlån	41
Note 11. Virkelig verdi av finansielle instrumenter sammenlignet med innregnet verdi	42
Note 12. Motregningsrett finansielle derivater	43
Note 13. Kapitaldekning	45
Note 14. Betingede utfall, hendelser etter balansedag	46
Note 15. Resultatregnskap 5 siste kvartal	46
Note 16. Avsetning restrukturering	46
Uttalelse fra revisor	47

KONSERN

Millioner kroner	Referanse	30.09.2018	30.09.2017	Året 2017
Resultatsammendrag				
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		376	347	470
Sum andre driftsinntekter		106	126	172
Sum inntekter		482	473	642
Sum andre driftskostnader		198	189	255
Driftsresultat før tap på utlån		284	284	387
Tap på utlån		-14	-12	-8
Resultat før skatt		298	296	395
Beregnet skattekostnad		75	76	101
Resultat etter skatt		223	220	294
Resultat fra virksomhet under avhendelse		0	4	4
Resultat inkl avsluttet virksomhet		223	224	298
Lønnsomhet				
Egenkapitalrentabilitet	1	8,0 %	8,3 %	8,3 %
Rentenetto	2	1,80 %	1,71 %	1,75 %
Kostnadsprosent	3	41,1 %	40,0 %	39,7 %
Kostnadsprosent inkl egenkapitalpåslag og avkastning på egenkapital i SpareBank 1 Næringskreditt	4	39,0 %	37,4 %	37,4 %
Balansetall				
Brutto utlån		22 397	20 231	20 837
Innskudd fra kunder		15 054	13 508	13 637
Innskuddsdekning	5	67,2 %	66,8 %	65,4 %
Utlånsvekst (brutto) siste 12 måneder		10,7 %	-10,6 %	-3,1 %
Innskuddsvekst siste 12 måneder		11,4 %	-1,9 %	1,7 %
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	6	27 895	27 022	26 851
Forvaltningskapital		29 091	26 218	26 168
Likviditetsdekning (LCR)	7	182 %	226 %	140 %
Balansetall inkl. SpareBank 1 Næringskreditt og SpareBank 1 Boligkreditt				
Brutto utlån		38 067	36 719	36 527
Innskudd fra kunder		15 054	13 508	13 637
Utlånsvekst (brutto) siste 12 måneder		3,7 %	-8,4 %	-4,8 %
Innskuddsvekst siste 12 måneder		11,4 %	-1,9 %	1,7 %
Innskuddsdekning forvaltet		39,5 %	36,8 %	37,3 %
Tap og mislighold konsern				
Tapsprosent utlån	8	-0,09 %	-0,08 %	-0,04 %
Misligholdte engasjement i % av brutto utlån		0,48 %	0,47 %	0,47 %
Andre tapsutsatte engasjement i % av brutto utlån	9	0,98 %	1,13 %	1,05 %
Tap og mislighold inkl SpareBank 1 Næringskreditt og SpareBank 1 Boligkreditt				
Tapsprosent utlån	10	-0,05 %	-0,04 %	-0,02 %
Misligholdte engasjement i % av brutto utlån		0,28 %	0,26 %	0,27 %
Andre tapsutsatte engasjement i % av brutto utlån	11	0,58 %	0,62 %	0,60 %
Soliditet				
Kapitaldekning		23,7 %	28,9 %	29,6 %
Kjernekapitaldekning		20,5 %	25,2 %	26,1 %
Ren kjernekapital		18,0 %	22,3 %	23,4 %
Kjernekapital		3 910	3 258	3 510
Ansvarlig kapital		4 518	3 728	3 976
Kontor og bemanning				
Antall kontor		2	2	2
Antall årsverk		117	111	111
Aksjer				
Resultat per aksje i perioden (hele kroner)		15,80	15,87	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 30.9.2017, er korrigert og samsvarer dermed ikke med tilsvarende tall i fjorårets rapport.

Forklaring til nøkkeltallene

1) Egenkapitalrentabilitet

Beregnes som periodens resultat inkl avsluttet virksomhet (223 millioner kroner) justert for påløpte renter på fondsobligasjoner (11 millioner kroner) i prosent av gjennomsnittlig egenkapital justert for gjennomsnittlig netto verdi av fondsobligasjoner (3.555 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 (26,3 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 3. kvartal 2018

Tall i parentes gjelder 2. kvartal 2018.

- Resultat etter skatt ble 61 millioner kroner (72 millioner kroner)
- Avkastning på egenkapitalen etter skatt ble 6,3 prosent (7,6 prosent)
- Netto renteinntekter ble 131 millioner kroner, opp 11 millioner kroner fra forrige kvartal
- Tap på utlån utgjorde 8 millioner kroner (0 millioner kroner)
- Forvaltet utlånsvolum i bedriftsmarkedet økte med 0,4 milliarder kroner, tilsvarende en kvartalsvis vekst på 2,5 prosent, mens forvaltet utlån i personmarked økte med 0,5 milliarder kroner, tilsvarende en kvartalsvis vekst på 2,1 prosent

Oppsummering per 30. september 2018

Tall i parentes gjelder tilsvarende periode i fjor.

- Resultat etter skatt ble 223 millioner kroner (220 millioner kroner)
- Avkastning på egenkapitalen etter skatt ble 8,0 prosent (8,3 prosent)
- Tap på utlån utgjorde en inntektsføring på 14 millioner kroner (inntektsføring på 12 millioner kroner)
- Samlet forvaltet utlånsportefølje er økt med 1,3 milliarder kroner siste 12 måneder, tilsvarende 3,7 prosent (redusert med 3,4 milliarder kroner). BM-porteføljen er redusert med 0,1 milliarder kroner, tilsvarende -0,4 prosent, mens PM-porteføljen er økt med 1,4 milliarder kroner, tilsvarende 6,1 prosent
- Innskuddsvolumet økte med 1,6 milliarder kroner siste 12 måneder, tilsvarende 11,6 prosent.
- Utlånsmargin målt mot 3 måneders nibor innenfor personmarked falt med 3 basispunkter siste 12 måneder til 1,75 prosent (1,78 prosent). Utlånsmarginen innenfor bedriftsmarked er uendret på 2,79 prosent (2,79 prosent) i samme periode
- Innskuddsmargin målt mot 3 måneders nibor økte med 4 basispunkter siste 12 måneder til 0,08 prosent (0,04 prosent)
- Kapitaldekning 23,7 prosent (28,8 prosent)
- Kjernekapitaldekning 20,5 prosent (25,2 prosent)
- Ren kjernekapitaldekning 18,0 prosent (22,3 prosent)

Resultat for 3. kvartal 2018

Tall i parentes gjelder 2. kvartal 2018.

I 3. kvartal 2018 ble resultatet etter skatt 61 millioner kroner (72 millioner kroner). Det ga en annualisert egenkapitalavkastning på 6,3 prosent (7,6 prosent). Sammenlignet med 2. kvartal 2018 bidrar en høyere rentenetto positivt, mens lavere andre inntekter, noe høyere kostnader og høyere tap trekker ned resultatet.

Sum inntekter var 160 millioner kroner (161 millioner kroner).

MILL. KR	3. KV 18	2. KV 18	Endring
Sum inntekter	160	161	-1
Margin- og volumeffekter			9
Forsinkelsesrenter og rentenettogebyrer			-1
Provisjonskostnader			-1
Provisjonsinntekter fra SpareBank 1 Boligkreditt og SpareBank 1 Næringskreditt			1
Verdiendringer			-2
Utbytte			-8
Resultat fra BN Bolig			-2
Øvrige endringer			3

Netto renteinntekter ble i 3. kvartal 131 millioner kroner (120 millioner). Høyere utlånsvolum og forbedret utlånsmargin innen både bedrifts- og personmarked bidrar positivt, mens lavere innskuddsmargin, lavere forsinkelsesrenter og høyere provisjonskostnader trekker ned resultatet.

Andre driftsinntekter eksklusive verdiendringer ble i 3. kvartal 28 millioner kroner (37 millioner kroner). Provisjonsinntekter fra SpareBank 1 Næringskreditt og SpareBank 1 Boligkreditt utgjorde 28 millioner kroner (27 millioner kroner). Andre driftsinntekter inkluderer også et negativt resultatbidrag på 4 millioner kroner fra eiendomsmeglerselskapet BN Bolig (2 millioner kroner).

Driftskostnadene ble 69 millioner kroner i 3. kvartal 2018 (67 millioner kroner). Justert for inntjening i SpareBank 1 Næringskreditt utgjorde kostnadene 41 prosent av inntektene (39 prosent).

I 3. kvartal 2018 ble tapene 8 millioner kroner (0 millioner kroner). Tapene fordeler seg som følger:

MILL. KR	Individuelle	Trinn 1 og 2	SUM
Bedriftsmarked	0	4	4
Personmarked	1	3	4
Sum	1	7	8

Per 30. september 2018

Tall i parentes gjelder per 30. september 2017.

Per 3. kvartal 2018 oppnådde BN Bank-konsernet et resultat etter skatt på 223 millioner kroner (220 millioner kroner). Dette gir en annualisert egenkapitalavkastning etter skatt på 8,0 prosent (8,3 prosent). En forbedret rentenetto og høyere provisjonsinntekter trekker opp resultatet, mens lavere verdiendringer, høyere kostnader og negativ resultatandel fra eiendomsmeglerforetaket BN Bolig trekker ned resultatet sammenlignet med tilsvarende periode i 2017.

Inntekter

Sum inntekter ble 482 millioner kroner (473 millioner kroner).

Bankens rentenetto ble 376 millioner kroner (347 millioner kroner). Bankens utlånsmargin i forvaltet portefølje målt mot 3 måneders nibor per 3. kvartal 2018 var 2,13 prosent (2,17 prosent). Innskuddsmargin for banken målt mot 3 måneders nibor ble per 30. september 2018 0,08 prosent (0,04 prosent).

