

BN Bank ASA
RAPPORT 1. KVARTAL | 2017



Nøkkeltall	3
Styrets beretning	4
KONSERN	
Resultatregnskap	8
Balanse	9
Endring i egenkapital	10
Kontantstrømoppstilling	11
Noter	12
Note 1. Regnskapsprinsipper	13
Note 2. Informasjon om driftssegmenter	13
Note 3. Verdiendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi, gevinster og tap	14
Note 4. Virkelig verdi av finansielle instrumenter	15
Note 5. Andre driftsinntekter	17
Note 6. Tap og nedskrivninger på utlån og garantier	17
Note 7. Oversikt over brutto forvaltet utlån	19
Note 8. Overføring av utlån til SpareBank1 Næringskreditt	19
Note 9. Overføring av utlån til SpareBank1 Boligkreditt	19
Note 10. Innlån	20
Note 11. Virkelig verdi av finansielle instrumenter sammenlignet med innregnet verdi	21
Note 12. Motregningsrett finansielle derivater	22
Note 13. Kapitaldekning	23
Note 14. Betingede forpliktelser	25
Note 15. Resultatregnskap 5 siste kvartal	25
Note 16. Pensjonskostnader og avsetning restrukturering	25
MORSELSKAP	
Resultatregnskap	27
Balanse	28
Endring i egenkapital	29
Kontantstrømoppstilling	30
Noter	31
Note 1. Regnskapsprinsipper	32
Note 2. Verdiendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi, gevinster og tap	32
Note 3. Virkelig verdi av finansielle instrumenter	33
Note 4. Andre driftsinntekter	35
Note 5. Inntekter av eierinteresser i konsernselskaper	35
Note 6. Tap og nedskrivninger på utlån og garantier	36
Note 7. Oversikt brutto forvaltet utlån	37
Note 8. Overføring av utlån til SpareBank1 Næringskreditt	37
Note 9. Overføring av utlån til SpareBank1 Boligkreditt	38
Note 10. Innlån	38
Note 11. Virkelig verdi av finansielle instrumenter sammenlignet med innregnet verdi	39
Note 12. Motregningsrett finansielle derivater	41
Note 13. Kapitaldekning	42
Note 14. Betingede utfall, hendelser etter balansedagen	44
Note 15. Resultatregnskap 5 siste kvartal	44
Note 16. Pensjonskostnader og avsetning restrukturering	44
Uttalelse fra revisor	45

KONSERN

Millioner kroner	Referanse	31.03.2017	31.03.2016	Året 2016
Resultatsammendrag				
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		111	105	411
Sum andre driftsinntekter		37	38	180
Sum inntekter		148	143	591
Sum andre driftskostnader		55	53	220
Driftsresultat før tap på utlån		93	90	371
Tap på utlån		-21	10	23
Resultat før skatt		114	80	348
Beregnet skattekostnad		29	20	85
Resultat etter skatt		85	60	263
Resultat fra virksomhet under avhendelse		4	0	-2
Resultat inkl avsluttet virksomhet		89	60	261
Lønnsomhet				
Egenkapitalrentabilitet	1	10,3 %	6,7 %	7,3 %
Rentenetto	2	1,61 %	1,31 %	1,36 %
Kostnadsprosent	3	37,2 %	37,1 %	37,2 %
Kostnadsprosent inkl egenkapitalpåslag og avkastning på egenkapital i SpareBank 1 Næringskreditt		33,4 %	31,5 %	32,0 %
Balansetall				
Brutto utlån		20 953	23 970	21 511
Innskudd fra kunder		13 441	14 280	13 411
Innskuddsdekning	4	64,1 %	59,6 %	62,3 %
Utlånsvekst (brutto) siste 12 måneder		-12,6 %	-13,8 %	-13,9 %
Innskuddsvekst siste 12 måneder		-5,9 %	-3,1 %	-9,2 %
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	5	27 655	32 070	30 288
Forvaltningskapital		27 512	31 490	27 797
Likviditetsdekning		223 %	838 %	339 %
Balansetall inkl. SpareBank 1 Næringskreditt og SpareBank 1 Boligkreditt				
Brutto utlån		37 468	44 729	38 373
Innskudd fra kunder		13 441	14 280	13 411
Utlånsvekst (brutto) siste 12 måneder		-16,2 %	-9,3 %	-17,5 %
Innskuddsvekst siste 12 måneder		-5,9 %	-3,1 %	-9,2 %
Innskuddsdekning forvaltet		35,9 %	31,9 %	34,9 %
Tap og mislighold konsern				
Tapsprosent utlån	6	-0,40 %	0,16 %	0,10 %
Misligholdte engasjement i % av brutto utlån		0,66 %	1,66 %	0,44 %
Andre tapsutsatte engasjement i % av brutto utlån	7	1,50 %	0,82 %	1,78 %
Tap og mislighold inkl SpareBank 1 Næringskreditt og SpareBank 1 Boligkreditt				
Tapsprosent utlån	6	-0,22 %	0,09 %	0,05 %
Misligholdte engasjement i % av brutto utlån		0,37 %	0,89 %	0,25 %
Andre tapsutsatte engasjement i % av brutto utlån	7	0,84 %	0,44 %	1,00 %
Soliditet				
Kapitaldekning		29,7 %	24,2 %	28,9 %
Kjernekapitaldekning		24,3 %	20,1 %	23,9 %
Ren kjernekapital		21,6 %	18,1 %	21,5 %
Kjernekapital		3 243	3 439	3 282
Ansvarlig kapital		3 962	4 141	3 968
Kontor og bemanning				
Antall kontor		2	2	2
Antall årsverk		106	110	108
Aksjer				
Resultat per aksje i perioden (hele kroner)		6,30	4,25	18,49

Referanse

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

- 5) Gjennomsnittlig forvaltningskapital er beregnet som et snitt av kvartalvis forvaltningskapital inneværende år
- 6) Netto tap i prosent av gjennomsnittlig brutto utlån hittil i år
- 7) Tallene er inkludert garantiporteføljen

Styrets beretning

Oppsummering per 31. mars 2017

Tall i parentes gjelder tilsvarende periode i fjor.

- Netto renteinntekter ble 111 millioner kroner (105 millioner kroner)
- Andre driftsinntekter ble 37 millioner kroner (38 millioner kroner)
- Resultat etter skatt ble 89 millioner kroner (60 millioner kroner)
- Andre driftskostnader utgjorde 55 millioner kroner (53 millioner kroner)
- Engangseffekter vedrørende endring i pensjonsordning (økning på 11 millioner kroner) og tilbakeføring av restrukturingsavsetning (reduksjon på 20 millioner kroner) påvirker kostnadene i kvartalet
- Kostnadene utgjorde 37 prosent av sum inntekter (37 prosent)
- Avkastning på egenkapitalen etter skatt ble 10,3 prosent (6,8 prosent)
- Forvaltet portefølje falt med 7 261 millioner kroner siste 12 måneder (falt med 4 579 millioner kroner)
- Utlånsmargin målt mot 3 måneders nibor innenfor personmarked falt med 5 basispunkter siste 12 måneder til 1,55 prosent (1,60 prosent). Utlånsmarginen innenfor bedriftsmarked økte i samme periode med 41 basispunkter til 2,75 prosent (2,34 prosent)
- Innskuddsmargin målt mot 3 måneders nibor økte med 11 basispunkter siste 12 måneder til 0,17 prosent (0,06 prosent)
- Tap på utlån utgjorde en inntektsføring på 21 millioner kroner (kostnadsføring på 10 millioner kroner). Hvorav inntektsføring på 22 millioner kroner knyttet til ett BM-engasjement.
- Kapitaldekning 29,7 prosent (24,3 prosent)
- Kjernekapitaldekning 24,3 prosent (20,1 prosent)
- Ren kjernekapitaldekning 21,6 prosent (18,1 prosent)

Resultat og balanse per 31. mars 2017

Tall i parentes gjelder per 31. mars 2016.

Per 31. mars 2017 oppnådde BN Bank-konsernet et resultat etter skatt på 89 millioner kroner (60 millioner kroner). Dette gir en egenkapitalavkastning etter skatt på 10,3 prosent (6,8 prosent). Høyere rentenetto, verdiendringer og lavere tap trekker opp resultatet, mens lavere provisjonsinntekter trekker ned resultatet sammenlignet med 1. kvartal 2016.

Inntekter

Sum inntekter ble 148 millioner kroner (143 millioner kroner). Bankens rentenetto ble 111 millioner kroner (105 millioner kroner). Bankens utlånsmargin målt mot 3 måneders nibor innenfor personmarked falt med 5 basispunkter siste 12 måneder til 1,55 prosent (1,60 prosent). Utlånsmarginen innenfor bedriftsmarked økte i samme periode med 41 basispunkter til 2,75 prosent (2,34 prosent). Innskuddsmargin målt mot 3 måneders nibor økte med 11 basispunkter siste 12 måneder til 0,17 prosent (0,06 prosent).

Andre driftsinntekter utgjorde 37 millioner kroner per 31. mars 2017 (38 millioner kroner). Positive verdiendringer trekker opp, mens lavere provisjonsinntekter fra SpareBank 1 Boligkreditt og SpareBank 1 Næringskreditt samt resultatandel fra BN Bolig trekker ned.

For lån som er overført til SpareBank1 Næringskreditt AS utgjorde egenkapitalpåslaget 13 millioner kroner før skatt per 31. mars 2017 (19 millioner kroner).

Kostnader

Driftskostnadene utgjorde 55 millioner kroner (53 millioner kroner). Kostnadene per 31. mars 2017 utgjorde 37 prosent av sum inntekter (37 prosent). Justert for inntjening i SpareBank 1 Næringskreditt er kostnadsprosenten 33 prosent (32 prosent). Ekstraordinære hendelser medfører at kostnadene i 1. kvartal 2017 er redusert med netto 9 millioner kroner fra normalnivå. Dette som følge av reversering av tidligere avsetninger for avvikling av BM-porteføljen (20 millioner kroner), samt engangskostnader knyttet til endret pensjonsordning (11 millioner kroner). Revsering av avsetning skyldes vedtak om endring i strategi for BM-porteføljen i styremøte i januar 2017.

Tap og mislighold

Netto tap på utlån og garantier utgjorde en inntektsføring på 21 millioner kroner (kostnadsføring på 10 millioner kroner).

Mislighold over 90 dager utgjorde 0,66 prosent av brutto utlån i konsernet per 31. mars 2017 (1,66 prosent). Med fradrag for individuelle nedskrivninger utgjorde misligholdte og tapsutsatte engasjementer 386 millioner kroner (381 millioner kroner) ved utgangen av 1. kvartal 2017, tilsvarende 1,84 prosent (1,59 prosent) av brutto utlån i konsernet og garantiporteføljen. Se note 6 for ytterligere informasjon.

Tap per 31. mars 2017 fordeler seg slik:

MILL. KR	INDIVIDUELLE	GRUPPE	SUM
Bedriftsmarked	-23	0	-23
Personmarked	1	1	2
Garantiporteføljen	0	0	0
Sum	-22	1	-21

Tapsavsetningene innen kjernevirksomheten er 86 millioner kroner ved utgangen av 1. kvartal 2017 (224 millioner kroner). Av dette utgjør individuelle nedskrivninger 24 millioner kroner (166 millioner kroner) og gruppenedskrivninger 62 millioner kroner (58 millioner kroner). Samlede tapsavsetninger per utgangen av 1. kvartal 2017 fordeler seg som følger:

	TAPSAVSETNING (MILL. KR)	% AV BRUTTO UTLÅN KONSERN
Bedriftsmarked	73	0,82 %
Personmarked	13	0,11 %

BN Bank garanterer for inntil 50 millioner av kredittrisikoen for den gjenværende Ålesund-porteføljen (omtalt som garantiporteføljen) som per 31. mars 2017 utgjør 57 millioner kroner. Total avsetning for tap i garantiporteføljen utgjør 42 millioner kroner ved utgangen av 1. kvartal 2017.

Balanseutvikling og kapitalforhold

Brutto forvaltet utlån¹ er redusert med 7,2 milliarder kroner tilsvarende 16,1 prosent siste 12 måneder. Brutto forvaltet utlån utgjorde 37,5 milliarder kroner per utgangen av 1. kvartal 2017 (44,7 milliarder kroner).

