Bolig- og Næringskreditt AS

ÅRSREGNSKAP | 2012

BN Bank

Innhold

Nøkkeltall ... 3
Styrets beretning ... 4
Resultatregnskap ... 7
Balanse pr. 31.12 ... 8
Endring i egenkapital i 2011 og 2012 ... 9
Kontantstrømoppstilling ... 10
Noter ... 11
NOTE 1. Regnskapsprinsipper m.v. ... 12
NOTE 2. Renteinntekter og lignende inntekter ... 17
NOTE 3. Rentekostnader og lignende kostnader ... 17
NOTE 4. Verdiendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi, gevinster og tap ... 18
NOTE 5. Andre driftsinntekter ... 19
NOTE 6. Lønn og generelle administrasjonskostnader ... 19
NOTE 7. Opplysninger om nærstående parter ... 19
NOTE 8. Ansatte og tillitsvalgtes låneforhold ... 22
NOTE 9. Pensjonskostnader og -forpliktelser ... 23
NOTE 10. Andre driftskostnader ... 26
NOTE 11. Tap og nedskrivninger på utlån vurdert til amortisert kost ... 27
NOTE 12. Skatt ... 29
NOTE 13. Kontanter og fordringer på kredittinstitusjoner ... 31
NOTE 14. Utlån ... 31
NOTE 15. Overføring av utlån til SpareBank 1 Næringskreditt ... 32
NOTE 16. Overtatte eiendommer ... 32
NOTE 17. Finansielle derivater ... 32
NOTE 18. Kortsiktige plasseringer i verdipapirer ... 33
NOTE 19. Gjeld til kredittinstitusjoner ... 33
NOTE 20. Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer ... 33
NOTE 21. Påløpte kostnader og forskuddsbetalte inntekter ... 34
NOTE 22. Ansvarlig lånekapital ... 34
NOTE 23. Aksjonærstruktur og aksjekapital ... 34
NOTE 24. Kapitaldekning ... 35
NOTE 25. Finansielle instrumenter etter kategori ... 37
NOTE 26. Virkelig verdi av finansielle instrumenter ... 38
NOTE 27. Risiko i finansielle instrumenter - kvalitativ beskrivelse ... 41
NOTE 28. Risiko i finansielle instrumenter - kvantitativ beskrivelse ... 45
NOTE 29. Hendelser etter balansedagen ... 50
NOTE 30. Resultatregnskap 4 siste kvartal ... 50
NOTE 31. Tillitsvalgte og ledelse ... 51
Erklæring fra styret og administrerende direktør ... 54
Revisors beretning ... 55
Kontrollkomiteens beretning ... 57

Nøkkeltall

MILLIONER KRONER	REFERANSE	2012	2011
Resultatsammendrag			
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		161	186
Sum andre driftsinntekter		89	77
Sum inntekter		**250**	**263**
Sum andre driftskostnader		**93**	**91**
Driftsresultat før tap på utlån		**157**	**172**
Tap på utlån		4	44
Resultat før skatt		**153**	**128**
Beregnet skattekostnad		43	36
Resultat videreført virksomhet		**110**	**92**
Lønnsomhet			
Egenkapitalrentabilitet	1	4,0 %	3,4 %
Rentenetto	2	0,85 %	1,11 %
Kostnadsprosent	3	37,2 %	34,6 %
Balansetall			
Brutto utlån		18 204	17 180
Utlånsvekst (brutto) siste 12 måneder		6,0 %	12,0 %
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	4	18 962	16 775
Forvaltningskapital		19 035	17 901
Balansetall inkl. Sparebank 1 Næringskreditt			
Brutto utlån inkl overført ulån til Sparebank 1 Næringskreditt AS		28 123	25 443
Utlånsvekst (brutto) siste 12 måneder		10,5%	12,3%
Tap og mislighold			
Tapsprosent utlån	5	0,03 %	0,27 %
Misligholdte engasjement i % av brutto utlån		1,58 %	0,73 %
Andre tapsutsatte engasjement i % av brutto utlån		0,35 %	2,30 %
Soliditet			
Kapitaldekning		16,4 %	17,7 %
Kjernekapitaldekning		14,0 %	15,1 %
Kjernekapital		2 652	2 665
Ansvarlig kapital		3 103	3 116
Aksjer			
Resultat per aksje i perioden (hele kroner)		18,33	15,33

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) Gjennomsnittlig forvaltningskapital er beregnet som et snitt av kvartalvis forvaltningskapital og per 01.01. og 31.12

5) Netto tap i prosent av gjennomsnittlig brutto utlån hittil i år

Styrets beretning

Oppsummering av 2012

Tall i parentes gjelder 2011.

I 2012 ble resultatet etter skatt i Bolig- og Næringskreditt AS (BNkreditt) 110 millioner kroner (92 millioner kroner). Redusert tap på utlån forklarer resultatendringen.

Finansieringssituasjonen i BNkreditt er god og selskapet er godt kapitalisert. Per 31. desember 2012 var kapitaldekningen på 16,4 prosent (17,7 prosent) og kjernekapitaldekningen på 14,0 prosent (15,1 prosent).

Per 31. desember 2012 er misligholdet på 1,58 prosent av brutto utlån (0,73 prosent).

Selskapets forvaltningskapital utgjorde 19,0 milliarder kroner per 31. desember 2012, som er en økning på 1,1 milliarder siste 12 måneder. Utlån var 18,2 milliarder kroner per 31. desember 2012. Det er en økning på 1,0 milliarder kroner det siste året. Per 31. desember 2012 var det overført 9,9 milliarder kroner til SpareBank 1 Næringskreditt. Brutto utlån inkludert utlån i SpareBank 1 Næringskreditt har økt med 2,7 milliarder kroner siste år.

Virksomhet, mål og strategi

Det overordnede mål for selskapets samlede virksomhet er å oppnå best mulig avkastning på egenkapitalen innenfor rammene for virksomheten.

Målsettingen om å gi en best mulig avkastning på egenkapitalen skal oppnås gjennom kostnadseffektiv drift, lav risiko og markedsføring av et begrenset antall standardiserte produkter. Med denne strategien skal BNkreditt i utvalgte kundesegmenter være et attraktivt alternativ til finanskonsern som tilbyr et bredt spekter av finansielle produkter og tjenester.

Selskapets virksomhet er landsdekkende. Selskapet har hovedkontor i Trondheim og avdelingskontor i Oslo.

BNkreditt gir langsiktige lån mot pant i fast eiendom. I tillegg tilbys morbankens produkter i bedriftsmarkedet. Dette er pantesikrede rammekreditter, byggelån, garantier og innskudd/betalingsformidling. Det kan også tilbys lån med sikkerhet i aksjer i eiendomsselskaper gjennom BN Bank. Utlånsvirksomheten finansieres hovedsakelig ved utstedelse av verdipapirer, gjennom SpareBank 1 Næringskreditt og konsernintern finansiering.

Regnskapsprinsipper

BNkreditt avlegger selskapsregnskap i henhold til International Financial Reporting Standards (IFRS).

Årsregnskapet gir 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 årsregnskapet.

Resultat 2012

BNkreditt oppnådde et resultat etter skatt på 110 millioner kroner i 2012 (92 millioner kroner). Redusert tap på utlån forklarer resultatendringen.

Sum inntekter ble 250 millioner kroner i 2012 (263 millioner kroner).

BNkreditt mottar en provisjon fra SpareBank 1 Næringskreditt lik marginen på utlånene som er overført. I 2012 har selskapet mottatt 100 millioner kroner i provisjonsinntekter (75 millioner kroner). Per 31. desember 2012 er det overført utlån for 9,9 milliarder kroner til SpareBank 1 Næringskreditt.

I 2012 er verdiendringene på finansielle instrumenter negativ med 12 millioner kroner, mens effekten i fjor var positiv med 1 million kroner. Over tid vil disse effektene jevne seg ut. For ytterligere informasjon vedrørende verdiendringer, se note 4.

Andre driftskostnader ble 93 millioner kroner (91 millioner kroner) i 2012. Selskapet kjøper alle driftstjenester av BN Bank.

I prosent av brutto utlån var misligholdet på 1,58 prosent per 31. desember 2012 (0,73 prosent). Med fradrag for individuelle nedskrivninger utgjorde misligholdte og tapsutsatte engasjementer 333 millioner kroner (1,83 prosent av brutto utlån) ved utgangen av 2012. Per 31. desember 2011 var tilsvarende volum 462 millioner kroner (2,69 prosent av brutto utlån). Se note 11 for ytterligere informasjon.

Tap på utlån ble 4 millioner kroner i 2012 (44 millioner kroner). Individuelle tap på utlån var 10 millioner kroner, mens gruppenedskrivningene ble redusert med 6 millioner kroner i 2012.

Balanseutvikling

Per 31. desember 2012 var utlånsporteføljen 18,2 milliarder kroner. Utlånsveksten var 1,0 milliarder kroner siste 12 måneder. Per 31. desember 2012 var 9,9 milliarder kroner i utlån overført til SpareBank 1 Næringskreditt.

Brutto utlån[1] har utviklet seg som følger:

MILLIARDER KR	31.12.12	31.12.11
BNkreditt	18,2	17,2
SpareBank 1 Næringskreditt	9,9	8,2
Brutto utlån	28,1	25,4

Brutto utlån inkludert utlån til SpareBank 1 Næringskreditt er økt med 2,7 milliarder kroner siste 12 måneder.

Tapsavsetningene ved utgangen av desember 2012 er 54 millioner kroner. Av det utgjør individuelle nedskrivninger 18 millioner kroner og gruppenedskrivninger 36 millioner kroner.

[1] Brutto utlån i BNkreditt og utlån overført til SpareBank 1 Næringskreditt.

BNkreditt gir kun utlån innenfor 80 prosent av pantets verdi. For ytterligere å styrke obligasjonseiernes interesse i BNkreditt har BN Bank garantert for at BNkreditt skal ha en kapitaldekning og etterstående finansiering fra banken på minimum 20 prosent. Per 31. desember 2012 var kapitaldekningen i BNkreditt 16,4 prosent og den ansvarlige kapitalen var 3,1 milliarder kroner. BN Bank står tilbake for sitt tilgodehavende i BNkreditt med 676 millioner kroner per 31. desember 2012. Se note 15 og 24 for ytterligere informasjon.

Ved utgangen av desember 2012 hadde BNkreditt 4 246 millioner kroner i verdipapirinnlån. Det er en reduksjon på 227 millioner kroner siste 12 måneder. Øvrig rentebærende gjeld består hovedsakelig av gjeld til morbanken.

Forvaltningskapitalen har økt med 1,1 milliarder kroner i 2012 og var 19,0 milliarder kroner per 31. desember 2012.

Soliditet

BNkreditts ansvarlige kapital utgjorde 3 103 millioner kroner ved utgangen av 2012. Risikovektet balanse var 18 894 millioner kroner på samme tidspunkt. Dette tilsvarer en kapitaldekning på 16,4 prosent (17,7 prosent). Kjernekapitalen var 2 652 millioner kroner som gir en kjernekapitaldekning på 14,0 prosent (15,1 prosent) ved utgangen av 2012.

Forslag til anvendelse av årsoverskuddet

Styret foreslår at selskapets årsoverskudd på 110 millioner kroner avsettes som utbytte.

Selskapets frie egenkapital etter årets forslag til disponering er 897 millioner kroner.

Risikostyring

Alle selskap i BN Bank-konsernet har som mål å holde en lav risikoprofil i all virksomhet.

Konsernet har retningslinjer for styring av alle relevante risikoer. Dette omfatter risikotoleranse, rammer, valg av metode for overvåking, samt krav til rapportering. De etablerte prinsippene for risikostyring gjelder for hele konsernet. Styret mottar regelmessig statusrapporter på alle relevante risikoer.

Kapitaldekningsregelverket Basel II trådte i kraft med virkning fra 2007. Finansinstitusjoner med lav kredittrisiko og gode systemer for risikostyring vil i utgangspunktet kunne få lavere krav til ansvarlig kapital etter dette regelverket. Banken har ambisjon om å ta i bruk den avanserte IRB-metoden for mesteparten av utlånsporteføljen, og banken sendte i mai 2012 søknad om Finanstilsynets godkjennelse som avansert IRB-bank.

I det følgende gis en vurdering av de vesentligste risikoene.

Kredittrisiko

Kredittrisikoen i utlånsporteføljen er en funksjon av to hendelser;

- Manglende betalingsevne hos låntakerne.
- Verdi av den underliggende sikkerheten ikke er tilstrekkelig til å dekke selskapets krav ved eventuelt mislighold og påfølgende realisasjon av pantet.

Begge hendelsene må inntreffe for at det skal kunne oppstå tap.

Konsernets kredittstrategi inneholder mål og rammer for

- Porteføljekvalitet; målt som misligholdssannsynlighet, forventet tap og faktisk mislighold innenfor hver kredittportefølje
- Porteføljekonsentrasjon; antall, størrelse og kvalitet på store engasjement, samt konsentrasjon på arealtyper
- Porteføljevekst
- Avkastning

Næringseiendom

I kredittvurderingen legges det generelt vekt på låntakerens økonomiske stilling, finansielle resultater/kontantstrøm, betalingsvilje, egenkapital og sikkerhetene.

Innenfor næringseiendom finansieres i all hovedsak ferdig utviklet eiendom, det vil si eiendom som er utleid til en eller flere leietakere. Førstelinjeforsvaret mot tap på utlån er derfor den økonomiske utviklingen til en bredt sammensatt portefølje av leietakere. Den generelle økonomiske utviklingen vil derfor påvirke utviklingen i misligholdte lån.

Risiko for økt mislighold og tap på utlån til næringseiendom vurderes som moderat.

Risikoklassifisering

Konsernet har et risikoklassifiseringssystem for utlånsengasjementer. Konsernets modeller klassifiserer engasjementene etter sannsynlighet for mislighold og antatt tap ved mislighold. Det benyttes ulike modeller avhengig av hva som vurderes å være de vesentligste risikofaktorene i engasjementet. Modellene bruker ulike kvantitative metoder som simulering og logistisk regresjon. For utlån til næringseiendom benyttes kvantitative metoder i kombinasjon med kvalitative vurderinger.

Risikoklassifiseringssystemet og en vurdering av risikoen i utlånsporteføljen, samt kapitaldekningsregelverket, er nærmere beskrevet i notene 24, 26, 27 og 28.

Porteføljen fordelt på risikoklasser, samt andre relevante opplysninger fra systemet, rapporteres jevnlig til styret.

Forventet tap

Konsernets risikoklassifiseringssystem beregner forventet tap på de ulike porteføljene. Forventet tap på utlån uttrykker en forventning om størrelsen på årlige gjennomsnittlige tap over en konjunktursyklus.

Ved utgangen av 2012 var forventet tap på utlån i BNkreditt på 0,36 prosent. Forventet tap på utlån av frisk portefølje i BNkreditt er på 0,074 prosent.

Historisk har tap på utlån vært betydelig lavere enn beregningene av forventet tap, med unntak av 2008 der ett enkelt engasjement utenfor dagens kredittstrategi medførte tap på 205 millioner kroner. Tap på utlån innenfor den tradisjonelle pantelånsvirksomheten har vært lave.

Tapsnivået over tid i konsernet er sterkt knyttet til utviklingen i makroøkonomien. Utviklingen i realøkonomien og eiendomsprisene vil derfor påvirke tapsomfanget fremover.

Konsernet vil fortsatt ha stor oppmerksomhet på porteføljekvalitet og oppfølging av utsatte engasjementer.