Andre driftsinntekter utgjorde 106 millioner kroner per 30. september 2018 (126 millioner kroner). Lavere provisjonsinntekter fra SpareBank 1 Næringskreditt, lavere verdiendringer og negativ resultatandel fra eiendomsmeglerforetaket BN Bolig 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 fratrukket kostnader i selskapene. For lån overført til SpareBank1 Næringskreditt inkluderer disse kostnadene også et påslag for den kapital eierne har skutt inn på vegne av BN Bank. Per 30. september 2018 utgjorde dette egenkapitalpåslaget 19 millioner kroner før skatt (23 millioner kroner).

Kostnader

Driftskostnadene utgjorde 198 millioner kroner (189 millioner kroner). Kostnadene hittil i 2018 utgjorde 41 prosent av sum inntekter (40 prosent). Justert for inntjeningen i Sparebank1 Næringskreditt er kostnadsprosenten 39 prosent (37 prosent).

Tap og mislighold

Netto tap på utlån og garantier utgjorde en inntektsføring på 14 millioner kroner (inntektsføring på 12 millioner kroner).

Mislighold over 90 dager utgjorde 0,48 prosent av brutto utlån i konsernet per 30. september 2018 (0,47 prosent). Med fradrag for individuelle nedskrivninger utgjorde misligholdte og tapsutsatte engasjementer 291 millioner kroner (290 millioner kroner) ved utgangen av 3. kvartal 2018, tilsvarende 1,30 prosent (1,43 prosent) av brutto utlån i konsernet. Se note 6 for ytterligere informasjon.

Tap per 30. september 2018 fordeler seg slik:

MILL. KR	Individuelle	Trinn 1 og 2	SUM
Bedriftsmarked	5	-12	-7
Personmarked	-12	5	-7
Sum	-7	-7	-14

Tapsavsetningene er 112 millioner kroner ved utgangen av 3. kvartal 2018 (100 millioner kroner). Av dette utgjør individuelle nedskrivninger 37 millioner kroner (31 millioner kroner) og nedskrivninger etter trinn 1 og trinn 2 i henhold til IFRS 9 utgjør 75 millioner kroner. Samlede tapsavsetninger per utgangen av 3. kvartal 2018 fordeler seg som følger:

	TAPSAVSETNING (MILL. KR)	% AV BRUTTO UTLÅN KONSERN
Bedriftsmarked	76	0,79 %
Personmarked	36	0,28 %

Det bemerkes at tallene ovenfor er tapsavsetninger, men at deler av disse er reversert under utvidet resultat (OCI). Justert for dette utgjør avsetningene 98 millioner kroner fordelt med 65 millioner kroner for Bedriftsmarked og 33 millioner kroner for Personmarked.

Balanseutvikling og kapitalforhold

Brutto forvaltet utlån¹ er økt med 1,3 milliarder kroner tilsvarende 3,7 prosent siste 12 måneder. Brutto forvaltet utlån utgjorde 38,1 milliarder kroner per utgangen av 3. kvartal 2018 (36,7 milliarder kroner).

MILL. KR	30.09.2018	30.09.2017
Brutto utlån	38 067	36 719
Endring siste 12 mnd	1 348	-3 354

Brutto forvaltet utlån er fordelt på følgende segmenter:

MILL. KR	30.09.2018	30.09.2017
Personmarkedet	24 575	23 171
Bedriftsmarked	13 492	13 548

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

Utlånsvolumet i BM-porteføljen er redusert med 0,1 milliarder kroner, tilsvarende 0,4 prosent siste 12 måneder. Utlånsvolumet i personmarkedet har økt med 1,4 milliarder kroner, tilsvarende 6,1 prosent i samme periode.

Innskuddsvolumet er økt med 1,6 milliarder kroner, tilsvarende 11,4 prosent siste 12 måneder. Samlede innskudd var 15,1 milliarder kroner per utgangen av 3. kvartal (13,5 milliarder kroner). Innskuddsdekningen var 67,2 prosent ved utgangen av 3. kvartal (66,8 prosent). Innskudd er en viktig finansieringskilde og banken arbeider med ulike operasjonelle og taktiske tiltak for å styrke sin innskuddssatsning ytterligere.

Banken har utstedt sertifikater og obligasjoner for 3,32 milliarder kroner i det norske obligasjonsmarkedet så langt i 2018 (1,95 milliarder kroner i samme periode i 2017). Bankens har en konservativ likviditetsstrategi. Målet er at banken skal klare seg uten tilgang til ny ekstern finansiering i 12 måneder. Ved utgangen av 3. kvartal 2018 tilfredsstilte banken målsettingen. Bankens likviditetsportefølje utgjorde 5,2 milliarder kroner (4,6 milliarder kroner) ved utgangen av 3. kvartal 2018. Bankens LCR var 182 prosent pr 30. september 2018.

Per utgangen av 3. kvartal 2018 er det overført utlån tilsvarende 3,9 milliarder kroner (4,7 milliarder kroner) til SpareBank 1 Næringskreditt og 11,8 milliarder kroner (11,7 milliarder kroner) til SpareBank 1 Boligkreditt. Samlet har banken overført 29 prosent (35 prosent) av næringslånene og 48 prosent (51 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 29,1 milliarder kroner per 30. september 2018 (26,2 milliarder kroner). Inkludert lån overført til SpareBank 1 Boligkreditt og SpareBank 1 Næringskreditt var forvaltningskapitalen 44,8 milliarder kroner (42,6 milliarder kroner).

Bankens kapitaldekning, kjernekapitaldekning og ren kjernekapitaldekning er som følger:

TALL I PROSENT	30.09.2018	30.09.2017
Kapitaldekning	23,7	28,8
Kjernekapitaldekning	20,5	25,2
Ren kjernekapitaldekning	18,0	22,3

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 3. 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.

Regnskapsprinsipp

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

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

Datterselskaper

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

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

Bolig- og Næringskreditt AS (BNkreditt)

BNkreditt har en portefølje av lavrisiko pantelån til næringsseiendom. Selskapet hadde per 30. september 2018 en brutto utlånsportefølje på 7,3 milliarder kroner, mot 6,3 milliarder kroner per 30. september 2017. Per 30. september 2018 er det overført en utlånsportefølje på 3,9 milliarder kroner til SpareBank 1 Næringskreditt (4,7 milliarder kroner).

Resultat etter skatt ble 93 millioner kroner per utgangen av 3. kvartal 2018 mot et resultat etter skatt på 87 millioner kroner i samme periode i 2017.

Tap på utlån utgjorde en inntektsføring på 8 millioner kroner per utgangen av 3. kvartal 2018, mot en inntektsføring på 3 million kroner i samme periode 2017. Individuelle nedskrivninger er uendret hittil i 2018. Nedskrivninger etter trinn 1 og 2 utgjør 27,9 millioner kroner. Justert for tilbakeføring over OCI utgjør nedskrivningene 17,9 millioner kroner.

BN Bank har garantert for at BNkreditt skal ha en kapitaldekning og etterstående finansiering fra banken på minimum 20 prosent. Kapitaldekningen var 40,5 prosent og kjernekapitaldekningen var 31,9 prosent per utgangen av 3. kvartal 2018. Beløpet BN Bank står tilbake for utgjør 0 millioner kroner per 3. kvartal 2018.

Collection Eiendom AS

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

Resultat etter skatt i selskapet er 0 millioner kroner per utgangen av 3. kvartal 2018 (0 millioner kroner).

Utsiktene framover

BN Bank har som mål å være best i det lange løp for sine kunder, ansatte og eiere. Resultatene og utviklingen så langt i 2018 er i henhold til planer som er lagt. Styret ser potensiale for ytterligere lønnsomhetsforbedringer i banken og 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. Banken har i løpet av året lansert flere nye produkter innenfor utlån og innskudd som forventes å bidra positivt for å realisere bankens lønnsomhetsmål framover.

Satsningen i eiendomsmeglerforetaket BN Bolig, som banken eier sammen med EiendomsMegler1 Midt-Norge, fortsetter. Omsetning og resultat i selskapet har vært svakere enn forventet, men det iverksettes nå tiltak som skal bedre dette. På sikt skal selskapet foruten å gi økte andre inntekter, bidra med økt distribusjonskraft og kjennskap til merkevaren i bankens viktigste markedsområde, Oslo og det sentrale Østlandsområdet.

Bankens portefølje med forbrukslån har hatt en kontrollert vekst. Per utgangen av 3. kvartal 2018 er bankens portefølje med forbrukslån 413 millioner kroner. Banken vil fortsette å følge retningslinjene for forsvarlig utlånspraksis innen dette segmentet.

Innen bedriftsmarked er BN Bank en kompetent, rask og forutsigbar spesialist. Hoveddelen av bedriftsmarkedsporteføljen er innen finansiering av næringseiendom. Samtidig legges det opp til en vekst innen kortsiktig prosjektfinansiering, knyttet til bolig- og eiendomsprosjekter i Osloområdet. Målet med denne delen av porteføljen er å øke lønnsomheten og understøtte oppbyggingen av BN Bolig som igjen skal styrke bankens posisjon i personmarkedet. Denne porteføljen skal utgjøre en mindre andel av den samlede bedriftsmarkedsporteføljen.

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.