MRD. KR	31.03.2017	31.03.2016
Brutto utlån	37,5	44,7
Endring siste 12 mnd	-7,2	-4,6

Brutto forvaltet utlån er fordelt på følgende segmenter:

MRD. KR	31.03.2017	31.03.2016
Personmarkedet	23,1	20,7
Bedriftsmarked	14,4	24,0

Utlånsvolumet i BM-porteføljen er som følge av tidligere beslutning om å avvikle denne porteføljen redusert med 9,6 milliarder kroner, tilsvarende 40 prosent siste 12 måneder. Bankens styre besluttet i 1. kvartal 2017 å endre BM-strategien. Deler av porteføljen vil fortsatt bygges aktivt ned, mens en stor del av porteføljen skal bevares og videreutvikles. Samtidig skal samarbeidet med BN Bolig optimaliseres og BN Bank vil øke eksponeringen mot byggelån og boligeiendomsprosjekter. Utlånsvolumet i personmarkedet har økt med 2,4 milliarder kroner, tilsvarende 11,6 prosent i samme periode.

Innskuddsvolumet i PM-porteføljen er redusert med 0,7 milliarder kroner, tilsvarende 5 prosent. I BM porteføljen er innskuddsvolumet ned 0,2 milliarder kroner, tilsvarende 19,3 prosent. Samlede innskudd var 13,4 milliarder kroner per utgangen av 1. kvartal (14,3 milliarder kroner). Innskuddsdekningen var 64,1 prosent ved utgangen av 1. kvartal (60 prosent).

Banken har i 1. kvartal 2017 utstedt obligasjoner for 700 millioner kroner i det norske obligasjonsmarkedet. (0 i samme periode i 2016). Banken har en konservativ likviditetsstrategi. Et av målene er at banken skal klare seg uten tilgang til ny ekstern finansiering i 12 måneder. Ved utgangen av 1. kvartal 2017 tilfredsstilte banken målsettingen. Bankens likviditetsportefølje utgjorde 5,6 milliarder kroner (7,0 milliarder kroner) ved utgangen av 1. kvartal 2017.

Per utgangen av 1. kvartal 2017 er det overført utlån tilsvarende 5,6 milliarder kroner (10,6 milliarder kroner) til SpareBank 1 Næringskreditt og 10,9 milliarder kroner (10,1 milliarder kroner) til SpareBank 1 Boligkreditt. Samlet har banken overført 39 prosent (44 prosent) av næringslånene og 47 prosent (49 prosent) av boliglånene til ovennevnte selskaper.

Bankens forvaltningskapital var 27,5 milliarder kroner per 31. mars 2017 (31,5 milliarder kroner). Inkludert lån overført til SpareBank 1 Boligkreditt og SpareBank 1 Næringskreditt var forvaltningskapitalen 44,0 milliarder kroner (52,3 milliarder kroner).

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

Bankens kapitaldekning, kjernekapitaldekning og ren kjernekapitaldekning er som følger:

TALL I PROSENT	31.03.2017	31.03.2016
Kapitaldekning	29,7	24,2
Kjernekapitaldekning	24,3	20,1
Ren kjernekapitaldekning	21,6	18,1

Banken har fått meddelt et Pilar 2-tillegg på 3 prosent. Med bakgrunn i dette har styret fastsatt at bankens kapitalmål skal være det til enhver tid gjeldende regulatoriske krav etter Pilar 1 og Pilar 2 med et tillegg på 0,25 prosentpoeng, dog minimum 15 prosent. Per utgangen av 1. kvartal er ren kjernekapitaldekning i konsernet høyere enn målsatt. Se note 13 for ytterligere detaljer vedrørende kapitaldekning og soliditet.

Regnskapsprinsipp

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

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

Datterselskaper

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

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

Bolig- og Næringskreditt AS (BNkreditt)

BNkreditt har en portefølje av lavrisiko pantelån til næringseiendom. Selskapet hadde per 31. mars 2017 en brutto utlånsportefølje på 6,7 milliarder kroner, mot 11,1 milliarder kroner per 31. mars 2016. Per 31. mars 2017 er det overført en utlånsportefølje på 5,6 milliarder kroner til SpareBank 1 Næringskreditt (10,6 milliarder kroner).

Resultat etter skatt ble 35 millioner kroner per utgangen av 1. kvartal 2017 mot et resultat etter skatt på 28 millioner kroner i samme periode i 2016.

Tap på utlån ble en inntektssføring på 10 millioner kroner per utgangen av 1. kvartal 2017, mot en kostnadsføring på 6 millioner kroner i samme periode 2016. Gruppenedskrivningene er uendret siste tolv måneder og utgjør 34 millioner kroner. BNkreditt har utestående obligasjonsgjeld på 0,6 milliarder kroner per utgangen av 1. kvartal 2017 mot 2,2 milliarder kroner per utgangen av 1. kvartal 2016.

BN Bank har garantert for at BNkreditt skal ha en kapitaldekning og etterstående finansiering fra banken på minimum 20 prosent. Kapitaldekningen var 39,4 prosent og kjernekapitaldekningen var 30,9 prosent per utgangen av 1. kvartal 2017. Beløpet BN Bank står tilbake for utgjør 0 millioner kroner per 1. kvartal 2017.

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 1. kvartal 2017 (0 millioner kroner).

Utsiktene framover

Det er iverksatt en rekke tiltak for å styrke bankens lønnsomhet. En omfattende satsing på robotisering og digitalisering skal bidra til at banken beholder posisjonen som en av Norges mest kostnadseffektive banker, og at banken kan realisere sine vekstmål uten å øke kostnadene vesentlig. Videre er bankens allerede sterke satsing på personmarkedet utvidet med en forsiktig satsing på forbrukslån. BN Bank vil bestrebe seg på å fremstå seriøs og etterrettelig også i dette segmentet.

Meglerforetaket BN Bolig er også i gang med sin satsing i Oslo-markedet. I tilknytning til sistnevnte har bankens styre besluttet å øke aktiviteten mot prosjektfinansiering og byggelån. Bankens styre besluttet dermed i 1. kvartal 2017 å endre BM-strategien. Deler av porteføljen vil fortsatt bygges aktivt ned, mens en stor del av porteføljen skal bevares og videreutvikles. Samtidig skal samarbeidet med BN Bolig optimaliseres og BN Bank vil øke eksponeringen mot byggelån og boligeiendomsprosjekter. Satsingen på BN Bolig og forbrukslån forventes å gi økt lønnsomhet fra 2019.

Bankens likviditets- og soliditetssituasjon er god og styret mener at banken er godt rustet til å møte ulike markedsscenarioer. Innskuddsdekningen er styrket i kvartalet og banken arbeider med ulike operasjonelle og taktiske tiltak for å styrke denne ytterligere.

Trondheim 2. mai 2017

Styret i BN Bank ASA

Tore Medhus
(Nestleder)

Helene Jebsen Anker

Finn Haugan
(Leder)

Rune Fjeldstad

Ella Skjørestad

Jannike Lund
(Ansattrepresentant)

Rolf Eigil Bygdnes

Solveig Ellila Kristiansen

Gunnar Hovland
(Administrerende direktør)

				KONSERN
Millioner kroner	Note	1. kv 2017	1. kv 2016	Året 2016
Renteinntekter og lignende inntekter		208	236	874
Rentekostnader og lignende kostnader		97	131	463
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		111	105	411
Netto resultat fra eierinteresser	3, 4	-3	0	-1
Verdiendring finansielle instrumenter til virkelig verdi, gevinster og tap	3, 4	17	3	47
Andre driftsinntekter	5	23	35	134
Sum andre driftsinntekter		37	38	180
Lønn og generelle administrasjonskostnader	16	46	48	193
Ordinære av- og nedskrivninger		3	2	10
Andre driftskostnader		6	5	21
Andre gevinster og tap		0	-2	-4
Sum andre driftskostnader		55	53	220
Driftsresultat før tap på utlån		93	90	371
Tap på utlån	6	-21	10	23
Resultat før skatt		114	80	348
Skattekostnad		29	20	85
Resultat etter skatt videreført virksomhet		85	60	263
Resultat fra virksomhet under avhendelse		4	0	-2
Resultat inkl avsluttet virksomhet		89	60	261
Oppstilling av andre inntekter og kostnader				
<i>Poster som ikke vil bli reklassifisert til resultat</i>				
Aktuarielle gevinster og tap pensjon		0	0	-7
Skatt		0	0	2
Sum		0	0	-5
<i>Poster som vil bli reklassifisert til resultat</i>				
Resirkulert verdiendring eiendeler tilgjengelig for salg		0	0	-5
Urealisert verdiendring eiendeler tilgjengelig for salg		0	0	1
Sum		0	0	-4
Andre inntekter og kostnader (etter skatt)		0	0	-9
Totalresultat		89	60	252

Millioner kroner	Note	KONSERN		
		31.03.2017	31.03.2016	31.12.2016
Utsatt skattefordel		9	0	8
Immaterielle eiendeler		18	11	19
Investering i eierinteresser		16	0	19
Varige driftsmidler		15	8	16
Overtatte eiendommer		0	6	0
Utlån	6, 7, 8, 9, 11, 13	20 781	23 667	21 338
Forskuddsbetalinger og opptjente inntekter	11	25	22	13
Finansielle derivater	4, 11, 12	393	584	471
Kortsiktige plasseringer i verdipapirer	4, 11	5 616	6 993	5 806
Kontanter og fordringer på kredittinstitusjoner	11	548	125	42
Eiendeler klassifisert som holdt for salg		91	74	65
Sum eiendeler		27 512	31 490	27 797
Aksjekapital		706	706	706
Overkurs		415	415	415
Annen egenkapital		2 166	2 453	2 475
Sum egenkapital		3 287	3 574	3 596
Utsatt skatt		0	6	0
Ansvarlig lånekapital	4, 10, 11	1 202	1 202	1 202
Gjeld til kredittinstitusjoner	11	1 107	676	318
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	4, 10, 11	7 509	11 131	8 695
Påløpte kostnader og forskuddsbetalte inntekter	6, 11	141	146	125
Annen kortsiktig gjeld	11	150	101	24
Avsatt utbytte		400	0	0
Betalbar skatt		0	0	82
Finansielle derivater	4, 11, 12	275	374	344
Innskudd fra og gjeld til kunder	4, 11	13 441	14 280	13 411
Sum gjeld		24 225	27 916	24 201
Sum gjeld og egenkapital		27 512	31 490	27 797

Trondheim 2. mai 2017

Styret i BN Bank ASA

Tore Medhus
(Nestleder)

Helene Jepsen Anker

Finn Haugan
(Leder)

Rune Fjeldstad

Ella Skjørestad

Jannike Lund
(Ansattrepresentant)

Rolf Eigil Bygdnes

Solveig Ellila Kristiansen

Gunnar Hovland
(Administrerende direktør)

Millioner kroner	KONSERN			
	Aksje- kapital	Overkurs	Annen egenkapital	Sum egenkapital
Varige driftsmidler				
Balanse 01.01.16	706	415	2 393	3 514
Periodens resultat	0	0	60	60
Balanse 31.03.2016	706	415	2 453	3 574
Periodens resultat	0	0	201	201
Aktuarielle gevinster/tap pensjon (etter skatt)	0	0	-5	-5
Urealisert verdiendring eiendel tilgjengelig for salg	0	0	-4	-4
Utbetaling av utbytte	0	0	-170	-170
Balanse 31.12.2016	706	415	2 475	3 596
Periodens resultat	0	0	89	89
Konsernbidrag E18 Eiendommer AS ^{*)}	0	0	2	2
Utbetaling av utbytte	0	0	-400	-400
Balanse 31.03.2017	706	415	2 166	3 287

*) 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.