Likviditetsrisiko

Konsernet har overordnede retningslinjer for styring av likviditetsrisiko med blant annet krav til måling, overvåking og oppfølging. Konsernet har et 12 måneders overlevelsesmål i forhold til likviditet. I tillegg har konsernet en beredskapsplan til bruk ved eventuelle likviditetskriser, og rammer for netto finansieringsbehov innenfor gitte tidshorisonter og rammer/mål for andre likviditetsindikatorer.

Markedsrisiko

Konsernet har begrenset eksponering i rente- og valutamarkedene. Konsernets innlån skal ha tilnærmet lik rentebinding som konsernets utlånsportefølje. Eventuelle forskjeller blir utlignet ved bruk av sikringsinstrumenter. På samme måte skal valutarisiko som følge av konsernets inn- og utlån i valuta reduseres med sikringsinstrumenter.

Konsernet har ingen egen aksjeportefølje, og konsernets markedsrisiko oppstår kun som følge av rente- og valutarisiko.

Operasjonell risiko

Konsernets operasjonelle risiko søkes holdt på et lavt nivå gjennom standardisering av produkter og tjenester, en liten og oversiktlig organisasjon med klare ansvarsforhold, samt gode arbeidsprosesser og styringssystemer.

Arbeidsmiljø og organisasjon

Selskapets administrasjon er ansatt i BN Bank og det benyttes konsernfunksjoner i driften av selskapet.

Konsernet har arbeidsmiljø- og samarbeidsutvalg som består av representanter fra ledelsen og funksjonærforening. Det er godt samarbeid mellom ledelsen og de ansatte. Det har ikke vært vesentlige skader eller ulykker i 2012.

Konsernet skal være en arbeidsplass med likestilling mellom kvinner og menn. Det skal ikke forekomme forskjellsbehandling grunnet kjønn.

Konsernet tilstreber å sikre like muligheter for alle, uavhengig av funksjonsevne, og hindre diskriminering på grunn av nedsatt funksjonsevne.

BNkreditt benytter ikke produkter eller energikilder i sin virksomhet med betydelige negative konsekvenser for miljøet. Selskapets virksomhet er derfor ikke av en slik karakter at den forurenser det ytre miljøet.

Arbeidsmiljø og organisasjon er beskrevet ytterligere i årsrapporten til BN Bank.

Framtidsutsikter

Styret i konsernet har høsten 2012 vedtatt revidert strategi for konsernet blant annet av hensyn til økte krav til kapitaldekning. Hovedelementene i strategien ligger fast, men strengere krav til soliditet vil medføre lavere vekst og behov for økt inntjening fremover.

BNkreditt har de to siste årene vist god resultatforbedring. Styret forventer at denne utviklingen forsterkes ytterligere og vil fokusere på sunn lønnsomhetsutvikling i henhold til vedtatt strategi.

Til tross for at mye usikkerhet er ryddet unna er tilstanden for internasjonal økonomi fortsatt alvorlig. Norsk økonomi påvirkes også negativt, primært igjennom vanskeligere forhold for deler av eksportindustrien, men sterke statsfinanser, lav ledighet og lave renter bidrar fortsatt til høy aktivitetsvekst. Samlet medfører dette lav tapsrisiko innen selskapets forretningsområder.

Trondheim 25. februar 2013
Styret i BN Boligkreditt AS

Kjell Fordal
(Nestleder)

Svend Lund
(Styrets leder)

Kjersti Hovdal

Arve Austestad

Hege Kristine Kvitsand

Trond Søraas
(Adm. direktør)

Resultatregnskap

MILLIONER KRONER	NOTE	2012	2011
Renteinntekter og lignende inntekter	2	807	748
Rentekostnader og lignende kostnader	3	646	562
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		**161**	**186**
Verdiendring finansielle instrumenter til virkelig verdi, gevinster og tap	4	-12	1
Andre driftsinntekter	5	101	76
Sum andre driftsinntekter		**89**	**77**
Lønn og generelle administrasjonskostnader	6,7,8,9	72	70
Andre driftskostnader	10	21	21
Sum andre driftskostnader		**93**	**91**
Driftsresultat før tap på utlån		**157**	**172**
Tap på utlån	11	4	44
Driftsresultat etter tap på utlån		**153**	**128**
Skattekostnad	12	43	36
Årsresultat		**110**	**92**

Balanse pr. 31.12

MILLIONER KRONER	NOTE	2012	2011
Eiendeler			
Utsatt skattefordel	12	84	53
Overtatte eiendommer	16	29	0
Utlån	11, 14, 15, 25, 26, 27, 28	18 150	17 078
Finansielle derivater	17, 25, 26, 27, 28	97	125
Kortsiktige plasseringer i verdipapirer	18, 25, 26, 27, 28	523	525
Kontanter og fordringer på kredittinstitusjoner	13, 25, 26, 27, 28	152	120
Sum eiendeler		**19 035**	**17 901**
Gjeld og egenkapital			
Aksjekapital	23	600	600
Overkurs		1 000	1 000
Annen egenkapital		1 136	1 117
Sum egenkapital		**2 736**	**2 717**
Ansvarlig lånekapital	22, 25, 26, 27, 28	451	451
Gjeld til kredittinstitusjoner	19, 25, 26, 27, 28	11 517	10 194
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	20, 25, 26, 27, 28	4 246	4 473
Påløpte kostnader og forskuddsbetalte inntekter	21	15	16
Betalbar skatt	12	38	1
Annen kortsiktig gjeld		2	0
Finansielle derivater	17, 25, 26, 27, 28	30	49
Sum gjeld		**16 299**	**15 184**
Sum gjeld og egenkapital		**19 035**	**17 901**

Trondheim 25. februar 2013
Styret i BN Boligkreditt AS

Kjell Fordal (Nestleder)

Svend Lund (Styrets leder)

Kjersti Hovdal

Arve Austestad

Hege Kristine Kvitsand

Trond Søraas (Adm. direktør)

Endring i egenkapital i 2011 og 2012

MILLIONER KRONER	AKSJE-KAPITAL	OVERKURS-FOND	ANNEN INNSKUTT EGENKAPITAL	ANNEN EGENKAPITAL[1]	SUM EGENKAPITAL
Balanse 01.01.11	600	1 000	0	1 079	2 679
Avgitt konsernbidrag til mor	0	0	0	-98	-98
Mottatt konsernbidrag fra mor	0	0	44	0	44
Årets resultat	0	0	0	92	92
Balanse 31.12.11	**600**	**1 000**	**44**	**1 073**	**2 717**
Avgitt konsernbidrag til mor	0	0	0	-92	-92
Årets resultat	0	0	0	110	110
Balanse 31.12.12	**600**	**1 000**	**44**	**1 091**	**2 735**

[1] Fond for urealisert gevinst inngår i annen egenkapital. Pr. 31.12.12 og pr 31.12.11 var det ikke avsatt noe beløp.

Kontantstrømoppstilling

MILLIONER KRONER	2012	2011
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter		
Rente-/provisjonsinnbetalinger og gebyrer fra kunder	915	1 062
Innbetaling av renter på andre plasseringer	42	22
Utbetaling av renter på andre lån	-650	-593
Inn- /utbetalinger (-) på utlån til kunder	-551	-1 701
Inn-/utbetalinger(-) på gjeld til kredittinstitusjoner	815	3 120
Inn-/utbetalinger(-) ved utstedelse og tilbakekjøp av verdipapirer	-256	-1 758
Innbetalinger på tidligere avskrevne fordringer	3	9
Andre inn-/utbetalinger	-79	-57
Utbetalinger til leverandører for varer og tjenester	-49	-49
Utbetalinger til ansatte, pensjoner og sosiale kostnader	-38	-37
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	**152**	**18**
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter		
Inn-/utbetalinger(-) på kortsiktige plasseringer i verdipapirer	1	-4
Utbetalinger ved kjøp av driftsmidler m.v.	-29	0
Innbetalinger ved salg av driftsmidler m.v.	0	25
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	**-28**	**21**
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter		
Utbetaling av utbytte/konsernbidrag	-92	-53
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	**-92**	**-53**
Netto kontantstrøm for perioden	**32**	**-14**
Kontanter og fordringer på kredittinstitusjoner pr. 1.1.	120	134
Kontanter og fordringer på kredittinstitusjoner pr. 31.12.	**152**	**120**

Noter

NOTE 1. Regnskapsprinsipper m.v. 12
NOTE 2. Renteinntekter og lignende inntekter 17
NOTE 3. Rentekostnader og lignende kostnader 17
NOTE 4. Verdiendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi, gevinster og tap 18
NOTE 5. Andre driftsinntekter 19
NOTE 6. Lønn og generelle administrasjonskostnader 19
NOTE 7. Opplysninger om nærstående parter 19
NOTE 8. Ansatte og tillitsvalgtes låneforhold 22
NOTE 9. Pensjonskostnader og -forpliktelser 23
NOTE 10. Andre driftskostnader 26
NOTE 11. Tap og nedskrivninger på utlån vurdert til amortisert kost 27
NOTE 12. Skatt 29
NOTE 13. Kontanter og fordringer på kredittinstitusjoner 31
NOTE 14. Utlån 31
NOTE 15. Overføring av utlån til SpareBank 1 Næringskreditt 32
NOTE 16. Overtatte eiendommer 32
NOTE 17. Finansielle derivater 32
NOTE 18. Kortsiktige plasseringer i verdipapirer 33
NOTE 19. Gjeld til kredittinstitusjoner 33
NOTE 20. Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer 33
NOTE 21. Påløpte kostnader og forskuddsbetalte inntekter 34
NOTE 22. Ansvarlig lånekapital 34
NOTE 23. Aksjonærstruktur og aksjekapital 34
NOTE 24. Kapitaldekning 35
NOTE 25. Finansielle instrumenter etter kategori 37
NOTE 26. Virkelig verdi av finansielle instrumenter 38
NOTE 27. Risiko i finansielle instrumenter - kvalitativ beskrivelse 41
NOTE 28. Risiko i finansielle instrumenter - kvantitativ beskrivelse 45
NOTE 29. Hendelser etter balansedagen 50
NOTE 30. Resultatregnskap 4 siste kvartal 50
NOTE 31. Tillitsvalgte og ledelse 51

NOTE 1. REGNSKAPSPRINSIPPER M.V.

Informasjon om selskapet

Bolig- og Næringskreditt AS (BNkreditt) er et aksjeselskap, stiftet og hjemmehørende i Norge, og med forretningskontor i Trondheim. Selskapet har i tillegg avdelingskontor i Oslo. Kredittforetaket inngår i BN Bank-konsernet. Kredittforetaket kan innenfor rammene av vedtektene og den lovgivning som til enhver tid gjelder, utføre alle forretninger og tjenester som det er vanlig eller naturlig at kredittforetak utfører.

Grunnlag for utarbeidelse av regnskapet

BNkreditt avlegger selskapsregnskap for 2012 i samsvar med International Financial Reporting Standards (IFRS) som godkjent av EU.

Nye og endrede standarder tatt i bruk i konsernet med ikrafttredelse i 2012.

I 2012 var det ingen nye eller endrede IFRSer eller IFRIC-fortolkninger som trådte i kraft som fikk en vesentlig påvirkning på konsernets årsregnskap.

Standarder, endringer og fortolkninger til eksisterende standarder som ikke er trådt i kraft og hvor konsernet ikke har valgt tidlig anvendelse

Følgende standarder, endringer og fortolkninger til eksisterende standarder er offentliggjort og vil være obligatoriske for selskaps- og konsernregnskapet som begynner 1. januar 2013 eller senere, men uten at konsernet har valgt tidlig anvendelse.

IAS 1 Presentasjon av finansregnskap er endret og medfører at poster i utvidet resultat skal deles inn i to grupper, de som senere omklassifiseres over resultatet og de som ikke gjør det. Endringen påvirker ikke hvilke poster som skal inkluderes i utvidet resultat.

IAS 19 "Employee Benefits" ble endret i juni 2011. Endringen medfører at alle estimatavvik føres i utvidet resultat ettersom disse oppstår (ingen korridor), en umiddelbar resultatføring av alle kostnader ved tidligere perioders pensjonsopptjening og at man erstatter rentekostnader og forventet avkastning på pensjonsmidler med et netto rentebeløp som beregnes ved å benytte diskonteringsrenten på netto pensjonsforpliktelse (eiendel). Konsekvensene av endringene i IAS 19 medfører en reduksjon i egenkapitalen per 01.01.2013 på i overkant av 7 millioner kroner for konsernet.

IFRS 9 "Financial Instruments" regulerer klassifisering, måling og regnskapsføring av finansielle eiendeler og finansielle forpliktelser. IFRS 9 ble utgitt i november 2009 og oktober 2010, og erstatter de deler av IAS 39 som omhandler regnskapsføring, klassifisering og måling av finansielle instrumenter. Etter IFRS 9 skal finansielle eiendeler deles inn i to kategorier basert på målemetode: de som er målt til virkelig verdi og de som er målt til amortisert kost. Klassifiseringen gjøres ved første gangs regnskapsføring. Klassifiseringen vil avhenge av selskapets forretningsmodell for å håndtere sine finansielle instrumenter og karakteristikkene ved de kontraktsfestede kontantstrømmene fra instrumentet. For finansielle forpliktelser er kravene i hovedsak lik IAS 39. Hovedendringen, i de tilfeller hvor man har valgt virkelig verdi for finansielle forpliktelser, er at den delen av en endring i virkelig verdi som skyldes endring i selskapets egen kredittrisiko føres over utvidet resultat i stedet for i resultatregnskapet, dersom dette ikke medfører en periodiseringsfeil i resultatmålingen. Konsernet har ennå ikke vurdert hele påvirkningen av standarden på regnskapet, men planlegger å anvende IFRS 9 når standarden trer i kraft og er godkjent av EU. Standarden trer i kraft for regnskapsperioder som begynner 1. januar 2015. Konsernet vil også se på konsekvensene av de gjenstående delfasene av IFRS 9 når disse er sluttført av IASB.

IFRS 10 "Consolidated Financial Statements" er basert på dagens prinsipper om å benytte kontrollbegrepet som det avgjørende kriteriet for å bestemme om et selskap skal inkluderes i konsernregnskapet til morselskapet. Standarden gir utvidet veiledning til vurderingen av om kontroll er til stede i de tilfeller hvor dette er vanskelig. Konsernet har ikke vurdert alle mulige konsekvenser som følge av IFRS 10.

IFRS 12 "Disclosures of Interest in Other Entities" inneholder opplysningskravene for økonomiske interesser i datterselskaper, felleskontrollert virksomhet, tilknyttede selskaper, selskaper for særskilte formål "SPE" og andre ikke-balanseførte selskaper. Konsernet har ikke vurdert den fulle innvirkning av IFRS 12.

IFRS 13 "Fair Value Measurement" definerer hva som menes med virkelig verdi når begrepet benyttes i IFRS, gir en enhetlig beskrivelse av hvordan virkelig verdi skal bestemmes i IFRS og definerer hvilke tilleggsopplysninger som skal gis når virkelig verdi benyttes. Standarden utvider ikke omfanget av regnskapsføring til virkelig verdi men gir veiledning om anvendelsesmetode der bruken allerede er påkrevd eller tillatt i andre IFRSer. Konsernet benytter virkelig verdi som målekriterium for visse eiendeler og forpliktelser. Konsernet har ikke vurdert den fulle innvirkning av IFRS 13, men vil anvende standarden for regnskapsåret 2013.

For øvrig er det ingen andre IFRS'er eller IFRIC-fortolkninger som ikke er trådt i kraft som forventes å ha en vesentlig påvirkning på regnskapet.

Sammenligningstall

Alle beløpsmessige størrelser i resultat, balanse, kontantstrøm og tilleggsopplysninger er angitt med ett års sammenligningstall. Sammenligningstall er utarbeidet basert på de samme prinsipper som tall for siste periode.