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 29. oktober 2018

Styret i BN Bank ASA

Finn Haugan
(Leder)

Tore Medhus
(Nestleder)

Helene Jebsen Anker

Rune Fjeldstad

Ella Skjørestad

Jannike Lund
(Ansatterepresentant)

Rolf Eigil Bygdnes

Marit Collin

Gunnar Hovland
(Administrerende direktør)

						KONSERN
Millioner kroner	Note	3. kv 2018	3. kv 2017	30.09.18	30.09.17	Året 2017
Renteinntekter og lignende inntekter		222	195	635	606	809
Rentekostnader og lignende kostnader		91	82	259	259	339
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		131	113	376	347	470
Netto resultat fra eierinteresser	3, 4	-4	-2	-10	-8	-12
Verdiendring finansielle instrumenter til virkelig verdi, gevinster og tap	3, 4	1	7	9	29	29
Andre driftsinntekter	5	32	43	107	105	155
Sum andre driftsinntekter		29	48	106	126	172
Lønn og generelle administrasjonskostnader	16	60	55	176	163	223
Ordinære av- og nedskrivninger		3	3	9	10	13
Andre driftskostnader		6	6	18	16	19
Andre gevinster og tap		0	0	-5	0	0
Sum andre driftskostnader		69	64	198	189	255
Driftsresultat før tap på utlån		91	97	284	284	387
Tap på utlån	6	8	0	-14	-12	-8
Resultat før skatt		83	97	298	296	395
Skattekostnad		22	24	75	76	101
Resultat etter skatt videreført virksomhet		61	73	223	220	294
Resultat fra virksomhet under avhendelse		0	0	0	4	4
Resultat inkl avsluttet virksomhet		61	73	223	224	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
Skattekostnad på Andre inntekter og kostnader		0	0	-1	0	0
Sum		0	0	2	0	1
Andre inntekter og kostnader (etter skatt)		0	0	2	0	1
Totalresultat		61	73	225	224	299

Millioner kroner	Note	KONSERN		
		30.09.2018	30.09.2017	31.12.2017
Utsatt skattefordel		0	9	0
Immaterielle eiendeler		22	16	16
Investerings i eierinteresser		7	11	7
Varige driftsmidler		16	15	24
Utlån	4, 6, 7, 8, 9, 11, 13	22 279	20 065	20 687
Forskuddsbetalinger og opptjente inntekter	11	57	23	50
Finansielle derivater	4, 11, 12	125	309	276
Kortsiktige plasseringer i verdipapirer	4, 11	5 952	5 251	4 549
Kontanter og fordringer på kredittinstitusjoner	11	593	447	519
Eiendeler klassifisert som holdt for salg		40	72	40
Sum eiendeler		29 091	26 218	26 168
Aksjekapital		706	706	706
Overkurs		415	415	415
Hybridkapital	1	400	400	400
Annen egenkapital		2 567	2 290	2 362
Sum egenkapital		4 088	3 811	3 883
Utsatt skatt		15	0	15
Ansvarlig lånekapital	4, 10, 11	501	802	500
Gjeld til kredittinstitusjoner	11	22	106	36
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	4, 10, 11	9 164	7 634	7 731
Påløpte kostnader og forskuddsbetalte inntekter	6, 11	126	130	69
Annen kortsiktig gjeld	11	30	34	30
Betalbar skatt		2	0	69
Finansielle derivater	4, 11, 12	89	193	198
Innskudd fra og gjeld til kunder	4, 11	15 054	13 508	13 637
Sum gjeld		25 003	22 407	22 285
Sum gjeld og egenkapital		29 091	26 218	26 168

Trondheim 29. oktober 2018

Styret i BN Bank ASA

Finn Haugan
(Leder)Tore Medhus
(Nestleder)

Helene Jebsen Anker

Rune Fjeldstad

Ella Skjørestad

Jannike Lund
(Ansatterrepresentant)

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	224	224
Konsernbidrag E18 Eiendommer AS ²⁾	0	0	0	2	2
Netto utbetalt utbytte til Fondsobligasjonseierne ¹⁾	0	0	0	-12	-12
Utbetaling av utbytte	0	0	0	-400	-400
Balanse 30.09.2017	706	415	400	2 290	3 811
Periodens resultat	0	0	0	74	74
Urealisert verdiendring eiendel tilgjengelig for salg	0	0	0	1	1
Netto utbetalt utbytte til Fondsobligasjonseierne ¹⁾	0	0	0	-3	-3
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	223	223
Netto verdiendringer utlån vurdert til virkelig verdi over OCI	0	0	0	2	2
Netto utbetalt utbytte til Fondsobligasjonseierne ¹⁾	0	0	0	-10	-10
Balanse 30.09.2018	706	415	400	2 567	4 088

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.

	KONSERN		
Millioner kroner	Pr 30.09. 2018	Pr 30.09.2017	Året 2017
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter			
Rente-/provisjonsinnbetalinger og gebyrer fra kunder	727	680	907
Rente-/provisjonsutbetalinger og gebyrer til kunder	-32	-24	-130
Innbetaling av renter på andre plasseringer	282	375	451
Utbetaling av renter på andre lån	-333	-477	-569
Inn-/utbetalinger (-) på utlån til kunder	-1 639	1 190	597
Inn-/utbetalinger (-) på innskudd og gjeld fra kunder	1 049	-23	116
Inn-/utbetalinger (-) på gjeld til kredittinstitusjoner	269	-168	-176
Inn-/utbetalinger (-) ved utstedelse av verdipapirer	1 477	-1 023	-908
Innbetalinger på tidligere avskrevne fordringer	19	42	10
Andre inn-/utbetalinger	1	-45	10
Utbetalinger til leverandører for varer og tjenester	-116	-112	-158
Utbetalinger til ansatte, pensjoner og sosiale kostnader	-85	-82	-100
Utbetalinger av skatter	-69	-82	-84
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	1 550	251	-34
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter			
Inn-/utbetalinger (-) på fordringer på kredittinstitusjoner	-26	-3	-34
Inn-/utbetalinger (-) på kortsiktige plasseringer i verdipapirer	-1424	578	1282
Inn-/utbetalinger (-) på langsiktige plasseringer i verdipapirer	-10	0	0
Innbetalinger ved salg av driftsmidler m.v.	12	0	0
Utbetalinger ved kjøp av driftsmidler m.v.	-14	-6	-18
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	-1 462	569	1 230
Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter			
Inn-/utbetalinger (-) av ansvarlig lånekapital	0	0	-300
Utbetaling av utbytte til fondsobligasjonseierne	-14	-15	-19
Utbetaling av utbytte til eierne	0	-400	-400
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	-14	-415	-719
Netto kontantstrøm for perioden	74	405	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	593	447	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	22
Note 8. Overføring av utlån til SpareBank1 Næringskreditt	22
Note 9. Overføring av utlån til SpareBank1 Boligkreditt	22
Note 10. Innlån	23
Note 11. Virkelig verdi av finansielle instrumenter sammenlignet med innregnet verdi	24
Note 12. Motregningsrett finansielle derivater	25
Note 13. Kapitaldekning	27
Note 14. Betingede utfall, hendelser etter balansedag	28
Note 15. Resultatregnskap 5 siste kvartal	28
Note 16. Avsetning restrukturering	28

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 pr 30. september 2017 utgjør en redusert rentekostnad på 15 millioner kroner og en økt skattekostnad på 4 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 kredittrisikoen har økt vesentlig siden første gangs balanseføring. Ved første gangs 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.

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 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 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

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

Nye standarder og fortolkninger som ennå ikke er tatt i bruk

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

NOTE 2 INFORMASJON OM DRIFTSSEGMENTER

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

Millioner kroner	BM	PM	Sum 30.09.2018
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	190	186	376
Netto resultat fra eierinteresser	0	-10	-10
Verdiendring fin instr vurdert til virkelig verdi	0	9	9
Andre driftsinntekter	27	80	107
Sum andre driftsinntekter	27	79	106
Lønn og generelle administrasjonskostnader	42	134	176
Ordinære av- og nedskrivninger	1	8	9
Andre driftskostnader	6	12	18
Andre gevinster og tap	-3	-2	-5
Sum andre driftskostnader	46	152	198
Driftsresultat før tap på utlån	171	113	284
Tap på utlån	-7	-7	-14
Driftsresultat etter tap på utlån	178	120	298
Beregnet skattekostnad	44	31	75
Resultat etter skatt videreført virksomhet	134	89	223
Resultat fra virksomhet under avhendelse	0	0	0
Resultat inkl avsluttet virksomhet	134	89	223

Millioner kroner	BM	PM	Sum 30.09.2018
Utlån (brutto) inkl utlån i OMF-selskap	13 492	24 575	38 067
Innskudd fra og gjeld til kunder	714	14 340	15 054

Millioner kroner	BM	PM	Garantiporte- føljen SMN	Sum 30.09.2017
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	155	192	0	347
Netto resultat fra eierinteresser	0	-8	0	-8
Verdiendring fin instr vurdert til virkelig verdi	9	20	0	29
Andre driftsinntekter	40	65	0	105
Sum andre driftsinntekter	49	77	0	126
Lønn og generelle administrasjonskostnader	21	142	0	163
Ordinære av- og nedskrivninger	2	8	0	10
Andre driftskostnader	6	10	0	16
Sum andre driftskostnader	29	160	0	189
Driftsresultat før tap på utlån	175	109	0	284
Tap på utlån	-15	8	-5	-12
Driftsresultat etter tap på utlån	190	101	5	296
Beregnet skattekostnad	48	27	1	76
Resultat etter skatt videreført virksomhet	142	74	4	220
Resultat fra virksomhet under avhendelse	4	0	0	4
Resultat inkl avsluttet virksomhet	146	74	4	224

Millioner kroner	BM	PM	Garantiporte- føljen SMN	Sum 30.09.2017
Utlån (brutto) inkl utlån i OMF-selskap	13 548	23 171	0	36 719
Innskudd fra og gjeld til kunder	629	12 879	0	13 508

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

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

Millioner kroner	3. kv 2018	3. kv 2017	30.09.2018	30.09.2017	Året 2017
Verdiendring rentederivater pliktig til virkelig verdi over resultat	1	1	5	2	1
Verdiendring valutaderivater pliktig til virkelig verdi over resultat ¹	-6	21	5	3	-11
Verdiendring kombinerte rente- og valutaderivater pliktig til virkelig verdi over resultat ¹	0	0	-	-	0
Verdiendring aksjer	0	0	4	0	0
Verdiendring aksjeindeksopsjoner og aksjeopsjoner pliktig til virkelig verdi over resultat	0	0	-	-	0
Sum verdiendring finansielle instrumenter pliktig til virkelig verdi	-5	22	14	5	-10
Verdiendring innskudd utpekt til virkelig verdi over resultat	1	0	3	-2	-2
Verdiendring innlån utpekt til virkelig verdi over resultat	0	4	0	10	13
Verdiendring utlån utpekt til virkelig verdi over resultat	-1	0	-3	1	1
Verdiendring kortsiktige finansielle plasseringer utpekt til virkelig verdi	0	2	0	21	19
Sum verdiendring finansielle instrumenter utpekt til virkelig verdi	0	6	0	30	31
Verdiendring rentederivater, sikring ²	-15	-8	-44	-51	-62
Verdiendring innlån, sikret ²	23	8	68	51	61
Verdiendring plasseringer, sikret	-8	0	-25	0	0
Sum verdiendring finansielle instrumenter til sikring	0	0	-1	0	-1
Sum verdiendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi	-5	28	13	35	20
Realiserte kursgev./-tap(-) obligasjoner og sertifikater - amortisert kost ³	-1	-1	-2	-6	-7
Realiserte kursgevinster/-tap(-) utlån og innlån vurdert til amortisert kost ³	0	0	0	0	0
Realisert gevinst/tap aksjer	0	0	0	0	0
Agio/disagio innlån og utlån vurdert til amortisert kost ¹	7	-20	-2	0	16
Sum verdiendring finansielle instrumenter - virkelig verdi, gevinster og tap	1	7	9	29	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. Eksponeringen mot valutasvingninger er lav.