Millioner kroner	KONSERN		
	1. kv 2017	1. kv 2016	Året 2016
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter			
Rente-/provisjonsinnbetalinger og gebyrer fra kunder	232	241	899
Rente-/provisjonsutbetalinger og gebyrer til kunder	-7	-13	-147
Innbetaling av renter på andre plasseringer	156	55	394
Utbetaling av renter på andre lån	-199	-119	-610
Inn- /utbetalinger (-) på utlån til kunder	516	1 002	3 336
Inn- /utbetalinger på innskudd og gjeld fra kunder	-37	-563	-1 436
Inn- /utbetalinger (-) på gjeld til kredittinstitusjoner	830	710	388
Inn- /utbetalinger (-) ved utstedelse av verdipapirer	-1 082	-1 410	-3 718
Innbetalinger på tidligere avskrevne fordringer	0	8	5
Andre inn-/utbetalinger	-4	11	-36
Utbetalinger til leverandører for varer og tjenester	13	-29	-122
Utbetalinger til ansatte, pensjoner og sosiale kostnader	-31	-33	-93
Utbetalinger av skatter	-82	-30	-64
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	305	-170	-1 204
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter			
Inn-/utbetalinger (-) på fordringer på kredittinstitusjoner	0	-4	-25
Inn-/utbetalinger (-) på kortsiktige plasseringer i verdipapirer	203	-295	861
Inn-/utbetalinger (-) på langsiktige plasseringer i verdipapirer	0	0	-1
Innbetalinger ved salg av driftsmidler m.v.	0	2	4
Utbetalinger ved kjøp av driftsmidler m.v.	-2	-1	-16
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	201	-298	823
Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter			
Utbetaling av utbytte	0	0	-170
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	0	0	-170
Netto kontantstrøm for perioden	506	-468	-551
Beholdning av kontanter og fordringer på kredittinstitusjoner pr. 1.1.	42	593	593
Beholdning av kontanter og fordringer på kredittinstitusjoner ved slutten av perioder	548	125	42

Note 1. Regnskapsprinsipper	13
Note 2. Informasjon om driftssegmenter	13
Note 3. Verdiendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi, gevinster og tap	14
Note 4. Virkelig verdi av finansielle instrumenter	15
Note 5. Andre driftsinntekter	17
Note 6. Tap og nedskrivninger på utlån og garantier	17
Note 7. Oversikt over brutto forvaltet utlån	19
Note 8. Overføring av utlån til SpareBank1 Næringskreditt	19
Note 9. Overføring av utlån til SpareBank1 Boligkreditt	19
Note 10. Innlån	20
Note 11. Virkelig verdi av finansielle instrumenter sammenlignet med innregnet verdi	21
Note 12. Motregningsrett finansielle derivater	22
Note 13. Kapitaldekning	23
Note 14. Betingede forpliktelser	25
Note 15. Resultatregnskap 5 siste kvartal	25
Note 16. Pensjonskostnader og avsetning restrukturering	25

NOTE 1 REGNSKAPSPRINSIPPER

Delårsregnskapet er utarbeidet i samsvar med IFRS, herunder IAS 34 om delårsregnskap. En beskrivelse av de regnskapsprinsipper konsernet har lagt til grunn ved avleggelse av delårsregnskapet fremgår av årsregnskapet for 2016.

NOTE 2 INFORMASJON OM DRIFTSSEGMENTER

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

Millioner kroner	BM	PM	Garantiporte- føljen SMN	Sum 31.03.2017
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	51	60	0	111
Netto resultat fra eierinteresser	0	-3	0	-3
Verdiendring fin instr vurdert til virkelig verdi	7	11	0	18
Andre driftsinntekter	9	13	0	22
Sum andre driftsinntekter	16	21	0	37
Lønn og generelle administrasjonskostnader	-4	50	0	46
Ordinære av- og nedskrivninger	1	2	0	3
Andre driftskostnader	2	4	0	6
Andre gevinster og tap	0	0	0	0
Sum andre driftskostnader	-1	56	0	55
Driftsresultat før tap på utlån	68	25	0	93
Tap på utlån	23	-2	0	21
Driftsresultat etter tap på utlån	91	23	0	114
Beregnet skattekostnad	23	6	0	29
Resultat etter skatt videreført virksomhet	68	17	0	85
Resultat fra virksomhet under avhendelse	4	0	0	4
Resultat inkl avsluttet virksomhet	72	17	0	89

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

Millioner kroner	BM	PM	Garantiporte- føljen SMN	Sum 31.03.2016
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	58	47	0	105
Verdiendring fin instr vurdert til virkelig verdi	0	3	0	3
Andre driftsinntekter	20	15	1	35
Sum andre driftsinntekter	20	18	1	38
Lønn og generelle administrasjonskostnader	17	31	0	48
Ordinære av- og nedskrivninger	1	1	0	2
Andre driftskostnader	2	3	0	5
Andre gevinster og tap	-1	-1	0	-2
Sum andre driftskostnader	19	34	0	53
Driftsresultat før tap på utlån	59	31	1	90
Tap på utlån	-7	-1	-2	-10
Driftsresultat etter tap på utlån	52	30	-1	80
Beregnet skattekostnad	13	7	0	20
Resultat etter skatt	39	22	-1	60
Resultat fra virksomhet under avhendelse	0	0	0	0
Resultat inkl avsluttet virksomhet	39	22	-1	60

Millioner kroner	BM	PM	Garantiporte- føljen SMN	Sum 31.03.2016
Utlån (brutto) inkl utlån i OMF-selskap	24 026	20 703	0	44 729
Innskudd fra og gjeld til kunder	853	13 427	0	14 280

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

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

Millioner kroner	1. kv 2017	1. kv 2016	Året 2016
Verdiendring rentederivater pliktig til virkelig verdi over resultat	1	-15	28
Verdiendring valutaderivater pliktig til virkelig verdi over resultat ¹	3	33	17
Sum verdiendring finansielle instrumenter pliktig til virkelig verdi	4	18	45
Verdiendring innskudd utpekt til virkelig verdi over resultat	-1	-1	1
Verdiendring innlån utpekt til virkelig verdi over resultat	3	1	12
Verdiendring utlån utpekt til virkelig verdi over resultat	1	5	0
Verdiendring kortsiktige finansielle plasseringer utpekt til virkelig verdi	16	16	9
Sum verdiendring finansielle instrumenter utpekt til virkelig verdi	19	21	22
Verdiendring rentederivater, sikring ²	-14	34	-60
Verdiendring innlån, sikret ²	13	-35	60
Sum verdiendring finansielle instrumenter til sikring	-1	-1	0
Sum verdiendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi	22	38	67
Realiserte kursgevinster/-tap(-) obligasjoner og sertifikater vurdert til amortisert kost ³	-3	-3	-8
Realiserte kursgevinster/-tap(-) utlån og innlån vurdert til amortisert kost ³	0	0	0
Realisert gevinst/tap aksjer	0	0	0
Agio/disagio innlån og utlån vurdert til amortisert kost ¹	-2	-32	-12
Sum verdiendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi, gevinster og tap	17	3	47

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. Valutateminkontrakter og kombinerte rente- og valutaderivater vurderes til virkelig verdi med verdiendring over resultatet. Nettoeffekten vedrørende valuta ble for konsern en inntektsføring på 1 millioner i 1. kvartal 2017, mot en inntektsføring på 1 million i samme periode i 2016. Eksponeringen mot valutasingninger er lav.

² BN Bank benytter verdisikring for fastrente innlån og tilhørende sikringsinstrumenter. Innlåene sikres 1:1 gjennom eksterne kontrakter hvor det er samsvar mellom hovedstol, rentestrømmen, løpetid og sikringsforretningen. Det er renterisiko som sikres og sikringsforretningene som inngås dokumenteres. Ved verdisikring blir sikringsinstrumentet regnskapsført til virkelig verdi, og sikringsobjektet blir regnskapsført til virkelig verdi for den sikrede risikoen. Endringer i disse verdiene fra inngående balanse blir resultatført. Kreditttrisikoen blir ikke sikret og påvirker dermed ikke verdsettelsene. Verdien av sikringsinstrumentene er per 1. kvartal 2017 positiv med 188 millioner, mot 316 millioner på samme tidspunkt i 2016. Pr 31. desember 2016 var verdien positiv med 219 millioner.

³ Realiserte kursgevinster/-tap på obligasjoner, sertifikater og innlån vurdert til amortisert kost utgjorde en kostnadsføring på 3 millioner per utgangen av 1. kvartal 2017, mot en kostnadsføring på 3 millioner i samme periode i 2016.

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

Verdssettelse 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

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

Sertifikater og obligasjoner utstedt av andre

Sertifikater og obligasjoner er vurdert til priser innhentet fra "Nordic Bond Pricing". Prisene utarbeides med grunnlag av observasjoner fra markedet, som for eksempel omsetninger og kjøps/salgs interesser. Innhentede data bearbeides i anerkjente modeller for å beregne daglige priser.

Utlån

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

Innlån utpekt til virkelig verdi

Innlån utpekt til virkelig verdi er vurdert til priser innhentet fra "Nordic Bond Pricing". Prisene utarbeides med grunnlag av observasjoner fra markedet, som for eksempel omsetninger og kjøps/salgs interesser. Innhentede data bearbeides i anerkjente modeller for å beregne daglige priser.

Sikret innlån

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

Innskudd

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

Aksjer

Aksjene består hovedsakelig av bankens eierandel i SpareBank 1 Boligkreditt AS. Verdssettelsen 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: Verdssettelse er foretatt ved bruk av verdsettelsesteknikker som anvender direkte eller indirekte observerbare markedsdata.
- Nivå 3: Verdssettelse er 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 virkelig verdi per 31. mars 2017

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

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

Konsernets eiendeler og gjeld målt til virkelig verdi per 31.mars 2016

Millioner kroner	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Utlån	0	0	498	498
Rentederivater ¹	0	573	0	573
Valutaderivater	0	10	0	10
Kortsiktige plasseringer i verdipapirer	850	4 707	560	6 117
Sum eiendeler	850	5 290	1 058	7 198
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	0	-396	0	-396
Rentederivater ¹	0	-373	0	-373
Valutaderivater	0	0	0	0
Innskudd fra og gjeld til kunder	0	-555	0	-555
Sum forpliktelser	0	-1 324	0	-1 324

¹ Verdien av sikringsinstrumentene øremerket til verdisikring er per 31. mars 2016 positiv med 315 millioner.

Konsernets eiendeler og gjeld målt til virkelig verdi per 31. desember 2016

Millioner kroner	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Utlån	0	0	293	293
Rentederivater ¹	0	471	0	471
Kortsiktige plasseringer i verdipapirer	520	4 193	622	5 335
Sum eiendeler	520	4 664	915	6 099
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	0	-339	0	-339
Rentederivater ¹	0	-337	0	-337
Valutaderivater	0	-7	0	-7
Innskudd fra og gjeld til kunder	0	-621	0	-621
Sum forpliktelser	0	-1 303	0	-1 303

¹ Verdien av sikringsinstrumentene øremerket til verdisikring er per 31. desember 2016 positiv med 219 millioner.

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

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

Konsernets finansielle instrumenter til virkelig verdi, nivå 3, per 31. mars 2016

Millioner kroner	Utlån	Kortsiktige plasseringer i verdipapirer	Totalt
Inngående balanse	543	560	1 103
Investeringer i perioden/nye avtaler	3	0	3
Forfalt	-54	0	-54
Verdiendringer finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi, gevinster og tap	6	0	6
Utgående balanse	498	560	1 058
Herav periodens resultat vedrørende finansielle instrumenter som fremdeles er på balansen	6	0	6

Konsernets finansielle instrumenter til virkelig verdi, nivå 3, per 31. desember 2016

Millioner kroner	Kortsiktige plasseringer i		Totalt
	Utlån	verdipapirer	
Inngående balanse	543	560	1 103
Investeringer i perioden/nye avtaler	3	62	65
Forfalt	-253	0	-253
Verdiendringer finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi, gevinster og tap	0	0	0
Utgående balanse	293	622	915
Herav periodens resultat vedrørende finansielle instrumenter som fremdeles er på balansen	2	0	2

Konsernets verdsettelsesteknikk

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

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

NOTE 5 ANDRE DRIFTSINTEKTER

Millioner kroner	1. kv 2017	1. kv 2016	Året 2016
Garantiprovisjon	0	1	2
Provisjonsinntekter fra SpareBank 1 Næringskreditt AS ¹	9	19	59
Provisjonsinntekter fra SpareBank 1 Boligkreditt AS ¹	12	13	47
Netto andre provisjonsinntekter/kostnader	2	2	13
Driftsinntekter faste eiendommer	0	0	0
Mottatt utbytte fra Sparebank 1 Boligkreditt	0	0	6
Andre driftsinntekter	0	0	7
Sum andre driftsinntekter	23	35	134

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.