Skjønnsmessige vurderinger, estimater og forutsetninger

Ved anvendelse av selskapets regnskapsprinsipper har selskapets ledelse på enkelte områder utøvd skjønn og lagt til grunn antagelser om fremtidige hendelser som grunnlag for regnskapsføringen. Det vil naturlig nok være en iboende usikkerhet knyttet til regnskapsposter som bygger på bruk av skjønn og forutsetninger om fremtidige hendelser. Ved utøvelse av skjønn og fastsettelse av forutsetninger om fremtidige hendelser vil ledelsen se hen til tilgjengelig informasjon på balansedagen, historisk erfaring med lignende vurderinger, samt markedets og tredjeparters vurdering av de aktuelle forholdene. Selv om ledelsen legger til grunn sitt beste skjønn og bygger på de beste estimater som er tilgjengelig, må man påregne at faktiske utfall i enkelte tilfeller kan avvike vesentlig fra det som legges til grunn for regnskapsføringen. Estimater, antakelser og forutsetninger som representerer en betydelig risiko for vesentlige endringer i balanseført verdi på eiendeler og gjeld i løpet av neste regnskapsår, drøftes nedenfor.

Virkelig verdi av finansielle instrumenter

Virkelig verdi av finansielle instrumenter er til dels beregnet basert på forutsetninger som ikke er observerbare i markedet. Dette gjelder særlig ved fastsettelse av relevant påslag for kredittrisiko ved virkelig verdifastsettelse for fastrentepapirer i form av innlån, utlån og verdipapirer utstedt av andre. Ledelsen har i slike tilfeller basert sine vurderinger på den informasjon som er tilgjengelig i markedet kombinert med beste skjønn. Slik informasjon vil blant annet være kredittvurderinger gjennomført av andre kredittinstitusjoner.

Nedskrivninger på utlån

Nedskrivning for tap foretas når det foreligger objektive bevis for at et utlån eller en gruppe av utlån har verdifall. Nedskrivningen beregnes som forskjellen mellom balanseført verdi og nåverdien av estimerte fremtidige kontantstrømmer neddiskontert med effektiv rente.

Tap på utlån er basert på en gjennomgang av kredittforetakets utlåns- og garantiportefølje etter Finanstilsynets regler for verdsettelse av engasjementer.

Kredittforetaket foretar ved utgangen av hvert kvartal en konkret fastsettelse av tap på utlån og garantier. Misligholdte og tapsutsatte engasjementer følges opp med løpende vurderinger.

Pensjoner

Nåverdi av innregnede pensjonsforpliktelser avhenger av fastsettelse av økonomiske og aktuarmessige forutsetninger. Endring i slike forutsetninger vil medføre endringer i innregnede beløp for pensjonsforpliktelsene og pensjonskostnaden.

Forventet avkastning fastsettes med basis i erfaringer med historisk avkastning og hvordan de aktuelle midlene er plassert med tanke på risiko og type papirer. Diskonteringsrente er fastsatt med utgangspunkt i obligasjoner med fortrinnsrett slik denne fremkommer på balansedagen. Andre viktige forutsetninger for pensjonsforpliktelsene er årlig lønnsvekst, årlig regulering av pensjoner og forventet G-regulering. For slike forutsetninger og for avkastning og diskonteringsrente vil man se hen til veiledninger og anbefalinger som er tilgjengelig på balansedagen. For demografiske forutsetninger vil estimater og skjønn bygge på erfaringsmateriale tilgjengelig hos aktuarer.

Regnskapsprinsipper

Inntekts- og kostnadsføring

Renter fra utlån med flytende renter, inkludert utlån med rullerende rentebinding, inntektsføres over utlånets løpetid med lånets effektive rente. Gebyrer og provisjoner inngår i beregningen av effektiv rente. Renter (nominelle) fra fastrenteutlån inntektsføres som renteinntekter etter hvert som de opptjenes, samt at endringer i virkelig verdi av forventede fremtidige kontantstrømmer resultatføres over linje for verdiendringer av finansielle instrumenter til virkelig verdi.

Renter (nominelle) fra finansielle instrumenter målt til virkelig verdi inntektsføres eller kostnadsføres etter hvert som de opptjenes.

Provisjoner, gebyrer og lignende som ikke inngår i effektiv renteberegning for innlån eller utlån, resultatføres etter hvert som de opptjenes som inntekter eller påløper som kostnader.

Finansielle instrumenter – Tilordning til ulike kategorier mv

Finansielle instrumenter vil ved første gangs balanseføring tilordnes en kategori av finansielle instrumenter som beskrevet i IAS 39. De ulike kategoriene som er definert i IAS 39, er til virkelig verdi med verdiendring over resultat, lån og fordringer til amortisert kost, forpliktelser til amortisert kost, holde til forfall-eiendeler til amortisert kost og tilgjengelig for salg til virkelig med verdiendring mot utvidet resultat. De to sistnevnte kategoriene er normalt ikke aktuelle for BNkreditt.

Innenfor kategorien virkelig verdi med verdiendring over resultat kan tilordning til kategorien være pliktig, eller tilordning kan skje frivillig dersom nærmere angitte kriterier er oppfylt. I BNkreditt vil alle derivater være pliktig vurdert til virkelig verdi med verdiendring over resultat. I tillegg vil alle fastrentepapirer i bankporteføljen pekes ut som til virkelig verdi over resultat, herunder egne utstedte verdipapirer og utlån med faste renter. I denne sammenheng regnes alle papirer som har fast rente i hele papirets løpetid, som fastrentepapirer. Papirer som har faste renter på rullerende basis, regnes ikke som fastrentepapirer. Fastrentepapirer pekes ut som til virkelig verdi over resultat for å unngå det som ellers ville bli en regnskapsmessig usymmetri gjennom at tilhørende rentesikringsinstrumenter er innregnet til virkelig verdi. Ved at man ved virkelig verdiinnregning unngår de vesentligste deler av denne regnskapsmessige usymmetri anser man kriteriene for å kunne innregne instrumentene til virkelig verdi som oppfylte.

Finansielle instrumenter andre enn de som er vurdert til virkelig verdi med verdiendring over resultat og tilgjengelig for salg til virkelig verdi med verdiendring mot egenkapital, vil innregnes til amortisert kost ved bruk av effektiv rentemetode.

Alle finansielle instrumenter innregnes første gang på handelsdato for instrumentet (og ikke på oppgjørsdato).

Finansielle instrumenter som vurderes til sikringsbokføring

Konsernet har tatt i bruk virkelig verdisikring på nye utstedte verdipapirer og tilhørende sikringsinstrument. Konsernet vurderer og dokumenterer sikringens effektivitet, både ved første gangs klassifisering og på løpende basis. Ved virkelig verdisikring blir sikringsinstrumentet regnskapsført til virkelig verdi og sikringsobjektet regnskapsført til virkelig verdi for den sikrede risikoen, og endringer i disse verdiene fra inngående balanse blir resultatført.

Dersom sikringsforholdet avbrytes eller tilstrekkelig sikringseffektivitet ikke kan verifiseres, amortiseres verdiendring tilknyttet sikringsobjektet over gjenværende løpetid.

Valuta

Inntekter og kostnader i utenlandsk valuta er omregnet til norske kroner etter kursene på transaksjonstidspunktet.

Balanseposter i utenlandsk valuta er i det vesentlige sikret ved tilsvarende poster på motsatt side i balansen eller ved gjennomføring av sikringshandler. Valutaterminer benyttes kun som sikringsforretninger og inngås for å sikre identifiserte poster. Eiendeler og gjeld i fremmed valuta er omregnet til norske kroner etter midtkurser for valuta på balansedagen. Valutaterminer er vurdert til virkelig verdi med verdiendringer over resultat.

Utlån, tap og avsetninger for tap på utlån vurdert til amortisert kost

Selskapet balansefører utlån til virkelig verdi med tillegg av direkte kostnader på etableringstidspunket. I kostpris inngår utlånets hovedstol, gebyrer og eventuelle direkte kostnader.

I senere perioder vurderes utlån til amortisert kost, og renteinntekter inntektsføres etter effektiv rentes metode. Den effektive rentesatsen er den renten som neddiskonterer lånets kontantstrømmer over forventet løpetid til lånets amortiserte kost på etableringstidspunktet. Effektiv rentes metode innebærer også at det foretas inntektsføring av renter av engasjement som er nedskrevet. For slike lån inntektsføres internrenten på etableringstidspunktet korrigert for renteendringer frem til tidspunktet for nedskrivning. Det inntektsføres renter basert på lånets nedskrevne verdi.

Nedskrivning for tap foretas når det foreligger objektive bevis for at et utlån eller en gruppe av utlån har verdifall. Nedskrivningen beregnes som forskjellen mellom balanseført verdi og nåverdien av estimerte fremtidige kontantstrømmer neddiskontert med effektiv rente. I resultatregnskapet består posten tap på utlån av konstaterte tap, endringer i nedskrivninger på lån og avsetninger på garantier, samt inngang på tidligere avskrevne fordringer.

Misligholdte lån

Misligholdte lån defineres som lån hvor låneavtalen ikke er overholdt og dette ikke skyldes normale forsinkelser eller andre tilfeldige forhold hos lånekunden. Lån som ikke er betjent 90 dager etter terminforfall, anses i alle tilfeller som misligholdt. Tapsutsatte engasjementer hvor det er åpnet konkurs- eller gjeldsforhandlinger, iverksatt rettslig inkasso, utpanting er foretatt, utlegg er tatt eller hvor andre forhold som svikt i likviditet eller soliditet eller brudd på øvrige klausuler i låneavtaler med kredittforetaket, defineres også som misligholdte. Reforhandlede lån behandles som tapsutsatte lån ettersom dette er lån som ellers kunne blitt misligholdt.

Konstaterte tap

Konstaterte tap på engasjementer er tap som regnes som endelige og bokføres som konstaterte tap. Dette omfatter tap hvor selskapet har mistet sitt krav overfor debitor ved konkurs, ved stadfestet akkord, ved utleggsforretning som ikke har ført frem, ved rettskraftig dom og ved gjeldsettergivelse. Dette gjelder også i de tilfeller kredittforetaket på annen måte har innstilt inndrivelse eller gitt avkall på deler av eller hele engasjementer.

Utlån og tap på utlån vurdert til virkelig verdi

Fastrenteutlån balanseføres til virkelig verdi med verdiendringer over resultat. Ved vurdering til virkelig verdi kommer tap til uttrykk gjennom endringer i kredittrisikopåslag i diskonteringsrentene, samt gjennom justeringer av forventede kontantstrømmer som ligger til grunn for neddiskontering. De objektive bevis om verdifall som danner grunnlag for nedskrivning av lån til amortisert kost, er de samme typer av hendelser som danner grunnlag for endrede vurderinger av kredittrisiko og forventede kontantstrømmer ved virkelig verdiberegninger for lån vurdert til virkelig verdi. Tap knyttet til utlån vurdert til virkelig verdi er presentert som en del av virkelig verdiendring på utlån.

Overtatte eiendommer

Eiendommer som er overtatt ved inndrivelse av misligholdte engasjementer, og hvor BNkreditt ikke tar sikte på å beholde eiendommen til varig eie eller bruk, presenteres på egen linje i balansen. Overtatte eiendommer er på overtakelsestidspunktet vurdert til det laveste av overtakelseskost og antatt realisasjonsverdi. Ved senere regnskapsavleggelser vurderes eiendommene til det laveste av denne anskaffelseskost og antatt realisasjonsverdi på balansedagen. Fra 1. januar 2011 har konsernet endret regnskapsprinsipp vedrørende klassifisering av løpende verdiendringer og gevinst/tap ved salg av overtatte eiendommer. Det føres nå under tap på utlån ettersom det er en nær tilknytning mellom den overtatte eiendommen og opprinnelig utlån. Når det vedtas en plan for avhendelse av overtatte eiendommer, vil eiendommene presenteres på egen linje i balansen som holdt for salg.

Overføring av utlån

BNkreditt har inngått avtale om juridisk salg av utlån med høy sikkerhet og pant i fast eiendom til SpareBank 1 Næringskreditt AS. I tråd med forvaltningsavtale mellom BNkreditt og kredittforetaket, forestår BNkreditt forvaltning av utlånene og opprettholder kundekontakten. BNkreditt mottar et vederlag i form av provisjon for de plikter som følger med forvaltning av utlånene. Det foreligger en gjenværende involvering knyttet til overførte utlån ved mulig begrenset avregning av tap mot provisjon. Kredittforetaket kan under forvaltningsavtalen med BNkreditt foreta videresalg av utlån som er kjøpt fra BNkreditt samtidig som BNkreditts rett til å forvalte kundene og motta provisjon følger med. BNkreditt har således verken beholdt eller overført det vesentligste av risiko og avkastning knyttet til de overførte utlånene. BNkreditt regnskapsfører som eiendel og forpliktelse det beløp som knytter seg til gjenværende involvering. BNkreditt regnskapsfører dertil som en forpliktelse virkelig verdi av gjenværende kredittrisiko knyttet til overførte utlån. Denne er beregnet som svært liten. BNkreditt har ut fra en vesentlighetsvurdering ikke regnskapsført noe beløp for gjenværende involvering i de overførte utlånene.

Det vises til beskrivelse i note 15.

Finansielle derivater

Finansielle derivater vurderes pliktig til virkelig verdi med verdiendring over resultat. Slike finansielle instrumenter utgjør for BNkreditts del rentebytteavtaler.

Obligasjoner og sertifikater – generelt

For egne obligasjoner/sertifikater skilles det mellom oppkjøp for refinansieringsformål og kjøp/salg av egne obligasjoner i forbindelse med markedspleie.

Obligasjoner og sertifikater – Klassifisering

Obligasjonslån hvor beslutningen om å erverve obligasjonene er foretatt på bakgrunn av ordinære utlånskriterier, er klassifisert som utlån. Den regnskapsmessige behandling er dermed analog med ordinære utlån. Egne obligasjoner/sertifikater går til fradrag i henholdsvis obligasjons- og sertifikatgjelden.

Obligasjoner og sertifikater – Gevinst- / tapsberegning

Ved beregning av gevinst/tap ved salg av obligasjoner og sertifikater blir inngangsverdien fastsatt til veid gjennomsnittlig inntakskost for hele beholdningen av angjeldende obligasjon/sertifikat.

Finansielle instrumenter som vurderes til virkelig verdi

Finansielle instrumenter som omsettes i et aktivt marked, verdsettes til observerte markedspriser. Finansielle instrumenter som ikke omsettes i et aktivt marked verdivurderes ved bruk av verdsettelsesteknikker. Verdsettelsesteknikker baserer seg på nylig inngåtte transaksjoner mellom uavhengige parter, referanse til instrumenter med tilnærmet samme innhold eller diskonterte kontantstrømmer. Verdsettelser baserer seg så langt som mulig på eksternt observerte parameterverdier. Alle utlån, innlån og innskudd som er vurdert til virkelig verdi, er vurdert på basis av diskonterte kontantstrømmer.

Der verdsettelse av finansielle instrumenter til virkelig verdi skjer ved bruk av verdsettelsesteknikker, vil verdsettelse potensielt kunne gi opphav til en gevinst eller et tap dag én dersom virkelig verdi i henhold til verdsettelsesmodell avviker fra transaksjonspris. Slike gevinster og tap kan ikke innregnes i resultatregnskapet dag èn. I BNkreditt vil man ved verdsettelse av utlån til virkelig verdi beregne en kundespesifikk margin på hvert enkelt kundeengasjement, og denne margin inngår i alle senere verdsettelser slik at det som ellers kunne gitt opphav til en "dag en gevinst" eller et "dag en tap" vil amortiseres over hele utlånets løpetid. For innlån kontrolleres resultat av verdsettelse mot transaksjonspris, og ved ikke uvesentlige avvik vil det beregnes et spesifikt tillegg i diskonteringsrenten pr kontrakt som tillegges diskonteringsrenten i alle senere verdsettelser slik at "dag en gevinst" eller et "dag en tap" amortiseres over hele papirets løpetid.