² BN Bank benytter verdissikring 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 verdissikring blir sikringsinstrumentet regnskapsført til virkelig verdi, og sikringsobjektet blir regnskapsført til virkelig verdi for den sikrede risikoen. Endringer i disse verdiene fra inngående balanse blir resultatført. Kredittetrisikoen blir ikke sikret og påvirker dermed ikke verdsettelsene. Verdien av sikringsinstrumentene er per 3. kvartal 2018 positiv med 66 millioner, mot 167 millioner på samme tidspunkt i 2017.

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

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

Rentebytteavtaler med kredittspread

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

Utlån

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

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

Innlån utpekt til virkelig verdi

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

Innskudd

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

Aksjer

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

Nivåinndeling

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

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

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

Millioner kroner	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Utlån	0	0	16 259	16 259
Rentederivater ¹	0	123	0	123
Valutaderivater	0	1	0	1
Kortsiktige plasseringer i verdipapirer	0	0	739	739
Sum eiendeler	0	124	16 998	17 122
Rentederivater ¹	0	-89	0	-89
Innskudd fra og gjeld til kunder	0	-1 227	0	-1 227
Sum forpliktelser	0	-1 316	0	-1 316

¹ Verdien av sikringsinstrumentene øremerket til verdisikring er per 30. september 2018 positiv med 66 millioner.

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

Millioner kroner	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Utlån	0	0	232	232
Rentederivater ¹	0	306	0	306
Valutaderivater	0	3	0	3
Kortsiktige plasseringer i verdipapirer	520	4 118	613	5 251
Sum eiendeler	520	4 427	845	5 792
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	0	-512	0	-512
Rentederivater ¹	0	-192	0	-192
Valutaderivater	0	-1	0	-1
Innskudd fra og gjeld til kunder	0	-1 099	0	-1 099
Sum forpliktelser	0	-1 804	0	-1 803

¹ Verdien av sikringsinstrumentene øremerket til verdisikring er per 30. september 2017 positiv med 167 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. september 2018

Millioner kroner	Utlån VVOCI ^{*)}	Fastrente- utlån	Kortsiktige plasseringer i verdipapirer	Totalt
Inngående balanse	15 319	210	693	16 222
Investeringer i perioden/nye avtaler	7 347	0	46	7 393
Salg i perioden (til bokført verdi)	-6 575	0	0	-6 575
Forfalt	0	-43	0	-43
Verdiendringer finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi, gevinster og tap	4	-3	0	1
Utgående balanse	16 095	164	739	16 998
Herav periodens resultat vedrørende finansielle instrumenter som fremdeles er på balansen	4	-3	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. september 2017

Millioner kroner	Utlån	Kortsiktige plasseringer i verdipapirer	Totalt
Inngående balanse	293	602	895
Investeringer i perioden/nye avtaler	12	11	23
Forfalt	-76	0	-76
Verdiendringer finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi, gevinster og tap	3	0	3
Utgående balanse	232	613	845
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	3. kv 2018	3. kv 2017	30.09.2018	30.09.2017	Året 2017
Garantiprovisjon	0	0	1	1	1
Provisjonsinntekter fra SpareBank 1 Næringskreditt AS ^{1,2}	10	14	23	38	48
Provisjonsinntekter fra SpareBank 1 Boligkreditt AS ¹	18	24	64	56	83
Netto andre provisjonsinntekter/kostnader	4	5	11	10	14
Mottatt utbytte fra Sparebank 1 Boligkreditt	0	0	4	0	7
Mottatt utbytte fra Sparebank 1 Kredittkort	0	0	3	0	0
Andre driftsinntekter	0	0	1	0	2
Sum andre driftsinntekter	32	43	107	105	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 inkluderer 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	3. kv 2018	3. kv 2017	30.09.2018	30.09.2017	31.12.2017
Konstaterte tap på engasjement som tidligere er nedskrevet	0	35	0	35	35
Konstaterte tap på engasjementer uten tidligere nedskrivninger	0	0	6	4	5
<i>Periodens nedskrivninger:</i>					
Endring i gruppenedskrivninger	0	4	0	8	14
Endring i nedskrivninger Trinn 1 ⁾	2	0	6	0	0
Endring i nedskrivninger Trinn 2	4	0	-14	0	0
Sum endring i nedskrivning trinn 1 og trinn 2 / gruppenedskrivninger	6	4	-8	8	14
Økning på engasjementer med nedskrivning fra tidligere år	0	0	0	5	6
Avsetning på engasjementer uten tidligere nedskrivninger	2	1	5	1	1
Reduksjon på engasjementer med nedskrivning fra tidligere år	0	-40	0	-55	-58
Sum endring i individuelle nedskrivninger (trinn 3)	2	-39	5	-49	-51
Brutto tap på utlån	8	0	3	-2	3
Inngått på tidligere konstaterte tap	0	0	17	10	11
Tap på utlån	8	0	-14	-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	30.09.2018
Avsetning til tap på utlån til amortisert kost - Bedriftsmarked	16	3	0	0	19
Avsetning til tap på utlån til amortisert kost - Personmarked	8	8	0	0	16
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	2	0	0	20
Sum avsetning til tap på utlån og garantier	113	-1	0	0	112
Presentert som:					
Avsetning til tap på utlån	112	-3	0	0	109
Annen gjeld - avsetninger, garantier, ubenyttet kreditt, lånetilsagn	1	2	0	0	3

^{*)} 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. september 2018"

Balanseført tapsavsetning per 30. september 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 *)	16	64	33	113
Overført til trinn 1	6	-6	0	0
Overført til trinn 2	0	0	0	0
Overført til trinn 3	0	-3	3	0
Netto ny måling av tap	-5	5	0	0
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	11	6	1	18
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	-4	-15	0	-19
Utgående balanse	24	51	37	112

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

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

Millioner kroner	3. kv 2017	30.09.2017	31.12.2017
Individuelle nedskr. til dekning av tap på utlån ved starten av perioden	30	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	0	5	7
Nedskrivning på engasjementer uten tidligere individuelle nedskrivninger	1	1	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	31	31	32
Gruppenedskrivninger til dekning av tap på utlån ved starten av perioden	65	61	61
Periodens gruppenedskrivning til dekning av tap på utlån	4	8	14
Gruppenedskrivning til dekning av tap på utlån ved slutten av perioden	69	69	75

Millioner kroner	3. kv 2017	30.09.2017	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	-40	-40	-42
Avsetning tap finansiell garanti - garantiporteføljen ved slutten av perioden ¹	2	2	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	2	2	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	30.09.2018	30.09.2017	31.12.2017
Brutto hovedstol	108	95	97
Individuelle nedskrivninger	6	1	2
Netto hovedstol	102	94	95

Øvrige lån hvor det er foretatt individuell nedskrivning

Millioner kroner	30.09.2018	30.09.2017	31.12.2017
Brutto hovedstol	219	228	219
Individuelle nedskrivninger	30	32	30
Netto hovedstol	189	196	189

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

Millioner kroner	Brutto utestående		Brutto utestående		Brutto utestående	
	30.09.2018	%	30.09.2017	%	31.12.2017	%
Bedriftsmarkedet	1	0,01	26	0,29	26	0,29
Personmarkedet	107	0,84	69	0,60	71	0,61
Garantiporteføljen	0	0,00	0	0,00	0	0,00
Totalt	108	0,48	95	0,47	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	30.09.2018	30.09.2017	31.12.2017
Utlån BM og PM konsern	22 397	20 231	20 837
Brutto utlån konsern	22 397	20 231	20 837
Tapsavsetning på utlån til amortisert kost	-33	-100	-107
Tapsavsetning på utlån til FVOCI	-76	0	0
Reversering over utvidet resultat	14	0	0
Netto utlån konsern	22 302	20 131	20 730
Utlån overført til SpareBank 1 Næringskreditt	3 907	4 741	4 147
Utlån overført til SpareBank 1 Boligkreditt	11 763	11 747	11 543
Sum utlån forvaltet portefølje	37 972	36 619	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. september 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 september 2018 er bokført verdi av overførte utlån 3,9 milliarder kroner. BNkreditt forestår forvaltningen av overførte utlån og BNkreditt mottar en provisjon basert på nettoen av avkastningen på utlånene banken har overført og kostnadene i selskapet.

BN Bank har garantert for engasjementer som er overført i den grad engasjementene overstiger 25 prosent av SpareBank 1 Næringskreditt AS sin ansvarlige kapital. Per 30. september 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 3. kvartal 2018 og 2017.

Garanti stilt fra BN Bank til BNkreditt

For å ivareta eksisterende obligasjonseieres interesser i BNkreditt har BN Bank i forbindelse med overføringen av utlån til SpareBank 1 Næringskreditt inntatt for at BNkreditt skal ha en kapitaldekning på minst 20 prosent til enhver tid. I den grad kapitaldekningen er lavere enn 20 prosent skal morbanken stå tilbake for sitt tilgodehavende i BNkreditt og/eller stille garanti. Per 30. september 2018 har BNkreditt en kapitaldekning på 40,5 prosent. Beløpet morbanken står tilbake for utgjør 0 millioner kroner per 30. september 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. september 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 september 2018 er bokført verdi av overførte utlån 11,8 milliarder kroner. BN Bank forestår forvaltningen av overførte utlån og BN Bank mottar en provisjon basert på nettoen av avkastningen på utlånene banken har overført og kostnadene i selskapet.