NOTE 6 TAP OG NEDSKRIVNINGER PÅ UTLÅN OG GARANTIER

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

Millioner kroner	1. kv 2017	1. kv 2016	31.12.2016
Konstaterte tap utover tidligere års nedskrivninger	0	0	5
Konstaterte tap på engasjementer uten tidligere nedskrivninger	2	0	1
<i>Periodens nedskrivninger:</i>			
Endring i gruppenedskrivninger	1	1	4
Endring i gruppenedskrivninger knyttet til garantiporteføljen	0	3	-10
Sum endring i gruppenedskrivninger	1	4	-6
Økning på engasjementer med nedskrivning fra tidligere år	0	3	16
Avsetning på engasjementer uten tidligere nedskrivninger	0	6	21
Reduksjon på engasjementer med nedskrivning fra tidligere år	-16	-1	-11
Sum endring i individuelle nedskrivninger	-16	8	26
Brutto tap på utlån	-13	12	26
Inngått på tidligere konstaterte tap	-8	-2	3
Tap på utlån	-21	10	23
Inntektsførte renter på nedskrevne lån	0	0	-1

Millioner kroner	1. kv 2017	1. kv 2016	31.12.2016
Individuelle nedskrivninger til dekning av tap på utlån ved starten av perioden	40	157	157
Konstaterte tap dekket av tidligere års individuelle nedskrivninger	0	0	-137
<i>Periodens nedskrivning:</i>			
Økning på engasjementer med individuelle nedskrivninger fra tidligere år	0	3	6
Nedskrivning på engasjementer uten tidligere individuelle nedskrivninger	0	6	21
Reduksjon på engasjementer med individuelle nedskrivninger fra tidligere år	-16	0	-7
Individuelle nedskrivninger til dekning av tap på utlån ved slutten av perioden	24	166	40
Gruppenedskrivninger til dekning av tap på utlån ved starten av perioden	61	57	57
Periodens gruppenedskrivning til dekning av tap på utlån	1	1	4
Gruppenedskrivning til dekning av tap på utlån ved slutten av perioden	62	58	61

Millioner kroner	1. kv 2017	1. kv 2016	31.12.2016
Avsetning tap finansiell garanti vedrørende garantiporteføljen ved starten av perioden ¹	42	56	56
Konstaterte tap dekket av tidligere års individuelle nedskrivninger	0	-6	-21
<i>Periodens nedskrivning:</i>			
Økning på engasjementer med individuelle nedskrivninger fra tidligere år	0	0	11
Nedskrivning på engasjementer uten tidligere individuelle nedskrivninger	0	0	0
Reduksjon på engasjementer med individuelle nedskrivninger fra tidligere år	0	-1	-4
Avsetning tap finansiell garanti vedr. garantiporteføljen ved slutten av perioden ¹	42	49	42
Gruppenedskrivninger knyttet til garantiporteføljen ved starten av perioden	0	10	10
Periodens gruppenedskrivninger til dekning av tap i garantiporteføljen	0	3	-10
Gruppenedskrivninger knyttet til garantiporteføljen ved slutten av perioden ¹	0	14	0
Sum tapsavsetninger vedrørende garantiporteføljen	42	63	42

¹ BN Bank har tidligere inngått avtale med SpareBank 1 SMN om overtagelse av bankens portefølje i Ålesund. BN Bank garanterer nå for 50 millioner av kredittrisikoen for den gjenværende porteføljen (omtalt som garantiporteføljen). Total avsetning for tap i garantiporteføljen utgjør 42 millioner kroner ved utgangen av Q1. BN Bank garanterer for tap i denne porteføljen i en periode på 3-5 år fra den opprinnelige avtaleinngåelsen, men avtalens virketid er forlenget til 31.12.2017. Avsetningen er klassifisert under påløpte kostnader og forskuddsbetalte inntekter.

Lån misligholdt mer enn 3 måneder

Millioner kroner	31.03.2017	31.03.2016	31.12.2016
Brutto hovedstol	139	399	95
Individuelle nedskrivninger	0	155	0
Netto hovedstol	139	244	95

Øvrige lån hvor det er foretatt individuell nedskrivning ¹

Millioner kroner	31.03.2017	31.03.2016	31.12.2016
Brutto hovedstol	314	197	383
Individuelle nedskrivninger	67	60	82
Netto hovedstol	247	137	301

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

Millioner kroner	Brutto utestående		Brutto utestående		Brutto utestående	
	31.03.2017	%	31.03.2016	%	31.12.2016	%
Bedriftsmarkedet	129	1,44	372	2,74	83	0,88
Personmarkedet	10	0,08	27	0,26	12	0,10
Totalt	139	0,66	399	1,66	95	0,44

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

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

NOTE 7 OVERSIKT OVER BRUTTO FORVALTET UTLÅN

Millioner kroner	31.03.2017	31.03.2016	31.12.2016
Utlån BM og PM konsern	20 953	23 970	21 511
Brutto utlån	20 953	23 970	21 511
Utlån overført til SpareBank 1 Næringskreditt	5 579	10 616	6 237
Utlån overført til SpareBank 1 Boligkreditt	10 936	10 143	10 625
Sum utlån forvaltet portefølje	37 468	44 729	38 373

NOTE 8 OVERFØRING AV UTLÅN TIL SPAREBANK 1 NÆRINGSKREDITT

SpareBank 1 Næringskreditt AS ble etablert i 2009 og har konsesjon fra Finanstilsynet til å drive som kredittforetak. Obligasjonene til SpareBank 1 Næringskreditt har en Aa1 rating fra Moody's. Foretaket er eid av sparebanker som inngår i SpareBank 1-alliansen og er samlokalisert med SpareBank 1 Boligkreditt AS i Stavanger. BN Bank har ingen eierandeler i SpareBank 1 Næringskreditt per 31. desember 2016. Hensikten med kredittforetaket er å sikre bankene i alliansen stabil og langsiktig finansiering av næringseiendom til konkurransedyktige priser. SpareBank 1 Næringskreditt erverver utlån med pant i næringseiendom og utsteder obligasjoner med fortrinnsrett innenfor regelverket for dette som ble etablert i 2007. Som en del av alliansen kan BN Bank overføre utlån til foretaket, og som en del av bankens finansieringsstrategi er det overført utlån fra BNkreditt. Lån overført til Sparebank 1 Næringskreditt AS er sikret med pant i næringseiendom innenfor 60 prosent av takst. Overførte lån er juridisk eid av Sparebank 1 Næringskreditt AS og BNkreditt har, utover forvaltningsrett og rett til å overta helt eller delvis nedskrevne lån, ingen rett til bruk av lånene. Ved utgangen av mars 2017 er bokført verdi av overførte utlån 5,6 milliarder kroner. BNkreditt forestår forvaltningen av overførte utlån og BNkreditt mottar en provisjon basert på nettoen av avkastningen på utlånene banken har overført og kostnadene i selskapet.

BN Bank har garantert for engasjementer som er overført i den grad engasjementene overstiger 25 prosent av SpareBank 1 Næringskreditt AS sin ansvarlige kapital. Per 31. mars 2017 utgjør de nevnte garantiene 0 millioner kroner.

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

Mottatt vederlag for lån overført fra BNkreditt til SpareBank 1 Næringskreditt AS tilsvarer nominell verdi på overførte utlån og vurderes tilnærmet sammenfallende med lånenes virkelige verdi ved utgangen av 1. kvartal 2017 og 2016.

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 inestått for at BNkreditt skal ha en kapitaldekning på minst 20 prosent til enhver tid. I den grad kapitaldekningen er lavere enn 20 prosent skal morbanken stå tilbake for sitt tilgodehavende i BNkreditt og/eller stille garanti. Per 31. mars 2017 har BNkreditt en kapitaldekning på 39,4 prosent. Beløpet morbanken står tilbake for utgjør 0 millioner kroner per 31. mars 2017.

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 6,03 prosent per 31. mars 2017. Hensikten med kredittforetaket er å sikre bankene i alliansen stabil og langsiktig finansiering av boliglån til konkurransedyktige priser. Obligasjonene til SpareBank 1 Boligkreditt har en rating på Aaa og AAA fra henholdsvis Moody's og Fitch. SpareBank 1 Boligkreditt erverver utlån med pant i boliger og utsteder obligasjoner med fortrinnsrett innenfor regelverket for dette som ble etablert i 2007. Som en del av alliansen kan BN Bank overføre utlån til foretaket, og som en del av bankens finansieringsstrategi er det overført utlån til foretaket. Lån overført til SpareBank 1 Boligkreditt AS er sikret med pant i bolig innenfor 75 prosent av takst. Overførte utlån er juridisk eid av SpareBank 1 Boligkreditt AS og BN Bank har, utover forvaltningsrett og rett til å overta helt eller delvis nedskrevne lån, ingen rett til bruk av lånene. Ved utgangen av mars 2017 er bokført verdi av overførte utlån 10,9 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 1. kvartal 2017 og 2016.

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 utstedt nye obligasjoner for 600 millioner kroner i 1. kvartal 2017, samt utvidet eksisterende obligasjoner med 100 millioner kroner.

Millioner kroner	Sertifikater	Obligasjoner	Sum
Netto gjeld (pålydende) 01.01.2017	0	8 440	8 440
Nyemisjoner	0	600	600
Utvidelse av eksisterende	0	100	100
Oppkjøp og forfall av eksisterende	0	-1 852	-1 852
Netto gjeld (pålydende) 31.03.2017	0	7 288	7 288

Ansvarlig lånekapital og fondsobligasjon

Konsernet har ikke emittert fondsobligasjoner eller ansvarlig lånekapital i 1. kvartal 2017, verken som nyemisjoner eller utvidelse av eksisterende åpne lån.

Millioner kroner	Fonds-obligasjoner	Ansvarlig lånekapital	Sum
Netto gjeld (pålydende) 01.01.2017	400	800	1 200
Netto gjeld (pålydende) 31.03.2017	400	800	1 200

Innregnede verdier

Millioner kroner	31.03.2017	31.03.2016	31.12.2016
Sertifikater utpekt til virkelig verdi	0	41	0
Sum innregnet verdi av sertifikater	0	41	0
Obligasjoner vurdert til amortisert kost	3 362	5 992	3 932
Obligasjoner vurdert til amortisert kost (sikret gjeld)	3 806	4 743	4 424
Obligasjoner utpekt til virkelig verdi	341	355	339
Sum innregnet verdi av obligasjoner	7 509	11 090	8 695
Sum innregnet verdi av gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	7 509	11 131	8 695

Millioner kroner	31.03.2017	31.03.2016	31.12.2016
Fondsobligasjoner vurdert til amortisert kost	401	401	401
Sum innregnet verdi av fondsobligasjoner	401	401	401
Ansvarlig lån vurdert til amortisert kost	801	801	801
Sum innregnet verdi av ansvarlig lån	801	801	801
Sum innregnet verdi av ansvarlig lån og fondobligasjoner	1 202	1 202	1 202

NOTE 11 VIRKELIG VERDI AV FINANSIELLE INSTRUMENTER SAMMENLIGNET MED INNREGNET VERDI

Millioner kroner	31.03.2017		31.03.2016		31.12.2016	
	Virkelig verdi	Innregnet verdi	Virkelig verdi	Innregnet verdi	Virkelig verdi	Innregnet verdi
Utlån	20 781	20 781	23 669	23 667	21 411	21 338
Forskuddsbetalte kostnader og opptjente inntekter	30	30	18	18	13	13
Rentederivater	471	471	574	574	471	471
Valutaderivater	-78	-78	10	10	0	0
Kortsiktige plasseringer i verdipapirer	5 617	5 617	6 993	6 993	5 806	5 806
Kontanter og fordringer på kredittinstitusjoner	548	548	125	125	42	42
Eiendeler klassifisert som holdt for salg	91	91	74	74	65	65
Ansvarlig lånekapital	-1 217	-1 202	-1 173	-1 202	-1 203	-1 202
Gjeld til kredittinstitusjoner	-1 107	-1 107	-676	-676	-318	-318
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	-7 583	-7 509	-11 168	-11 131	-8 747	-8 695
Påløpte kostnader og forskuiddsbetalte inntekter	-42	-42	-63	-63	-42	-42
Annen kortsiktig gjeld	-150	-150	-101	-101	-24	-24
Rentederivater	-338	-338	-374	-374	-338	-338
Valutaderivater	63	63	0	0	-6	-6
Innskudd fra og gjeld til kunder	-13 441	-13 441	-14 280	-14 280	-13 411	-13 411
Sum	3 644	3 733	3 628	3 634	3 719	3 699

Virkelig verdi på sertifikater og obligasjoner til amortisert kost er basert på priser innhentet fra "Nordic Bond Pricing". Prisene utarbeides med grunnlag av observasjoner fra markedet, som for eksempel omsetninger og kjøps/salgs interesser. Innhentede data bearbeides i anerkjente modeller for å beregne daglige priser. 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

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: Verdssettelse er foretatt ved bruk av verdssettelsesteknikker som anvender direkte eller indirekte observerbare markedsdata.
- Nivå 3: Verdssettelse er basert på faktorer som ikke er hentet fra observerbare markeder og heller ikke har observerbare forutsetninger som input til verdssettelsen.

