

BN Bank ASA
RAPPORT 3. 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	24
Note 14. Betingede utfall og hendelser etter balansedag	25
Note 15. Resultatregnskap 5 siste kvartal	25
Note 16. Avsetning restrukturering	25
MORSELSKAP	
Resultatregnskap	26
Balanse	27
Endring i egenkapital	28
Kontantstrømoppstilling	29
Noter	30
Note 1. Regnskapsprinsipper	31
Note 2. Verdiendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi, gevinster og tap	31
Note 3. Virkelig verdi av finansielle instrumenter	32
Note 4. Andre driftsinntekter	34
Note 5. Inntekter av eierinteresser i konsernselskaper	34
Note 6. Tap og nedskrivninger på utlån og garantier	35
Note 7. Oversikt over brutto forvaltet utlån	36
Note 8. Overføring av utlån til SpareBank1 Næringskreditt	36
Note 9. Overføring av utlån til SpareBank1 Boligkreditt	37
Note 10. Innlån	37
Note 11. Virkelig verdi av finansielle instrumenter sammenlignet med innregnet verdi	39
Note 12. Motregningsrett finansielle derivater	40
Note 13. Kapitaldekning	42
Note 14. Betingede utfall, hendelser etter balansedag	43
Note 15. Resultatregnskap 5 siste kvartal	43
Note 16. Avsetning restrukturering	43
Uttalelse fra revisor	44

KONSERN

Millioner kroner	Referanse	30.09.2017	30.09.2016	Året 2016
Resultatsammendrag				
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		332	309	411
Sum andre driftsinntekter		126	171	180
Sum inntekter		458	480	591
Sum andre driftskostnader		189	158	220
Driftsresultat før tap på utlån		269	322	371
Tap på utlån		-12	8	23
Resultat før skatt		281	314	348
Beregnet skattekostnad		72	75	85
Resultat etter skatt		209	239	263
Resultat fra virksomhet under avhendelse		4	0	-2
Resultat inkl avsluttet virksomhet		213	239	261
Lønnsomhet				
Egenkapitalrentabilitet	1	8,3 %	9,0 %	7,3 %
Rentenetto	2	1,64 %	1,33 %	1,36 %
Kostnadsprosent	3	41,3 %	32,9 %	37,2 %
Kostnadsprosent inkl egenkapitalpåslag og avkastning på egenkapital i SpareBank 1 Næringskreditt		38,5 %	28,8 %	32,0 %
Balansetall				
Brutto utlån		20 231	22 639	21 511
Innskudd fra kunder		13 508	13 776	13 411
Innskuddsdekning	4	66,8 %	60,9 %	62,3 %
Utlånsvekst (brutto) siste 12 måneder		-10,6 %	-18,7 %	-13,9 %
Innskuddsvekst siste 12 måneder		-1,9 %	-8,6 %	-9,2 %
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	5	27 022	30 911	30 288
Forvaltningskapital		26 218	29 430	27 797
Likviditetsdekning (LCR)	6	226 %	704 %	339 %
Balansetall inkl. SpareBank 1 Næringskreditt og SpareBank 1 Boligkreditt				
Brutto utlån		36 719	40 073	38 373
Innskudd fra kunder		13 508	13 776	13 411
Utlånsvekst (brutto) siste 12 måneder		-8,4 %	-20,5 %	-17,5 %
Innskuddsvekst siste 12 måneder		-1,9 %	-8,6 %	-9,2 %
Innskuddsdekning forvaltet		36,8 %	34,4 %	34,9 %
Tap og mislighold konsern				
Tapsprosent utlån	7	-0,08 %	0,05 %	0,10 %
Misligholdte engasjement i % av brutto utlån		0,47 %	0,95 %	0,44 %
Andre tapsutsatte engasjement i % av brutto utlån	8	1,13 %	1,19 %	1,78 %
Tap og mislighold inkl SpareBank 1 Næringskreditt og SpareBank 1 Boligkreditt				
Tapsprosent utlån	7	-0,04 %	0,02 %	0,05 %
Misligholdte engasjement i % av brutto utlån		0,26 %	0,54 %	0,25 %
Andre tapsutsatte engasjement i % av brutto utlån	8	0,62 %	0,67 %	1,00 %
Soliditet				
Kapitaldekning		28,82 %	27,56 %	28,82 %
Kjernekapitaldekning		25,19 %	22,93 %	23,83 %
Ren kjernekapital		22,33 %	20,65 %	21,40 %
Kjernekapital		3 258	3 443	3 282
Ansvarlig kapital		3 728	4 139	3 968
Kontor og bemanning				
Antall kontor		2	2	2
Antall årsverk		111	113	108
Aksjer				
Resultat per aksje i perioden (hele kroner)		15,09	16,93	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) Gjennomsnitt av kvartalvis forvaltningskapital inneværende år

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

Styrets beretning

Oppsummering 3. kvartal 2017

Tall i parentes gjelder 2. kvartal 2017.

- Resultat etter skatt ble 69 millioner kroner (55 millioner kroner)
- Netto renteinntekter ble 108 millioner kroner (113 millioner kroner)
- Andre driftsinntekter ble 48 millioner kroner, herav 7 millioner kroner i verdiendringer på finansielle instrumenter (41 millioner kroner, herav 5 millioner kroner i verdiendringer på finansielle instrumenter)
- Andre driftskostnader utgjorde 64 millioner kroner (70 millioner kroner).
- Kostnadene utgjorde 41 prosent av sum inntekter (45 prosent)
- Avkastning på egenkapitalen etter skatt ble 8,2 prosent (6,6 prosent)
- Tap på utlån utgjorde 0 millioner kroner (kostnadsføring på 9 millioner kroner)
- Forvaltet utlånsvolum i bedriftsmarkedet (inklusive overført til Sparebank 1 Næringskreditt) ble redusert med 0,5 milliarder kroner, mens forvaltet utlån i personmarked (inklusive overført til Sparebank 1 Boligkreditt) økte med 0,2 milliarder kroner

Oppsummering per 30. september 2017

Tall i parentes gjelder tilsvarende periode i fjor.

- Netto renteinntekter ble 332 millioner kroner (309 millioner kroner)
- Andre driftsinntekter ble 126 millioner kroner (171 millioner kroner)
- Resultat etter skatt ble 213 millioner kroner (239 millioner kroner)
- Andre driftskostnader utgjorde 189 millioner kroner (158 millioner kroner)
- Kostnadene utgjorde 41 prosent av sum inntekter (33 prosent)
- Avkastning på egenkapitalen etter skatt ble 8,3 prosent (9,0 prosent)
- Samlet forvaltet utlånportefølje er redusert med 3,4 milliarder kroner siste 12 måneder (reduert med 10,3 milliarder kroner)
- Utlånsmargin målt mot 3 måneders nitor innenfor personmarked økte med 23 basispunkter siste 12 måneder til 1,78 prosent (1,55 prosent). Utlånsmarginen innenfor bedriftsmarked økte i samme periode med 28 basispunkter til 2,79 prosent (2,51 prosent)
- Innskuddsmargin målt mot 3 måneders nitor falt med 10 basispunkter siste 12 måneder til 0,04 prosent (0,14 prosent)
- Tap på utlån utgjorde en inntektsføring på 12 millioner kroner (kostnadsføring på 8 millioner kroner)

- Kapitaldekning 28,8 prosent (27,6 prosent)
- Kjernekapitaldekning 25,2 prosent (22,9 prosent)
- Ren kjernekapitaldekning 22,3 prosent (20,7 prosent)

Resultat for 3. kvartal 2017

Tall i parentes gjelder 2. kvartal 2017.

I 3. kvartal 2017 ble resultatet etter skatt 69 millioner kroner (55 millioner kroner). Det ga en annualisert egenkapitalavkastning på 8,2 prosent (6,6 prosent). Verdiendringer på finansielle instrumenter, lavere tap på utlån, høyere provisjonsinntekter og lavere driftskostnader trekker opp resultatet, mens lavere rentenetto trekker resultatet ned sammenlignet med 2. kvartal.

Sum inntekter var 156 millioner kroner (154 millioner kroner).

MILL. KR	3. KV 17	2. KV 17	Endring
Sum inntekter	156	154	2
Margin- og volumeffekter			-4
Forsinkelsesrenter og rentenettogebyrer			1
Provisjonskostnader			-1
Provisjonsinntekter fra SpareBank 1 Boligkreditt og SpareBank 1 Næringskreditt			3
Verdiendringer			2
Øvrige endringer			1

Netto renteinntekter ble i 3. kvartal 108 millioner kroner (113 millioner). En forbedret utlånsmargin innen både bedrifts- og personmarked bidrar positivt, mens lavere innskuddsmargin, redusert utlånsvolum og høyere provisjonskostnader trekker ned resultatet.

Andre driftsinntekter eksklusive verdiendringer ble i 3. kvartal 41 millioner kroner (36 millioner kroner). Provisjonsinntekter fra SpareBank 1 Næringskreditt og SpareBank 1 Boligkreditt utgjorde 38 millioner kroner (35 millioner kroner). Provisjonen beregnes som renten på utlånene fratrukket kostnader i SpareBank 1 Næringskreditt og SpareBank 1 Boligkreditt. I SpareBank 1 Næringskreditt inkluderer kostnadene også et påslag for den kapital eierne har skutt inn på vegne av BN Bank ASA. Hovedårsaken til økte provisjonsinntekter i 3. kvartal er høyere utlånsmarginer. Samtidig reduseres andre inntekter med et negativt resultatbidrag på 2 millioner kroner fra eiendomsmeglerselskapet BN Bolig (3 millioner kroner).

Driftskostnadene ble 64 millioner kroner i 3. kvartal 2017 (70 millioner kroner). Justert for inntjening i SpareBank 1 Næringskreditt utgjorde kostnadene 39 prosent av inntektene (42 prosent).

I 3. kvartal 2017 ble tapene 0 millioner kroner (kostnadsføring på 9 millioner kroner). Individuelle og gruppevise tap på utlån fordeler seg som følger:

MILL. KR	INDIVIDUELLE	GRUPPE	SUM
Bedriftsmarked	0	3	3
Personmarked	1	1	2
Garantiporteføljen	-5	0	-5
Sum	-4	4	0

Per 30. september 2017

Tall i parentes gjelder per 30. september 2016.

Per 3. kvartal 2017 oppnådde BN Bank-konsernet et resultat etter skatt på 213 millioner kroner (239 millioner kroner). Dette gir en annualisert egenkapitalavkastning etter skatt på 8,3 prosent (9,0 prosent). En forbedret rentenetto og lavere tap på utlån trekker opp resultatet, mens lavere provisjonsinntekter, lavere verdiendringer, økte kostnader og negativ resultatandel fra eiendomsmeglerforetaket BN Bolig bidrar negativt sammenlignet med tilsvarende periode i 2016.