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

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

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

Mottatt vederlag for lån overført fra BN Bank til SpareBank 1 Boligkreditt AS tilsvarer nominell verdi på overførte utlån og vurderes tilnærmet sammenfallende med lånenes virkelige verdi per utgangen av 3. kvartal 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 3 315 millioner kroner per. 30. september 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
Emitert	0	350	350
Oppkjøp og forfall av eksisterende	0	-497	-497
Netto gjeld (pålydende) 30.09.2018	0	9 081	9 081

Ansvarlig lånekapital og fondsobligasjon

Konsernet har ikke emitert fondsobligasjoner eller ansvarlig lånekapital per. 30. september 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
Netto gjeld (pålydende) 30.09.2018	400	500	900

Innregnede verdier

Millioner kroner	30.09.2018	30.09.2017	31.12.2017
Sertifikater vurdert til amortisert kost	0	0	0
Sertifikater utpekt til virkelig verdi	0	201	201
Sum innregnet verdi av sertifikater	0	201	201
Obligasjoner vurdert til amortisert kost	4 995	3 186	3 577
Obligasjoner vurdert til amortisert kost (sikret gjeld)	4 169	3 937	3 953
Obligasjoner utpekt til virkelig verdi	0	311	0
Sum innregnet verdi av obligasjoner	9 164	7 433	7 530
Sum innregnet verdi av gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	9 164	7 634	7 731

Millioner kroner	30.09.2018	30.09.2017	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	30.09.2018		30.09.2017		31.12.2017	
	Virkelig verdi	Innregnet verdi	Virkelig verdi	Innregnet verdi	Virkelig verdi	Innregnet verdi
Utlån	22 279	22 279	20 065	20 065	20 687	20 687
Forskuddsbetalte kostnader og opptjente inntekter	54	54	23	23	52	52
Rentederivater	123	123	306	306	275	275
Valutaderivater	1	1	3	3	1	1
Kortsiktige plasseringer i verdipapirer	5 972	5 952	5 251	5 251	4 549	4 549
Kontanter og fordringer på kredittinstitusjoner	593	593	447	447	519	519
Eiendeler klassifisert som holdt for salg	40	40	72	72	40	40
Fondsobligasjoner ^{*)}	-404	-402	-406	-402	-404	-401
Ansvarlig lånekapital ^{*)}	-509	-501	-811	-801	-508	-500
Gjeld til kredittinstitusjoner	-22	-22	-106	-106	-36	-36
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	-9 237	-9 164	-7 704	-7 634	-7 818	-7 731
Påløpte kostnader og forskuddsbetalte inntekter	0	0	-2	-2	0	0
Annen kortsiktig gjeld	-30	-30	-34	-34	-30	-30
Rentederivater	-89	-89	-192	-192	-187	-187
Valutaderivater	0	0	-1	-1	-11	-11
Innskudd fra og gjeld til kunder	-15 054	-15 054	-13 508	-13 508	-13 637	-13 637
Sum	3 717	3 780	3 403	3 487	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.

Statskasseveksler er vurdert til siste kjøperkurs (bid). Finansielle derivater er i sin helhet vurdert til virkelig verdi og det vil følgelig ikke presenteres noe avvik mellom virkelig verdi og innregnet verdi i balansen.

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

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

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

Konsernets eiendeler og gjeld målt til amortisert kost per 30. september 2018

Millioner kroner	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Kortsiktige plasseringer i verdipapirer	507	5 465	0	5 972
Sum eiendeler	0	5 465	0	5 972
Ansvarlig lånekapital	0	-509	0	-509
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	0	-9 237	0	-9 237
Sum forpliktelser	0	-9 746	0	-9 746

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			30.09.2018
Motpart	Beløp i balansen	Beløpet som er gjenstand for netto-oppgjør ¹	Beløp etter mulige netto-oppgjør
Motpart 1	9	9	0
Motpart 2	53	25	28
Motpart 3	22	15	7
Motpart 4	31	29	2
Motpart 5	8	7	1
Motpart 6	1	0	1
Motpart 7	0	0	0
Sum	124	85	39

Finansielle forpliktelser			30.09.2018
Motpart	Beløp i balansen	Beløpet som er gjenstand for netto-oppgjør ¹	Beløp etter mulige netto-oppgjør
Motpart 1	13	9	4
Motpart 2	25	25	0
Motpart 3	15	15	0
Motpart 4	29	29	0
Motpart 5	7	7	0
Motpart 6	0	0	0
Motpart 7	0	0	0
Sum	89	85	4

Finansielle eiendeler			30.09.2017
Motpart	Beløp i balansen	Beløpet som er gjenstand for netto-oppgjør ¹	Beløp etter mulige netto-oppgjør
Motpart 1	52	20	32
Motpart 2	98	82	16
Motpart 3	45	5	40
Motpart 4	36	35	1
Motpart 5	34	10	24
Motpart 6	2	0	2
Motpart 7	0	0	0
Sum	267	152	115

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

Finansielle forpliktelser			30.09.2017
Motpart	Beløp i balansen	Beløpet som er gjenstand for netto-oppgjør ¹	Beløp etter mulige netto-oppgjør
Motpart 1	20	20	0
Motpart 2	82	82	0
Motpart 3	5	5	0
Motpart 4	35	35	0
Motpart 5	10	10	0
Motpart 6	0	0	0
Motpart 7	0	0	0
Sum	152	152	0

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

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

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

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

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

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

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

Millioner kroner	30.09.2018	30.09.2017	31.12.2017
Aksjekapital	706	706	706
Overkursfond	415	415	415
Fond for urealiserte gevinster	16	355	16
Annen egenkapital	2319	1722	2345
Sum egenkapital ³	3 456	3 198	3 482
Kjernekapital			
Immaterielle eiendeler	-23	-16	-16
Direkte investeringer i selskaper i finansiell sektor	0	-237	-276
Positiv verdi av justert forventet tap etter IRB-metoden	-86	-51	-40
Delårsresultat som inngår i kjernekapital	110	0	0
Verdijusteringer som følge av kravene om forsvarlig verdsettelse	-25	-6	-6
Sum ren kjernekapital	3 432	2 888	3 144
Fondsobligasjoner, hybridkapital ^{1 og 3}	478	400	400
Direkte investeringer i selskaper i finansiell sektor	0	-30	-34
Sum kjernekapital	3 910	3 258	3 510
Tilleggskapital utover kjernekapital			
Tidsbegrenset ansvarlig kapital	608	500	500
Direkte investeringer i selskaper i finansiell sektor	0	-30	-34
Tilleggskapital	608	470	466
Sum ansvarlig kapital	4 518	3 728	3 976
Minimumskrav ansvarlig kapital Basel III ²			
Engasjement med spesialiserte foretak	473	386	393
Engasjement med øvrige foretak	23	41	44
Egenkapitalposisjoner	5	53	57
Sum kredittrisiko IRB	945	700	727
Operasjonell risiko	91	85	85
Engasjementer beregnet etter standardmetoden	237	168	188
Overgangsordning (gulv)	238	78	73
Kredittverdighet hos motpart (CVA-risiko)	14	4	3
Minimumskrav ansvarlig kapital	1 525	1 035	1 076
Beregningsgrunnlag	19 060	12 935	13 444
Bufferkrav			
Bevaringsbuffer (2,5 %)	477	323	336
Motsyklisk buffer (2 %)	381	259	269
Systemrisikobuffer (3,0 %)	572	388	403
Sum bufferkrav til ren kjernekapital	1 430	970	1 008
Tilgjengelig ren kjernekapital (fratrasket 4,5%)	2 575	2 306	2 540
Kapitaldekning			
Ren kjernekapitaldekning	18,01 %	22,33 %	23,39 %
Kjernekapitaldekning	20,52 %	25,19 %	26,11 %
Kapitaldekning	23,71 %	28,82 %	29,57 %
Uvektet kjernekapitalandel	8,50 %	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.

BN Bank har etter balansedagen gjort avtaler om førtidig tilbakekjøp av fordringsobligasjoner for 100,4 millioner kroner. Samtidig er det utstedt et nytt fordringsobligasjonslån på 225 millioner kroner.

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. september 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	3. kv 2018	2. kv 2018	1. kv 2018	4. kv 2017	3. kv 2017
Renteinntekter og lignende inntekter	222	208	205	203	195
Rentekostnader og lignende kostnader	91	88	80	80	82
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	131	120	125	123	113
Netto resultat fra eierinteresser	-4	-2	-4	-4	-2
Verdiendring finansielle instrumenter til virkelig verdi, gevinster og tap	1	4	4	0	7
Andre driftsinntekter	32	39	36	50	43
Sum andre driftsinntekter	29	41	36	46	48
Lønn og generelle administrasjonskostnader	60	58	58	60	55
Avskrivninger og nedskrivninger	3	3	3	3	3
Andre driftskostnader	6	6	6	3	6
Andre gevinster og tap	0	0	-5	0	0
Sum andre driftskostnader	69	67	62	66	64
Tap på utlån	8	0	-22	4	0
Resultat før skatt	83	94	121	99	97
Skattekostnad	22	22	31	26	24
Resultat etter skatt videreført virksomhet	61	72	90	73	73
Resultat fra virksomhet under avhendelse	0	0	0	0	0
Resultat inkl virksomhet under avhendelse	61	72	90	73	73

Tall for 3. og 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. 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 3. kvartal er avsetningen redusert med 0,4 millioner kroner som følge av utbetalinger, gjenværende avsetning utgjør 1,7 millioner kroner pr utgangen av 3. kvartal 2018 og gjelder utbetalinger i henhold til allerede inngåtte avtaler.