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

Millioner kroner	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Kortsiktige plasseringer i verdipapirer	0	494	0	494
Sum eiendeler	0	494	0	494
Ansvarlig lånekapital	0	-1 217	0	-1 217
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	0	-7 242	0	-7 242
Sum forpliktelser	0	-8 459	0	-8 459

Konsernets eiendeler og gjeld målt til amortisert kost per 31. mars 2016

Millioner kroner	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Kortsiktige plasseringer i verdipapirer	0	876	0	876
Sum eiendeler	0	876	0	876
Ansvarlig lånekapital	0	-1 173	0	-1 173
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	0	-6 030	0	-6 030
Sum forpliktelser	0	-7 203	0	-7 203

Konsernets eiendeler og gjeld målt til amortisert kost per 31. desember 2016

Millioner kroner	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Kortsiktige plasseringer i verdipapirer	0	492	0	492
Sum eiendeler	0	492	0	492
Ansvarlig lånekapital	0	-1 203	0	-1 203
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	0	-8 408	0	-8 408
Sum forpliktelser	0	-9 611	0	-9 611

NOTE 12 MOTREGNINGSRETT FINANSIELLE DERIVATER

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

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

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

Finansielle eiendeler:			31.03.2016
Motpart	Beløp i balansen	Beløpet som er gjenstand for nettooppgjør ¹	Beløp etter mulige nettooppgjør
Motpart 1	183	24	159
Motpart 2	189	188	1
Motpart 3	83	23	60
Motpart 4	65	65	0
Motpart 5	59	25	34
Motpart 6	4	0	4
Motpart 7	0	0	0
Sum	583	325	258

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

Finansielle forpliktelser**31.03.2016**

Motpart	Beløp i balansen	Beløpet som er gjenstand for nettooppgjør¹	Beløp etter mulige nettooppgjør
Motpart 1	24	24	0
Motpart 2	231	189	42
Motpart 3	23	23	0
Motpart 4	67	65	2
Motpart 5	25	25	0
Motpart 6	0	0	0
Motpart 7	4	0	4
Sum	374	326	48

Finansielle eiendeler:**31.12.2016**

Motpart	Beløp i balansen	Beløpet som er gjenstand for nettooppgjør¹	Beløp etter mulige nettooppgjør
Motpart 1	113	20	93
Motpart 2	124	124	0
Motpart 3	51	20	31
Motpart 4	43	43	0
Motpart 5	43	15	28
Motpart 6	3	0	3
Motpart 7	0	0	0
Sum	377	222	155

Finansielle forpliktelser**31.12.2016**

Motpart	Beløp i balansen	Beløpet som er gjenstand for nettooppgjør¹	Beløp etter mulige nettooppgjør
Motpart 1	20	20	0
Motpart 2	148	124	24
Motpart 3	20	20	0
Motpart 4	47	43	4
Motpart 5	15	15	0
Motpart 6	0	0	0
Motpart 7	0	0	0
Sum	250	222	28

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

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

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

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

Millioner kroner	31.03.2017	31.03.2016	31.12.2016
Aksjekapital	706	706	706
Overkursfond	415	415	415
Avsatt utbytte	0	170	400
Fond for urealiserte gevinster	355	360	355
Annen egenkapital	1722	1863	1 720
Sum egenkapital	3 198	3 514	3 596
Kjernekapital			
Immaterielle eiendeler	-18	-11	-19
Fradrag for avsatt utbytte	0	-170	-400
Direkte investeringer i selskaper i finansiell sektor	-259	-163	-194
Positiv verdi av justert forventet tap etter IRB-metoden	-39	-68	-30
Urealiserte gevinster egenkapitalinstrumenter	0	0	0
Delårsresultat som inngår i kjernekapital	0	0	0
Verdijusteringer som følge av kravene om forsvarlig verdsettelse	-6	-9	-6
Sum ren kjernekapital	2 876	3 093	2 947
Fondsobligasjoner, hybridkapital ¹	400	400	400
Direkte investeringer i selskaper i finansiell sektor	-33	-54	-65
Sum kjernekapital	3 243	3 439	3 282
Tilleggskapital utover kjernekapital			
Tidsbegrenset ansvarlig kapital	800	800	800
Direkte investeringer i selskaper i finansiell sektor	-81	-98	-114
Tilleggskapital	719	702	686
Sum ansvarlig kapital	3 962	4 141	3 968
Minimumskrav ansvarlig kapital Basel III			
Engasjement med spesialiserte foretak	399	512	428
Engasjement med øvrige foretak	119	141	116
Engasjement med massemarked pant i fast eiendom	234	216	237
Egenkapitalposisjoner	48	53	50
Sum kredittrisiko IRB	800	922	831
Operasjonell risiko	85	86	86
Engasjementer beregnet etter standardmetoden	171	285	173
Overgangsordning (gulv)	9	64	4
Kredittverdighet hos motpart (CVA-risiko)	4	10	5
Minimumskrav ansvarlig kapital	1 069	1 367	1 099
Beregningsgrunnlag	13 344	17 090	13 737
Bufferkrav			
Bevaringsbuffer (2,5%)	333	427	343
Motsyklisk buffer (1,5 %)	200	171	206
Systemrisikobuffer (3,0 %)	399	513	412
Sum bufferkrav til ren kjernekapital	932	940	961
Tilgjengelig ren kjernekapital (fratrasket 4,5%)	2 276	2 324	2 328
Kapitaldekning			
Ren kjernekapitaldekning	21,55 %	18,10 %	21,45 %
Kjernekapitaldekning	24,30 %	20,12 %	23,89 %
Kapitaldekning	29,69 %	24,23 %	28,89 %
Uvektet kjernekapitalandel	11,60 %	9,41 %	11,70 %

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

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

¹ For nærmere detaljer, se note 10.

NOTE 14 BETINGEDE UTFALL, HENDELSER ETTER BALANSEDAG

BN Bank mottok den 3. juli 2015 en stevning knyttet til et engasjement som på det tidspunktet var gjenstand for nedskrivning. Tap knyttet til engasjementet er regnskapsmessig konstatert og restkravet er verdsatt til kroner 0 i bankens balanse per 31. mars 2017. 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.

I forbindelse med en rettsavgjørelse i januar 2017 vil en låntaker, med bokførte tapsavsetninger, tilføres betydelige midler. Midlene kommer fra konkursboet til en tidligere leietaker av vår låntaker. Boet får tilført 55 millioner kroner og vår låntaker har gjort krav på en vesentlig andel av dette beløpet. Det aktuelle engasjementet er et tapsengasjement hvor banken har overtatt aksjene i selskapet og eiendommen behandles i konsernregnskapet som en eiendel holdt for salg. Tilførte midler medfører en inntektsføring i konsernregnskapet. Per 31.3.17 anses det så godt som sikkert at beløpet mottas og vi kan med stor sikkerhet kvantifisere beløpets størrelse. Totalt inntektsføres 27 millioner kroner før skatt, hvorav 23 millioner klassifisert som "Tap på utlån" og 4 millioner kroner klassifisert som "Resultat fra virksomhet under avhendelse".

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

NOTE 15 RESULTATREGNSKAP 5 SISTE KVARTAL

Millioner kroner	1. kv 2017	4. kv 2016	3. kv 2016	2. kv 2016	1. kv 2016
Renteinntekter og lignende inntekter	208	208	214	216	236
Rentekostnader og lignende kostnader	97	106	111	115	131
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	111	102	103	101	105
Netto resultat fra eierinteresser	-3	-1	0	0	0
Verdiendring finansielle instrumenter til virkelig verdi, gevinster og tap	17	-6	29	21	3
Andre driftsinntekter	23	16	33	50	35
Sum andre driftsinntekter	37	9	62	71	38
Lønn og generelle administrasjonskostnader	46	53	47	45	48
Avskrivninger og nedskrivninger	3	3	3	2	2
Andre driftskostnader	6	6	5	5	5
Andre gevinster og tap	0	0	-2	0	-2
Sum andre driftskostnader	55	62	53	52	53
Tap på utlån	-21	15	-1	-1	10
Resultat før skatt	114	34	113	121	80
Skattekostnad	29	10	28	27	20
Resultat etter skatt videreført virksomhet	85	24	85	94	60
Resultat fra virksomhet under avhendelse	4	-2	0	0	0
Resultat inkl virksomhet under avhendelse	89	22	85	94	60

NOTE 16 PENSJONSKOSTNADER OG AVSETNING RESTRUKTURERING

I styremøte 24. januar 2017 ble det vedtatt en ny strategi for bedriftsmarkedssatsningen i BN Bank. Porteføljen skal nå bevares og videreutvikles med fokus på prosjektfinansiering. Dette medfører at regnskapsmessig avsetning for avviklingskostnader blir reversert i 1. kvartal 2017.

Regnskapsmessig effekt av dette utgjør 20,0 millioner kroner. Gjenværende avsetning på totalt 6,4 millioner kroner gjelder utbetaling i henhold til allerede inngåtte avtaler.

Endringer i bankens pensjonsordninger medfører en engangskostnad på 11 millioner i 1. kvartal 2017.

MORBANK

Millioner kroner	Note	1. kv 2017	1. kv 2016	Året 2016
Renteinntekter og lignende inntekter		155	170	629
Rentekostnader og lignende kostnader		86	112	396
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		69	58	233
Verdiendring finansielle instrumenter til virkelig verdi, gevinster og tap	2, 3	15	9	53
Andre driftsinntekter	4	15	16	74
Sum andre driftsinntekter		30	25	127
Lønn og generelle administrasjonskostnader	16	31	32	131
Ordinære av- og nedskrivninger		3	2	10
Andre driftskostnader		4	3	15
Andre gevinster og tap		0	-2	-2
Sum andre driftskostnader		38	35	154
Driftsresultat før tap på utlån		61	48	206
Tap på utlån	6	-11	4	12
Driftsresultat etter tap på utlån		72	44	194
Inntekter av eierinteresser i konsernselskaper	5	115	0	1 082
Resultat før skatt		187	44	1 276
Skattekostnad		0	0	46
Resultat etter skatt		187	44	1 230
Oppstilling av andre inntekter og kostnader				
<i>Poster som ikke vil bli reklassifisert til resultat</i>				
Aktuarielle gevinster og tap pensjon		0	0	-5
Skatt		0	0	1
Sum		0	0	-4
<i>Poster som vil bli reklassifisert til resultat</i>				
Resirkulert verdiendring eiendeler tilgjengelig for salg		0	0	-5
Urealisert verdiendring eiendeler tilgjengelig for salg		0	0	1
Sum		0	0	-4
Andre inntekter og kostnader (etter skatt)		0	0	-8
Totalresultat		169	33	1 222