Motregning og nettopresentasjon

Finansielle eiendeler og forpliktelser skal motregnes og presenteres netto i balansen når det er en motregningsrett som kan håndheves og en har til hensikt å gjøre opp netto eller realisere eiendelen og gjøre opp forpliktelsen samtidig.

Finansielle instrumenter – Klassifisering av påløpte renter

Påløpte renter vises gjennomgående sammen med verdien av de tilhørende finansielle instrumenter, både for innlån, utlån og derivater. For innlån og utlån gjelder denne klassifiseringen uavhengig av om instrumentet er vurdert til amortisert kost eller virkelig verdi.

Pensjonskostnader og –forpliktelser

Konsernet har ulike pensjonsordninger. Pensjonsordningene er generelt finansiert gjennom innbetalinger til forsikringsselskaper slik disse fastsettes ved periodiske aktuarberegninger.

Konsernet har både innskuddsplaner og ytelsesplaner. En innskuddsplan er en pensjonsordning hvor konsernet betaler endelig bidrag til en separat juridisk enhet. Konsernet har ingen juridisk eller annen forpliktelse til å betale ytterligere bidrag hvis enheten ikke har nok midler til å betale alle ansatte ytelser knyttet til opptjening i inneværende og tidligere perioder. Pensjonsordninger som ikke er innskuddsplaner, er ytelsesplaner. Typisk er en ytelsesplan en pensjonsordning som definerer en pensjonsutbetaling som en ansatt vil motta ved pensjonering. Pensjonsutbetalingen er normalt avhengig av en eller flere faktorer slik som alder, antall år i selskapet og lønn.

I tråd med IAS 19 er både forpliktelser knyttet til kollektive ordninger i livsforsikringsselskap og usikrede forpliktelser inntatt i regnskapet. Årets netto pensjonskostnad består av nåverdien av årets pensjonsopptjening og rentekostnad på pensjonsforpliktelsen, fratrukket forventet avkastning på pensjonsmidlene og korrigert for den fordelte virkning av endringer i pensjonsplan, estimater og avvik. Netto pensjonskostnad inngår i posten lønn og generelle administrasjonskostnader.

Estimatavvik regnskapsføres over gjennomsnittlig gjenværende opptjeningstid så langt avviket overstiger det høyeste av 10 prosent av pensjonsmidlene og 10 prosent av pensjonsforpliktelsene.

Ved planendringer vil effekt knyttet til tidligere perioders pensjonsopptjening kostnadsføres i den periode som planendringen oppstår, mens ikke opptjent andel periodiseres over gjenværende opptjeningstid.

Ved innskuddsplaner betaler konsernet innskudd til privat administrerte forsikringsplaner for pensjon på avtalemessig basis. Konsernet har ingen ytterligere betalingsforpliktelser etter at innskuddene er blitt betalt. Innskuddene regnskapsføres som lønnskostnad i takt med at plikten til å betale innskudd påløper. Forskuddsbetalte innskudd føres som en eiendel i den grad innskuddet kan refunderes eller redusere fremtidige innbetalinger.

Skatt

Skatt periodiseres som en kostnad uavhengig av betalingstidspunktet. Skattekostnaden reflekterer således årets og fremtidig betalbar skatt som følge av årets aktivitet. Skatt som ventes utlignet på årets resultat, inngår i årets skattekostnad og benevnes betalbar skatt.

Utsatt skatt beregnes på bakgrunn av forskjeller mellom rapporterte skattemessige og regnskapsmessige resultater som vil utlignes i fremtiden. Skatteøkende og skattereduserende midlertidige forskjeller innenfor samme tidsintervall vurderes mot hverandre. Eventuelle netto utsatt skattefordel føres opp som en eiendel i balansen når det er sannsynlig at de skattereduserende forskjellene vil kunne realiseres.

Presentasjon av utbytte

Foreslått utdeling av utbytte presenteres som egenkapital inntil endelig vedtak av utdelingen har funnet sted. Utdeling presenteres deretter som avsatt utbytte inntil utbetaling av utbytte skjer.

Avsetninger, betingede eiendeler og betingede forpliktelser

Det innregnes en avsetning bare når det er en eksisterende plikt (juridisk eller faktisk) som er resultat av en tidligere hendelse, det er sannsynlig at en strøm av ressurser som omfatter økonomiske fordeler ut fra foretaket, vil kreves for å gjøre opp plikten, og det kan foretas et pålitelig estimat av forpliktelsesbeløpet. Avsetninger innregnes med det beløp som er uttrykk for beste estimat av de utgifter som kreves for å gjøre opp den eksisterende plikten på balansedagen. Dersom vesentlig, tas det hensyn til tidsverdien av penger ved beregning av avsetningens størrelse.

Det foretas ingen innregning av betingede eiendeler eller betingede forpliktelser.

Kontanter

I linje for kontanter inngår innskudd og fordringer hos kredittinstitusjoner og sentralbanker.

Kontantstrømoppstillingen presenteres ved bruk av den direkte metode, som gir opplysninger om vesentlige klasser av inn- og utbetalinger.

Segmentrapportering

Driftssegmenter på konsernnivå rapporteres på samme måte som ved intern rapportering til selskapets øverste beslutningstaker. Selskapets øverste beslutningstaker, som er ansvarlig for allokering av ressurser til og vurdering av inntjening i driftssegmentene, er blitt identifisert som konsernledelsen.

NOTE 2. RENTEINNTEKTER OG LIGNENDE INNTEKTER

MILLIONER KRONER	2012	2011
Renter fra finansielle instrumenter vurdert til amortisert kost:		
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder	724	660
Renter og lignende inntekter av sertifikater og obligasjoner	17	18
Sum renter fra finansielle instrumenter vurdert til amortisert kost	741	678
Renter fra finansielle instrumenter utpekt til virkelig verdi over resultat:		
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder	66	70
Sum renter fra finansielle instrumenter utpekt til virkelig verdi over resultat	66	70
Sum renter og lignende inntekter	807	748

NOTE 3. RENTEKOSTNADER OG LIGNENDE KOSTNADER

MILLIONER KRONER	2012	2011
Rentekostnader for finansielle instrumenter vurdert til amortisert kost:		
Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner	445	324
Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapirer	66	62
Renter og lignende kostnader på ansvarlig lånekapital	24	25
Sum rentekostnader for finansielle instrumenter vurdert til amortisert kost	535	411
Rentekostnader for finansielle instrumenter utpekt til virkelig verdi over resultat:		
Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapirer	111	151
Sum rentekostnader for finansielle instrumenter utpekt til virkelig verdi over resultat	111	151
Sum rentekostnader og lignende kostnader	646	562

NOTE 4. VERDIENDRING FINANSIELLE INSTRUMENTER VURDERT TIL VIRKELIG VERDI, GEVINSTER OG TAP

MILLIONER KRONER	2012	2011
Verdiendring rentederivater pliktig til virkelig verdi over resultat [1]	-11	-11
Sum verdiendring finansielle instrumenter pliktig til virkelig verdi	**-11**	**-11**
Verdiendring innlån utpekt til virkelig verdi over resultat [1]	-8	42
Verdiendring utlån utpekt til virkelig verdi over resultat [1]	47	-25
Sum verdiendring finansielle instrumenter utpekt til virkelig verdi	**39**	**17**
Verdiendring rentederivater, sikring [3]	11	16
Verdiendring innlån, sikret [3]	-11	-16
Sum verdiendring finansielle instrumenter til sikring	**0**	**0**
Sum verdiendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi	**28**	**6**
Realiserte kursgevinster/-tap(-) obligasjoner og sertifikater vurdert til amortisert kost [4]	0	0
Agio/disagio innlån og utlån vurdert til amortisert kost [2]	-40	-5
Sum verdiendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi, gevinster og tap	**-12**	**1**

[1] Nettoeffekten av rentederivater pliktig til virkelig verdi og verdiendring finansielle instrumenter utpekt til virkelig verdi utgjorde en kostnadsføring på 12 millioner i 2012 mot en inntektsføring på 1 million i 2011.

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

[3] BNkreditt benytter virkelig verdisikring for nye 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 virkelig verdisikring blir sikringsinstrumentet regnskapsført til virkelig verdi, og sikringsobjektet blir regnskapsført til virkelig verdi for den sikrede risikoen. Endringer i disse verdiene fra inngående balanse blir resultatført. Kredittrisikoen blir ikke sikret og påvirker dermed ikke verdsettelsene. Verdien av sikringsinstrumentene er per 31.12.2012 positiv med 75 millioner.

[4] Realiserte kursgevinster/-tap obligasjoner, sertifikater og innlån vurdert til amortisert kost har ingen resultateffekt i 2012 og 2011.

NOTE 5. ANDRE DRIFTSINNTEKTER

MILLIONER KRONER	2012	2011
Provisjonsinntekter fra betalingsformidling[1]	101	76
Sum andre driftsinntekter	**101**	**76**

[1] Provisjonsinntekter vedrørende forvaltning av porteføljen SpareBank 1 Næringskreditt utgjorde 100 millioner i 2012 og 75 millioner i tilsvarende periode i 2011.

NOTE 6. LØNN OG GENERELLE ADMINISTRASJONSKOSTNADER

MILLIONER KRONER	2012	2011
Lønn til ansatte og honorarer til tillitsvalgte	30	28
Prestasjonslønn [1]	0	0
Innleid arbeidshjelp	1	1
Netto pensjonskostnader [2]	5	5
Sosiale kostnader	**5**	**5**
Lønn og andre personalkostnader	41	39
Edb-kostnader	15	15
Porto og telefon	1	1
Kontorholdskostnader	11	11
Reiseutgifter og representasjon	2	2
Markedsføring	2	2
Generelle administrasjonskostnader	**31**	**31**
Lønn og generelle administrasjonskostnader	**72**	**70**
Antall fast ansatte på heltid pr. 31.12.	26	21
Antall fast ansatte på deltid pr. 31.12.	1	1
Antall vikarer pr. 31.12.	0	1
Antall årsverk pr. 31.12.	27	22
Gjennomsnittlig antall årsverk i året	27	22
Årsverk inkl. andel av fellesfunksjoner i konsernet pr. 31.12.	50	50

[1] BN Bank har i 2012 hatt en ordning med prestasjonslønn. Prestasjonslønnen utløses dersom avkastningen kommer over et gitt nivå. Ordningen omfatter samtlige ansatte unntatt administrerende direktør i konsernet. Kostnaden i 2012 var på 3,7 millioner kroner eksklusiv arbeidsgiveravgift for konsernet. For 2011 oppnådde ingen ansatte prestasjonslønn.

[2] Se note 9 for nærmere detaljer.

NOTE 7. OPPLYSNINGER OM NÆRSTÅENDE PARTER

BNkreditt har inngått i transaksjoner med nærstående parter som beskrevet i herværende note, samt note 8. I tillegg foreligger det transaksjoner med nærstående selskaper som morselskapet, jamfør note 8. Alle transaksjoner med nærstående er inngått på markedsmessige vilkår. Utover de transaksjoner som identifiseres i denne note og note 8, er det ikke transaksjoner eller utestående av betydning med nærstående parter.

Godtgjørelse til administrerende direktør, tillitsvalgte og valgt revisor

Ytelser til ledende ansatte

Konsernet har en ledergruppe som består av ledende ansatte i banken.

	HONORAR	LØNN	PRESTA-SJONS-LØNN [1, 2]	NATURALYTELSER OG ANDRE SKATTEPLIKTIGE GODTGJØRELSER	INNBETALT PENSJONS-PREMIE	SAMLET GODT-GJØRELSE	LÅN OG SIKKERHETS-STILLER
Ledende ansatte							
Trond Søraas, adm. direktør [3, 4]	0	1 138 609	0	101 185	42 114	1 281 908	3 700 000
Tidligere styre							
Øvrige styremedlemmer	60 000	0	0	0	0	60 000	0
Styret							
Svend Lund, styrets leder [3, 4]	0	1 776 877	150 000	156 258	126 914	2 210 049	2 313 000
Øvrige styremedlemmer	60 000	0	0	0	0	60 000	0
Kontrollkomitè							
Medlemmer	0	0	0	0	0	0	0
Sum	**120 000**	**2 915 486**	**150 000**	**257 443**	**169 028**	**3 611 957**	**6 013 000**

[1] Se note 6 for nærmere detaljer.

[2] Noten angir utbetalt prestasjonslønn og bonus i regnskapsåret, opptjent tidligere år. Vilkårene for avsetning av bonus for 2012 er oppfylt.

[3] Dersom banken avslutter arbeidsforholdet, opprettholdes lønnsbetingelsene i inntil 12 måneder (etterlønn) utover avtalt oppsigelsestid. Inntekter fra andre kilder i perioden går i sin helhet til fradrag i etterlønnen. Eventuelle kostnader til etterlønn vil kostnadsføres i sin helhet på tidspunkt for avtale om fratreden.

[4] Kostnader til pensjon inngår i pensjonskostnaden, se note 9 for ytterligere informasjon. Alle ledende ansatte har standard pensjonsavtaler. Ledende ansatte som er ansatt etter 1.1.2011 inngår i bankens innskuddsordning. Lån til ledende ansatte er gitt på ordinære ansattevilkår (se note 8).

Godtgjørelse til revisor

MILLIONER KRONER	2012	2011
Godtgjørelse til valgt revisor		
Ordinært revisjonshonorar lovpålagt revisjon [1]	193	193
Skatterådgivning	22	21
Andre attestasjonstjenester	0	0
Honorar for annen bistand	0	0
Sum godtgjørelse til valgt revisor (inkl mva)	**215**	**214**

[1] Herav utgjør revisjon av kvartalsregnskapene 50.625 i 2012 og 48.125 i 2011. Ordinært revisjonshonorar utgjør 142.500 for regnskapsåret 2012 og 145.000 for regnskapsåret 2011.

Inntekter, kostnader, fordringer og forpliktelser med nærstående selskaper

MILLIONER KRONER		2012	2011
Renteinntekter			
BN Bank	Morselskap	0	0
Andre inntekter			
BN Bank	Morselskap	0	0
Rentekostnader			
BN Bank	Morselskap	469	349
SpareBank 1 SR-Bank	SpareBank 1-Alliansen	0	-17
Andre kostnader			
BN Bank	Morselskap	0	0
Fordringer pr 31.12			
BN Bank	Morselskap	0	0
Gjeld pr 31.12			
BN Bank	Morselskap	11 968	10 645

BNkreditt har syndikert utlån til andre parter både gjennom etablering av ordinære syndikatlån og gjennom bilaterale risikoavlastningsavtaler. Avtalene er utformet slik at utlånene kvalifiserer for å fraregnes balanse og resultat hva gjelder den riskoavlastede/syndikerte delen av utlånene. Omfang av slike fraregnede utlån riskoavlastet fra/syndikert til nærstående parter er gjengitt nedenfor.