						MORBANK
Millioner kroner	Note	3. kv 2018	3. kv 2017	30.09.2018	30.09.2017	Året 2017
Renteinntekter og lignende inntekter		176	153	503	466	625
Rentekostnader og lignende kostnader		90	77	257	234	310
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		86	76	246	232	315
Verdiendring finansielle instrumenter til virkelig verdi, gevinster og tap	2, 3	1	6	8	24	19
Andre driftsinntekter	4	23	29	84	67	106
Sum andre driftsinntekter		24	35	92	91	125
Lønn og generelle administrasjonskostnader	16	48	43	141	123	167
Ordinære av- og nedskrivninger		3	3	9	10	13
Andre driftskostnader		5	4	15	11	13
Andre gevinster og tap		0	0	-5	0	0
Sum andre driftskostnader		56	50	160	144	193
Driftsresultat før tap på utlån		54	61	178	179	247
Tap på utlån	6	5	-2	-6	-9	-3
Driftsresultat etter tap på utlån		49	63	184	188	250
Inntekter av eierinteresser i konsernselskaper	5	0	0	118	115	115
Resultat før skatt		49	63	302	303	365
Skattekostnad		12	15	44	47	61
Resultat etter skatt		37	48	258	256	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		-1	0	-1	0	0
Skatt		0	0	0	0	0
Sum		-1	0	-1	0	1
Andre inntekter og kostnader (etter skatt)		-1	0	-1	0	1
Totalresultat		36	48	257	256	305

				MORBANK
Millioner kroner	Note	30.09.2018	30.09.2017	31.12.2017
Immatrielle eiendeler		22	16	16
Eierinteresser i konsernselskaper		1 600	1 600	1 600
Investering i eierinteresser		30	20	20
Ansvarlig utlån	11	451	451	451
Varige driftsmidler		16	15	23
Utlån	3, 6, 7, 8, 9, 11, 13	15 106	13 903	14 143
Forskuddsbetalinger og opptjente inntekter	11	57	31	50
Finansielle derivater	3, 11, 12	121	292	262
Kortsiktige plasseringer i verdipapirer	3, 11	5 859	5 233	4 456
Kontanter og fordringer på kredittinstitusjoner	11	5 650	4 256	5 034
Eiendeler klassifisert som holdt for salg		5	5	5
Sum eiendeler		28 917	25 822	26 060
Aksjekapital		706	706	706
Overkurs		415	415	415
Hybridkapital	1	400	400	400
Annen egenkapital		2 450	2 172	2 219
Sum egenkapital		3 971	3 693	3 740
Utsatt skatt		12	102	87
Ansvarlig lånekapital	3, 10, 11	501	802	500
Gjeld til kredittinstitusjoner	11	22	103	35
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	3, 10, 11	9 147	7 306	7 713
Påløpte kostnader og forskuddsbetalte inntekter	6, 11	89	95	62
Annen kortsiktig gjeld	11	30	34	30
Betalbar skatt		2	0	69
Finansielle derivater	3, 11, 12	85	175	183
Innskudd fra og gjeld til kunder	3, 11	15 058	13 512	13 641
Sum gjeld		24 946	22 129	22 320
Sum gjeld og egenkapital		28 917	25 822	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	256	256
Netto utbetalt utbytte til Fondsobligasjonseierne ³⁾	0	0	0	-12	-12
Konsernbidrag E18 Eiendommer AS ²⁾	0	0	0	2	2
Utbetaling av utbytte	0	0	0	-400	-400
Balanse 30.09.2017	706	415	682	1 890	3 693
Periodens resultat	0	0	0	48	48
Urealisert verdiendring eiendel tilgjengelig for salg	0	0	0	1	1
Netto utbetalt utbytte til Fondsobligasjonseierne ³⁾	0	0	0	-2	-2
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	258	258
Netto verdiendringer utlån vurdert til virkelig verdi over OCI	0	0	0	-1	-1
Netto utbetalt utbytte til Fondsobligasjonseierne ³⁾	0	0	0	-11	-11
Balanse 30.09.2018	706	415	682	2 168	3 971

1) Fond for urealiserte gevinster inngår i annen egenkapital. Per 30.09.2018 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		
	Pr 30.09.2018	Pr 30.09.2017	Året 2017
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter			
Rente-/provisjonsinnbetalinger og gebyrer fra kunder	450	474	647
Rente-/provisjonsutbetalinger og gebyrer til kunder	-32	-24	-130
Innbetaling av renter på andre plasseringer	267	335	408
Utbetaling av renter på andre lån	-308	-406	-488
Inn-/utbetalinger (-) på utlån til kunder	-986	-25	-273
Inn-/utbetalinger (-) på innskudd og gjeld fra kunder	1 054	-23	115
Inn-/utbetalinger (-) på gjeld til kredittinstitusjoner	269	-156	-158
Inn-/utbetalinger (-) ved utstedelse og tilbakekjøp av verdipapirer	1 477	-420	3
Innbetalinger på tidligere avskrevne fordringer	19	42	10
Andre inn-/utbetalinger	-72	-58	-6
Utbetalinger til leverandører for varer og tjenester	-90	-95	-125
Utbetalinger til ansatte, pensjoner og sosiale kostnader	-73	-62	-74
Utbetalinger av skatter	-72	-41	-41
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	1 903	-459	-112
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter			
Inn-/utbetalinger (-) på fordringer på kredittinstitusjoner	-507	1 264	531
Inn-/utbetalinger (-) på kortsiktige plasseringer i verdipapirer	-1445	17	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.	-14	-6	-18
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	-1 836	1 275	1 308
Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter			
Inn-/utbetalinger (-) av ansvarlig lånekapital	0	0	-300
Utbetaling av utbytte til fondsobligasjonseierne	-14	-15	-19
Utbetaling av utbytte til eierne	0	-400	-400
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	-14	-415	-719
Netto kontantstrøm for perioden	53	401	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	531	402	478

* For morbank består beholdning av innskudd i Norges Bank.

Note 1. Regnskapsprinsipper	34
Note 2. Verdiendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi, gevinster og tap	35
Note 3. Virkelig verdi av finansielle instrumenter	36
Note 4. Andre driftsinntekter	38
Note 5. Inntekter av eierinteresser i konsernselskaper	38
Note 6. Tap og nedskrivninger på utlån og garantier	38
Note 7. Oversikt over forvaltet utlån	40
Note 8. Overføring av utlån til SpareBank1 Næringskreditt	40
Note 9. Overføring av utlån til SpareBank1 Boligkreditt	40
Note 10. Innlån	41
Note 11. Virkelig verdi av finansielle instrumenter sammenlignet med innregnet verdi	42
Note 12. Motregningsrett finansielle derivater	43
Note 13. Kapitaldekning	45
Note 14. Betingede utfall, hendelser etter balansedagen	46
Note 15. Resultatregnskap 5 siste kvartal	46
Note 16. Avsetning restrukturering	46

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 resultattallene, samt at balanseført verdi reklassifiseres til egenkapital. Dette påvirker også flere nøkkeltall. Effekten pr 3. kvartal 2017 utgjør en redusert rentekostnad på 15 millioner kroner og en økt skattekostnad på 4 millioner 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 kreditttrisikoen har økt vesentlig siden første gangs balanseføring. Ved førstegangs balanseføring og når kreditttrisikoen ikke har økt vesentlig etter førstegangs balanseføring skal det avsettes for 12-måneders forventet tap. Hvis kreditttrisikoen 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 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

Bankens 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	3. kv 2018	3. kv 2017	30.09.2018	30.09.2017	31.12.2017
Verdiendring rentederivater pliktig til virkelig verdi over resultat	1	1	4	-1	-2
Verdiendring valutaderivater pliktig til virkelig verdi over resultat ¹	-6	21	6	3	-11
Verdiendring aksjer	0	0	3	0	0
Sum verdiendring finansielle instrumenter pliktig til virkelig verdi	-5	22	13	2	-13
Verdiendring innskudd utpekt til virkelig verdi over resultat	0	0	3	-2	-2
Verdiendring utlån utpekt til virkelig verdi over resultat	1	-2	-13	15	18
Verdiendring kortsiktige finansielle plasseringer utpekt til virkelig verdi ²	0	2	0	22	20
Sum verdiendring finansielle instrumenter utpekt til virkelig verdi	1	0	-10	35	36
Verdiendring rentederivater, sikring	-15	-8	-44	-30	-42
Verdiendring innlån, sikret	23	8	68	30	41
Verdiendring plasseringer, sikret	-8	0	-25	0	0
Sum verdiendring finansielle instrumenter til sikring	0	0	-1	0	-1
Sum verdiendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi	-4	22	2	37	22
Realiserte kursgev./-tap(-) obligasjoner og sertifikater- amortisert kost	0	-1	-1	-6	-7
Agio/disagio innlån og utlån vurdert til amortisert kost ¹	5	-15	7	-7	4
Sum verdiendring finansielle instrumenter - virkelig verdi, gevinster og tap	1	6	8	24	19

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. Eksponeringen mot valutasvingninger er lav.

2) BN Bank benytter verdisikring for fastrente verdipapirplasseringer, fastrente innlån og tilhørende sikringsinstrumenter. Plasseringene og innlånene sikres 1:1 gjennom eksterne kontrakter hvor det er samsvar mellom hovedstol, rentestrømmen, løpetid og sikringsforretningen. Det er renterisikoen som sikres og sikringsforretningene som inngås dokumenteres. Ved verdisikring blir sikringsinstrumentet regnskapsført til virkelig verdi, og sikringsobjektet blir regnskapsført til virkelig verdi for den sikrede risikoen. Endringer i disse verdiene fra inngående balanse blir resultatført. Kredittrisikoen blir ikke sikret og påvirker dermed ikke verdsettelsene. Verdien av sikringsinstrumentene er per 3. kvartal 2018 positiv med 66 millioner, mot 167 millioner på samme tidspunkt i 2017.