Millioner kroner	Note	MORBANK		
		31.03.2017	31.03.2016	31.12.2016
Immatrielle eiendeler		18	11	19
Eierinteresser i konsernselskaper		1 600	1 600	1 600
Investering i eierinteresser		20	0	20
Ansvarlig utlån	11	451	452	452
Varige driftsmidler		15	8	16
Utlån	3, 6, 7, 8, 9, 11, 13	14 171	12 748	13 937
Forskuddsbetalinger og opptjente inntekter	11	33	22	13
Finansielle derivater	3, 11, 12	334	529	421
Kortsiktige plasseringer i verdipapirer	3, 11	5 606	6 993	5 228
Kontanter og fordringer på kredittinstitusjoner	11	4 520	5 762	5 008
Eiendeler klassifisert som holdt for salg		5	5	5
Sum eiendeler		26 773	28 130	26 719
Aksjekapital		706	706	706
Overkurs		415	415	415
Annen egenkapital		2 096	1 306	2 325
Sum egenkapital		3 217	2 427	3 446
Utsatt skatt		102	109	103
Ansvarlig lånekapital	3, 10, 11	1 202	1 202	1 202
Gjeld til kredittinstitusjoner	11	1 056	671	318
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	3, 10, 11	6 960	8 881	7 746
Påløpte kostnader og forskuddsbetalte inntekter	6, 11	123	131	121
Annen kortsiktig gjeld	11	50	79	24
Avsatt utbytte		400	0	0
Betalbar skatt		0	0	39
Finansielle derivater	3, 11, 12	218	342	304
Innskudd fra og gjeld til kunder	3, 11	13 445	14 288	13 416
Sum gjeld		23 556	25 703	23 273
Sum gjeld og egenkapital		26 773	28 130	26 719

Millioner kroner					MORBANK
	Aksje- kapital	Overkurs	Annen innskutt egenkapital	Annen egenkapital ¹	SUM egenkapital
Balanse 01.01.16	706	415	282	991	2 394
Periodens resultat	0	0	0	33	33
Balanse 31.03.2016	706	415	282	1 024	2 427
Periodens resultat	0	0	0	1 197	1 197
Aktuarielle gevinster/tap pensjon (etter skatt)	0	0	0	-4	-4
Urealisert verdiendring eiendel tilgjengelig for salg	0	0	0	-4	-4
Utbetaling av utbytte	0	0	0	-170	-170
Balanse 31.12.2016	706	415	282	2 043	3 446
Periodens resultat	0	0	0	169	169
Konsernbidrag E18 Eiendommer AS ²⁾	0	0	0	2	2
Utbetaling av utbytte	0	0	0	-400	-400
Balanse 31.03.2017	706	415	282	1 814	3 217

1) Fond for urealiserte gevinster inngår i annen egenkapital. Per 31.03.2017 er det avsatt 355 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.

Millioner kroner	MORBANK		
	31.03.2017	31.03.2016	Året 2016
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter			
Rente-/provisjonsinnbetalinger og gebyrer fra kunder	158	97	382
Rente-/provisjonsutbetalinger og gebyrer til kunder	-7	-13	-147
Innbetaling av renter på andre plasseringer	154	68	351
Utbetaling av renter på andre lån	-179	-116	-477
Inn- /utbetalinger (-) på utlån til kunder	-250	-302	-1 467
Inn- /utbetalinger på innskudd og gjeld fra kunder	-37	-563	-1 440
Inn- /utbetalinger (-) på gjeld til kredittinstitusjoner	784	705	387
Inn-/utbetalinger(-) ved utstedelse og tilbakekjøp av verdipapirer	-778	-1 327	-2 372
Innbetalinger på tidligere avskrevne fordringer	0	8	4
Andre inn-/utbetalinger	-11	18	-5
Utbetalinger til leverandører for varer og tjenester	-6	-19	-84
Utbetalinger til ansatte, pensjoner og sosiale kostnader	-23	-24	-58
Utbetalinger av skatter	-41	-9	-22
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	-236	-1 477	-4 948
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter			
Inn-/utbetalinger (-) på fordringer på kredittinstitusjoner	1 120	1 367	2 207
Inn-/utbetalinger (-) på kortsiktige plasseringer i verdipapirer	-366	-295	1 440
Inn-/utbetalinger (-) på langsiktige plasseringer i verdipapirer	0	0	1 082
Innbetalinger ved salg av driftsmidler m.v.	0	2	2
Utbetalinger ved kjøp av driftsmidler m.v.	-2	-1	-22
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	752	1 073	4 709
Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter			
Inn-/utbetalinger (-) av ansvarlig lånekapital	0	0	0
Utbetaling av utbytte	0	0	-170
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	0	0	-170
Netto kontantstrøm for perioden	516	-404	-409
Beholdning av kontanter og fordringer på sentralbanker pr. 1.1. *	1	410	410
Beholdning av kontanter og fordringer på sentralbanker ved slutten av perioden	517	6	1

* For morbank består beholdning av innskudd i Norges Bank.

Note 1. Regnskapsprinsipper	32
Note 2. Verdiendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi, gevinster og tap	32
Note 3. Virkelig verdi av finansielle instrumenter	33
Note 4. Andre driftsinntekter	35
Note 5. Inntekter av eierinteresser i konsernselskaper	35
Note 6. Tap og nedskrivninger på utlån og garantier	36
Note 7. Oversikt brutto forvaltet utlån	37
Note 8. Overføring av utlån til SpareBank1 Næringskreditt	37
Note 9. Overføring av utlån til SpareBank1 Boligkreditt	38
Note 10. Innlån	38
Note 11. Virkelig verdi av finansielle instrumenter sammenlignet med innregnet verdi	39
Note 12. Motregningsrett finansielle derivater	41
Note 13. Kapitaldekning	42
Note 14. Betingede utfall, hendelser etter balansedagen	44
Note 15. Resultatregnskap 5 siste kvartal	44
Note 16. Avsetning restrukturering	44

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 2016.

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

Millioner kroner	1. kv 2017	1. kv 2016	31.12.2016
Verdiendring rentederivater pliktig til virkelig verdi over resultat	-1	-16	22
Verdiendring valutaderivater pliktig til virkelig verdi over resultat ¹	3	33	17
Sum verdiendring finansielle instrumenter pliktig til virkelig verdi	2	17	39
Verdiendring innskudd utpekt til virkelig verdi over resultat	-1	-1	1
Verdiendring innlån utpekt til virkelig verdi over resultat	0	0	0
Verdiendring utlån utpekt til virkelig verdi over resultat	5	6	-10
Verdiendring kortsiktige finansielle plasseringer utpekt til virkelig verdi ²	17	16	19
Sum verdiendring finansielle instrumenter utpekt til virkelig verdi	21	21	10
Verdiendring rentederivater, sikring ³	-15	28	-56
Verdiendring innlån, sikret ³	14	-28	55
Sum verdiendring finansielle instrumenter til sikring	-1	0	-1
Sum verdiendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi	22	38	48
Realiserte kursgevinster/-tap(-) obligasjoner og sertifikater vurdert til amortisert kost ⁴	-3	-4	-8
Realiserte kursgevinster/-tap(-) utlån og innlån vurdert til amortisert kost ⁴	0	0	0
Realisert gevinst/tap aksjer	0	0	0
Agjo/disagio innlån og utlån vurdert til amortisert kost ¹	-4	-25	13
Sum verdiendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi, gevinster og tap	15	9	53

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

² Verdiendring finansielle plasseringer utpekt til virkelig verdi utgjorde en inntektsføring på 17 millioner i 1. kvartal 2017, mot en inntektsføring på 16 millioner i samme periode i 2016. Årseffekten for 2016 ble en inntektsføring på 19 millioner.

³ BN Bank benytter verdisikring for nye fastrenteinnlån og tilhørende sikringsinstrumenter fra og med . Innlånene sikres 1:1 gjennom eksterne kontrakter hvor det er samsvar mellom hovedstol, rentestrømmen, løpetid og sikringsforretningen. Det er renterisikoen som sikres og sikringsforretningene som inngås dokumenteres. Ved verdisikring blir sikringsinstrumentet regnskapsført til virkelig verdi, og sikringsobjektet blir regnskapsført til virkelig verdi for den sikrede risikoen. Endringer i disse verdiene fra inngående balanse blir resultatført. Kredittisikoen blir ikke sikret og påvirker dermed ikke verdsettelsene. Verdien av sikringsinstrumentene per 1. kvartal 2017 var positiv med 179 millioner, mot 280 millioner i samme periode i 2016. Per 31. desember 2016 var verdiene positiv med 202 millioner.

⁴ Realiserte kursgevinster/-tap obligasjoner, sertifikater og innlån vurdert til amortisert kost utgjorde en kostnadsføring på 3 millioner pr 1. kvartal 2017, mot 4 millioner i samme periode i 2016. Årseffekten for 2016 var en kostnadsføring på 8 millioner.

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

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

Rentebytteavtaler med kredittspread

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

Sertifikater og obligasjoner utstedt av andre

Sertifikater og obligasjoner er vurdert til priser innhentet fra "Nordic Bond Pricing". Prisene utarbeides med grunnlag av observasjoner fra markedet, som for eksempel omsetninger og kjøps/salgs interesser. Innhentede data bearbeides i anerkjente modeller for å beregne daglige priser.

Utlån

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

Innlån utpekt til virkelig verdi

Innlån utpekt til virkelig verdi er vurdert til priser innhentet fra "Nordic Bond Pricing". Prisene utarbeides med grunnlag av observasjoner fra markedet, som for eksempel omsetninger og kjøps/salgs interesser. Innhentede data bearbeides i anerkjente modeller for å beregne daglige priser.

Sikret innlån

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

Innskudd

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

Aksjer

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

Nivåinndeling

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

- Nivå 1: Notert pris i et aktivt marked for en identisk eiendel eller forpliktelse
- Nivå 2: Verdsettelse er foretatt ved bruk av verdsettelsesteknikker som anvender direkte eller indirekte observerbare markedsdata.
- Nivå 3: Verdsettelse er basert på faktorer som ikke er hentet fra observerbare markeder og heller ikke har observerbare forutsetninger som input til verdsettelsen.

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

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

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

Morbanks eiendeler og gjeld målt til virkelig verdi per 31. mars 2016

Millioner kroner	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Utlån	0	0	363	363
Rentederivater ¹	0	519	0	519
Valutaderivater	0	10	0	10
Kortsiktige plasseringer i verdipapirer	850	4 707	560	6 117
Sum eiendeler	850	5 236	923	7 009
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	0	-41	0	-41
Rentederivater ¹	0	-341	0	-341
Innskudd fra og gjeld til kunder	0	-555	0	-555
Sum forpliktelser	0	-937	0	-937

¹ Verdien av sikringsinstrumentene øremerket til verdisikring er per 31. mars 2016 positiv med 280 millioner.

Morbanks eiendeler og gjeld målt til virkelig verdi per 31. desember 2016

Millioner kroner	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Utlån	0	0	184	184
Rentederivater ¹	0	421	0	421
Kortsiktige plasseringer i verdipapirer	42	4 093	622	4 757
Sum eiendeler	42	4 514	806	5 362
Rentederivater ¹	0	297	0	297
Valutaderivater	0	7	0	7
Innskudd fra og gjeld til kunder	0	621	0	621
Sum forpliktelser	0	925	0	925

¹ Verdien av sikringsinstrumentene øremerket til verdisikring er per 31. desember 2016 positiv med 202 millioner.

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

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

Morbankens finansielle instrumenter til virkelig verdi, nivå 3, per 31. mars 2016

Millioner kroner	Utlån	Kortsiktige plasseringer i verdipapirer	Totalt
Inngående balanse	410	560	970
Investeringer i perioden/nye avtaler	3	0	3
Forfalt	-53	0	-53
Verdiendringer finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi, gevinster og tap	3	0	3
Utgående balanse	363	560	923
Herav periodens resultat vedrørende finansielle instrumenter som fremdeles er på balansen	3	0	3

Morbankens finansielle instrumenter til virkelig verdi, nivå 3, per 31. desember 2016

Millioner kroner	Utlån	Kortsiktige plasseringer i verdipapirer	Totalt
Inngående balanse	410	560	970
Investeringer i perioden/nye avtaler	3	62	65
Forfalt	-229	0	-229
Verdiendringer finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi, gevinster og tap	0	0	0
Utgående balanse	184	622	806
Herav periodens resultat vedrørende finansielle instrumenter som fremdeles er på balansen	2	0	2

Konsernets verdsettelsesteknikk

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

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

NOTE 4 ANDRE DRIFTSINTEKTER

Millioner kroner	1. kv 2017	1. kv 2016	Året 2016
Garantiprovisjon	1	1	2
Provisjonsinntekter fra SpareBank 1 Boligkreditt AS ¹	12	13	46
Netto andre provisjonsinntekter/kostnader	2	2	13
Mottatt utbytte fra Sparebank 1 Boligkreditt ²	0	0	6
Andre driftsinntekter	0	0	7
Sum andre driftsinntekter	15	16	74

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

² Mottatt Utbytte fra Sparebank 1 Boligkreditt utgjorde 5,8 millioner i 2016.