Inntekter, kostnader, fordringer og forpliktelser med nærstående selskaper

MILLIONER KRONER	2012	2011
Renteinntekter		
Pålydende verdi av fraregnede utlån risikoavlastet av SpareBank 1 Samspar	74	0
Pålydende verdi av fraregnede utlån risikoavlastet av SpareBank 1 SR-bank	149	0
Pålydende verdi av fraregnede utlån risikoavlastet av SpareBank 1 SMN	245	404
Pålydende verdi av fraregnede utlån risikoavlastet fra nærstående parter	**467**	**404**

NOTE 8. ANSATTE OG TILLITSVALGTES LÅNEFORHOLD

TUSEN KRONER	2012	2011
Lån til ansatte pr. 31.12.	54 769	38 658
Lån til tillitsvalgte pr. 31.12.	0	0
Lån til selskaper der tillitsvalgte har bestemmende innflytelse pr. 31.12.	0	0
Rentesubsidiering av lån til ansatte[1]	**0**	**0**

[1] Denne subsidieringskostnaden vises ikke i resultatregnskapet fordi renteinntektene fra lån til ansatte bokføres til faktisk avtalt rente.

Kriteriene for lån til ansatte inkludert ledende ansatte er de samme som for ordinære personkunder. Det vil si at alle ansatte er underlagt den samme kredittvurdering og de samme låneutmålingskriterier som øvrige kunder. Den eneste forskjellen er at de ansatte har fått en subsidiert rente for lån inntil 3 millioner kroner. Renten på disse lånene er lik normrenten. Lån til selskaper der tillitsvalgte er styremedlem og/eller har bestemmende innflytelse, ytes på ordinære kundevilkår.

Lån til representantskapets leder, kontrollkomiteens leder, styret og ledelsen

NAVN	STILLING	HOVEDSTOL
Trond Søraas	Administrerende direktør	3 700 000
Svend Lund	Viseadministrerende direktør	2 313 000

NOTE 9. PENSJONSKOSTNADER OG -FORPLIKTELSER

Konsernet har kollektiv pensjonsordning for sine ansatte som sikrer de fleste en pensjon på 70% av ordinær lønn på pensjonstidspunktet. Pensjonsordningene er plassert i en fondsordning gjennom et livsforsikringsselskap. Fra 1.1.2011 er den ytelsesbaserte pensjonsordningen lukket for nye medlemmer. Fra og med 2011 tilbyr banken den innskuddsbaserte ordningen. Premien til innskuddsbasert pensjonsordning kostnadsføres løpende etterhvert som den påløper. Kostnad til innskuddsordning er inkludert i aktuarberegnet pensjonskostnad nedenfor. Pensjonsordningene tilfredstiller kravene til OTP.

Ektefellepensjon og lønn ut over 12G ble tatt ut av den kollektive ordningen i 2007. Pensjon for lønn ut over 12G omfattes av en egen innskuddsordning fra og med 2007.

Tidligere ledende ansatt hadde en avtale om en pensjonsalder på 60 år. Vedkommende har i 2010 inngått en ny avtale med BN Bank om å tiltre denne avtalen ved 57 år til de samme betingelser. Effekten med endring av avtalen er kostnadsført med 5,5 millioner kroner i 2010. Pensjonen utgjør 70 prosent av ordinær lønn ved fratredelsestidspunktet, og vil bli regulert årlig i henhold til utviklingen i folketrygdens grunnbeløp (G). Pensjon fra fylte 67 år er sikret i konsernets kollektive pensjonsordninger inntil 12G, mens pensjon over 12G og pensjon før dette tidspunktet er usikret, og dekkes over konsernets drift.

Etter konsernets vurdering tilfredsstiller det norske markedet for obligasjoner med fortrinnsrett kravene i IAS 19 til å være høykvalitetsobligasjoner samt at dette markedet er tilstrekkelig dypt. Denne renten er derfor lagt til grunn som utgangspunkt for pensjonsberegningen per 31.12.2012.

Ved måling av påløpte pensjonsforpliktelser benyttes estimert forpliktelse ved regnskapsavslutningen. De fremtidige pensjonsytelsene er basert på antall opptjeningsår og lønnsnivået ved oppnådd pensjonsalder. Konsernets kollektive pensjonsordninger knyttet til den ytelsesbaserte ordningen er nettopensjonsordninger, mens de usikrede pensjonsforpliktelsene er brutto-pensjonsordninger. Den estimerte forpliktelsen korrigeres hvert år i samsvar med oppgave fra livsforsikringsselskapet over påløpt pensjonsforpliktelse.

Ved verdsettelse av pensjonsmidlene benyttes estimert verdi ved regnskapsavslutningen. Denne estimerte verdien korrigeres hvert år i samsvar med oppgave fra livsforsikringsselskapet over pensjonsmidlenes flytteverdi.

Ved måling av påløpte pensjonsforpliktelser benyttes estimert forpliktelse ved regnskapsavslutningen. De fremtidige pensjonsytelsene er basert på antall opptjeningsår og lønnsnivået ved oppnådd pensjonsalder. Konsernets kollektive pensjonsordninger knyttet til den ytelsesbaserte ordningen er nettopensjonsordninger, mens de usikrede pensjonsforpliktelsene er brutto-pensjonsordninger. Den estimerte forpliktelsen korrigeres hvert år i samsvar med oppgave fra livsforsikringsselskapet over påløpt pensjonsforpliktelse.

Akkumulert virkning av endringer i de underliggende økonomiske og aktuarmessige forutsetningene som har medført at verdien av pensjonsmidler og pensjonsforpliktelser har blitt endret, resultatføres systematisk over gjennomsnittlig gjenværende opptjeningstid.

Aktuarmessige beregninger blir foretatt hvert år av godkjent aktuar basert på informasjon fra konsernet.

Konsernets juridiske forpliktelse vil ikke være påvirket av den regnskapsmessige behandlingen.

Pensjonsordningen administreres i morbanken. Bolig og Næringskreditt AS belastes med en relativ andel av pensjonskostnader og -forpliktelser. Selskapets andel er opplyst nedenfor.

Ved beregning av pensjonsforpliktelsen er følgende forutsetninger lagt til grunn for de ulike år

TALL I PROSENT	2012	2011
Diskonteringsrente[1]	3,8	3,3
Forventet lønnsregulering	3,5	4,0
Forventet regulering av løpende pensjoner	0,2	0,7
Forventet regulering av folketrygdens grunnbeløp	3,3	3,8
Forventet avkastning på pensjonsmidler	4,0	4,8
Frivillig avgang for ansatte under 40 år	2,0	2,0
Frivillig avgang for ansatte over 40 år	2,0	2,0
Demografiske forutsetninger om uførhet	IR02	IR02
Demografiske forutsetninger om dødelighet	K2005 + 10/15	K2005

De økonomiske forutsetningene er vurdert i en langsiktig tidshorisont.

[1] Diskonteringsrenten for 2012 er fastsatt med henvisning til renten på foretaksobligasjoner av høy kvalitet. For 2011 er statsobligasjonsrenten brukt som diskonteringsrenten.

Sammensetningen av netto pensjonskostnad

MILLIONER KRONER	2012	2011
Nåverdi av årets pensjonsopptjening kollektive ordninger	3	3
Nåverdi av årets pensjonsopptjening usikrede ordninger	0	0
Rentekostnad av påløpte pensjonsforpliktelser kollektive ordninger	1	1
Rentekostnad av påløpte pensjonsforpliktelser usikrede ordninger	0	0
Amortisering av avvikling, tidligere feil, planendring	0	0
Amortisering av estimeringstap/gevinst(-) kollektive ordninger	0	0
Kostnader ved administrasjon av ordningen	0	0
Forventet avkastning på pensjonsmidler	-1	-1
Periodisert arbeidsgiveravgift	1	1
Netto pensjonskostnad	**5**	**5**

Spesifikasjon av netto innregnet ytelsesbasert pensjonsforpliktelse

MILLIONER KRONER	2012	2011
Nåverdi av opptjent pensjonsforpliktelse for ytelsesplaner i sikrede ordninger	35	38
Virkelig verdi av pensjonsmidler	-27	-25
Netto pensjonsforpliktelse for ytelsesplaner i sikrede ordninger	**8**	**13**
Nåverdi av opptjent pensjonsforpliktelse for ytelsesplaner i usikrede ordninger	8	10
Kostnader ved tidligere perioders pensjonsopptjening som ikke er innregnet i balansen	-3	-11
Arbeidsgiveravgift	2	3
Netto pensjonsforpliktelse innregnet i balansen	**15**	**15**

Bevegelse i ytelsesbasert pensjonsforpliktelse - sikret ordning

MILLIONER KRONER	2012	2011
Brutto pensjonsforpliktelse 01.01	38	35
Nåverdi av pensjonsopptjening	3	2
Rentekostnader	1	1
Aktuerielle tap (gevinster) på forpliktelsen	-7	0
Kostnader ved tidligere perioders pensjonsopptjening	0	0
Overtakelse/oppkjøp/flytting av medlemmer	0	0
Utbetalte ytelser	0	0
Økning i forpliktelse ved nytt datterselskap	0	0
Brutto pensjonsforpliktelse 31.12	**35**	**38**

Bevegelse i ytelsesbasert pensjonsforpliktelse - usikret ordning

MILLIONER KRONER	2012	2011
Brutto pensjonsforpliktelse 01.01	10	10
Nåverdi av pensjonsopptjening	0	0
Rentekostnader	0	0
Aktuerielle tap (gevinster) på forpliktelsen	-1	0
Kostnader ved tidligere perioders pensjonsopptjening	0	0
Overtakelse/oppkjøp/flytting av medlemmer	0	0
Utbetalte ytelser	-1	-1
Økning i forpliktelse ved nytt datterselskap	0	0
Brutto pensjonsforpliktelse 31.12	**8**	**10**
Sum pensjonsforpliktelser sikrede og usikrede ordninger 01.01	**48**	**45**
Sum pensjonsforpliktelser sikrede og usikrede ordninger 31.12	**43**	**48**

Bevegelse i virkelig verdi av pensjonsmidler - sikret ordning

MILLIONER KRONER	2012	2011
Virkelig verdi av pensjonsmidler 01.01	25	23
Forventet avkastning på pensjonsmidlene	1	1
Aktuerielle tap (gevinster) på pensjonsmidlene	-2	-1
Totalt tilskudd	3	2
Utbetalte ytelser	0	0
Overtakelse/oppkjøp/flytting av medlemmer	0	0
Virkelig verdi av pensjonsmidler 31.12.	**27**	**25**

Medlemmer av ordningene

	2012	2011
Aktive medlemmer av ordningene	43	42
Pensjonister og uføre i ordningene	6	6
Sum personer som er med i pensjonsordningene	**49**	**48**

Plassering av pensjonsmidler 31.12

MILLIONER KRONER	2012 BELØP	%	2011 BELØP	%
Egenkapitalinstrumenter	3	10,2	3	10,4
Gjeldsinstrumenter	19	69,8	18	70,3
Eiendom	5	18,6	5	18,1
Andre investeringer	0	1,4	0	1,2
Sum pensjonsmidler	**27**	**100**	**25**	**100**

Pensjonsmidler er ikke investert i egne finansielle instrumenter eller andre eiendeler i selskapet.

Forventet innbetaling av premie til ytelsesbasert pensjonsordning i 2012 er NOK 3 millioner for selskapet.

MILLIONER KRONER	2012	2011	2010	2009	2008	2007
Nåverdi av pensjonsopptjening	43	48	45	35	40	36
Virkelig verdi av pensjonsmidler	27	25	23	18	23	19
Underskudd/(overskudd)	**-16**	**-23**	**-22**	**-16**	**-17**	**-17**
Erfarte justeringer på pensjonsforpliktelsene	-8	-1	6	-11	-6	5
Erfarte justeringer på pensjonsmidlene	-2	-1	1	-7	-5	-1

NOTE 10. ANDRE DRIFTSKOSTNADER

MILLIONER KRONER	2012	2011
Driftskostnader faste eiendommer	14	14
Diverse driftskostnader	7	7
Andre driftskostnader	**21**	**21**

NOTE 11. TAP OG NEDSKRIVNINGER PÅ UTLÅN VURDERT TIL AMORTISERT KOST

De forskjellige elementene som inngår i tap og nedskrivninger på utlån, er omtalt i note 1. Lån misligholdt mer enn 3 måneder er definert som lån som i.h.t. låneavtalen ikke er betjent 90 dager etter terminforfall. 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 og løpende verdiendringer og gevinst/tap ved salg av overtatte eiendommer.

MILLIONER KRONER	2012	2011
Konstaterte tap utover tidligere års nedskrivninger	7	4
Konstaterte tap på engasjementer uten tidligere nedskrivninger	0	8
Periodens nedskrivninger:		
Endring i gruppenedskrivninger	-6	3
Sum endring i gruppenedskrivninger	**-6**	**3**
Økning på engasjementer med nedskrivning fra tidligere år	15	26
Avsetning på engasjementer uten tidligere nedskrivninger	0	14
Reduksjon på engasjementer med nedskrivning fra tidligere år	-12	-2
Sum endring i individuelle nedskrivninger	**3**	**38**
Brutto tap på utlån	4	53
Inngått på tidligere konstaterte tap [1]	0	-9
Tap på utlån	**4**	**44**
Inntektsførte renter på nedskrevne lån	3	8

[1] 9 milloner kroner er knyttet til bokført gevinst ved salg av tidligere overtatt eiendom i Tromsø i 2.kvartal 2011.

MILLIONER KRONER	2012	2011
Individuelle nedskrivninger til dekning av tap på utlån pr. 1.1.	60	35
Konstaterte tap dekket av tidligere års individuelle nedskrivninger	-37	-4
Periodens nedskrivning:		
Økning på engasjementer med individuelle nedskrivninger fra tidligere år	7	17
Nedskrivning på engasjementer uten tidligere individuelle nedskrivninger	0	14
Reduksjon på engasjementer med individuelle nedskrivninger fra tidligere år	-12	-2
Individuelle nedskrivninger til dekning av tap på utlån pr. 31.12.	**18**	**60**
Gruppenedskrivninger til dekning av tap på utlån pr. 1.1.	42	39
Periodens gruppenedskrivning til dekning av tap på utlån	-6	3
Gruppenedskrivning til dekning av tap på utlån pr. 31.12.	**36**	**42**

Lån misligholdt mer enn 3 måneder pr. 31.12.

MILLIONER KRONER	2012	2011	2010	2009	2008
Brutto hovedstol	287	126	67	132	678
Individuelle nedskrivninger	0	26	0	4	25
Netto hovedstol	**287**	**100**	**67**	**128**	**653**

Øvrige lån hvor det er foretatt individuell nedskrivning pr. 31.12.

MILLIONER KRONER	2012	2011	2010	2009	2008
Brutto hovedstol	64	396	539	57	0
Individuelle nedskrivninger	18	34	35	17	0
Netto hovedstol	**46**	**362**	**504**	**40**	**0**

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

MILLIONER KRONER	BRUTTO UTESTÅENDE 2012	%	BRUTTO UTESTÅENDE 2011	%	BRUTTO UTESTÅENDE 2010	%	BRUTTO UTESTÅENDE 2009	%
Bedriftsmarkedet	287	1,58	126	0,73	67	0,44	132	0,98

NOTE 12. SKATT

Beregning av betalbar skatt

MILLIONER KRONER	2012	2011
Resultat før skattekostnad	153	128
Permanente resultatforskjeller:		
Ikke fradragsberettigede kostnader	0	0
Ikke skattepliktige inntekter	0	0
Endringer i midlertidige resultatforskjeller knyttet til:		
Omløpsmidler/kortsiktig gjeld	29	-5
Anleggsmidler/langsiktig gjeld	-48	10
Andre poster ført mot egenkapital		
Skattepliktig inntekt	134	133
Betalbar skatt (28 %)	**38**	**37**

Selskapet har avgitt konsernbidrag tilsvarende skattemessig overskudd i 2011.
Skattemessig effekt i 2011 knyttet til forslag konsernbidrag er 36 millioner kroner.