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

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

Rentebytteavtaler med kredittspread

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

Utlån

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

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

Innlån utpekt til virkelig verdi

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

Innskudd

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

Aksjer

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

Nivåinndeling

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

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

Morbankens eiendeler og gjeld målt til virkelig verdi per 30. september 2018

Millioner kroner	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Utlån	0	0	10 570	10 570
Rentederivater ¹	0	119	0	119
Valutaderivater	0	1	0	1
Kortsiktige plasseringer i verdipapirer	0	0	739	739
Sum eiendeler	0	120	11 309	11 429
Rentederivater ¹	0	-85	0	-85
Innskudd fra og gjeld til kunder	0	-1 227	0	-1 227
Sum forpliktelser	0	-1 312	0	-1 312

¹ Verdien av sikringsinstrumentene øremerket til verdisikring er per 30. september 2018 positiv med 66 millioner.

Morbankens eiendeler og gjeld målt til virkelig verdi per 30. september 2017

Millioner kroner	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Utlån	0	0	155	155
Rentederivater ¹	0	289	0	289
Valutaderivater	0	3	0	3
Kortsiktige plasseringer i verdipapirer	520	4 100	613	5 233
Sum eiendeler	520	4 392	768	5 680
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	0	-201	0	-201
Rentederivater ¹	0	-174	0	-174
Valutaderivater	0	-1	0	-1
Innskudd fra og gjeld til kunder	0	-1 099	0	-1 099
Sum forpliktelser	0	-1 475	0	-1 475

¹ Verdien av sikringsinstrumentene øremerket til verdisikring er per 30. september 2017 positiv med 167 millioner.

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

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

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

Morbankens finansielle instrumenter til virkelig verdi, nivå 3, per 30. september 2018

Millioner kroner	Utlån VVOCI ¹⁾	Fastrente- utlån	Kortsiktige plasseringer i verdipapirer	Totalt
Inngående balanse	9 985	151	693	10 829
Investeringer i perioden/nye avtaler	5 407	0	46	5 453
Salg i perioden (til bokført verdi)	-4 929	0	0	-4 929
Forfalt	0	-36	0	-36
Verdiendringer finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi, gevinster og tap	-7	-1	0	-8
Utgående balanse	10 456	114	739	11 309
Herav periodens resultat vedrørende finansielle instrumenter som fremdeles er på balansen	-7	-1	0	-1

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

Morbankens finansielle instrumenter til virkelig verdi, nivå 3, per 30. september 2017

Millioner kroner	Utlån	Kortsiktige plasseringer i verdipapirer	Totalt
Inngående balanse	184	602	786
Investeringer i perioden/nye avtaler	12	11	23
Forfalt	-43	0	-43
Verdiendringer finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi, gevinster og tap	2	0	2
Utgående balanse	155	613	768
Herav periodens resultat vedrørende finansielle instrumenter som fremdeles er på balansen	2	0	2

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

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

NOTE 4 ANDRE DRIFTSINNTEKTER

Millioner kroner	3. kv 2018	3. kv 2017	30.09.2018	30.09.2017	Året 2017
Garantiprovisjon	0	0	1	1	1
Provisjonsinntekter fra SpareBank 1 Boligkreditt AS ¹	18	24	64	56	83
Netto andre provisjonsinntekter/kostnader	5	5	11	10	14
Mottatt utbytte fra Sparebank 1 Boligkreditt	0	0	4	0	7
Mottatt utbytte fra Sparebank 1 Kredittkort	0	0	3	0	0
Andre driftsinntekter	0	0	1	0	1
Sum andre driftsinntekter	23	29	84	67	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 inntektsført i 2. kvartal 2018. Tilsvarende ble det inntektsført 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	3. kv 2018	3. kv 2017	30.09.2018	30.09.2017	31.12.2017
Konstaterte tap på engasjement som tidligere er nedskrevet	0	35	0	35	35
Konstaterte tap på engasjementer uten tidligere nedskrivninger	0	0	6	4	5
<i>Periodens nedskrivninger:</i>					
Endring i gruppenedskrivninger etter IAS 39	0	2	0	6	14
Endring i nedskrivninger Trinn 1 ^{*)}	1	0	3	0	0
Endring i nedskrivninger Trinn 2	2	0	-3	0	0
Sum endring i gruppenedskrivninger	3	2	0	6	14
Økning på engasjementer med nedskrivning fra tidligere år ¹	0	0	0	1	1
Avsetning på engasjementer uten tidligere nedskrivninger	2	1	5	1	1
Reduksjon på engasjementer med nedskrivning fra tidligere år	0	-40	0	-46	-48
Sum endring i individuelle nedskrivninger	2	-39	5	-44	-46
Brutto tap på utlån	5	-2	11	1	8
Inngått på tidligere konstaterte tap	0	0	17	10	11
Tap på utlån	5	-2	-6	-9	-3
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	30.09.2018
Avsetning til tap på utlån til amortisert kost - Bedriftsmarked	10	-1	0	0	9
Avsetning til tap på utlån til amortisert kost - Personmarked	8	8	0	0	16
Avsetning til tap på utlån til virkelig verdi over OCI - Bedriftsmarked ^{*)}	26	-3	0	0	23
Avsetning til tap på utlån til virkelig verdi over OCI - Personmarked ^{*)}	18	2	0	0	20
Sum avsetning til tap på utlån og garantier	62	6	0	0	68
Presentert som:					
Avsetning til tap på utlån	61	4	0	0	65
Annen gjeld - avsetninger, garantier, ubenyttet kreditt, lånetilsagn	1	2	0	0	3

^{*)} 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. september 2018"

Balanseført tapsavsetning per 30. september 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 1	Trinn 2		
Inngående balanse *)			8	37	17	62
Overført til trinn 1			1	-1	0	0
Overført til trinn 2			0	0	0	0
Overført til trinn 3			0	-3	3	0
Netto ny måling av tap			-2	1	0	-1
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler			8	6	1	15
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet			-3	-5	0	-8
Utgående balanse			12	35	21	68

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

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

Millioner kroner	3. kv 2017	30.09.2017	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	1	1	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	16	16	17
Gruppenedskrivninger til dekning av tap på utlån ved starten av perioden	31	27	27
Periodens gruppenedskrivning til dekning av tap på utlån	2	6	14
Gruppenedskrivning til dekning av tap på utlån ved slutten av perioden	33	33	41

Millioner kroner	3. kv 2017	30.09.2017	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>			
Reduksjon på engasjementer med individuelle nedskr. fra tidligere år	-40	-40	-42
Avsetning tap finansiell garanti - garantiporteføljen ved slutten av perioden ¹	2	2	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	2	2	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	30.09.2018	30.09.2017	31.12.2017
Brutto hovedstol	107	69	71
Individuelle nedskrivninger	6	1	2
Netto hovedstol	101	68	69

Øvrige lån hvor det er foretatt individuell nedskrivning

Millioner kroner	30.09.2018	30.09.2017	31.12.2017
Brutto hovedstol	107	116	107
Individuelle nedskrivninger	15	17	15
Netto hovedstol	92	99	92

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

Millioner kroner	Brutto utestående		Brutto utestående		Brutto utestående	
	30.09.2018	%	30.09.2017	%	31.12.2017	%
Bedriftsmarkedet	0	0,00	0	0,00	0	0,00
Personmarkedet	107	0,84	69	0,60	71	0,61
Totalt	107	0,71	69	0,49	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	30.09.2018	30.09.2017	31.12.2017
Utlån BM og PM	15 167	13 951	14 200
Brutto utlån	15 167	13 951	14 200
Tapsavsetning på utlån til amortisert kost	-23	-45	-57
Tapsavsetning på utlån til FVOCI	-42	0	0
Reversering over utvidet resultat	4	0	0
Netto utlån	15 106	13 906	14 143
Utlån overført til SpareBank 1 Boligkreditt	11 763	11 747	11 543
Sum utlån forvaltet portefølje	26 869	25 653	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. september 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 september 2018 er bokført verdi av overførte utlån 3,9 milliarder kroner. BNkreditt forestår forvaltningen av overførte utlån og BNkreditt mottar en provisjon basert på nettoen av avkastningen på utlånene banken har overført og kostnadene i selskapet.

BN Bank har garantert for engasjementer som er overført i den grad engasjementene overstiger 25 prosent av SpareBank 1 Næringskreditt AS sin ansvarlige kapital. Per 30. september 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 3. kvartal 2018 og 2017.

Garanti stilt fra BN Bank til BNkreditt

For å ivareta eksisterende obligasjonseieres interesser i BNkreditt har BN Bank i forbindelse med overføringen av utlån til SpareBank 1 Næringskreditt inntatt for at BNkreditt skal ha en kapitaldekning på minst 20 prosent til enhver tid. I den grad kapitaldekningen er lavere enn 20 prosent skal morbanken stå tilbake for sitt tilgodehavende i BNkreditt og/eller stille garanti. Per 30. september 2018 har BNkreditt en kapitaldekning på 40,5 prosent. Beløpet morbanken står tilbake for utgjør 0 millioner kroner per 30. september 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. september 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 september 2018 er bokført verdi av overførte utlån 11,8 milliarder kroner. BN Bank forestår forvaltningen av overførte utlån og BN Bank mottar en provisjon basert på nettoen av avkastningen på utlånene banken har overført og kostnadene i selskapet.