NOTE 5 INNTEKTER AV EIERINTERESSER I KONSERNSELSKAPER

For 2016 ble det i ordinær generalforsamling i datterselskapet Bolig- og Næringskreditt AS vedtatt å utbetale utbytte på 114,7 millioner kroner før skatt. Dette ble inntektsført i 1. kvartal 2017. Tilsvarende ble det for 2015 i ordinær generalforsamling vedtatt å utbetale utbytte på 96,5 millioner kroner før skatt, som ble inntektsført i 2. kvartal 2016. I tillegg ble det i ekstraordinær generalforsamling i Bolig- og Næringskreditt AS i november 2016 vedtatt et tillegg utbytte på 985 millioner kroner, dette ble inntektført i 4. kvartal 2016.

NOTE 6 TAP OG NEDSKRIVNINGER PÅ UTLÅN OG GARANTIER

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

Millioner kroner	1. kv 2017	1. kv 2016	31.12.2016
Konstaterte tap utover tidligere års nedskrivninger	0	0	5
<i>Periodens nedskrivninger:</i>			
Endring i gruppenedskrivninger	1	1	4
Endring i gruppenedskrivninger knyttet til garantiporteføljen	0	3	-10
Sum endring i gruppenedskrivninger	1	4	-6
Økning på engasjementer med nedskrivning fra tidligere år	0	3	17
Avsetning på engasjementer uten tidligere nedskrivninger	0	0	5
Reduksjon på engasjementer med nedskrivning fra tidligere år	-6	-1	-7
Sum endring i individuelle nedskrivninger	-6	2	15
Brutto tap på utlån	-3	6	15
Inngått på tidligere konstaterte tap	-8	-2	3
Tap på utlån	-11	4	12
Inntektsførte renter på nedskrevne lån	0	0	1

Millioner kroner	1. kv 2017	1. kv 2016	31.12.2016
Individuelle nedskrivninger til dekning av tap på utlån ved starten av perioden	21	52	52
Konstaterte tap dekket av tidligere års individuelle nedskrivninger	0	0	-38
<i>Periodens nedskrivning:</i>			
Økning på engasjementer med individuelle nedskrivninger fra tidligere år	0	2	4
Nedskrivning på engasjementer uten tidligere individuelle nedskrivninger	0	0	5
Reduksjon på engasjementer med individuelle nedskrivninger fra tidligere år	-6	0	-2
Individuelle nedskrivninger til dekning av tap på utlån ved slutten av perioden	15	54	21
Gruppenedskrivninger til dekning av tap på utlån ved starten av perioden	27	23	23
Periodens gruppenedskrivning til dekning av tap på utlån	1	1	4
Gruppenedskrivning til dekning av tap på utlån ved slutten av perioden	28	24	27

Millioner kroner	1. kv 2017	1. kv 2016	31.12.2016
Avsetning tap finansiell garanti vedrørende garantiporteføljen ved starten av perioden	42	56	56
Konstaterte tap dekket av tidligere års individuelle nedskrivninger	0	-6	-21
<i>Periodens nedskrivning:</i>			
Økning på engasjementer med individuelle nedskrivninger fra tidligere år	0	0	11
Reduksjon på engasjementer med individuelle nedskrivninger fra tidligere år	0	-1	-4
Avsetning tap finansiell garanti vedr. garantiporteføljen ved slutten av perioden ¹	42	49	42
Gruppenedskrivninger knyttet til garantiporteføljen ved starten av perioden	0	10	10
Periodens gruppenedskrivninger til dekning av tap i garantiporteføljen	0	3	-10
Gruppenedskrivninger knyttet til garantiporteføljen ved slutten av perioden ¹	0	14	0
Sum tapsavsetninger vedrørende garantiporteføljen ¹	42	63	42

¹ BN Bank har tidligere inngått avtale med SpareBank 1 SMN om overtagelse av bankens portefølje i Ålesund. BN Bank garanterer nå for 50 millioner av kredittrisikoen for den gjenværende porteføljen (omtalt som garantiporteføljen). Total avsetning for tap i garantiporteføljen utgjør 42 millioner kroner ved utgangen av Q1. BN Bank garanterer for tap i denne porteføljen i en periode på 3-5 år fra den opprinnelige avtaleinngåelsen, men avtalens virketid er forlenget til 31.12.2017. Avsetningen er klassifisert under påløpte kostnader og forskuddsbetalte inntekter.

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

Millioner kroner	31.03.2017	31.03.2016	31.12.2016
Brutto hovedstol	10	181	12
Individuelle nedskrivninger	0	43	0
Netto hovedstol	10	138	12

Øvrige lån hvor det er foretatt individuell nedskrivning¹

Millioner kroner	31.03.2017	31.03.2016	31.12.2016
Brutto hovedstol	201	197	221
Individuelle nedskrivninger	57	60	62
Netto hovedstol	144	137	159

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

Millioner kroner	Brutto utestående		Brutto utestående		Brutto utestående	
	31.03.2017	%	31.03.2016	%	31.12.2016	%
Bedriftsmarkedet	0	0,00	154	5,76	0	0,00
Personmarkedet	10	0,08	27	0,27	12	0,10
Totalt	10	0,07	181	1,41	12	0,09

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

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

NOTE 7 OVERSIKT OVER BRUTTO FORVALTET UTLÅN

Millioner kroner	31.03.2017	31.03.2016	31.12.2016
Utlån BM og PM	14 213	12 826	13 985
Brutto utlån	14 213	12 826	13 985
Utlån overført til SpareBank 1 Boligkreditt	10 936	10 143	10 625
Sum utlån forvaltet portefølje	25 149	22 969	24 610

NOTE 8 OVERFØRING AV UTLÅN TIL SPAREBANK 1 NÆRINGSKREDITT

SpareBank 1 Næringskreditt AS ble etablert i 2009 og har konsesjon fra Finanstilsynet til å drive som kredittforetak. Obligasjonene til SpareBank 1 Næringskreditt har en Aa1 rating fra Moody's. Foretaket er eid av sparebanker som inngår i SpareBank1-alliansen og er samlokalisert med SpareBank1 Boligkreditt AS i Stavanger. BN Bank har ingen eierandeler i SpareBank 1 Næringskreditt per 31. mars 2017. Hensikten med kredittforetaket er å sikre bankene i alliansen stabil og langsiktig finansiering av næringseiendom til konkurransedyktige priser. SpareBank1 Næringskreditt erverver utlån med pant i næringseiendom og utsteder obligasjoner med fortrinnsrett innenfor regelverket for dette som ble etablert i 2007. Som en del av alliansen kan BN Bank overføre utlån til foretaket, og som en del av bankens finansieringsstrategi er det overført utlån fra BNkreditt. Lån overført til Sparebank 1 Næringskreditt AS er sikret med pant i næringseiendom innenfor 60 prosent av takst. Overførte lån er juridisk eid av Sparebank 1 Næringskreditt AS og BNkreditt har, utover forvaltningsrett og rett til å overta helt eller delvis nedskrevne lån, ingen rett til bruk av lånene. Ved utgangen av mars 2017 er bokført verdi av overførte utlån 5,6 milliarder kroner. BNkreditt forestår forvaltningen av overførte utlån og BNkreditt mottar en provisjon basert på nettoen av avkastningen på utlånene banken har overført og kostnadene i selskapet.

BN Bank har garantert for engasjementer som er overført i den grad engasjementene overstiger 25 prosent av SpareBank 1 Næringskreditt AS sin ansvarlige kapital. Per 31. mars 2017 utgjør de nevnte garantiene 0 millioner kroner.

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

Mottatt vederlag for lån overført fra BNkreditt til SpareBank 1 Næringskreditt AS tilsvarer nominell verdi på overførte utlån og vurderes tilnærmet sammenfallende med lånenes virkelige verdi ved utgangen av 1. kvartal 2017 og 2016.

Garanti stilt fra BN Bank til BNkreditt

For å ivareta eksisterende obligasjonseieres interesser i BNkreditt har BN Bank i forbindelse med overføringen av utlån til SpareBank 1 Næringskreditt innestått for at BNkreditt skal ha en kapitaldekning på minst 20 prosent til enhver tid. I den grad kapitaldekningen er lavere enn 20 prosent skal morbanken stå tilbake for sitt tilgodehavende i BNkreditt og/eller stille garanti. Per 31. mars 2017 har BNkreditt en kapitaldekning på 39,4 prosent. Beløpet morbanken står tilbake for utgjør 0 millioner kroner per 31. mars 2017.

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 6,03% pr 31. mars 2017. Hensikten med kredittforetaket er å sikre bankene i alliansen stabil og langsiktig finansiering av boliglån til konkurransedyktige priser. Obligasjonene til SpareBank 1 Boligkreditt har en rating på Aaa og AAA fra henholdsvis Moody's og Fitch. SpareBank 1 Boligkreditt erverver utlån med pant i boliger og utsteder obligasjoner med fortrinnsrett innenfor regelverket for dette som ble etablert i 2007. Som en del av alliansen kan BN Bank overføre utlån til foretaket, og som en del av bankens finansieringsstrategi er det overført utlån til foretaket. Lån overført til SpareBank 1 Boligkreditt AS er sikret med pant i bolig innenfor 75 prosent av takst. Overførte utlån er juridisk eid av SpareBank 1 Boligkreditt AS og BN Bank har, utover forvaltningsrett og rett til å overta helt eller delvis nedskrevne lån, ingen rett til bruk av lånene. Ved utgangen av mars 2017 er bokført verdi av overførte utlån 10,9 milliarder kroner. BN Bank forestår forvaltningen av overførte utlån og BN Bank mottar en provisjon basert på nettoen av avkastningen på utlånene banken har overført og kostnadene i selskapet.

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

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

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

Mottatt vederlag for lån overført fra BN Bank til SpareBank 1 Boligkreditt AS tilsvarer nominell verdi på overførte utlån og vurderes tilnærmet sammenfallende med lånenes virkelige verdi per utgangen av 1. kvartal 2017 og 2016.

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 utstedt nye obligasjoner for 600 millioner kroner i 1. kvartal 2017, samt utvidet eksisterende obligasjoner med 100 millioner kroner.

Millioner kroner	Sertifikater	Obligasjoner	Sum
Netto gjeld (pålydende) 01.01.2017	0	7 524	7 524
Nyemisjoner	0	600	600
Utvidelse av eksisterende	0	100	100
Oppkjøp og forfall av eksisterende	0	-1 462	-1 462
Netto gjeld (pålydende) 31.03.2017	0	6 762	6 762

Ansvarlig lånekapital og fondsobligasjon

Morbanken har ikke emittert fondsobligasjoner eller ansvarlig lånekapital i 1. kvartal 2017, verken som nyemisjoner eller utvidelse av eksisterende åpne lån.