MILLIONER KRONER	2012	2011
Betalbar skatt	38	37
Endring i utsatt skatt	5	-1
Skattekostnad	**43**	**36**

Avstemming fra nominell til faktisk skattesats (28%)

MILLIONER KRONER	2012	2011
Resultat før skattekostnad	153	128
Forventet inntektsskatt etter nominell skattesats (28%)	43	36
Skatteeffekt av permanente forskjeller	0	0
Skattekostnad	**43**	**36**
Effektiv skattesats	28%	28%

Beregning av utsatt skatt/utsatt skattefordel

MILLIONER KRONER	2012	2011
Skatteøkende midlertidige forskjeller:		
Gevinst-/tapskonto	5	6
Kortsiktige plasseringer i verdipapirer [1]	23	52
Sum skatteøkende midlertidige forskjeller	**28**	**58**
Skattereduserende midlertidige forskjeller:		
Kortsiktig gjeld	1	1
Langsiktig gjeld [1]	312	360
Netto pensjonsforpliktelse	14	14
Sum skattereduserende midlertidige forskjeller	**327**	**375**
Grunnlag utsatt skatt (+)/utsatt skattefordel (-)	-299	-317
Beregnet utsatt skatt (+)/utsatt skattefordel (-) (28 % av beregningsgrunnlaget)	**-84**	**-89**

Utsatt skatt (+)/utsatt skattefordel (-) i balansen

MILLIONER KRONER	2012	2011
Utsatt skatt 01.01	-53	-49
Endring utsatt skatt i resultatet	5	-1
Skattevirkning ved konsernbidrag	-36	-2
Utsatt skatt 31.12	**-84**	**-53**

[1] Midlertidig forskjell er i hovedsak knyttet til finansielle instrumenter.

Utsatt skattefordel er balanseført når det er sannsynlig at konsernet kan anvende dette mot fremtidig skattepliktig overskudd.

NOTE 13. KONTANTER OG FORDRINGER PÅ KREDITTINSTITUSJONER

MILLIONER KRONER	2012	2011
Finansielle eiendeler vurdert til amortisert kost		
Fordring på nærstående selskap	152	120
Kontanter og fordringer på kredittinstitusjoner vurdert til amortisert kost	152	120
Finansielle eiendeler vurdert til virkelig verdi		
Kontanter og fordringer på kredittinstitusjoner utpekt til virkelig verdi	0	0
Kontanter og fordringer på kredittinstitusjoner	152	120

NOTE 14. UTLÅN

MILLIONER KRONER	2012	2011
Utlån vurdert til amortisert kost:		
Nedbetalingslån	17 444	15 915
Sum utlån vurdert til amortisert kost	17 444	15 915
Utlån utpekt til virkelig verdi over resultat		
Nedbetalingslån	706	1 163
Sum utlån	18 150	17 078

Oversikt over brutto utlån på forvaltet portefølje

MILLIONER KRONER	2012	2011
Brutto utlån	18 204	17 180
Utlån overført til SpareBank 1 Næringskreditt	9 919	8 263
Sum utlån inkl. overført til SpareBank 1 Næringskreditt	28 123	25 443

NOTE 15. OVERFØRING AV UTLÅN TIL SPAREBANK 1 NÆRINGSKREDITT

SSpareBank1 Næringskreditt AS ble etablert i 2009 og har konsesjon fra Kredittilsynet til å drive som kredittforetak. Obligasjonene til SpareBank1 Næringskreditt har en Aa3 rating fra Moody's. Foretaket er eid av sparebanker som inngår i SpareBank1-alliansen og er samlokalisert med SpareBank1 Boligkreditt AS i Stavanger. BN Bank har en eierandel på 9,58 % per 31. desember 2012 (0,00 % per 31. desember 2011). Hensikten med kredittforetaket er å sikre bankene i alliansen stabil og langsiktig finansiering av næringseiendom til konkurransedyktige priser. SpareBank1 Næringskreditt erverver utlån med pant i næringseiendom og utsteder obligasjoner med fortrinnsrett innenfor regelverket for dette som ble etablert i 2007. Som en del av alliansen kan BN Bank overføre utlån til foretaket, og som en del av bankens finansieringsstrategi er det overført utlån fra BNkreditt. Lån overført til Sparebank 1 Næringskreditt AS er sikret med pant i næringseiendom innenfor 60 prosent av takst. Overførte lån er juridisk eid av Sparebank 1 Næringskreditt AS og BNkreditt har, utover forvaltningsrett og rett til å overta helt eller delvis nedskrevne lån, ingen rett til bruk av lånene. Ved utgangen av desember 2012 er bokført verdi av overførte utlån 9,9 milliarder kroner (8,3 milliarder kroner per 31. desember 2011). BNkreditt forestår forvaltningen av overførte utlån og BNkreditt mottar en provisjon basert på nettoen av avkastningen på utlånene banken har overført og kostnadene i selskapet.

BN Bank har garantert for engasjementer som er overført i den grad engasjementene overstiger 25 prosent av SpareBank 1 Næringskreditt AS sin ansvarlige kapital. Per 31. desember 2012 utgjør de nevnte garantiene 165 millioner kroner (409 millioner kroner per 31. desember 2011).

De lånene som er overført til SpareBank 1 Næringskreditt AS er svært godt sikret og har en svært liten tapssannsynlighet. BNkreditt har en gjenværende involvering i form av en mulig avregning mot provisjonen. Dersom det oppstår regnskapsmessig kredittap eller marginsvikt knyttet til ett eller flere overførte utlån kan SpareBank 1 Næringskreditt AS redusere den provisjon BNkreditt mottar med tapet. Reduksjon i provisjon for BNkreditt er begrenset til kalenderårets samlede provisjon og dersom SpareBank 1 Næringskreditt AS senere får dekket sitt tap tilbakebetales provisjonen til BNkreditt. Det maksimale beløp som BNkreditt kan bli krevd å betale tilbake er beregnet, men er ikke vesentlig og dermed ikke balanseført. Virkelig verdi av forventet reduksjon i provisjonen er beregnet og konstatert uvesentlig. Mulig avregning mot provisjonen har derfor ikke påvirket balanse eller resultat i perioden.

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 per 31. desember 2012 og per 31. desember 2011.

Garanti stilt fra BN Bank til BNkreditt

For å ivareta eksisterende obligasjonseieres interesser i BNkreditt har BN Bank i forbindelse med overføringen av utlån til SpareBank 1 Næringskreditt innestått for at BNkreditt skal ha en kapitaldekning på minst 20 prosent til enhver tid. I den grad kapitaldekningen er lavere enn 20 prosent skal morbanken stå tilbake for sitt tilgodehavende i BNkreditt og/eller stille garanti. Per 31. desember 2012 har BNkreditt en kapitaldekning på 16,4 prosent (17,7 prosent per 31. desember 2011). Beløpet morbanken står tilbake for utgjør 676 millioner kroner per 31. desember 2012 (407 millioner kroner per 31. desember 2012).

NOTE 16. OVERTATTE EIENDOMMER

Selskapet har pr. 31.12.12 en overtatt eiendom til en bokført verdi på 29 millioner kroner.

For ytterligere informasjon om overtatte eiendommer, vises til note 1 og note 11.

NOTE 17. FINANSIELLE DERIVATER

EIENDELER

MILLIONER KRONER	2012	2011
Rentederivater	97	125
Sum finansielle derivater, eiendeler	**97**	**125**

FORPLIKTELSER

MILLIONER KRONER	2012	2011
Rentederivater	30	49
Sum finansielle derivater, forpliktelser	**30**	**49**

Alle finansielle derivater er pliktig vurdert til virkelig verdi over resultat.

NOTE 18. KORTSIKTIGE PLASSERINGER I VERDIPAPIRER

MILLIONER KRONER	2012	2011
Kortsiktige plasseringer vurdert til amortisert kost:		
Sertifikater og obligasjoner utstedt av andre	523	525
Sum kortsiktige plasseringer vurdert til amortisert kost	523	525
Kortsiktige plasseringer utpekt til virkelig verdi over resultat:		
Sum kortsiktige plasseringer utpekt til virkelig verdi over resultat	0	0
Kortsiktige plasseringer i verdipapirer	523	525

NOTE 19. GJELD TIL KREDITTINSTITUSJONER

MILLIONER KRONER	2012	2011
Gjeld til kredittinstitusjoner vurdert til amortisert kost:		
Gjeld til morbank	11 517	10 194
Gjeld til kredittinstitusjoner	11 517	10 194

NOTE 20. GJELD STIFTET VED UTSTEDELSE AV VERDIPAPIRER

Pålydende verdier

MILLIONER KRONER	2012	2011
Pålydende verdi sertifikater	200	0
Pålydende verdi egne sertifikater	-50	0
Netto pålydende verdi sertifikater	150	0
Pålydende verdi obligasjoner	3 994	4 453
Pålydende verdi egne obligasjoner	-27	-94
Netto pålydende verdi obligasjoner	3 967	4 360
Netto pålydende verdi gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	4 117	4 360

Innregnede verdier

MILLIONER KRONER	2012	2011
Sertifikater utpekt til virkelig verdi	153	0
Sum innregnet verdi av sertifikater	153	0
Obligasjoner vurdert til amortisert kost	1 837	1 620
Obligasjoner vurdert til amortisert kost (sikret gjeld)	1 351	774
Obligasjoner utpekt til virkelig verdi	905	2 079
Sum innregnet verdi av obligasjoner	4 093	4 473
Sum innregnet verdi av gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	4 246	4 473

NOTE 21. PÅLØPTE KOSTNADER OG FORSKUDDSBETALTE INNTEKTER

MILLIONER KRONER	2012	2011
Påløpte ikke forfalte kostnader/innbetalte ikke opptjente inntekter	1	1
Netto pensjonsforpliktelse (se note 9)	14	15
Påløpte kostnader og forskuddsbetalte inntekter	**15**	**16**

NOTE 22. ANSVARLIG LÅNEKAPITAL

Ansvarlige lån vurdert til amortisert kost

	2012		2011			
LÅNEBENEVNELSE	**INNREGNET VERDI 31.12.12 [1]**	**PÅLYDENDE (MILL. KR)**	**INNREGNET VERDI 31.12.11 [1]**	**PÅLYDENDE (MILL. KR)**	**VALUTA**	**FORFALL**
2010/2020	450	450	450	450	NOK	20.03.2020
Ansvarlige lån vurdert til amortisert kost	**450**	**450**	**450**	**450**		

[1] Tall er uten påløpte renter

Lånet er i sin helhet ytet av morbanken. Renten reguleres hver tredje måned. Renten fastsettes til 3-måneders NIBOR med tillegg av 2,75 prosentpoeng etterskuddsvis de første 5 årene, og deretter med tillegg av 3,50 prosentpoeng etterskuddsvis for de siste 5 årene. Lånet kan innfris helt eller delvis etter 5 år. Eventuell innfrielse krever samtykke fra Finanstilsynet. Rente på lånet pr. 31. desember 2012 er 4,62 prosent. Lånet inngår i BNkreditts ansvarlige kapital som tilleggskapital, se note 24.

NOTE 23. AKSJONÆRSTRUKTUR OG AKSJEKAPITAL

Aksjonærer pr. 31. desember 2012

BN Bank eier 100% av aksjene i BNkreditt. BNkreditt inngår i konsernregnskapet til BN Bank som er tilgjengelig på www.bnbank.no.

Aksjekapital pr. 31. desember 2012

Det er ustedt 6.000.000 aksjer à kroner 100. Det foreligger ingen fullmakt fra generalforsamlingen til å utvide aksjekapitalen eller kjøpe egne aksjer. Det er ikke utestående noen form for gjeldsinstrumenter med konverteringsrett til aksjer og det er heller ikke utstedt noen form for opsjoner som kan føre til en økning i antall aksjer.

NOTE 24. KAPITALDEKNING

Prosess for vurdering av kapitalbehov

BN Bank har etablert en strategi og prosess for risikostyring og vurdering av kapitalbehov og hvordan dette kan opprettholdes. Samlebetegnelsen for dette er ICAAP (Internal Capital Adequacy Assessment Process). Vurderingen av kapitalbehovet inkluderer størrelse, sammensetning og fordeling av den ansvarlige kapitalen tilpasset nivået på de risikoer som banken er eller kan bli utsatt for. Vurderingene er risikobaserte og fremoverskuende. Risikoområder som vurderes i tillegg til Pillar 1 risikoene, er konsentrasjonsrisiko i kredittporteføljen, rente- og valutarisiko i bankporteføljen, likviditetsrisiko, forretningsmessig risiko, eierrisiko og omrømmerisiko. ICAAP har ikke oppmerksomhet på kun én metode eller ett tall, men presenterer et sett med beregninger med blant annet ulike tidshorisonter, konfidensnivå og forutsetninger.

Kapitalvurderingene for BNkreditt er en del av de samlede kapitalvurderingene styret i BN Bank gjør for hele BN Bank konsernet. Vurderingene er gjennomført for 2012 med tilhørende rapportering til Finanstilsynet. Hovedkonklusjonene er at konsernets risiko-, kapital- og likviditetssituasjon er forbedret i løpet av 2012, styring og kontroll i konsernet vurderes som tilfredsstillende og at konsernet etter styrets oppfatning er tilstrekkelig kapitalisert i forhold til bankens risikonivå.

Regelverk

Generelt

Med hjemmel i forretningsbankloven § 21 og finansieringsvirksomhetsloven (fil.) § 3-17 har Finansdepartementet gitt forskrifter om beregning av ansvarlig kapital og minstekrav til kapitaldekning i finansinstitusjoner. Kravet er at ansvarlig kapital skal være minst 8 prosent av risikovektet balanse. Kravene til kapitaldekning gjelder for forretningsbanker, sparebanker, finansieringsforetak, herunder kredittforetak og forsikringsselskaper.

Finansdepartementet har også fastsatt forskrift om minstekrav til kapitaldekning for markedsrisiko m.v. for kredittinstitusjoner og verdipapirforetak. Konsernet har ingen handelsaktivitet i finansielle instrumenter slik dette er definert i forskriften. Disse reglene har dermed ingen betydning for konsernets kapitaldekning.

Etter reglene består ansvarlig kapital av to hovedkomponenter:

1. Kjernekapital: Egenkapital (aksjekapital, overkursfond og annen egenkapital) og fondsobligasjoner.
2. Tilleggskapital: Evigvarende og tidsbegrenset ansvarlig lånekapital

Til fradrag i kjernekapitalen kommer immaterielle eiendeler.

Tidsbegrenset ansvarlig lånekapital medtas som tilleggskapital etter følgende regler:

- Lånet skal ha en opprinnelig løpetid på minst 5 år. Tidsbegrenset ansvarlig lånekapital avkortes forholdsmessig de siste 5 årene før forfall med 20 prosent hvert år.
- Summen av de postene som inngår i tilleggskapitalen kan ikke utgjøre mer enn 100 prosent av kjernekapitalen, og tidsbegrenset ansvarlig lånekapital kan ikke utgjøre mer enn 50 prosent av kjernekapitalen.

Til fradrag i ansvarlig kapital kommer eierandeler i andre finansinstitusjoner ut over visse rammer.

Kapitaldekning

MILLIONER KRONER	2012	2011
Aksjekapital	600	600
Annen egenkapital	2 136	2 118
Evigvarende ansvarlig kapital (fondsobligasjonsinnlån)	0	0
Fradrag for:		
Immaterielle eiendeler	0	0
Utsatt skattefordel	-84	-53
Kjernekapital	**2 652**	**2 665**
Tidsbegrenset ansvarlig lånekapital [1]	451	451
Fradrag for:		
Tidsbegrenset ansvarlig lånekapital som ikke kan medregnes	0	0
Netto tilleggskapital	**451**	**451**
Sum ansvarlig kapital	**3 103**	**3 116**
Risikovektet balanse	18 894	17 613
Kjernekapitaldekning (%)	14,0	15,1
Kapitaldekning (%)	**16,4**	**17,7**

[1] For nærmere detaljer, se note 21.