Inntekter

Sum inntekter ble 458 millioner kroner (480 millioner kroner). Bankens rentenetto ble 332 millioner kroner (309 millioner kroner). Bankens utlånsmargin i forvaltet portefølje målt mot 3 måneders nibor per 3. kvartal 2017 var 2,17 prosent (2,01 prosent). Innskuddsmargin for banken målt mot 3 måneders nibor ble per 30. september 2017 0,04 prosent (0,14 prosent).

Andre driftsinntekter utgjorde 126 millioner kroner per 30. september 2017 (171 millioner kroner). Lavere provisjonsinntekter fra SpareBank 1 Næringskreditt, lavere verdiendringer og negativ resultatandel fra eiendomsmeglerforetaket BN Bolig trekker ned, mens økte provisjonsinntekter fra SpareBank 1 Boligkreditt bidrar positivt. I tillegg var andre driftsinntekter per 3. kvartal 2016 positivt påvirket av inntektsført utbytte fra Visa Norge.

For lån som er overført til SpareBank1 Boligkreditt AS og SpareBank1 Næringskreditt AS mottar banken en provisjon som beregnes som utlånsrenten på lånene fratrukket kostnader i selskapene. For lån overført til SpareBank1 Næringskreditt inkluderer disse kostnadene også et påslag for den kapital eierne har skutt inn på vegne av BN Bank. Per 30. september 2017 utgjorde dette egenkapitalpåslaget 23 millioner kroner før skatt (51 millioner kroner).

Kostnader

Driftskostnadene utgjorde 189 millioner kroner (158 millioner kroner). Kostnadsøkningen er i stor grad knyttet til en økt satsning på robotisering og digitalisering og økt bruk av markedsføring. Samtidig påløper det kostnader som følge av bankens etablering av meglerforetaket BN Bolig og bankens satsning på usikret kreditt. Kostnadene per 30. september 2017 utgjorde 41 prosent av sum inntekter (33 prosent). Justert for inntjening i SpareBank 1 Næringskreditt er kostnadsprosenten 39 prosent (29 prosent). Over tid har BN Bank en målsetting om å være en av landets mest kostnadseffektive banker.

Tap og mislighold

Netto tap på utlån og garantier utgjorde en inntektsføring på 12 millioner kroner (kostnadsføring på 8 millioner kroner).

Mislighold over 90 dager utgjorde 0,47 prosent av brutto utlån i konsernet per 30. september 2017 (0,95 prosent). Med fradrag for individuelle nedskrivninger utgjorde misligholdte og tapsutsatte engasjementer 290 millioner kroner (413 millioner kroner) ved utgangen av 3. kvartal 2017, tilsvarende 1,43 prosent (1,8 prosent) av brutto utlån i konsernet og garantiporteføljen. Se note 6 for ytterligere informasjon.

Tap per 30. september 2017 fordeler seg slik:

MILL. KR	INDIVIDUELLE	GRUPPE	SUM
Bedriftsmarked	-19	3	-16
Personmarked	4	5	9
Garantiporteføljen	-5	0	-5
Sum	-20	8	-12

Tapsavsetningene er 100 millioner kroner ved utgangen av 3. kvartal 2017 (90 millioner kroner). Av dette utgjør individuelle nedskrivninger 31 millioner kroner (29 millioner kroner) og gruppenedskrivninger 69 millioner kroner (61 millioner kroner). Samlede tapsavsetninger per utgangen av 3. kvartal 2017 fordeler seg som følger:

	TAPSAVSETNING (MILL. KR)	% AV BRUTTO UTLÅN KONSERN
Bedriftsmarked	83	0,94 %
Personmarked	17	0,15 %

BN Bank garanterte per 30. september 2017 for 9 millioner av kredittrisikoen for den gjenværende porteføljen av lån solgt til SpareBank1 Midt-Norge (omtalt som garantiporteføljen) på 9 millioner kroner. Total avsetning for tap i garantiporteføljen utgjør 2 millioner kroner ved utgangen av 3. kvartal 2017.

Balanseutvikling og kapitalforhold

Brutto forvaltet utlån¹ er redusert med 3,4 milliarder kroner tilsvarende 8,5 prosent siste 12 måneder. Brutto forvaltet utlån utgjorde 36,7 milliarder kroner per utgangen av 3. kvartal 2017 (40,1 milliarder kroner).

MILL. KR	30.09.2017	30.09.2016
Brutto utlån	36 719	40 073
Endring siste 12 mnd	-3 354	-10 342

Brutto forvaltet utlån er fordelt på følgende segmenter:

MILL. KR	30.09.2017	30.09.2016
Personmarkedet	23 171	22 287
Bedriftsmarked	13 548	17 786

Utlånsvolumet i BM-porteføljen er redusert med 4,3 milliarder kroner, tilsvarende 23,8 prosent siste 12 måneder. Bankens styre besluttet i 1. kvartal 2017 å endre strategi fra nedbygging til å bevare og videreutvikle gjenværende portefølje. Utlånsvolumet i personmarkedet har økt med 0,9 milliarder kroner, tilsvarende 4 prosent i samme periode.

Innskuddsvolumet er redusert med 0,3 milliarder kroner, tilsvarende 2,2 prosent. Samlede innskudd var 13,5 milliarder kroner per utgangen av 3. kvartal (13,8 milliarder kroner). Innskuddsdekningen var 66,8 prosent ved utgangen av 3. kvartal (60,9 prosent).

Banken har utstedt sertifikater og obligasjoner for 1,95 milliarder kroner i det norske obligasjonsmarkedet så langt i 2017 (ingen utstedelse i samme periode i 2016). Banken har en konservativ likviditetsstrategi. Målet er at banken skal klare seg uten tilgang til ny ekstern finansiering i 12 måneder. Ved utgangen av 3. kvartal 2017 tilfredsstilte banken målsettingen. Bankens likviditetsportefølje utgjorde 5,2 milliarder kroner (6,1 milliarder kroner) ved utgangen av 3. kvartal 2017. Bankens LCR var pr 30. september 2017 226 prosent.

Per utgangen av 3. kvartal 2017 er det overført utlån tilsvarende 4,7 milliarder kroner (7,1 milliarder kroner) til SpareBank 1 Næringskreditt og 11,7 milliarder kroner (10,4 milliarder kroner) til SpareBank 1 Boligkreditt. Samlet har banken overført 35 prosent (39 prosent) av næringslånene og 51 prosent (47 prosent) av boliglånene til ovennevnte selskaper.

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

Bankens forvaltningskapital var 26,2 milliarder kroner per 30. september 2017 (29,4 milliarder kroner). Inkludert lån overført til SpareBank 1 Boligkreditt og SpareBank 1 Næringskreditt var forvaltningskapitalen 42,6 milliarder kroner (46,9 milliarder kroner).

Bankens kapitaldekning, kjernekapitaldekning og ren kjernekapitaldekning er som følger:

TALL I PROSENT	30.09.2017	30.09.2016
Kapitaldekning	28,8	27,6
Kjernekapitaldekning	25,2	22,9
Ren kjernekapitaldekning	22,3	20,7

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 3. 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 30. september 2017 en brutto utlånportefølje på 6,3 milliarder kroner, mot 8,7 milliarder kroner per 30. september 2016. Per 30. september 2017 er det overført en utlånportefølje på 4,7 milliarder kroner til SpareBank 1 Næringskreditt.

Resultat etter skatt ble 87 millioner kroner per utgangen av 3. kvartal 2017 mot et resultat etter skatt på 100 millioner kroner i samme periode i 2016.

Tap på utlån utgjorde en inntektsføring på 3 millioner kroner per utgangen av 3. kvartal 2017, mot en kostnadsføring på 1 million kroner i samme periode 2016. Individuelle nedskrivninger er netto redusert med 4 millioner hittil i 2017.

Gruppenedskrivningen utgjør per utgangen av 3. kvartal 36 millioner, en økning på 2 millioner kroner de siste tolv måneder.

BNkreditt har utestående obligasjonsgjeld på 0,3 milliarder kroner per utgangen av 3. kvartal 2017 mot 2,0 milliarder kroner per utgangen av 3. kvartal 2016.

BN Bank har garantert for at BNkreditt skal ha en kapitaldekning og etterstående finansiering fra banken på minimum 20 prosent. Kapitaldekningen var 42,1 prosent og kjernekapitaldekningen var 33,0 prosent per utgangen av 3. kvartal 2017. Beløpet BN Bank står tilbake for utgjør 0 millioner kroner per 3. 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 3. kvartal 2017 (0 millioner kroner).

Utsiktene framover

Resultatutviklingen er tilfredsstillende og banken har iverksatt flere tiltak som belaster resultatet i 2017 og som vil styrke lønnsomheten fremover.

Innen personmarked er produkttilbudet utvidet med forbrukslån. BN Bank vokser forsiktig og kontrollert i dette markedet og per utgangen av 3. kvartal 2017 er bankens portefølje av forbrukslån 182 millioner kroner.

Eiendomsmeglerforetaket BN Bolig har startet sin satsing i Oslo-markedet og er i gang med både salg av bruktboliger og prosjekter innen markedet for nybolig. Selskapet har sterke vekstambisjoner og forventes å gi økt distribusjonskraft for bankens produkter og økte andre inntekter. Virksomheten vil også bidra til å øke kjennskapen til BN Bank-konsernet i konsernets viktigste markedsområde.

Styret vedtok i 1. kvartal 2017 at bedriftsmarkedsp porteføljen skal bevares og videreutvikles. Større engasjement vil bli avvirket. For blant annet å støtte opp under BN Bolig tilbyr BN Bank også kortsiktig prosjektfinansiering hovedsakelig knyttet til realisering av boligprosjekter i Oslo-markedet.

Bankens likviditetssituasjon er god og styret mener at banken er godt rustet til å møte ulike markedsscenarioer. Innskudd er bankens viktigste finansieringskilde og innskuddsdekningen er også i dette kvartalet styrket. Banken vil framover arbeide for å styrke denne ytterligere.

Som følge av en nedbyggingen av bankens BM-portefølje de siste to årene er bankens kapitaldekning vesentlig høyere enn kapitalmålet. Banken vil derfor fortløpende gjøre tilpasninger i sin tilleggs kapital og styret vil i forbindelse med årsoppgjøret for 2017 vurdere tilbakebetaling av overskytende egenkapital.

Styret har en klar forventning til at de iverksatte tiltak skal styrke bankens lønnsomhet og bidra til at egenkapitalavkastningen vil øke frem mot målsatt nivå på 12 prosent i perioden frem mot 2020.