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

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

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

Mottatt vederlag for lån overført fra BN Bank til SpareBank 1 Boligkreditt AS tilsvarer nominell verdi på overførte utlån og vurderes tilnærmet sammenfallende med lånenes virkelige verdi per utgangen av 3. 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 3 315 millioner kroner pr 30. september 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
Emitert	0	350	350
Oppkjøp og forfall av eksisterende	0	-497	-497
Netto gjeld (pålydende) 30.09.2018	0	9 064	9 064

Ansvarlig lånekapital og fondsobligasjon

Morbanken har ikke emitert fondsobligasjoner eller ansvarlig lånekapital pr 30. september 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
Netto gjeld (pålydende) 30.09.2018	400	500	900

Innregnede verdier

Millioner kroner	30.09.2018	30.09.2017	31.12.2017
Sertifikater vurdert til amortisert kost			
Sertifikater vurdert til virkelig verdi	0	201	201
Sum innregnet verdi av sertifikater	0	201	201
Obligasjoner vurdert til amortisert kost	4 995	3 186	3 577
Obligasjoner vurdert til amortisert kost (sikret gjeld)	4 152	3 919	3 935
Sum innregnet verdi av obligasjoner	9 147	7 105	7 512
Sum innregnet verdi av gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	9 147	7 306	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	30.09.2018		30.09.2017		31.12.2017	
	Virkelig verdi	Innregnet verdi	Virkelig verdi	Innregnet verdi	Virkelig verdi	Innregnet verdi
Ansvarlig utlån	451	451	451	451	450	451
Utlån	15 106	15 106	13 903	13 903	14 143	14 143
Forskuddsbetalte kostnader og opptjente inntekter	54	54	31	31	52	52
Rentederivater	123	123	288	288	260	260
Valutaderivater	1	1	4	4	1	1
Kortsiktige plasseringer i verdipapirer	5 878	5 859	5 233	5 233	4 456	4 456
Kontanter og fordringer på kredittinstitusjoner	5 650	5 650	4 256	4 256	5 034	5 034
Eiendeler klassifisert som holdt for salg	5	5	5	5	5	5
Fondsobligasjoner ^{*)}	-402	-400	-406	-402	-404	-401
Ansvarlig lånekapital ^{*)}	-509	-501	-811	-801	-508	-500
Gjeld til kredittinstitusjoner	-22	-22	-103	-103	-35	-35
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	-9 220	-9 147	-7 375	-7 306	-7 800	-7 713
Påløpte kostnader og forskuiddsbetalte inntekter	0	0	-2	-2	0	0
Annen kortsiktig gjeld	-30	-30	-34	-34	-30	-30
Rentederivater	85	85	-174	-174	-172	-172
Valutaderivater	0	0	-1	-1	-11	-11
Innskudd fra og gjeld til kunder	-15 058	-15 058	-13 512	-13 512	-13 641	-13 641
Sum	2 113	2 176	1 753	1 836	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. 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: Verdssettelse er foretatt gjennom bruk av verdssettelsesteknikker og neddiskontering av forventede fremtidige kontantstrømmer. Risikofri rente leses av i markedet gjennom renten for lån mellom særlig kredittverdige banker (swap-rentekurven). Påslag for kredittrisiko er gjort på basis av de løpende vurderinger som andre markedsaktører gjør av bankens kredittverdighet.
- Nivå 3: Verdssettelse basert på faktorer som ikke er hentet fra observerbare markeder og heller ikke har observerbare forutsetninger som input til verdssettelsen.

Morbankens eiendeler og gjeld målt til amortisert kost per 30. september 2018

Millioner kroner	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Ansvarlig utlån	0	451	0	451
Kortsiktige plasseringer i verdipapirer	507	5 371	0	5 878
Sum eiendeler	0	5 822	0	6 329
Ansvarlig lånekapital	0	-509	0	-509
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	0	-9 220	0	-9 220
Sum forpliktelser	0	-9 729	0	-9 729

Morbankens 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			30.09.2018
Motpart	Beløp i balansen	Beløpet som er gjenstand for nettooppgjør ¹	Beløp etter mulige nettooppgjør
Motpart 1	9	9	0
Motpart 2	53	25	28
Motpart 3	22	15	7
Motpart 4	31	28	3
Motpart 5	5	5	0
Motpart 6	1	0	1
Motpart 7	0	0	0
Sum	121	82	39

Finansielle forpliktelser			30.09.2018
Motpart	Beløp i balansen	Beløpet som er gjenstand for nettooppgjør ¹	Beløp etter mulige nettooppgjør
Motpart 1	10	9	1
Motpart 2	25	25	0
Motpart 3	15	15	0
Motpart 4	28	28	0
Motpart 5	7	5	2
Motpart 6	0	0	0
Motpart 7	0	0	0
Sum	85	82	3

Finansielle eiendeler:			30.09.2017
Motpart	Beløp i balansen	Beløpet som er gjenstand for nettooppgjør ¹	Beløp etter mulige nettooppgjør
Motpart 1	50	10	40
Motpart 2	98	82	16
Motpart 3	45	5	40
Motpart 4	36	31	5
Motpart 5	24	10	14
Motpart 6	2	0	2
Motpart 7	0	0	0
Sum	255	138	117

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

Finansielle forpliktelser			30.09.2017
Motpart	Beløp i balansen	Beløpet som er gjenstand for nettooppgjør ¹	Beløp etter mulige nettooppgjør
Motpart 1	10	10	0
Motpart 2	82	82	0
Motpart 3	5	5	0
Motpart 4	31	31	0
Motpart 5	10	10	0
Motpart 6	0	0	0
Motpart 7	0	0	0
Sum	138	138	0

Finansielle eiendeler		31.12.2017		
Motpart	Beløp i balansen	Beløpet som er gjenstand for nettooppgjør ¹	Beløp etter mulige nettooppgjør	
Motpart 1	41	9	32	
Motpart 2	101	77	24	
Motpart 3	33	11	22	
Motpart 4	26	26	0	
Motpart 5	19	11	8	
Motpart 6	2	0	2	
Motpart 7	0	0	0	
Sum	222	134	88	

Finansielle forpliktelser		31.12.2017		
Motpart	Beløp i balansen	Beløpet som er gjenstand for nettooppgjør ¹	Beløp etter mulige nettooppgjør	
Motpart 1	9	9	0	
Motpart 2	77	77	0	
Motpart 3	11	11	0	
Motpart 4	35	26	9	
Motpart 5	11	11	0	
Motpart 6	0	0	0	
Motpart 7	0	0	0	
Sum	143	134	9	

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

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

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

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

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

Millioner kroner	30.09.2018	30.09.2017	31.12.2017
Aksjekapital	706	706	706
Overkursfond	415	415	415
Fond for urealiserte gevinster	17	355	16
Annen egenkapital	2186	1572	2201
Sum egenkapital ³	3 324	3 048	3 338
Kjernekapital			
Immaterielle eiendeler	-22	-16	-16
Direkte investeringer i selskaper i finansiell sektor	0	-243	-287
Positiv verdi av justert forventet tap etter IRB-metoden	-44	-40	-31
Delårsresultat som inngår i kjernekapital	129	115	0
Verdijusteringer som følge av kravene om forsvarlig verdsettelse	-17	-6	-5
Sum ren kjernekapital	3 370	2 858	2 999
Fondsobligasjoner, hybridkapital ^{1 og 3}	400	400	400
Direkte investeringer i selskaper i finansiell sektor	0	-30	-36
Sum kjernekapital	3 770	3 228	3 363
Tilleggskapital utover kjernekapital			
Tidsbegrenset ansvarlig kapital	500	500	500
Direkte investeringer i selskaper i finansiell sektor	0	-30	-36
Tilleggskapital	500	470	464
Sum ansvarlig kapital	4 270	3 698	3 827
Minimumskrav ansvarlig kapital Basel III ²			
Engasjement med spesialiserte foretak	169	134	129
Engasjement med øvrige foretak	14	34	35
Engasjement med massemarked SMB	2	1	1
Engasjement med massemarked pant i fast eiendom	249	218	231
Egenkapitalposisjoner	124	56	60
Sum kredittrisiko IRB	558	443	456
Operasjonell risiko	52	49	49
Engasjementer beregnet etter standardmetoden	437	362	371
Kredittverdighet hos motpart (CVA-risiko)	2	4	3
Minimumskrav ansvarlig kapital	1 049	858	879
Beregningsgrunnlag	13 106	10 728	10 991
Bufferkrav			
Bevaringsbuffer (2,5 %)	328	268	275
Motsyklisk buffer (2 %)	262	215	220
Systemrisikobuffer (3,0 %)	393	322	330
Sum bufferkrav til ren kjernekapital	983	805	824
Tilgjengelig ren kjernekapital (fratrasket 4,5%)	2 780	2 376	2 505
Kapitaldekning			
Ren kjernekapitaldekning	25,71 %	26,65 %	27,29 %
Kjernekapitaldekning	28,76 %	30,09 %	30,60 %
Kapitaldekning	32,58 %	34,48 %	34,82 %
Uvektet kjernekapitalandel	12,42 %	12,25 %	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.

BN Bank har etter balansedagen gjort avtaler om førtidig tilbakekjøp av forndsobligasjoner for 100,4 millioner kroner. Samtidig er det utstedt et nytt fondsobligasjonslån på 225 millioner kroner.

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. september 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	3. kv 2018	2. kv 2018	1. kv 2018	4. kv 2017	3. kv 2017
Renteinntekter og lignende inntekter	176	166	161	159	153
Rentekostnader og lignende kostnader ¹⁾	90	88	79	76	77
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	86	78	82	83	76
Verdiendring finansielle instrumenter til virkelig verdi, gevinster og tap	1	4	3	-5	6
Andre driftsinntekter	23	31	30	39	29
Sum andre driftsinntekter	24	35	33	34	35
Lønn og generelle administrasjonskostnader	48	47	46	44	43
Avskrivninger og nedskrivninger	3	3	3	3	3
Andre driftskostnader	5	5	5	2	4
Andre gevinster og tap	0	0	-5	0	0
Sum andre driftskostnader	56	55	49	49	50
Driftsresultat før tap på utlån	54	58	66	68	61
Tap på utlån	5	2	-13	6	-2
Driftsresultat etter tap på utlån	49	56	79	62	63
Inntekter av eierinteresser i konsernselskaper	0	118	0	0	0
Resultat før skatt	49	174	79	62	63
Beregnet skattekostnad ¹⁾	12	12	20	15	15
Resultat etter skatt	37	162	59	47	48

1) Tall for 3. og 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. 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 3. kvartal er avsetningen redusert med 0,4 millioner kroner som følge av utbetalinger, gjenværende avsetning utgjør 1,7 millioner kroner pr utgangen av 3. 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. september 2018, tilhørende sammendratt oppstilling av totalresultatet for nımånedersperioden avsluttet denne dato, og tilhørende noter (delårsrapporten).

Styrets og daglig leders ansvar for delårsrapporten

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

Omfanget av den 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 forespørslar, 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, 29. oktober 2018
KPMG AS

Sverre Einersen
Statsautorisert revisor