Spesifikasjon av risikovektet balanse

2012

MILLIONER KRONER RISIKOVEKT	INNREGNET BELØP	VEKTET BELØP
0 %	0	0
10 %	0	0
20 %	782	156
35 %	354	124
50 %	0	0
75 %	8	6
100 %	18 608	18 608
Plasseringer som inngår i handelsporteføljen	0	0
Omsettelige gjeldsbrev som inngår i handelsporteføljen	0	0
Sum risikovektet balanse	**19 752**	**18 894**
Kapitaldekning		**16,4**

Spesifikasjon av risikovektet balanse

2011

MILLIONER KRONER RISIKOVEKT	INNREGNET BELØP	VEKTET BELØP
0 %	0	0
10 %	0	0
20 %	706	141
35 %	562	197
50 %	0	0
75 %	0	0
100 %	17 275	17 275
Plasseringer som inngår i handelsporteføljen	0	0
Omsettelige gjeldsbrev som inngår i handelsporteføljen	0	0
Sum risikovektet balanse	**18 543**	**17 613**
Kapitaldekning		**17,7**

NOTE 25. FINANSIELLE INSTRUMENTER ETTER KATEGORI

Pr. 31. desember 2012

MILLIONER KRONER	VIRKELIG VERDI	FRIVILLIG KLASSIFISERT TIL VIRKELIG VERDI	TILGJENGELIG FOR SALG	LÅN, FORDR. OG ØVRIGE FORPL. TIL AMORTISERT KOST[1]	HOLDE TIL FORFALL	TOTALT
Utlån	0	706	0	17 444	0	18 150
Finansielle derivater eiendeler	97	0	0	0	0	97
Kortsiktige plasseringer i verdipapirer	0	0	0	523	0	523
Kontanter og fordringer på kredittinstitusjoner	0	0	0	152	0	152
Sum finansielle instrumenter eiendeler	**97**	**706**	**0**	**18 119**	**0**	**18 922**
Ansvarlig lånekapital	0	0	0	-451	0	-451
Gjeld til kredittinstitusjoner	0	0	0	-11 517	0	-11 517
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	0	-1 059	0	-3 187	0	-4 246
Finansielle derivater forpliktelser	-30	0	0	0	0	-30
Sum finansielle instrumenter gjeld	**-30**	**-1 059**	**0**	**-15 155**	**0**	**-16 244**

[1] Inkluderer sikret gjeld.

Pr. 31. desember 2011

MILLIONER KRONER	VIRKELIG VERDI	FRIVILLIG KLASSIFISERT TIL VIRKELIG VERDI	TILGJENGELIG FOR SALG	LÅN, FORDR. OG ØVRIGE FORPL. TIL AMORTISERT KOST	HOLDE TIL FORFALL	TOTALT
Utlån	0	1 163	0	15 915	0	17 078
Finansielle derivater eiendeler	125	0	0	0	0	125
Kortsiktige plasseringer i verdipapirer	0	0	0	525	0	525
Kontanter og fordringer på kredittinstitusjoner	0	0	0	120	0	120
Sum finansielle instrumenter eiendeler	**125**	**1 163**	**0**	**16 560**	**0**	**17 848**
Ansvarlig lånekapital	0	0	0	-451	0	-451
Gjeld til kredittinstitusjoner	0	0	0	-10 194	0	-10 194
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	0	-2 079	0	-2 394	0	-4 473
Annen kortsiktig gjeld	0	0	0	-1	0	-1
Finansielle derivater forpliktelser	-49	0	0	0	0	-49
Sum finansielle instrumenter gjeld	**-49**	**-2 079**	**0**	**-13 040**	**0**	**-15 168**

NOTE 26. 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 kontanstrømmer 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 kontanstrømmer 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
Sertifikater er vurdert til noterte priser der slike er tilgjengelig, og papirene er likvide. For andre papirer er verdsettelse 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 vurderinger som markedsaktørene gjør av utstederens kredittverdighet.

Utlån
For utlån vurdert til virkelig verdi skjer verdsettelse gjennom bruk av verdsettelsesteknikker der forventede fremtidige kontantstrømmer neddiskonteres til nåverdier. Risikofri rente leses av i markedet gjennom renten for lån mellom særlig kredittverdige banker (swap-rentekurven). Påslag for kredittrisiko og marginer skjer med utgangspunkt i opprinnelig påslag for kredittrisiko og margin, men med senere justering av disse påslagene i takt med endringer i markedets prising av risiko, låntagernes kredittverdighet og marginendringer i markedet.

Innlån utpekt til virkelig verdi
Der innlån er vurdert til virkelig verdi, vil noterte innlån vurderes til noterte priser der slike er tilgjengelig og papirene er likvide. For andre papirer er verdsettelse 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 selskapets kredittverdighet.

Sikret innlån
Innlån som inngår i virkelig verdisikring verdsettes gjennom bruk av verdsettelsesteknikker og neddiskontering av forventede fremtidig kontantstrømmer. Risikofri rente leses av i markedet gjennom renten for lån mellom særlig kredittverdige banker (swap-rentekurven). Vi har neddiskontert med swap-rentekurven med påslag for opprinnelig kredittspread på innlånet for å eliminere effektene av kredittrisikoen. Det er renterisikoen som sikres.

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 31. desember 2012

MILLIONER KRONER	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	TOTALT
Utlån	0	0	706	706
Finansielle derivater eiendeler [1]	0	97	0	97
Sum eiendeler	**0**	**97**	**706**	**803**
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	0	-1 059	0	-1 059
Finansielle derivater forpliktelser [1]	0	-30	0	-30
Sum forpliktelser	**0**	**-1 089**	**0**	**-1 089**

[1] Verdien av sikringsinstrumentene øremerket til virkelig verdisikring er per 31. desember 2012 positiv med 75 millioner.

Konsernets eiendeler og gjeld målt til virkelig verdi per 31. desember 2011

MILLIONER KRONER	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	TOTALT
Utlån	0	0	1 163	1 163
Finansielle derivater eiendeler [1]	0	126	0	126
Sum eiendeler	**0**	**126**	**1 163**	**1 289**
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	0	-2 079	0	-2 079
Finansielle derivater forpliktelser [1]	0	-49	0	-49
Sum forpliktelser	**0**	**-2 128**	**0**	**-2 128**

[1] Verdien av sikringsinstrumentene øremerket til virkelig verdisikring er per 31. desember 2011 positiv med 48 millioner.

Finansielle instrumenter til virkelig verdi, nivå 3, per 31. desember 2012

MILLIONER KRONER	UTLÅN
Inngående balanse	1 163
Investeringer i perioden/nye avtaler	26
Forfalt	-474
Netto gevinster på finansielle instrumenter	-9
Utgående balanse	**706**

Finansielle instrumenter til virkelig verdi, nivå 3, per 31. desember 2011

MILLIONER KRONER	UTLÅN
Inngående balanse	1 464
Investeringer i perioden/nye avtaler	83
Forfalt	-353
Netto gevinster på finansielle instrumenter	-31
Utgående balanse	**1 163**

Sensitivitetsanalyse nivå 3

For eventuelt å vise sensitiviteten i fastrente utlånene kan vi endre diskonteringsrenten med 10 basispunkter. Ettersom fastrente utlånene er sikret så vil vi få tilsvarende endring med motsatt fortegn på sikringsinstrumentene. Vi har av den grunn valgt å ikke vise sensitivitetsanalysen isolert for fastrente utlånene, men viser til note 34 i årsregnskapet til BN Bank som viser en sensitivitetsanalyse for konsernet.

Virkelig verdi sammenlignet med innregnet verdi

	2012		2011	
MILLIONER KRONER	**VIRKELIG VERDI**	**INNREGNET VERDI**	**VIRKELIG VERDI**	**INNREGNET VERDI**
Utlån	18 150	18 150	17 078	17 078
Finansielle derivater eiendeler	97	97	126	126
Kortsiktige plasseringer i verdipapirer	524	523	528	525
Kontanter og fordringer på kredittinstitusjoner	152	152	120	120
Ansvarlig lånekapital	-453	-451	-458	-451
Gjeld til kredittinstitusjoner	-11 517	-11 517	-10 194	-10 194
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	-4 247	-4 246	-4 431	-4 473
Finansielle derivater forpliktelser	-30	-30	-49	-49
Sum	**2 676**	**2 678**	**2 720**	**2 682**

For kortsiktige finansielle instrumenter vil innregnet beløp normalt alltid være en god tilnærming til virkelig verdi. Finansielle derivater og kortsiktige plasseringer i verdipapirer er i sin helhet vurdert til virkelig verdi, og det vil følgelig ikke presenteres noe avvik mellom virkelig verdi og innregnet verdi i balansen.

Lån og fordringer utpekt til virkelig verdi over resultat - kredittrisiko

UTLÅN

MILLIONER KRONER	**2012**	**2011**
Endring i virkelig verdi perioden som følge av endret kredittrisiko	20	-3
Endring i virkelig verdi akkumulert som følge av endret kredittrisiko	-26	-46

Akkumulert endring i virkelig verdi av lån og fordringer som følge av endring i kredittrisiko er pr balansedato beregnet for de papirer som da fortsatt er i beholdning. Beregning av akkumulert endring er beregnet ved å sammenligne virkelig verdi av papirene på balansedato med den verdi papirene hadde hatt om man hadde gjort en alternativ verdsettelse med bruk av den kredittrisiko som var gjeldende første gang papiret ble innregnet til virkelig verdi. Endring i virkelig verdi i perioden som følge av endret kredittrisiko er beregnet som differanse mellom akkumulert endring i virkelig verdi som følge av endret kredittrisiko henholdsvis ved årets begynnelse og ved årets slutt.

Finansielle forpliktelser utpekt til virkelig verdi over resultat - kredittrisiko

INNLÅN

MILLIONER KRONER	**2012**	**2011**
Endring i virkelig verdi i perioden som følge av endret kredittrisiko	-19	4
Endring i virkelig verdi akkumulert som følge av endret kredittrisiko	33	52

AAkkumulert endring i virkelig verdi av forpliktelser som følge av endring i kredittrisiko er pr balansedato beregnet for de papirer som da fortsatt er i beholdning. Beregning av akkumulert endring er beregnet ved å sammenligne virkelig verdi av papirene på balansedato med den verdi papirene hadde hatt om man hadde gjort en alternativ verdsettelse med bruk av den kredittrisiko som var gjeldende første gang papiret ble innregnet til virkelig verdi. Endring i virkelig verdi i perioden som følge av endret kredittrisiko er beregnet som differanse mellom akkumulert endring i virkelig verdi som følge av endret kredittrisiko henholdsvis ved årets begynnelse og ved årets slutt.

Virkelig verdi og kontraktsfestede betalingsforpliktelser ved forfall [1]

KONSERN

	2012		2011	
MILLIONER KRONER	**VIRKELIG VERDI**	**BETALINGS-FORPLIKTELSE[2]**	**VIRKELIG VERDI**	**BETALINGS-FORPLIKTELSE[2]**
Ansvarlig lånekapital	451	451	451	451
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	4 246	4 183	4 473	4 413
Sum	**4 697**	**4 634**	**4 924**	**4 864**

[1] Forskjellen mellom virkelig verdi og betalingsforpliktelse for finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi er differansen mellom clean value og pålydende på kontraktene. Når det gjelder finansielle instrumenter vurdert til amortisert kost så viser oppstillingen forskjellen mellom amortisert kost og pålydende på kontraktene.

[2] Kolonnen betalingsforpliktelse i denne oppstillingen består av nominell betalingsforpliktelse inkludert påløpte renter på måletidspunktet. Betalingsforpliktelse i henhold til denne noten samsvarer dermed ikke med pålydende verdier på henholdsvis ansvarlig lånekapital i note 22 og gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer i note 20.

NOTE 27. RISIKO I FINANSIELLE INSTRUMENTER - KVALITATIV BESKRIVELSE

Risikostyring i BNkreditt

BNkreditt har som del av sin forretningsstrategi å holde en lav risikoprofil i all virksomhet.

Kapittel om risikostyring inngår som en del av konsernregnskapets tilleggsopplysninger om finansielle instrumenter. Se note 28 for ytterligere informasjon om risiko ved finansielle instrumenter.

Organisering

Styret

Styret har vedtatt selskapets risikopolicy. Dette inkluderer et sett av prinsipper som skal gi organisasjonen forståelse for hvilken risikoprofil selskapet ønsker å ha og for de tiltakene som iverksettes for å styre risiko. Risikopolicyen definerer også selskapets risikotoleranse. Risikotoleransen sier noe om selskapets vilje til å påta seg risiko, og er fastsatt ved hjelp av relevante, overordnede og tallfestede mål. Denne risikotoleransen er nødvendig for å sette konsistente rammer for risiko og for å velge passende systemer for overvåking av risiko.

Internrevisor

Styret har inngått avtale med en ekstern internrevisor. Dette er en overvåkingsfunksjon som uavhengig av administrasjonen for øvrig, foretar risikovurderinger, kontroller og undersøkelser av bankens internkontroll og styringsprosesser for å vurdere om de virker hensiktsmessig og betryggende.

Selskapets ledelse

Administrerende direktør har ansvar for den overordnede risikostyringen i selskapet. Administrerende direktør mottar regelmessig rapportering av selskapets risikoeksponering og status på arbeidet med intern kontroll. Administrerende direktør har etablert en ledergruppe som møtes jevnlig. Saker som vedrører endringer eller implementering av ny policy og strategier i selskapet, skal alltid fremlegges ledergruppen for diskusjon og beslutning. Ledergruppen behandler minst årlig en vurdering av risikosituasjonen og det tilhørende kapitalbehovet. Denne vurderingen legges deretter frem for styret.

Administrerende direktør har delegert oppgaver i henhold til det formelle ansvar for intern kontroll og risikostyring. Ansvaret for gjennomføring av den årlige vurderingen av risikosituasjonen og kapitalbehovet er delegert til avdeling for risikostyring. Denne analysen skal være samordnet og integrert med øvrig planleggings- og strategiarbeid i selskapet. Det er videre delegert kontrolloppgaver til de enkelte linjeansvarlige innen rammene for vedtatte prinsipper, instrukser og fullmakter.

Administrasjonen for øvrig

BN Bank konsernet har en avdeling for risikostyring som dekker hele konsernet og som ikke utfører aktiviteter som det er intensjonen at kontrollfunksjonen skal overvåke. Denne avdelingen skal identifisere, måle og vurdere alle risikoer.

Risikostyringsprosessen

Det foreligger forsvarlige og hensiktsmessige strategier og prosesser for risikostyring og vurdering av kapitalbehov og hvordan dette kan opprettholdes. Samlebetegnelsen for dette er ICAAP (Internal Capital Adequacy Assessment Process). For å strukturere rammeverket er BN Banks ICAAP delt inn i fem trinn.

I) Identifisering av risiko
Det foreligger en analyse av de risikoer som banken er eksponert for. For alle risikoer foreligger det et passende system for risikoovervåking. Det foreligger også en prosess for å fange opp endringer i eksisterende risikoer og eventuell eksponering for nye risikoer. Sistnevnte gjelder spesielt i forbindelse med endring av eksisterende eller opprettelse av nye virksomhetsområder eller produkter.