Trondheim 24. oktober 2017

Styret i BN Bank ASA

Tore Medhus
(Nestleder)

Helene Jebesen Anker

Finn Haugan
(Leder)

Rune Fjelstad

Ella Skjørestad

Jannike Lund
(Ansatterrepresentant)

Rolf Eigil Bygdnes

Solveig Ellila Kristiansen

Gunnar Hovland
(Administrerende direktør)

KONSERN

Millioner kroner	Note	3. kv 2017	3. kv 2016	30.09.17	30.09.16	Året 2016
Renteinntekter og lignende inntekter		195	214	606	666	874
Rentekostnader og lignende kostnader		87	111	274	357	463
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		108	103	332	309	411
Netto resultat fra eierinteresser	3, 4	-2	0	-8	0	-1
Verdiendring finansielle instrumenter til virkelig verdi, gevinster og tap	3, 4	7	29	29	53	47
Andre driftsinntekter	5	43	33	105	118	134
Sum andre driftsinntekter		48	62	126	171	180
Lønn og generelle administrasjonskostnader	16	55	47	163	140	193
Ordinære av- og nedskrivninger		3	3	10	7	10
Andre driftskostnader		6	5	16	15	21
Andre gevinster og tap		0	-2	0	-4	-4
Sum andre driftskostnader		64	53	189	158	220
Driftsresultat før tap på utlån		92	112	269	322	371
Tap på utlån	6	0	-1	-12	8	23
Resultat før skatt		92	113	281	314	348
Skattekostnad		23	28	72	75	85
Resultat etter skatt videreført virksomhet		69	85	209	239	263
Resultat fra virksomhet under avhendelse		0	0	4	0	-2
Resultat inkl avsluttet virksomhet		69	85	213	239	261
Oppstilling av andre inntekter og kostnader						
<i>Poster som ikke vil bli reklassifisert til resultat</i>						
Aktuarielle gevinster og tap pensjon		0	0	0	0	-7
Skatt		0	0	0	0	2
Sum		0	0	0	0	-5
<i>Poster som vil bli reklassifisert til resultat</i>						
Resirkulert verdiendring eiendeler tilgjengelig for salg		0	0	0	-5	-5
Urealisert verdiendring eiendeler tilgjengelig for salg		0	0	0	1	1
Sum		0	0	0	-4	-4
Andre inntekter og kostnader (etter skatt)		0	0	0	-4	-9
Totalresultat		69	85	213	235	252

Millioner kroner	Note	KONSERN		
		30.09.2017	30.09.2016	31.12.2016
Utsatt skattefordel		9	0	8
Immaterielle eiendeler		16	14	19
Investering i eierinteresser		11	0	19
Varige driftsmidler		15	14	16
Utlån	4, 6, 7, 8, 9, 11, 13	20 065	22 470	21 338
Forskuddsbetalinger og opptjente inntekter	11	23	7	13
Finansielle derivater	4, 11, 12	309	444	471
Kortsiktige plasseringer i verdipapirer	4, 11	5 251	6 084	5 806
Kontanter og fordringer på kredittinstitusjoner	11	447	324	42
Eiendeler klassifisert som holdt for salg		72	73	65
Sum eiendeler		26 218	29 430	27 797
Aksjekapital		706	706	706
Overkurs		415	415	415
Annen egenkapital		2 290	2 458	2 475
Sum egenkapital		3 411	3 579	3 596
Utsatt skatt		0	6	0
Ansvarlig lånekapital	4, 10, 11	1 202	1 202	1 202
Gjeld til kredittinstitusjoner	11	106	535	318
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	4, 10, 11	7 634	9 878	8 695
Påløpte kostnader og forskuddsbetalte inntekter	6, 11	130	171	125
Annen kortsiktig gjeld	11	34	13	24
Betalbar skatt		0	0	82
Finansielle derivater	4, 11, 12	193	270	344
Innskudd fra og gjeld til kunder	4, 11	13 508	13 776	13 411
Sum gjeld		22 807	25 851	24 201
Sum gjeld og egenkapital		26 218	29 430	27 797

Trondheim 24. oktober 2017
Styret i BN Bank ASA

Tore Medhus
(Nestleder)

Helene Jepsen Anker

Finn Haugan
(Leder)

Rune Fjelstad

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
Balanse 01.01.16	706	415	2 393	3 514
Periodens resultat	0	0	239	239
Urealisert verdiendring eiendel tilgjengelig for salg	0	0	-4	-4
Utbetaling av utbytte	0	0	-170	-170
Balanse 30.09.2016	706	415	2 458	3 579
Periodens resultat	0	0	22	22
Aktuarielle gevinster/tap pensjon (etter skatt)	0	0	-5	-5
Urealisert verdiendring eiendel tilgjengelig for salg	0	0	0	0
Balanse 31.12.2016	706	415	2 475	3 596
Periodens resultat	0	0	213	213
Konsernbidrag E18 Eiendommer AS ^{*)}	0	0	2	2
Utbetaling av utbytte	0	0	-400	-400
Balanse 30.09.2017	706	415	2 290	3 411

*) 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		
	Pr 30.09 2017	Pr 30.09 2016	Året 2016
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter			
Rente-/provisjonsinnbetalinger og gebyrer fra kunder	680	701	899
Rente-/provisjonsutbetalinger og gebyrer til kunder	-24	-38	-147
Innbetaling av renter på andre plasseringer	375	105	394
Utbetaling av renter på andre lån	-477	-281	-610
Inn-/utbetalinger (-) på utlån til kunder	1 190	2 218	3 336
Inn-/utbetalinger (-) på innskudd og gjeld fra kunder	-23	-1 098	-1 436
Inn-/utbetalinger (-) på gjeld til kredittinstitusjoner	-168	559	388
Inn-/utbetalinger (-) ved utstedelse av verdipapirer	-1 038	-2 567	-3 718
Innbetalinger på tidligere avskrevne fordringer	42	5	5
Andre inn-/utbetalinger	-45	-72	-36
Utbetalinger til leverandører for varer og tjenester	-112	-83	-122
Utbetalinger til ansatte, pensjoner og sosiale kostnader	-82	-84	-93
Utbetalinger av skatter	-82	-70	-64
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	236	-705	-1 204
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter			
Inn-/utbetalinger (-) på fordringer på kredittinstitusjoner	-3	-25	-25
Inn-/utbetalinger (-) på kortsiktige plasseringer i verdipapirer	578	633	861
Innbetalinger ved salg av driftsmidler m.v.	0	4	4
Utbetalinger ved kjøp av driftsmidler m.v.	-6	-6	-16
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	569	606	823
Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter			
Utbetaling av utbytte	-400	-170	-170
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	-400	-170	-170
Netto kontantstrøm for perioden	405	-269	-551
Beholdning av kontanter og fordringer på kredittinstitusjoner pr. 1.1.	42	593	593
Beholdning av kontanter og fordringer på kredittinstitusjoner ved slutten av perioden	447	324	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	24
Note 14. Betingede utfall, hendelser etter balansedag	25
Note 15. Resultatregnskap 5 siste kvartal	25
Note 16. Avsetning restrukturering	25

NOTE 1 REGNSKAPSPRINSIPPER

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

NOTE 2 INFORMASJON OM DRIFTSSEGMENTER

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

Millioner kroner	BM	PM	Garantiporte- føljen SMN	Sum 30.09.2017
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	148	184	0	332
Netto resultat fra eierinteresser	0	-8	0	-8
Verdiendring fin instr vurdert til virkelig verdi	9	20	0	29
Andre driftsinntekter	40	65	0	105
Sum andre driftsinntekter	49	77	0	126
Lønn og generelle administrasjonskostnader	21	142	0	163
Ordinære av- og nedskrivninger	2	8	0	10
Andre driftskostnader	6	10	0	16
Andre gevinster og tap	0	0	0	0
Sum andre driftskostnader	29	160	0	189
Driftsresultat før tap på utlån	168	101	0	269
Tap på utlån	-15	8	-5	-12
Driftsresultat etter tap på utlån	183	93	5	281
Beregnet skattekostnad	46	25	1	72
Resultat etter skatt videreført virksomhet	137	68	4	209
Resultat fra virksomhet under avhendelse	4	0	0	4
Resultat inkl avsluttet virksomhet	141	68	4	213
Millioner kroner	BM	PM	Garantiporte- føljen SMN	Sum 30.09.2017
Utlån (brutto) inkl utlån i OMF-selskap	13 548	23 171	0	36 719
Innskudd fra og gjeld til kunder	629	12 879	0	13 508

Millioner kroner	BM	PM	Garantiporte- føljen SMN	Sum 30.09.2016
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	165	144	0	309
Netto resultat fra eierinteresser	0	0	0	0
Verdiendring fin instr vurdert til virkelig verdi	23	30	0	53
Andre driftsinntekter	59	58	1	118
Sum andre driftsinntekter	82	88	1	171
Lønn og generelle administrasjonskostnader	50	90	0	140
Ordinære av- og nedskrivninger	3	4	0	7
Andre driftskostnader	6	9	0	15
Andre gevinster og tap	-3	-1	0	-4
Sum andre driftskostnader	56	102	0	158
Driftsresultat før tap på utlån	191	130	1	322
Tap på utlån	7	3	-2	8
Driftsresultat etter tap på utlån	184	127	3	314
Beregnet skattekostnad	46	28	1	75
Resultat etter skatt videreført virksomhet	138	99	2	239
Resultat fra virksomhet under avhendelse	0	0	0	0
Resultat inkl avsluttet virksomhet	138	99	2	239

Millioner kroner	BM	PM	Garantiporte- føljen SMN	Sum 30.09.2016
Utlån (brutto) inkl utlån i OMF-selskap	17 786	22 287	0	40 073
Innskudd fra og gjeld til kunder	746	13 030	0	13 776

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

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

Millioner kroner	3. kv 2017	3. kv 2016	30.09.2017	30.09.2016	Året 2016
Verdiendring rentederivater pliktig til virkelig verdi over resultat	1	18	2	9	28
Verdiendring valutaderivater pliktig til virkelig verdi over resultat ¹	21	19	3	56	17
Sum verdiendring finansielle instrumenter pliktig til virkelig verdi	22	37	5	65	45
Verdiendring innskudd utpekt til virkelig verdi over resultat	0	1	-2	1	1
Verdiendring innlån utpekt til virkelig verdi over resultat	4	4	10	8	12
Verdiendring utlån utpekt til virkelig verdi over resultat	0	-2	1	4	0
Verdiendring kortsiktige finansielle plasseringer utpekt til virkelig verdi	2	10	21	35	9
Sum verdiendring finansielle instrumenter utpekt til virkelig verdi	6	13	30	48	22
Verdiendring rentederivater, sikring ²	-8	-58	-51	-44	-60
Verdiendring innlån, sikret ²	8	58	51	44	60
Sum verdiendring finansielle instrumenter til sikring	0	0	0	0	0
Sum verdiendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi	28	50	35	113	67
Realiserte kursgev./-tap(-) obligasjoner og sertifikater - amortisert kost ³	-1	-2	-6	-8	-8
Realiserte kursgevinster/-tap(-) utlån og innlån vurdert til amortisert kost ³	0	0	0	0	0
Agio/disagio innlån og utlån vurdert til amortisert kost ¹	-20	-19	0	-52	-12
Sum verdiendring finansielle instrumenter - virkelig verdi, gevinster og tap	7	29	29	53	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. Valutaterminkontrakter og kombinerte rente- og valutaderivater vurderes til virkelig verdi med verdiendring over resultatet. Nettoeffekten vedrørende valuta ble for konsern en inntektsføring på 3 millioner pr 3. kvartal 2017, mot 4 millioner i samme periode i 2016. Årseffekten for 2016 ble en inntektsføring på 5 millioner. Eksponeringen mot valutasvingninger er lav.