Millioner kroner	Fonds-obligasjoner	Ansvarlig lånekapital	Sum
Netto gjeld (pålydende) 01.01.2017	400	800	1 200
Netto gjeld (pålydende) 31.03.2017	400	800	1 200

Innregnede verdier

Millioner kroner	31.03.2017	31.03.2016	31.12.2016
Sertifikater vurdert til amortisert kost			
Sertifikater vurdert til virkelig verdi	0	41	0
Sum innregnet verdi av sertifikater	0	41	0
Obligasjoner vurdert til amortisert kost	3 362	4 769	3 932
Obligasjoner vurdert til amortisert kost (sikret gjeld)	3 597	4 072	3 814
Sum innregnet verdi av obligasjoner	6 959	8 841	7 746
Sum innregnet verdi av gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	6 959	8 881	7 746
Fondsobligasjoner vurdert til amortisert kost	401	401	401
Sum innregnet verdi av fondsobligasjoner	401	401	401
Ansvarlig lån vurdert til amortisert kost	801	801	801
Sum innregnet verdi av ansvarlig lån	801	801	801
Sum innregnet verdi av ansvarlig lån og fondobligasjoner	1 202	1 202	1 202

NOTE 11 VIRKELIG VERDI AV FINANSIELLE INSTRUMENTER SAMMENLIGNET MED INNREGNET VERDI

Millioner kroner	31.03.2017		31.03.2016		31.12.2016	
	Virkelig verdi	Innregnet verdi	Virkelig verdi	Innregnet verdi	Virkelig verdi	Innregnet verdi
Ansvarlig utlån	451	451	436	452	452	452
Utlån	14 171	14 171	12 748	12 748	13 937	13 937
Forskuddsbetalte kostnader og opptjente inntekter	30	30	18	18	13	13
Rentederivater	333	333	519	519	421	421
Valutaderivater	0	0	10	10	0	0
Kortsiktige plasseringer i verdipapirer	5 606	5 606	6 993	6 993	5 228	5 228
Kontanter og fordringer på kredittinstitusjoner	4 520	4 520	5 762	5 762	5 008	5 008
Eiendeler klassifisert som holdt for salg	5	5	5	5	5	5
Ansvarlig lånekapital	-1 217	-1 202	-1 173	-1 202	-1 203	-1 202
Gjeld til kredittinstitusjoner	-1 056	-1 056	-671	-671	-318	-318
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	-7 032	-6 959	-8 913	-8 881	-7 800	-7 746
Påløpte kostnader og forskuddsbetalte inntekter	-42	-42	-63	-63	-42	-42
Annen kortsiktig gjeld	-50	-50	-79	-79	-24	-24
Rentederivater	-217	-217	-342	-342	-297	-297
Valutaderivater	-1	-1	0	0	-7	-7
Innskudd fra og gjeld til kunder	-13 445	-13 445	-14 288	-14 288	-13 416	-13 416
Sum	2 056	2 144	963	981	1 957	2 012

Virkelig verdi på sertifikater og obligasjoner til amortisert kost er basert på priser innhentet fra "Nordic Bond Pricing". Prisene utarbeides med grunnlag av observasjoner fra markedet, som for eksempel omsetninger og kjøps/salgs interesser. Innhentede data bearbeides i anerkjente modeller for å beregne daglige priser. 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

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 ved bruk av verdsettelsesteknikker som anvender direkte eller indirekte observerbare markedsdata.
- Nivå 3: Verdsettelse er 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 amortisert kost per 31. mars 2017

Millioner kroner	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Ansvarlig utlån	0	451	0	451
Kortsiktige plasseringer i verdipapirer	0	494	0	494
Sum eiendeler	0	945	0	945
Ansvarlig lånekapital	0	-1 217	0	-1 217
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	0	-7 032	0	-7 032
Sum forpliktelser	0	-8 249	0	-8 249

Morbankens eiendeler og gjeld målt til amortisert kost per 31. mars 2016

Millioner kroner	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Ansvarlig utlån	0	436	0	436
Kortsiktige plasseringer i verdipapirer	0	876	0	876
Sum eiendeler	0	1 312	0	1 312
Ansvarlig lånekapital	0	-1 173	0	-1 173
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	0	-4 801	0	-4 801
Sum forpliktelser	0	-5 974	0	-5 974

Morbankens eiendeler og gjeld målt til amortisert kost per 31. desember 2016

Millioner kroner	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Ansvarlig utlån	0	452	0	452
Kortsiktige plasseringer i verdipapirer	0	492	0	492
Sum eiendeler	0	944	0	944
Ansvarlig lånekapital	0	-1 203	0	-1 203
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	0	-7 800	0	-7 800
Sum forpliktelser	0	-9 003	0	-9 003

NOTE 12 MOTREGNINGSRETT FINANSIELLE DERIVATER

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

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

Finansielle forpliktelser		31.03.2017		
Motpart	Beløp i balansen	Beløpet som er gjenstand for nettooppgjør ¹	Beløp etter mulige nettooppgjør	
Motpart 1	16	16	0	
Motpart 2	121	120	1	
Motpart 3	2	2	0	
Motpart 4	33	33	0	
Motpart 5	10	10	0	
Motpart 6	0	0	0	
Motpart 7	0	0	0	
Sum	182	181	1	

Finansielle eiendeler:		31.03.2016		
Motpart	Beløp i balansen	Beløpet som er gjenstand for nettooppgjør ¹	Beløp etter mulige nettooppgjør	
Motpart 1	180	24	156	
Motpart 2	191	191	0	
Motpart 3	73	8	65	
Motpart 4	47	47	0	
Motpart 5	34	25	9	
Motpart 6	4	0	4	
Motpart 7	0	0	0	
Sum	529	295	234	

Finansielle forpliktelser		31.03.2016		
Motpart	Beløp i balansen	Beløpet som er gjenstand for nettooppgjør ¹	Beløp etter mulige nettooppgjør	
Motpart 1	24	24	0	
Motpart 2	230	191	39	
Motpart 3	8	8	0	
Motpart 4	51	47	4	
Motpart 5	25	25	0	
Motpart 6	0	0	0	
Motpart 7	4	0	4	
Sum	342	295	47	

Finansielle eiendeler			31.12.2016
Motpart	Beløp i balansen	Beløpet som er gjenstand for netto-oppgjør ¹	Beløp etter mulige netto-oppgjør
Motpart 1	112	20	92
Motpart 2	125	125	0
Motpart 3	45	11	34
Motpart 4	33	33	0
Motpart 5	31	15	16
Motpart 6	3	0	3
Sum	349	204	145

Finansielle forpliktelser			31.12.2016
Motpart	Beløp i balansen	Beløpet som er gjenstand for netto-oppgjør ¹	Beløp etter mulige netto-oppgjør
Motpart 1	20	20	0
Motpart 2	148	125	23
Motpart 3	11	11	0
Motpart 4	38	33	5
Motpart 5	15	15	0
Motpart 6	0	0	0
Sum	232	204	28

NOTE 13 KAPITALDEKNING

Prosess for vurdering av kapitalbehov

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

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

Millioner kroner	31.03.2017	31.03.2016	31.12.2016
Aksjekapital	706	706	706
Overkursfond	415	415	415
Avsatt utbytte	0	170	400
Fond for urealiserte gevinster	355	360	355
Annen egenkapital	1572	743	1570
Sum egenkapital	3 048	2 394	3 446
Kjernekapital			
Immaterielle eiendeler	-18	-11	-19
Fradrag for avsatt utbytte	0	-170	-400
Direkte investeringer i selskaper i finansiell sektor	-261	-219	-201
Positiv verdi av justert forventet tap etter IRB-metoden	-29	-34	-23
Urealiserte gevinster egenkapitalinstrumenter	0	0	0
Delårsresultat som inngår i kjernekapital	115	0	0
Verdijusteringer som følge av kravene om forsvarlig verdsettelse	-6	-9	-6
Sum ren kjernekapital	2 849	1 951	2 797
Fondsobligasjoner, hybridkapital ¹	400	400	400
Direkte investeringer i selskaper i finansiell sektor	-32	-73	-67
Sum kjernekapital	3 217	2 278	3 130
Tilleggskapital utover kjernekapital			
Tidsbegrenset ansvarlig kapital	800	800	800
Direkte investeringer i selskaper i finansiell sektor	-82	-132	-118
Tilleggskapital	718	668	682
Sum ansvarlig kapital	3 935	2 946	3 812
Minimumskrav ansvarlig kapital Basel III ²			
Engasjement med spesialiserte foretak	127	126	125
Engasjement med øvrige foretak	68	65	62
Engasjement med massemarked pant i fast eiendom	233	216	236
Egenkapitalposisjoner	51	36	50
Sum kredittrisiko IRB	479	443	473
Operasjonell risiko	49	43	43
Engasjementer beregnet etter standardmetoden	375	501	391
Kredittverdighet hos motpart (CVA-risiko)	4	9	5
Minimumskrav ansvarlig kapital	907	996	912
Beregningsgrunnlag	11 326	12 457	11 401
Bufferkrav			
Bevaringsbuffer (2,5%)	282	311	285
Motsyklisk buffer (1,5 %)	170	125	171
Systemrisikobuffer (3,0 %)	339	374	342
Sum bufferkrav til ren kjernekapital	791	685	798
Tilgjengelig ren kjernekapital (fratrasket 4,5%)	2 341	1 390	2 284
Kapitaldekning			
Ren kjernekapitaldekning	25,16 %	15,66 %	24,53 %
Kjernekapitaldekning	28,40 %	18,29 %	27,45 %
Kapitaldekning	34,74 %	23,65 %	33,44 %
Uvektet kjernekapitalandel	11,86 %	6,90 %	11,61 %

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

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

¹ For nærmere detaljer, se note 10.

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

NOTE 14 BETINGEDE UTFALL, HENDELSER ETTER BALANSEDAG

BN Bank mottok den 3. juli 2015 en stevning knyttet til et engasjement som på det tidspunktet var gjenstand for nedskrivning. Tap knyttet til engasjementet er regnskapsmessig konstatert og restkravet er verdsatt til kroner 0 i bankens balanse per 31. mars 2017. 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.

I forbindelse med en rettsavgjørelse i januar 2017 vil en låntaker, med bokførte tapsavsetninger, tilføres betydelige midler. Midlene kommer fra konkursboet til en tidligere leietaker av vår låntaker. Boet får tilført 55 millioner kroner og vår låntaker gjør krav på en vesentlig andel av dette beløpet. Det aktuelle engasjementet er et tapsengasjement som forventes gjenvunnet gjennom denne tilførselen av midler som medfører en inntektsføring i regnskapet. Per 31.3.17 anses det så godt som sikkert at beløpet mottas og vi kan med stor sikkerhet kvantifisere beløpets størrelse. Totalt inntektsføres 13 millioner kroner før skatt som reversering av Tap på utlån.

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

NOTE 15 RESULTATREGNSKAP 5 SISTE KVARTAL

Millioner kroner	1. kv 2017	4. kv 2016	3. kv 2016	2. kv 2016	1. kv 2016
Renteinntekter og lignende inntekter	155	150	153	156	170
Rentekostnader og lignende kostnader	86	92	94	98	112
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	69	58	59	58	58
Verdiendring finansielle instrumenter til virkelig verdi, gevinster og tap	15	-6	29	21	9
Andre driftsinntekter	15	13	16	29	16
Sum andre driftsinntekter	30	7	45	50	25
Lønn og generelle administrasjonskostnader	31	39	31	29	32
Avskrivninger og nedskrivninger	3	3	3	2	2
Andre driftskostnader	4	4	4	4	3
Andre gevinster og tap	0	0	0	0	-2
Sum andre driftskostnader	38	46	38	35	35
Driftsresultat før tap på utlån	61	19	66	73	48
Tap på utlån	-11	5	4	-1	4
Driftsresultat etter tap på utlån	72	14	62	74	44
Inntekter av eierinteresser i konsernselskaper	115	985	0	97	0
Resultat før skatt	187	999	62	171	44
Beregnet skattekostnad	18	4	16	15	11
Resultat etter skatt	169	995	46	156	33

NOTE 16 PENSJONSKOSTNADER OG AVSETNING RESTRUKTURERING

I styremøte 24. januar 2017 ble det vedtatt en ny strategi for bedriftsmarkedssatsningen i BN Bank. Porteføljen skal nå bevares og videreutvikles med fokus på prosjektfinansiering. Dette medfører at regnskapsmessig avsetning for avviklingskostnader blir reversert i 1. kvartal 2017.

Regnskapsmessig effekt av dette utgjør 20,0 millioner kroner. Gjenværende avsetning på totalt 6,4 millioner kroner gjelder utbetaling i henhold til allerede inngåtte avtaler.

Endringer i bankens pensjonsordninger medfører en engangskostnad på 11 millioner i 1. kvartal 2017.



KPMG AS
Sjøgangen 6
N-7010 Trondheim

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

Til styret i BN Bank ASA

Uttalelse om forenklet revisorkontroll av delårsrapportering

Vi har utført forenklet revisorkontroll av medfølgende sammendratt oppstilling av finansiell stilling for BN Bank ASA som består av konsernregnskap og selskapsregnskap pr 31. mars 2017, tilhørende sammendratt oppstilling av totalresultatet for tremånedersperioden avsluttet denne dato, og tilhørende noter (delårsrapporten).

Styrets og daglig leders ansvar for delårsrapporten

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

Omfanget av den forenklete revisorkontrollen

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

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

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

Konklusjon

Vi har ved vår forenklete 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, 2. mai 2017

KPMG AS

Sverre Einersen

Statsautorisert revisor

Offices in:

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