² BN Bank benytter verdiskring for fastrente innlån og tilhørende sikringsinstrumenter. Innlånene sikres 1:1 gjennom eksterne kontrakter hvor det er samsvar mellom hovedstol, rentestrømmen, løpetid og sikringsforretningen. Det er renterisiko som sikres og sikringsforretningene som inngås dokumenteres. Ved verdiskring 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. Kreditrisikoen blir ikke sikret og påvirker dermed ikke verdsettelsene. Verdien av sikringsinstrumentene er per 3. kvartal 2017 positiv med 167 millioner, mot 228 millioner på samme tidspunkt i 2016. Per 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 6 millioner per utgangen av 3. kvartal 2017, mot en kostnadsføring på 8 millioner i samme periode i 2016. Årseffekten i 2016 var en kostnadsføring på 8 millioner.

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

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

Rentebytteavtaler med kredittspread

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

Sertifikater og obligasjoner utstedt av andre

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

Utlån

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

Innlån utpekt til virkelig verdi

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

Sikret innlån

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

Innskudd

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

Aksjer

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

Nivåinndeling

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

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

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

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

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

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

Millioner kroner	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Utlån	0	0	405	405
Rentederivater ¹	0	411	0	411
Valutaderivater	0	33	0	33
Kortsiktige plasseringer i verdipapirer	750	4 242	601	5 593
Sum eiendeler	750	4 686	1 006	6 442
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	0	-357	0	-357
Rentederivater ¹	0	-270	0	-270
Innskudd fra og gjeld til kunder	0	-510	0	-510
Sum forpliktelser	0	-1 137	0	-1 137

¹ Verdien av sikringsinstrumentene øremerket til verdisikring er per 30. september 2016 positiv med 228 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	602	5 315
Sum eiendeler	520	4 664	895	6 079
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	-1 304	0	-1 304

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 30. september 2017

Millioner kroner	Utlån	Kortsiktige plasseringer i verdipapirer	Totalt
Inngående balanse	293	602	895
Investeringer i perioden/nye avtaler	12	11	23
Forfalt	-76	0	-76
Verdiendringer finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi, gevinster og tap	3	0	3
Utgående balanse	232	613	845
Herav periodens resultat vedrørende finansielle instrumenter som fremdeles er på balansen	3	0	3

Konsernets finansielle instrumenter til virkelig verdi, nivå 3, per 30. september 2016

Millioner kroner	Utlån	Kortsiktige plasseringer i verdipapirer	Totalt
Inngående balanse	543	560	1 103
Investeringer i perioden/nye avtaler	3	41	44
Forfalt	-145	0	-145
Verdiendringer finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi, gevinster og tap	4	0	4
Utgående balanse	405	601	1 006
Herav periodens resultat vedrørende finansielle instrumenter som fremdeles er på balansen	5	0	5

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

Millioner kroner	Kortsiktige plasseringer i verdipapirer		Totalt
	Utlån		
Inngående balanse	543	560	1 103
Investeringer i perioden/nye avtaler	3	42	45
Forfalt	-253	0	-253
Verdiendringer finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi, gevinster og tap	0	0	0
Utgående balanse	293	602	895
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 jevnlig til revisjonsutvalget om prinsippene for verdsettingen.

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

NOTE 5 ANDRE DRIFTSINNTEKTER

Millioner kroner	3. kv 2017	3. kv 2016	30.09.2017	30.09.2016	Året 2016
Garantiprovisjon	0	0	1	2	2
Provisjonsinntekter fra SpareBank 1 Næringskreditt AS ^{1,2}	14	16	38	56	59
Provisjonsinntekter fra SpareBank 1 Boligkreditt AS ¹	24	12	56	36	47
Netto andre provisjonsinntekter/kostnader	5	5	10	11	13
Mottatt utbytte fra Sparebank 1 Boligkreditt	0	0	0	6	6
Andre driftsinntekter ³	0	0	0	7	7
Sum andre driftsinntekter	43	33	105	118	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.

² Kostnadene inkluderer et påslag for den kapital eierne har skutt inn i SpareBank 1 Næringskreditt for de utlån BN Bank har overført.

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

NOTE 6 TAP OG NEDSKRIVNINGER PÅ UTLÅN OG GARANTIER

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

Millioner kroner	3. kv 2017	3. kv 2016	30.09.2017	30.09.2016	31.12.2016
Konstaterte tap utover tidligere års nedskrivninger	35	0	35	0	5
Konstaterte tap på engasjementer uten tidligere nedskrivninger	0	0	4	1	1
<i>Periodens nedskrivninger:</i>					
Endring i gruppenedskrivninger	4	2	8	4	4
Endring i gruppenedskrivninger knyttet til garantiporteføljen	0	0	0	-10	-10
Sum endring i gruppenedskrivninger	4	2	8	-6	-6
Økning på engasjementer med nedskrivning fra tidligere år ¹	0	0	5	15	16
Avsetning på engasjementer uten tidligere nedskrivninger	1	5	1	11	21
Reduksjon på engasjementer med nedskrivning fra tidligere år	-40	-8	-55	-11	-11
Sum endring i individuelle nedskrivninger	-39	-3	-49	15	26
Brutto tap på utlån	0	-1	-2	10	26
Inngått på tidligere konstaterte tap	0	0	10	2	3
Tap på utlån	0	-1	-12	8	23
Inntektsførte renter på nedskrevne lån	0	-1	0	-1	-1

Millioner kroner	3. kv 2017	3. kv 2016	30.09.2017	30.09.2016	31.12.2016
Individuelle nedskr. til dekning av tap på utlån ved starten av perioden	30	29	40	157	157
Konstaterte tap dekket av tidligere års individuelle nedskrivninger	0	-1	0	-136	-137
<i>Periodens nedskrivning:</i>					
Økning på engasjementer med individuelle nedskrivninger fra tidligere år	0	1	5	4	6
Nedskrivning på engasjementer uten tidligere individuelle nedskrivninger	1	5	1	11	21
Reduksjon på engasjementer med individuelle nedskr. fra tidligere år	0	-5	-15	-7	-7
Individuelle nedskr. til dekning av tap på utlån ved slutten av perioden	31	29	31	29	40
Gruppenedskrivninger til dekning av tap på utlån ved starten av perioden	65	59	61	58	57
Periodens gruppenedskrivning til dekning av tap på utlån	4	2	8	3	4
Gruppenedskrivning til dekning av tap på utlån ved slutten av perioden	69	61	69	61	61

Millioner kroner	3. kv 2017	3. kv 2016	30.09.2017	30.09.2016	31.12.2016
Avsetning tap finansiell garanti - garantiporteføljen ved starten av perioden ¹	42	54	42	56	56
Konstaterte tap dekket av tidligere års individuelle nedskrivninger	0	-8	0	-21	-21
<i>Periodens nedskrivning:</i>					
Økning på engasjementer med individuelle nedskrivninger fra tidligere år	0	0	0	11	11
Nedskrivning på engasjementer uten tidligere individuelle nedskrivninger	0	0	0	0	0
Reduksjon på engasjementer med individuelle nedskr. fra tidligere år	-40	-4	-40	-4	-4
Avsetning tap finansiell garanti - garantiporteføljen ved slutten av perioden ¹	2	42	2	42	42
Gruppenedskrivninger knyttet til garantiporteføljen ved starten av perioden	0	0	0	10	10
Periodens gruppenedskrivninger til dekning av tap i garantiporteføljen	0	0	0	-10	-10
Gruppenedskrivninger knyttet til garantiporteføljen ved slutten av perioden ¹	0	0	0	0	0
Sum tapsavsetninger vedrørende garantiporteføljen	2	42	2	42	42

¹ BN Bank har tidligere inngått avtale med SpareBank 1 SMN om overtagelse av bankens portefølje i Ålesund. BN Bank garanterer nå for 9 millioner av kredittrisikoen for den gjenværende porteføljen (omtalt som garantiporteføljen). Total avsetning for tap i garantiporteføljen utgjør 2 millioner kroner ved utgangen av 3. kvartal. BN Bank garanterer for tap i denne porteføljen i en periode på 3-5 år fra den opprinnelige avtaleinngåelsen, men avtalens virketid er forlenget til 31.12.2017. Avsetningen er klassifisert under påløpte kostnader og forskuddsbetalte inntekter.

Lån misligholdt mer enn 3 måneder

Millioner kroner	30.09.2017	30.09.2016	31.12.2016
Brutto hovedstol	95	215	95
Individuelle nedskrivninger	1	0	0
Netto hovedstol	94	215	95

Øvrige lån hvor det er foretatt individuell nedskrivning ¹

Millioner kroner	30.09.2017	30.09.2016	31.12.2016
Brutto hovedstol	228	269	383
Individuelle nedskrivninger	32	71	82
Netto hovedstol	196	198	301

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

Millioner kroner	Brutto utestående		Brutto utestående		Brutto utestående	
	30.09.2017	%	30.09.2016	%	31.12.2016	%
Bedriftsmarkedet	26	0,29	189	1,73	83	0,88
Personmarkedet	69	0,60	26	0,22	12	0,10
Totalt	95	0,47	215	0,95	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	30.09.2017	30.09.2016	31.12.2016
Utlån BM og PM konsern	20 231	22 639	21 511
Brutto utlån	20 231	22 639	21 511
Utlån overført til SpareBank 1 Næringskreditt	4 741	7 083	6 237
Utlån overført til SpareBank 1 Boligkreditt	11 747	10 351	10 625
Sum utlån forvaltet portefølje	36 719	40 073	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 Aaa rating fra Moody's. Foretaket er eid av sparebanker som inngår i SpareBank1-alliansen og er samlokalisert med SpareBank 1 Boligkreditt AS i Stavanger. BN Bank har ingen eierandeler i SpareBank 1 Næringskreditt per 30. september 2017. Hensikten med kredittforetaket er å sikre bankene i alliansen stabil og langsiktig finansiering av næringsseiendom til konkurransedyktige priser. SpareBank 1 Næringskreditt erverver utlån med pant i næringsseiendom og utsteder obligasjoner med fortrinnsrett innenfor regelverket for dette som ble etablert i 2007. Som en del av alliansen kan BN Bank overføre utlån til foretaket, og som en del av bankens finansieringsstrategi er det overført utlån fra BNkreditt. Lån overført til SpareBank 1 Næringskreditt AS er sikret med pant i næringsseiendom innenfor 60 prosent av takst. Overførte lån er juridisk eid av SpareBank 1 Næringskreditt AS og BNkreditt har, utover forvaltningsrett og rett til å overta helt eller delvis nedskrevne lån, ingen rett til bruk av lånene. Ved utgangen av september 2017 er bokført verdi av overførte utlån 4,7 milliarder kroner. BNkreditt forestår forvaltningen av overførte utlån og BNkreditt mottar en provisjon basert på nettoen av avkastningen på utlånene banken har overført og kostnadene i selskapet.

BN Bank har garantert for engasjementer som er overført i den grad engasjementene overstiger 25 prosent av SpareBank 1 Næringskreditt AS sin ansvarlige kapital. Per 30. september 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 3. kvartal 2017 og 2016.

Garanti stilt fra BN Bank til BNkreditt

For å ivareta eksisterende obligasjonseierens interesser i BNkreditt har BN Bank i forbindelse med overføringen av utlån til SpareBank 1 Næringskreditt innestått for at BNkreditt skal ha en kapitaldekning på minst 20 prosent til enhver tid. I den grad kapitaldekningen er lavere enn 20 prosent skal morbanken stå tilbake for sitt tilgodehavende i BNkreditt og/eller stille garanti. Per 30. september 2017 har BNkreditt en kapitaldekning på 42,1 prosent. Beløpet morbanken står tilbake for utgjør 0 millioner kroner per 30. september 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 pr 30. september 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 september 2017 er bokført verdi av overførte utlån 11,7 milliarder kroner. BN Bank forestår forvaltningen av overførte utlån og BN Bank mottar en provisjon basert på nettoen av avkastningen på utlånene banken har overført og kostnadene i selskapet.

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

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

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

Mottatt vederlag for lån overført fra BN Bank til SpareBank 1 Boligkreditt AS tilsvarer nominell verdi på overførte utlån og vurderes tilnærmet sammenfallende med lånenes virkelige verdi per utgangen av 3. kvartal 2017 og 2016.

NOTE 10 INNLÅN

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

Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer

Konsernet har emitert obligasjoner og sertifikater for pålydende 1 950 millioner kroner per. 30. september 2017, enten som nyemisjoner eller utvidelse av eksisterende åpne lån.

Millioner kroner	Sertifikater	Obligasjoner	Sum
Netto gjeld (pålydende) 01.01.2017	0	8 440	8 440
Nyemisjoner	0	600	600
Utvivelse 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
Nyemisjoner	200	500	700
Utvivelse av eksisterende	0	250	250
Oppkjøp og forfall av eksisterende	0	-589	-589
Netto gjeld (pålydende) 30.06.2017	200	7 449	7 649
Utvivelse av eksisterende	0	300	300
Oppkjøp og forfall av eksisterende	0	-514	-514
Netto gjeld (pålydende) 30.09.2017	200	7 235	7 435

Ansvarlig lånekapital og fondsobligasjon

Konsernet har ikke emitert fondsobligasjoner eller ansvarlig lånekapital per. 30 september 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
Netto gjeld (pålydende) 30.06.2017	400	800	1 200
Netto gjeld (pålydende) 30.09.2017	400	800	1 200

Innregnede verdier

Millioner kroner	30.09.2017	30.09.2016	31.12.2016
Sertifikater utpekt til virkelig verdi	201	0	0
Sum innregnet verdi av sertifikater	201	0	0
Obligasjoner vurdert til amortisert kost	3 186	4 994	3 932
Obligasjoner vurdert til amortisert kost (sikret gjeld)	3 937	4 527	4 424
Obligasjoner utpekt til virkelig verdi	311	357	339
Sum innregnet verdi av obligasjoner	7 433	9 878	8 695
Sum innregnet verdi av gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	7 634	9 878	8 695

Millioner kroner	30.09.2017	30.09.2016	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	30.09.2017		30.09.2016		31.12.2016	
	Virkelig verdi	Innregnet verdi	Virkelig verdi	Innregnet verdi	Virkelig verdi	Innregnet verdi
Utlån	20 065	20 065	22 470	22 470	21 411	21 338
Forskuddsbetalte kostnader og opptjente inntekter	23	23	10	10	13	13
Rentederivater	306	306	411	411	471	471
Valutaderivater	3	3	33	33	0	0
Kortsiktige plasseringer i verdipapirer	5 251	5 251	6 084	6 084	5 806	5 806
Kontanter og fordringer på kredittinstitusjoner	447	447	324	324	42	42
Eiendeler klassifisert som holdt for salg	72	72	73	73	65	65
Ansvarlig lånekapital	-1 218	-1 202	-1 216	-1 202	-1 203	-1 202
Gjeld til kredittinstitusjoner	-106	-106	-535	-535	-318	-318
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	-7 704	-7 634	-9 927	-9 878	-8 747	-8 695
Påløpte kostnader og forskuiddsbetalte inntekter	-2	-2	-42	-42	-42	-42
Annen kortsiktig gjeld	-34	-34	-14	-14	-24	-24
Rentederivater	-192	-192	-270	-270	-338	-338
Valutaderivater	-1	-1	0	0	-6	-6
Innskudd fra og gjeld til kunder	-13 508	-13 508	-13 776	-13 776	-13 411	-13 411
Sum	3 403	3 488	3 625	3 687	3 719	3 699

Ved beregning av virkelig verdi på sertifikater og obligasjoner til amortisert kost benyttes anslag på markedskurser innhentet fra meglere. Statskasserveksler er vurdert til siste kjøperkurs (bid). Finansielle derivater er i sin helhet vurdert til virkelig verdi og det vil følgelig ikke presenteres noe avvik mellom virkelig verdi og innregnet verdi i balansen.

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

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

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

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

Millioner kroner	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Kortsiktige plasseringer i verdipapirer	0	0	0	0
Sum eiendeler	0	0	0	0
Ansvarlig lånekapital	0	-1 218	0	-1 218
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	0	-7 192	0	-7 192
Sum forpliktelser	0	-8 410	0	-8 410

Konsernets eiendeler og gjeld målt til amortisert kost per 30. september 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	-1 216	0	-1 216
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	0	-5 043	0	-5 043
Sum forpliktelser	0	-6 259	0	-6 259

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		30.09.2017		
Motpart	Beløp i balansen	Beløpet som er gjenstand for nettooppgjør¹	Beløp etter mulige nettooppgjør	
Motpart 1	52	20		32
Motpart 2	98	82		16
Motpart 3	45	5		40
Motpart 4	36	35		1
Motpart 5	34	10		24
Motpart 6	2	0		2
Motpart 7	0	0		0
Sum	267	152		115

Finansielle forpliktelser		30.09.2017		
Motpart	Beløp i balansen	Beløpet som er gjenstand for nettooppgjør¹	Beløp etter mulige nettooppgjør	
Motpart 1	20	20		0
Motpart 2	82	82		0
Motpart 3	5	5		0
Motpart 4	35	35		0
Motpart 5	10	10		0
Motpart 6	0	0		0
Motpart 7	0	0		0
Sum	152	152		0

Finansielle eiendeler		30.09.2016		
Motpart	Beløp i balansen	Beløpet som er gjenstand for nettooppgjør¹	Beløp etter mulige nettooppgjør	
Motpart 1	125	16		109
Motpart 2	156	156		0
Motpart 3	64	20		44
Motpart 4	49	49		0
Motpart 5	47	16		31
Motpart 6	3	2		1
Motpart 7	0	0		0
Sum	444	259		185

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

Finansielle forpliktelser		30.09.2016		
Motpart	Beløp i balansen	Beløpet som er gjenstand for nettooppgjør¹	Beløp etter mulige nettooppgjør	
Motpart 1	16	16		0
Motpart 2	159	156		3
Motpart 3	20	20		0
Motpart 4	53	49		4
Motpart 5	16	16		0
Motpart 6	2	2		0
Motpart 7	4	0		4
Sum	270	259		11

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	30.09.2017	30.09.2016	31.12.2016
Aksjekapital	706	706	706
Overkursfond	415	415	415
Avsatt utbytte	0	0	400
Fond for urealiserte gevinster	355	360	355
Annen egenkapital	1722	1859	1 720
Sum egenkapital	3 198	3 340	3 596
Kjernekapital			
Immaterielle eiendeler	-16	-14	-19
Fradrag for avsatt utbytte	0	0	-400
Direkte investeringer i selskaper i finansiell sektor	-237	-176	-194
Positiv verdi av justert forventet tap etter IRB-metoden	-51	-41	-30
Urealiserte gevinster egenkapitalinstrumenter	0	0	0
Delårsresultat som inngår i kjernekapital	0	0	0
Verdjusteringer som følge av kravene om forsvarlig verdsettelse	-6	-7	-6
Sum ren kjernekapital	2 888	3 102	2 947
Fondsobligasjoner, hybridkapital ¹	400	400	400
Direkte investeringer i selskaper i finansiell sektor	-30	-59	-65
Sum kjernekapital	3 258	3 443	3 282
Tilleggskapital utover kjernekapital			
Tidsbegrenset ansvarlig kapital	500	800	800
Direkte investeringer i selskaper i finansiell sektor	-30	-104	-114
Tilleggskapital	470	696	686
Sum ansvarlig kapital	3 728	4 139	3 968
Minimumskrav ansvarlig kapital Basel III ²			
Engasjement med spesialiserte foretak	386	425	428
Engasjement med øvrige foretak	41	117	116
Engasjement med massemarked pant i fast eiendom	219	236	237
Egenkapitalposisjoner	53	59	50
Sum kredittrisiko IRB	700	837	831
Operasjonell risiko	85	86	89
Engasjementer beregnet etter standardmetoden	168	190	173
Overgangsordning (gulv)	78	81	4
Kredittverdighet hos motpart (CVA-risiko)	4	7	5
Minimumskrav ansvarlig kapital	1 035	1 201	1 102
Beregningsgrunnlag	12 935	15 018	13 768
Bufferkrav			
Bevaringsbuffer (2,5 %)	323	375	343
Motsyklisk buffer (1,5 %)	194	225	206
Systemrisikobuffer (3,0 %)	388	451	412
Sum bufferkrav til ren kjernekapital	905	1 051	961
Tilgjengelig ren kjernekapital (fratrasket 4,5%)	2 306	2 426	2 328
Kapitaldekning			
Ren kjernekapitaldekning	22,3 %	20,7 %	21,4 %
Kjernekapitaldekning	25,2 %	22,9 %	23,8 %
Kapitaldekning	28,8 %	27,6 %	28,8 %
Uvektet kjernekapitalandel	12,0 %	11,5 %	11,7 %

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 prosentsetning:

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 30. september 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 hvor banken har overtatt aksjene i selskapet og eiendommen behandles i konsernet som en eiendel holdt for salg. Tilførte midler medfører en inntektsføring i konsernet. Det anses så godt som sikkert at beløpet mottas og vi kan med stor sikkerhet kvantifisere beløpets størrelse. Totalt ble det inntektsført 27 millioner kroner før skatt i 1. kvartal, hvorav 23 millioner klassifiseres som "Tap på utlån" og 4 millioner kroner klassifiseres 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	3. kv 2017	2. kv 2017	1. kv 2017	4. kv 2016	3. kv 2016
Renteinntekter og lignende inntekter	195	203	208	208	214
Rentekostnader og lignende kostnader	87	90	97	106	111
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	108	113	111	102	103
Netto resultat fra eierinteresser	-2	-3	-3	-1	0
Verdiendring finansielle instrumenter til virkelig verdi, gevinster og tap	7	5	17	-6	29
Andre driftsinntekter	43	39	23	16	33
Sum andre driftsinntekter	48	41	37	9	62
Lønn og generelle administrasjonskostnader	55	62	46	53	47
Avskrivninger og nedskrivninger	3	4	3	3	3
Andre driftskostnader	6	4	6	6	5
Andre gevinster og tap	0	0	0	0	-2
Sum andre driftskostnader	64	70	55	62	53
Tap på utlån	0	9	-21	15	-1
Resultat før skatt	92	75	114	34	113
Skattekostnad	23	20	29	10	28
Resultat etter skatt videreført virksomhet	69	55	85	24	85
Resultat fra virksomhet under avhendelse	0	0	4	-2	0
Resultat inkl virksomhet under avhendelse	69	55	89	22	85

NOTE 16 AVSETNING RESTRUKTURERING

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

I 3. kvartal er avsetningen redusert med 0,8 millioner kroner som følge av utbetalinger, gjenværende avsetning utgjør 5,3 millioner kroner pr utgangen av 3. kvartal og gjelder utbetalinger i henhold til allerede inngåtte avtaler.

						MORBANK
Millioner kroner	Note	3. kv 2017	3. kv 2016	30.09.17	30.09.16	Året 2016
Renteinntekter og lignende inntekter		153	153	466	479	629
Rentekostnader og lignende kostnader		82	94	249	304	396
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		71	59	217	175	233
Verdiendring finansielle instrumenter til virkelig verdi, gevinster og tap	2, 3	6	29	24	59	53
Andre driftsinntekter	4	29	16	67	61	74
Sum andre driftsinntekter		35	45	91	120	127
Lønn og generelle administrasjonskostnader	16	43	31	123	92	131
Ordinære av- og nedskrivninger		3	3	10	7	10
Andre driftskostnader		4	4	11	11	15
Andre gevinster og tap		0	0	0	-2	-2
Sum andre driftskostnader		50	38	144	108	154
Driftsresultat før tap på utlån		56	66	164	187	206
Tap på utlån	6	-2	4	-9	7	12
Driftsresultat etter tap på utlån		58	62	173	180	194
Inntekter av eierinteresser i konsernselskaper	5	0	0	115	97	1 082
Resultat før skatt		58	62	288	277	1 276
Skattekostnad		14	16	43	42	46
Resultat etter skatt		44	46	245	235	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	0	0	-5
Skatt		0	0	0	0	1
Sum		0	0	0	0	-4
<i>Poster som vil bli reklassifisert til resultat</i>						
Resirkulert verdiendring eiendeler tilgjengelig for salg		0	0	0	-5	-5
Urealisert verdiendring eiendeler tilgjengelig for salg		0	0	0	1	1
Sum		0	0	0	-4	-4
Andre inntekter og kostnader (etter skatt)		0	0	0	-4	-8
Totalresultat		44	46	245	231	1 222

Millioner kroner	Note	MORBANK		
		30.09.2017	30.09.2016	31.12.2016
Immatrielle eiendeler		16	14	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	14	16
Utlån	3, 6, 7, 8, 9, 11, 13	13 903	13 917	13 937
Forskuddsbetalinger og opptjente inntekter	11	31	7	13
Finansielle derivater	3, 11, 12	292	418	421
Kortsiktige plasseringer i verdipapirer	3, 11	5 233	6 074	5 228
Kontanter og fordringer på kredittinstitusjoner	11	4 256	3 855	5 008
Eiendeler klassifisert som holdt for salg		5	5	5
Sum eiendeler		25 822	26 356	26 719
Aksjekapital		706	706	706
Overkurs		415	415	415
Annen egenkapital		2 172	1 334	2 325
Sum egenkapital		3 293	2 455	3 446
Utsatt skatt		102	109	103
Ansvarlig lånekapital	3, 10, 11	1 202	1 202	1 202
Gjeld til kredittinstitusjoner	11	103	535	318
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	3, 10, 11	7 306	7 870	7 746
Påløpte kostnader og forskuddsbetalte inntekter	6, 11	95	133	121
Annen kortsiktig gjeld	11	34	14	24
Betalbar skatt		0	0	39
Finansielle derivater	3, 11, 12	175	254	304
Innskudd fra og gjeld til kunder	3, 11	13 512	13 784	13 416
Sum gjeld		22 529	23 901	23 273
Sum gjeld og egenkapital		25 822	26 356	26 719

Trondheim 24. oktober 2017
Styret i BN Bank ASA

Tore Medhus
(Nestleder)

Helene Jebsen Anker

Finn Haugan
(Leder)

Rune Fjelstad

Ella Skjørestad

Jannike Lund
(Ansattrepresentant)

Rolf Eigil Bygdnes

Solveig Ellila Kristiansen

Gunnar Hovland
(Administrerende direktør)

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	235	235	
Urealisert verdiendring eiendel tilgjengelig for salg	0	0	0	-4	-4	
Utbetaling av utbytte	0	0	0	-170	-170	
Balanse 30.09.2016	706	415	282	1 052	2 455	
Periodens resultat	0	0	0	995	995	
Aktuarielle gevinster/tap pensjon (etter skatt)	0	0	0	-4	-4	
Balanse 31.12.2016	706	415	282	2 043	3 446	
Periodens resultat	0	0	0	245	245	
Konsernbidrag E18 Eiendommer AS ²⁾	0	0	0	2	2	
Utbetaling av utbytte	0	0	0	-400	-400	
Balanse 30.06.2017	706	415	282	1 890	3 293	

1) Fond for urealiserte gevinster inngår i annen egenkapital. Per 30.9.2017 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		
	Pr 30.09 2017	Pr 30.09 2016	Året 2016
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter			
Rente-/provisjonsinnbetalinger og gebyrer fra kunder	474	290	382
Rente-/provisjonsutbetalinger og gebyrer til kunder	-24	-38	-147
Innbetaling av renter på andre plasseringer	335	108	351
Utbetaling av renter på andre lån	-421	-230	-477
Inn-/utbetalinger (-) på utlån til kunder	-25	-1 441	-1 467
Inn-/utbetalinger (-) på innskudd og gjeld fra kunder	-23	-1 098	-1 440
Inn-/utbetalinger (-) på gjeld til kredittinstitusjoner	-156	559	387
Inn-/utbetalinger (-) ved utstedelse og tilbakekjøp av verdipapirer	-420	-2 262	-2 372
Innbetalinger på tidligere avskrevne fordringer	42	3	4
Andre inn-/utbetalinger	-58	-43	-5
Utbetalinger til leverandører for varer og tjenester	-95	-55	-84
Utbetalinger til ansatte, pensjoner og sosiale kostnader	-62	-59	-58
Utbetalinger av skatter	-41	-26	-22
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	-474	-4 292	-4 948
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter			
Inn-/utbetalinger (-) på fordringer på kredittinstitusjoner	1 264	3 598	2 207
Inn-/utbetalinger (-) på kortsiktige plasseringer i verdipapirer	17	643	1 440
Inn-/utbetalinger (-) på langsiktige plasseringer i verdipapirer	0	97	1 082
Innbetalinger ved salg av driftsmidler m.v.	0	2	2
Utbetalinger ved kjøp av driftsmidler m.v.	-6	-13	-22
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	1 275	4 327	4 709
Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter			
Utbetaling av utbytte	-400	-170	-170
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	-400	-170	-170
Netto kontantstrøm for perioden	401	-135	-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	402	275	1

* For morbank består beholdning av innskudd i Norges Bank.

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

NOTE 1 REGNSKAPSPRINSIPPER

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

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

Millioner kroner	3. kv 2017	3. kv 2016	30.09.2017	30.09.2016	31.12.2016
Verdiendring rentederivater pliktig til virkelig verdi over resultat	1	16	-1	4	22
Verdiendring valutaderivater pliktig til virkelig verdi over resultat ¹	21	19	3	56	17
Sum verdiendring finansielle instrumenter pliktig til virkelig verdi	22	35	2	60	39
Verdiendring innskudd utpekt til virkelig verdi over resultat	0	1	-2	1	1
Verdiendring innlån utpekt til virkelig verdi over resultat	0	0	0	0	0
Verdiendring utlån utpekt til virkelig verdi over resultat	-2	-11	15	-6	-10
Verdiendring kortsiktige finansielle plasseringer utpekt til virkelig verdi ²	2	10	22	35	19
Sum verdiendring finansielle instrumenter utpekt til virkelig verdi	0	0	35	30	10
Verdiendring rentederivater, sikring ³	-8	-51	-30	-42	-56
Verdiendring innlån, sikret ³	8	51	30	42	55
Sum verdiendring finansielle instrumenter til sikring	0	0	0	0	-1
Sum verdiendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi	22	35	37	90	48
Realiserte kursgev./-tap(-) obligasjoner og sertifikater- amortisert kost ⁴	-1	-2	-6	-7	-8
Realiserte kursgevinster/-tap(-) utlån og innlån vurdert til amortisert kost ⁴	0	0	0	0	0
Realisert gevinst/tap aksjer	0	0	0	0	0
Agio/disagio innlån og utlån vurdert til amortisert kost ¹	-15	-4	-7	-24	13
Sum verdiendring finansielle instrumenter - virkelig verdi, gevinster og tap	6	29	24	59	53

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

² Verdiendring finansielle plasseringer utpekt til virkelig verdi utgjorde en inntektsføring på 22 millioner pr 30.09.2017, mot en inntektsføring på 35 millioner i samme periode i 2016. Årseffekten for 2016 ble en inntektsføring på 19 millioner.

³ BN Bank benytter verdisikring for fastrente innlån og tilhørende sikringsinstrumenter. Innlånene sikres 1:1 gjennom eksterne kontrakter hvor det er samsvar mellom hovedstol, rentestrømmen, løpetid og sikringsforretningen. Det er renterisikoen som sikres og sikringsforretningene som inngås dokumenteres. Ved verdisikring blir sikringsinstrumentet regnskapsført til virkelig verdi, og sikringsobjektet blir regnskapsført til virkelig verdi for den sikrede risikoen. Endringer i disse verdiene fra inngående balanse blir resultatført. Kredittisikoen blir ikke sikret og påvirker dermed ikke verdsettelsene. Verdien av sikringsinstrumentene per 30. september 2017 positiv med 167 millioner, mot 213 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 6 millioner per 30.09.2017, mot 7 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 noterte priser der slike er tilgjengelig og papirene er likvide. For andre papirer er verdsettelse foretatt ved bruk av prisanslag innhentet fra meglere.

Utlån

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

Innlån utpekt til virkelig verdi

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

Sikret innlån

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

Innskudd

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

Aksjer

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

Nivåinndeling

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

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

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

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

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

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

Millioner kroner	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Utlån	0	0	292	292
Rentederivater ¹	0	385	0	385
Valutaderivater	0	33	0	33
Kortsiktige plasseringer i verdipapirer	740	4 242	601	5 583
Sum eiendeler	740	4 660	893	6 293
Rentederivater ¹	0	-254	0	-254
Innskudd fra og gjeld til kunder	0	-510	0	-510
Sum forpliktelser	0	-764	0	-764

¹ Verdien av sikringsinstrumentene øremerket til verdisikring er per 30. september 2016 positiv med 213 millioner.

Morbankens 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	602	4 737
Sum eiendeler	42	4 514	786	5 342
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.

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

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

Morbankens finansielle instrumenter til virkelig verdi, nivå 3, per 30. september 2016

Millioner kroner	Utlån	Kortsiktige plasseringer i verdipapirer	Totalt
Inngående balanse	410	560	970
Investeringer i perioden/nye avtaler	3	41	44
Forfalt	-122	0	-122
Verdiendringer finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi, gevinster og tap	1	0	1
Utgående balanse	292	601	893
Herav periodens resultat vedrørende finansielle instrumenter som fremdeles er på balansen	2	0	2

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

Millioner kroner	Utlån	Kortsiktige plasseringer i verdipapirer	Totalt
Inngående balanse	410	560	970
Investeringer i perioden/nye avtaler	3	42	65
Forfalt	-229	0	-229
Verdiendringer finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi, gevinster og tap	0	0	0
Utgående balanse	184	602	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 jevnlig til revisjonsutvalget om prinsippene for verdsettingen.

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

NOTE 4 ANDRE DRIFTSINTEKTER

Millioner kroner	3. kv 2017	3. kv 2016	30.09.2017	30.09.2016	Året 2016
Garantiprovisjon	0	0	1	2	2
Provisjonsinntekter fra SpareBank 1 Boligkreditt AS ¹	24	12	56	36	46
Netto andre provisjonsinntekter/kostnader	5	4	10	10	13
Mottatt utbytte fra Sparebank 1 Boligkreditt	0	0	0	6	6
Andre driftsinntekter ²	0	0	0	7	7
Sum andre driftsinntekter	29	16	67	61	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 BN Bank mottok i juni 2016 utbytte fra Visa Norge på 7,3 millioner kroner i sammenheng med oppgjør for salg av Visa Europa Ltd til Visa Inc.

NOTE 5 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 tilleggsubytte på 985 millioner kroner, dette ble inntektsført 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 iht. låneavtalen på 3 måneder eller mer. Som førsteprioritetsinstitusjon kan konsernet likevel få tilgang på inntekter, enten ved tvangsbruk eller ved frivillige løsninger. Tap og nedskrivninger på utlån beskrevet i denne note gjelder utlån vurdert til amortisert kost, utlån vurdert til virkelig verdi og løpende verdiendringer og gevinst/tap ved salg av overtatte eiendommer.

Millioner kroner	3. kv 2017	3. kv 2016	30.09.2017	30.09.2016	31.12.2016
Konstaterte tap utover tidligere års nedskrivninger	35	0	35	0	5
Konstaterte tap på engasjementer uten tidligere nedskrivninger	0	0	4	1	1
<i>Periodens nedskrivninger:</i>					
Endring i gruppenedskrivninger	2	2	6	4	4
Endring i gruppenedskrivninger knyttet til garantiporteføljen	0	0	0	-10	-10
Sum endring i gruppenedskrivninger	2	2	6	-6	-6
Økning på engasjementer med nedskrivning fra tidligere år ¹	0	1	1	16	17
Avsetning på engasjementer uten tidligere nedskrivninger	1	5	1	5	5
Reduksjon på engasjementer med nedskrivning fra tidligere år	-40	-4	-46	-7	-7
Sum endring i individuelle nedskrivninger	-39	2	-44	14	15
Brutto tap på utlån	-2	4	1	9	15
Inngått på tidligere konstaterte tap	0	0	-10	-2	-3
Tap på utlån	-2	4	-9	7	12
Inntektsførte renter på nedskrevne lån	0	0	0	1	1

Millioner kroner	3. kv 2017	3. kv 2016	30.09.2017	30.09.2016	31.12.2016
Individuelle nedskr. til dekning av tap på utlån ved starten av perioden	15	14	21	52	52
Konstaterte tap dekket av tidligere års individuelle nedskrivninger	0	0	0	-38	-38
<i>Periodens nedskrivning:</i>					
Økning på engasjementer med individuelle nedskrivninger fra tidligere år	0	2	0	4	4
Nedskrivning på engasjementer uten tidligere individuelle nedskrivninger	1	5	1	5	5
Reduksjon på engasjementer med individuelle nedskr. fra tidligere år	0	0	-6	-2	-2
Individuelle nedskr. til dekning av tap på utlån ved slutten av perioden	16	21	16	21	21
Gruppenedskrivninger til dekning av tap på utlån ved starten av perioden	31	24	27	23	23
Periodens gruppenedskrivning til dekning av tap på utlån	2	2	6	3	4
Gruppenedskrivning til dekning av tap på utlån ved slutten av perioden	33	26	33	26	27

Millioner kroner	3. kv 2017	3. kv 2016	30.09.2017	30.09.2016	31.12.2016
Avsetning tap finansiell garanti - garantiporteføljen ved starten av perioden	42	54	42	56	56
Konstaterte tap dekket av tidligere års individuelle nedskrivninger	0	-8	0	-21	-21
<i>Periodens nedskrivning:</i>					
Økning på engasjementer med individuelle nedskrivninger fra tidligere år	0	0	0	11	11
Reduksjon på engasjementer med individuelle nedskr. fra tidligere år	-40	-4	-40	-4	-4
Avsetning tap finansiell garanti - garantiporteføljen ved slutten av perioden ¹	2	42	2	42	42
Gruppenedskrivninger knyttet til garantiporteføljen ved starten av perioden	0	0	0	10	10
Periodens gruppenedskrivninger til dekning av tap i garantiporteføljen	0	0	0	-10	-10
Gruppenedskrivninger knyttet til garantiporteføljen ved slutten av perioden ¹	0	0	0	0	0
Sum tapsavsetninger vedrørende garantiporteføljen ¹	2	42	2	42	42

¹ BN Bank har tidligere inngått avtale med SpareBank 1 SMN om overtagelse av bankens portefølje i Ålesund. BN Bank garanterer nå for 9 millioner av kredittrisikoen for den gjenværende porteføljen (omtalt som garantiporteføljen). Total avsetning for tap i garantiporteføljen utgjør 2 millioner kroner ved utgangen av 3. kvartal. BN Bank garanterer for tap i denne porteføljen i en periode på 3-5 år fra den opprinnelige avtaleinngåelsen, men avtalens virketid er forlenget til 31.12.2017. Avsetningen er klassifisert under påløpte kostnader og forskuddsbetalte inntekter.

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

Millioner kroner	30.09.2017	30.09.2016	31.12.2016
Brutto hovedstol	69	32	12
Individuelle nedskrivninger	1	0	0
Netto hovedstol	68	32	12

Øvrige lån hvor det er foretatt individuell nedskrivning¹

Millioner kroner	30.09.2017	30.09.2016	31.12.2016
Brutto hovedstol	116	221	221
Individuelle nedskrivninger	17	63	62
Netto hovedstol	99	158	159

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

Millioner kroner	Brutto utestående		Brutto utestående		Brutto utestående	
	30.09.2017	%	30.09.2016	%	31.12.2016	%
Bedriftsmarkedet	0	0,00	7	0,28	0	0,00
Personmarkedet	69	0,60	26	0,23	12	0,10
Totalt	69	0,49	33	0,24	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	30.09.2017	30.09.2016	31.12.2016
Utlån BM og PM	13 951	13 965	13 985
Brutto utlån	13 951	13 965	13 985
Utlån overført til SpareBank 1 Boligkreditt	11 747	10 351	10 625
Sum utlån forvaltet portefølje	25 698	24 316	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 Aaa rating fra Moody's. Foretaket er eid av sparebanker som inngår i SpareBank1-alliansen og er samlokalisert med SpareBank 1 Boligkreditt AS i Stavanger. BN Bank har ingen eierandeler i SpareBank 1 Næringskreditt per 30. september 2017. Hensikten med kredittforetaket er å sikre bankene i alliansen stabil og langsiktig finansiering av næringsseiendom til konkurransedyktige priser. SpareBank 1 Næringskreditt erverver utlån med pant i næringsseiendom og utsteder obligasjoner med fortrinnsrett innenfor regelverket for dette som ble etablert i 2007. Som en del av alliansen kan BN Bank overføre utlån til foretaket, og som en del av bankens finansieringsstrategi er det overført utlån fra BNkreditt. Lån overført til Sparebank 1 Næringskreditt AS er sikret med pant i næringsseiendom innenfor 60 prosent av takst. Overførte lån er juridisk eid av Sparebank 1 Næringskreditt AS og BNkreditt har, utover forvaltningsrett og rett til å overta helt eller delvis nedskrevne lån, ingen rett til bruk av lånene. Ved utgangen av september 2017 er bokført verdi av overførte utlån 4,7 milliarder kroner. BNkreditt forestår forvaltningen av overførte utlån og BNkreditt mottar en provisjon basert på nettoen av avkastningen på utlånene banken har overført og kostnadene i selskapet.

BN Bank har garantert for engasjementer som er overført i den grad engasjementene overstiger 25 prosent av SpareBank 1 Næringskreditt AS sin ansvarlige kapital. Per 30. september 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 3. 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 inntestått for at BNkreditt skal ha en kapitaldekning på minst 20 prosent til enhver tid. I den grad kapitaldekningen er lavere enn 20 prosent skal morbanken stå tilbake for sitt tilgodehavende i BNkreditt og/eller stille garanti. Per 30. september 2017 har BNkreditt en kapitaldekning på 42,1 prosent. Beløpet morbanken står tilbake for utgjør 0 millioner kroner per 30. september 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 30. september 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 september 2017 er bokført verdi av overførte utlån 11,3 milliarder kroner. BN Bank forestår forvaltningen av overførte utlån og BN Bank mottar en provisjon basert på nettoen av avkastningen på utlånene banken har overført og kostnadene i selskapet.

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

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

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

Mottatt vederlag for lån overført fra BN Bank til SpareBank 1 Boligkreditt AS tilsvarer nominell verdi på overførte utlån og vurderes tilnærmet sammenfallende med lånenes virkelige verdi per utgangen av 3. kvartal 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

Morbanken har emitert obligasjoner og sertifikater for pålydende 1 950 millioner kroner per. 30. september 2017, enten som nyemisjoner eller utvidelse av eksisterende åpne lån.

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
Nyemisjoner	200	500	700
Utvidelse av eksisterende	0	250	250
Oppkjøp og forfall av eksisterende	0	-405	-405
Netto gjeld (pålydende) 30.06.2017	200	7 107	7 307
Utvidelse av eksisterende	0	300	300
Oppkjøp og forfall av eksisterende	0	-483	-483
Netto gjeld (pålydende) 30.09.2017	200	6 924	7 124

Ansvarlig lånekapital og fondsobligasjon

Morbanken har ikke emittert fondsobligasjoner eller ansvarlig lånekapital per. 30 september 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
Netto gjeld (pålydende) 30.06.2017	400	800	1 200
Netto gjeld (pålydende) 30.09.2017	400	800	1 200

Innregnede verdier

Millioner kroner	30.09.2017	30.09.2016	31.12.2016
Sertifikater vurdert til virkelig verdi	201	0	0
Sum innregnet verdi av sertifikater	201	0	0
Obligasjoner vurdert til amortisert kost	3 186	3 950	3 932
Obligasjoner vurdert til amortisert kost (sikret gjeld)	3 919	3 920	3 814
Sum innregnet verdi av obligasjoner	7 105	7 870	7 746
Sum innregnet verdi av gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	7 306	7 870	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	30.09.2017		30.09.2016		31.12.2016	
	Virkelig verdi	Innregnet verdi	Virkelig verdi	Innregnet verdi	Virkelig verdi	Innregnet verdi
Ansvarlig utlån	451	451	444	452	452	452
Utlån	13 903	13 903	13 918	13 918	13 937	13 937
Forskuddsbetalte kostnader og opptjente inntekter	31	31	10	10	13	13
Rentederivater	288	288	385	385	421	421
Valutaderivater	4	4	33	33	0	0
Kortsiktige plasseringer i verdipapirer	5 233	5 233	6 074	6 074	5 228	5 228
Konter og fordringer på kredittinstitusjoner	4 256	4 256	3 855	3 855	5 008	5 008
Eiendeler klassifisert som holdt for salg	5	5	5	5	5	5
Ansvarlig lånekapital	-1 218	-1 202	-1 216	-1 202	-1 203	-1 202
Gjeld til kredittinstitusjoner	-103	-103	-535	-535	-318	-318
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	-7 375	-7 306	-7 918	-7 870	-7 800	-7 746
Påløpte kostnader og forskuddsbetalte inntekter	-2	-2	-42	-42	-42	-42
Annen kortsiktig gjeld	-34	-34	-14	-14	-24	-24
Rentederivater	-174	-174	-354	-354	-297	-297
Valutaderivater	-1	-1	0	0	-7	-7
Innskudd fra og gjeld til kunder	-13 512	-13 512	-13 784	-13 784	-13 416	-13 416
Sum	1 753	1 837	861	931	1 957	2 012

Ved beregning av virkelig verdi på sertifikater og obligasjoner til amortisert kost benyttes anslag på markedskurser innhentet fra meglere. Statskasseveksler er vurdert til siste kjøperkurs (bid). Finansielle derivater er i sin helhet vurdert til virkelig verdi og det vil følgelig ikke presenteres noe avvik mellom virkelig verdi og innregnet verdi i balansen.

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

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

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

Morbankens eiendeler og gjeld målt til amortisert kost per 30.september 2017

Millioner kroner	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Ansvarlig utlån	0	451	0	451
Sum eiendeler	0	451	0	451
Ansvarlig lånekapital	0	-1 218	0	-1 218
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	0	-7 192	0	-7 192
Sum forpliktelser	0	-8 410	0	-8 410

Morbankens eiendeler og gjeld målt til amortisert kost per 30. september 2016

Millioner kroner	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Ansvarlig utlån	0	444	0	444
Kortsiktige plasseringer i verdipapirer	0	492	0	492
Sum eiendeler	0	936	0	936
Ansvarlig lånekapital	0	-1 216	0	-1 216
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	0	-3 998	0	-3 998
Sum forpliktelser	0	-5 214	0	-5 214

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

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

Finansielle eiendeler		30.09.2016		
Motpart	Beløp i balansen	Beløpet som er gjenstand for nettooppgjør ¹	Beløp etter mulige nettooppgjør	
Motpart 1	121	16	105	
Motpart 2	157	157	0	
Motpart 3	35	13	22	
Motpart 4	60	44	16	
Motpart 5	42	16	26	
Motpart 6	3	0	3	
Motpart 7	0	0	0	
Sum	418	246	172	

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

Finansielle forpliktelser			30.09.2016
Motpart	Beløp i balansen	Beløpet som er gjenstand for nettooppgjør ¹	Beløp etter mulige nettooppgjør
Motpart 1	16	16	0
Motpart 2	161	157	4
Motpart 3	13	13	0
Motpart 4	44	44	0
Motpart 5	16	16	0
Motpart 6	0	0	0
Motpart 7	4	0	4
Sum	254	246	8

Finansielle eiendeler			31.12.2016
Motpart	Beløp i balansen	Beløpet som er gjenstand for nettooppgjør ¹	Beløp etter mulige nettooppgjør
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 nettooppgjør ¹	Beløp etter mulige nettooppgjør
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

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

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

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

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

Millioner kroner	30.09.2017	30.09.2016	31.12.2016
Aksjekapital	706	706	706
Overkursfond	415	415	415
Avsatt utbytte	0	0	400
Fond for urealiserte gevinster	355	360	355
Annen egenkapital	1572	739	1570
Sum egenkapital	3 048	2 220	3 446
Kjernekapital			
Immaterielle eiendeler	-16	-14	-19
Fradrag for avsatt utbytte	0	0	-400
Direkte investeringer i selskaper i finansiell sektor	-243	-227	-201
Positiv verdi av justert forventet tap etter IRB-metoden	-40	-24	-23
Urealiserte gevinster egenkapitalinstrumenter	0	0	0
Delårsresultat som inngår i kjernekapital	115	96	0
Verdijusteringer som følge av kravene om forsvarlig verdsettelse	-6	-7	-6
Sum ren kjernekapital	2 858	2 044	2 797
Fondsobligasjoner, hybridkapital ¹	400	400	400
Direkte investeringer i selskaper i finansiell sektor	-30	-76	-67
Sum kjernekapital	3 228	2 368	3 130
Tilleggskapital utover kjernekapital			
Tidsbegrenset ansvarlig kapital	500	800	800
Direkte investeringer i selskaper i finansiell sektor	-30	-135	-118
Tilleggskapital	470	665	682
Sum ansvarlig kapital	3 698	3 033	3 812
Minimumskrav ansvarlig kapital Basel III ²			
Engasjement med spesialiserte foretak	134	139	125
Engasjement med øvrige foretak	34	60	62
Engasjement med massemarked pant i fast eiendom	218	235	236
Egenkapitalposisjoner	56	45	50
Sum kredittrisiko IRB	443	479	473
Operasjonell risiko	49	44	46
Engasjementer beregnet etter standardmetoden	362	381	391
Kredittverdighet hos motpart (CVA-risiko)	4	6	5
Minimumskrav ansvarlig kapital	858	910	915
Beregningsgrunnlag	10 728	11 374	11 433
Bufferkrav			
Bevaringsbuffer (2,5 %)	268	284	285
Motsyklisk buffer (1,5 %)	161	171	171
Systemrisikobuffer (3,0 %)	322	341	342
Sum bufferkrav til ren kjernekapital	751	796	798
Tilgjengelig ren kjernekapital (fratrasket 4,5%)	2 376	1 532	2 284
Kapitaldekning			
Ren kjernekapitaldekning	26,65 %	17,97 %	24,47 %
Kjernekapitaldekning	30,09 %	20,82 %	27,38 %
Kapitaldekning	34,48 %	26,67 %	33,34 %
Uvektet kjernekapitalandel	12,25 %	8,81 %	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 prosentstørrelser:

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 kredittisiko 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 30. juni 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. Det anses så godt som sikkert at beløpet mottas og vi kan med stor sikkerhet kvantifisere beløpets størrelse. Totalt ble det i 1. kvartal inntektsført 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	3. kv 2017	2. kv 2017	1. kv 2017	4. kv 2016	3. kv 2016
Renteinntekter og lignende inntekter	153	158	155	150	153
Rentekostnader og lignende kostnader	82	81	86	92	94
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	71	77	69	58	59
Verdiendring finansielle instrumenter til virkelig verdi, gevinster og tap	6	3	15	-6	29
Andre driftsinntekter	29	23	15	13	16
Sum andre driftsinntekter	35	26	30	7	45
Lønn og generelle administrasjonskostnader	43	49	31	39	31
Avskrivninger og nedskrivninger	3	4	3	3	3
Andre driftskostnader	4	3	4	4	4
Andre gevinster og tap	0	0	0	0	0
Sum andre driftskostnader	50	56	38	46	38
Driftsresultat før tap på utlån	56	47	61	19	66
Tap på utlån	-2	4	-11	5	4
Driftsresultat etter tap på utlån	58	43	72	14	62
Inntekter av eierinteresser i konsernselskaper	0	0	115	985	0
Resultat før skatt	58	43	187	999	62
Beregnet skattekostnad	14	11	18	4	16
Resultat etter skatt	44	32	169	995	46

NOTE 16 AVSETNING RESTRUKTURERING

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

I 3. kvartal er avsetningen redusert med 0,8 millioner kroner som følge av utbetalinger, gjenværende avsetning utgjør 5,3 millioner kroner per utgangen av 3. kvartal og gjelder utbetalinger i henhold til allerede inngåtte avtaler.



KPMG AS
Sjøgangen 6
N-7010 Trondheim

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

Til styret i BN Bank ASA

Uttalelse om forenklet revisorkontroll av delårsrapportering

Vi har utført forenklet revisorkontroll av medfølgende sammendratt oppstilling av finansiell stilling for BN Bank ASA som består av konsernregnskap og selskapsregnskap pr 30. september 2017, tilhørende sammendratt oppstilling av totalresultatet for nīmānedersperioden avsluttet denne dato, og tilhørende noter (delårsrapporten).

Styrets og daglig leders ansvar for delårsrapporten

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

Omfanget av den forenklede revisorkontrollen

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

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

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

Konklusjon

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

Trondheim, 24. oktober 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	
Elverum	Larvik	Straume	
Finnsnes	Mo i Rana	Tromsø	