II) Tallfesting av risiko og egenkapital
For å analysere bankens risikobærende kapasitet blir alle risikoene kvantifisert og aggregert.

III) Vurdering av kapitalbehov
Beregningene tar utgangspunkt i et krav om at banken skal oppfylle det regulatoriske kravet til ansvarlig kapital med en gitt sannsynlighet. Det foretas også beregninger for andre konfidensnivå og tidshorisonter. Kapitalnivået er videre tilpasset bankens forretningsplaner og vekstambisjoner, utvikling i rammebetingelser, kapitalplanlegging og kriseberedskap. Det foretas også beregninger av økonomisk kapital for ulike konfidensnivå og tidshorisonter.

IV) Rammesetting (ex ante kontroll)
Alle vesentlige risikoer har en ramme.

V) Risikoovervåking og ex post kontroll
Det er etablert rutiner for behandling av brudd på rammer. I tilfeller der risiko ikke er kvantifiserbar er formålet med risikoovervåkingen å kontrollere prosessrelaterte krav eller kvalitative krav. Rapportering av risikoovervåkingen følger en fast frekvens og gir et dekkende bilde av situasjonen. I tilfeller der risikoeksponering oppstår raskt eller uventet skal det utarbeides ad hoc rapportering. Med ex post kontroll menes at dersom risikoovervåkingen avdekker at reell eksponering er større enn ønsket eksponering, så skal det gjøres tiltak. Aktuelle tiltak er risikoavlastning, endring av rammer (reallokering av risikokapital) eller økt egenkapital. Ex post kontroll kan sees på som det siste trinnet i risikostyringsprosessen og samtidig startpunktet for en ny prosess.

Risikokategorier

For risikostyringsformål skiller BNkreditt mellom følgende risikoer:

Kredittrisiko

Kredittrisiko er risiko for tap som skyldes at konsernets motparter eller kunder ikke oppfyller sine betalingsforpliktelser overfor BNkreditt. Kredittrisiko vedrører alle fordringer på motparter/kunder, i hovedsak utlån, men også ansvar i henhold til andre utstedte kreditter, garantier, verdipapirer, innvilgede, ikke trukne kreditter samt motpartsrisiko som oppstår gjennom derivater og valutakontrakter. Oppgjørsrisiko, som oppstår i forbindelse med betalingsformidling som et resultat av at alle transaksjoner ikke skjer i realtid, medfører også motpartsrisiko. I utlånsporteføljen er kredittrisiko en funksjon av to hendelser, og begge hendelsene må inntreffe for at det skal kunne oppstå tap. Den ene er manglende betalingsevne eller-vilje hos låntakerne. Den andre er at verdien av den underliggende pantesikkerheten ikke er tilstrekkelig til å dekke BNkreditts krav ved eventuelt mislighold og påfølgende realisasjon av pantet. Utlånsengasjementer risikoklassifiseres før det treffes kredittbeslutning. Klassifiseringen oppdateres minst én gang per år.

Kredittrisiko er en vesentlig risiko for kredittforetaket. Eksponeringen skal være lav. Overvåkingen er basert på et internt risikoklassifiseringssystem. BNkreditt har modellvertøy for analyse av kredittrisiko innenfor næringseiendom. Modellen tilordner hver debitor en PD-klasse og en LGD-klasse. PD-klassifiseringen angir sannsynligheten for at engasjementet misligholdes mens LGD-klassifiseringen gir et estimat på tapsraten (i forhold til eksponeringsstørrelsen) gitt at engasjementet misligholdes. PD og LGD er henholdsvis en forkortelse av det engelske Probability of Default og Loss Given Default. Produktet av den PD og LGD som tilordnes et enkeltengasjement gir engasjementets forventede tap i prosent av eksponeringsstørrelsen.

For eiendomsselskaper fokuseres det på nivå og usikkerhet på kontantstrømmene som genereres fra de eiendommene som finansieres for klassifisering i forhold til misligholdssannsynlighet. For klassifisering i forhold til tap ved mislighold fokuseres det på verdi og usikkerhet på verdi av de eiendommer som tjener som pantesikkerhet for lånet.

Ledelsen mottar jevnlig rapportering av kredittrisiko basert på risikoklassifiseringssystemet. Sentralt i denne sammenhengen er utviklingen i utlån fordelt på ulike risikoklasser. I note 28 vises en vurdering av kredittrisiko ved utgangen av 2011 og 2012.

Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko defineres som risikoen for at selskapet ikke evner å finansiere økninger i utlån og innfri selskapets forpliktelser etter hvert som de forfaller (refinansieringsrisiko). Likviditetsrisiko omfatter også risikoen for at finansielle markeder som selskapet ønsker å benytte ikke fungerer (markedslikviditet). Likviditetsrisiko er i risikopolicyen definert som en vesentlig risiko. Eksponeringen skal være moderat og på linje med gjennomsnittet i markedet. Overvåkingen skjer ved kontroll av eksponering i forhold til vedtatte rammer og kontroll av kvalitative krav. Ledelsen mottar jevnlig rapportering av forventede inn- og utbetalinger. I note 28 vises en vurdering av selskapets likviditetsrisiko ved utgangen av 2011 og 2012.

Forretningsrisiko

Forretningsrisiko er risiko for tap på grunn av endringer i eksterne forhold som markedssituasjonen eller myndighetenes reguleringer. Definisjonen omfatter også omdømmerisiko. Forretningsrisiko defineres som en vesentlig risiko. Eksponeringen skal være moderat. Konsernet overvåker forretningsrisiko gjennom kvalitative og kvantitative analyser av ulike forhold. De vesentligste faktorene som kan bli påvirket av endringer i markedssituasjonen eller myndighetenes reguleringer, er volum og marginer i inn- og utlånsvirksomheten, tap på utlån og driftskostnader.

Renterisiko

Renterisiko defineres som den samlede inntjeningsmessige risiko selskapet har hvis rentebindingstiden for selskapets forpliktelser og fordringer på og utenfor balansen, ikke er sammenfallende. Renterisiko er en risiko med noe betydning for foretaket. Eksponeringen skal være lav. Selskapets egenkapital skal i hovedsak være eksponert mot korte renter. Dette skal oppnås ved at forpliktelser og fordringer med rentebinding ut over ett år tilnærmet skal utligne hverandre. Overvåkingen skjer ved kontroll av eksponering i forhold til vedtatte rammer for renteføl somhet. Renteføl somhetsanalysen er valgt som utgangspunkt for rammesetting på grunn av dette nøkkeltallets evne til å tallfeste renterisiko. Det andre sentrale verktøyet i renterisikostyringen er gap-analysen som sammenligner rentebinding på aktiva- og passivasiden per periode og omfatter poster både på og utenfor balansen. Ledelsen mottar jevnlig rapportering av disse sammenhengene. I note 28 vises en vurdering av renterisikoen ved utgangen av 2011 og 2012.

Valutarisiko

Valutarisiko defineres som den samlede inntjeningsmessige risiko selskapet har hvis valutakursene endres. Valutarisiko er i risikopolicyen definert som en ikke vesentlig risiko. Eksponeringen skal være lav. Overvåkingen skjer ved kontroll av eksponering i forhold til vedtatte rammer. Det utarbeides rapporter over nettoposisjon i hver valuta. Denne analysen inneholder alle valutaposter på og utenfor balansen (renter og hovedstoler), samt inngåtte avtaler med valutarisiko som ennå ikke er bokført. Ledelsen mottar jevnlig rapportering av denne analysen. I note 28 vises en vurdering av valutarisikoen ved utgangen av 2011 og 2012.

Operasjonell risiko

Operasjonell risiko defineres som den risiko selskapet har som følge av utilstrekkelige eller sviktende interne rutiner, mennesker, systemer eller fra eksterne hendelser. Operasjonell risiko inkluderer mislighetsrisiko. Mislighetsrisiko består av flere typer uønskede handlinger, som blant annet hvitvasking, korrupsjon, bedrageri, interne misligheter (underslag, økonomisk utroskap, tyveri og lignende). De sistnevnte handlingene inngår i begrepet økonomisk kriminalitet. Operasjonell risiko er en risiko med noe betydning for foretaket. Eksponeringen skal være moderat. Overvåking av operasjonell risiko skjer ved jevnlige kvalitative vurderinger.

Konsentrasjoner av risiko

Konsentrasjoner av finansiell risiko oppstår når finansielle instrumenter med like karakteristika påvirkes ensartet av endringer i økonomiske eller andre faktorer. Identifikasjon av konsentrasjoner av risiko inkluderer skjønnsmessige vurderinger.

Selskapet står ovenfor ulike typer av risikokonsentrasjon. Dersom enkeltlåntagere eller grupper av tilknyttede debitorer utgjør en betydelig andel av porteføljen vil dette representere en form for konsentrasjonsrisiko idet porteføljen dermed inneholder bedriftsspesifikk eller usystematisk risiko. Denne formen for risikokonsentrasjon benevnes debitorkonsentrasjon

Risikoen knyttet til finansiering av næringseiendom er ofte reelt sett en eksponering mot leietagerne i byggene. Dersom en stor andel av byggene i vår utlånsportefølje er leiet ut til store enkeltleietakere eller at en stor andel av leietagerne er tilknyttet en bestemt bransje, vil også dette innebære en form for konsentrasjonsrisiko. Vi benevner dette leietakerkonsentrasjon.

En annen form for risikokonsentrasjon er en følge av høy eksponering mot enkelte sektorer eller geografiske områder. Enkeltsektorer og geografiske områder vil kunne ha ulike sykliske forløp, og unnlatelse av å spre eksponeringen på ulike sektorer innebærer at man går glipp av diversifiseringsmuligheter. Denne formen for konsentrasjon benevnes sektorkonsentrasjon.

Merrisikoen som følge av debitorkonsentrasjon er etter selskapets oppfatning til stede, men representerer ikke en vesentlig risiko for selskapet. Dette er en følge av lav eksponering når man tar hensyn til kvaliteten på pantesikkerheten. Et tilsvarende resonnement kan gjøres i forhold til konsentrasjon på leietakersiden.

BNkreditt har en konsentrert portefølje som følge av strategien med spesialisering på finansiering av fast eiendom i Norge. Sektorkonsentrasjon utgjør derfor den viktigste formen for konsentrasjon i BNkreditts portefølje. Dermed vil porteføljen være eksponert mot risikofaktorer som påvirker eiendomsselskaper spesifikt. Disse risikofaktorene er først og fremst arealledighet, leiepriser og renten. Sistnevnte er en generell makrovariabel, men eiendomsselskaper er tyngre eksponert mot renten enn mange andre bransjer som følge av høy låneandel og fordi eiendom er en eiendel med lang levetid.

På enkeltengasjementsnivå vil det være store variasjoner i forhold til hvor følsom engasjementet er mot disse faktorene og dermed engasjementets bidrag til porteføljens konsentrasjonsrisiko. Dette avhenger av leieforhold, eiendommenes beliggenhet, type bygg og så videre. I tillegg vil debitors finansielle situasjon ha stor betydning. Denne varierer mye ved ulikheter i låneutmåling og gjeldsbetjeningsevne.

BNkreditt har begrensede muligheter til å redusere porteføljerisikoen ved diversifisering på geografiske områder og sektorer. Fra et risikoanalyse- og -styringsperspektiv er det derfor viktig å ha oppmerksomhet på denne delen av porteføljerisikoen. IRB-systemet gir banken muligheten til dette.

Sikringsinstrumenter

Konsernet benytter følgende sikringsinstrumenter:

- Rentebytteavtaler (renteswapper) - avtaler om å bytte rentebetingelser for et bestemt nominelt beløp over et bestemt antall perioder.
- FRA-kontrakter - avtale om å bytte en avtalt rente mot en fremtidig fastsatt rente for et bestemt nominelt beløp for en bestemt periode.
- Aksjeindeksopsjoner og aksje-rentebytteavtaler – i denne sammenheng avtaler om å motta avkastningen på en eller flere aksjer, aksjeindekser eller fond på et bestemt fremtidig tidspunkt mot å betale en premie ved avtaleinngåelsen (aksjeindeksopsjoner), eller mot å betale en variabel rente løpende under opsjonens løpetid (aksje-rentebytteavtaler). Avtalene er inngått samtidig med låneopptak i form av aksjeindeksobligasjoner eller aksjeindeksinnskudd. Avtalene er utformet slik at BN Bank ikke har noen netto eksponering i egenkapitalinstrumenter.
- Valuta-terminer – avtale om kjøp eller salg av fremmed valuta med oppgjør på et bestemt fremtidig tidspunkt.

Formålet med bruk av rente-, valuta- og egenkapitalinstrumenter er å sikre fremtidige rentevilkår eller motvirke effekten av kurssvingninger.

NOTE 28. RISIKO I FINANSIELLE INSTRUMENTER - KVANTITATIV BESKRIVELSE

Markedsrisiko
Renterisiko

Reprisingstidspunkt (gap) for eiendeler og gjeld 31.12.12

MILLIONER KRONER	SUM INNREGNET VERDI	UDEFINERT [1]	INNTIL 1 MND.	FRA 1 MND. TIL 3 MND.	FRA 3 MND. TIL 1 ÅR	FRA 1 ÅR TIL 5 ÅR	OVER 5 ÅR
Utlån	18 150	118	13 210	3 159	607	949	107
Finansielle derivater	1 820	0	0	195	150	1 475	0
Kortsiktige plasseringer i verdipapirer	523	3	520	0	0	0	0
Kontanter og fordringer på kredittinstitusjoner	152	0	152	0	0	0	0
Sum	**20 645**	**121**	**13 882**	**3 354**	**757**	**2 424**	**107**
Ansvarlig lånekapital	451	1	450	0	0	0	0
Gjeld til kredittinstitusjoner	11 517	0	11 517	0	0	0	0
Eksponering renterisiko BNkreditt[2]	2 611	0	1 915	-124	459	304	57
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	4 246	120	0	1 853	248	2 025	0
Innskudd fra og gjeld til kunder	1 820	0	0	1 625	50	95	50
Sum	**20 645**	**121**	**13 882**	**3 354**	**757**	**2 424**	**107**
Netto = gap	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**

Reprisingstidspunkt (gap) for eiendeler og gjeld 31.12.11

MILLIONER KRONER	SUM INNREGNET VERDI	UDEFINERT [1]	INNTIL 1 MND.	FRA 1 MND. TIL 3 MND.	FRA 3 MND. TIL 1 ÅR	FRA 1 ÅR TIL 5 ÅR	OVER 5 ÅR
Utlån	17 078	40	15 901	186	188	655	109
Finansielle derivater	3 805	0	0	814	1 324	1 614	54
Kortsiktige plasseringer i verdipapirer	525	5	520	0	0	0	0
Kontanter og fordringer på kredittinstitusjoner	120	0	120	0	0	0	0
Sum	**21 528**	**45**	**16 541**	**1 000**	**1 511**	**2 269**	**163**
Ansvarlig lånekapital	451	1	0	450	0	0	0
Gjeld til kredittinstitusjoner	10 194	1 818	8 376	0	0	0	0
Eksponering renterisiko BNkreditt[2]	2 605	-1 887	8 165	-4 228	220	593	-257
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	4 473	113	0	1 618	1 292	1 176	275
Innskudd fra og gjeld til kunder	3 805	0	0	3 160	0	500	145
Sum	**21 528**	**45**	**16 541**	**1 000**	**1 511**	**2 269**	**163**
Netto = gap	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**

[1] Udefinert i reprisingstidspunkt (gap) for eiendeler og gjeld består av mer-/mindreverdi som følge av virkelig verdiberegninger, samt påløpte renter pr. balansedato.
[2] Renterisiko avdekkes og styres på konsernnivå. Det foreligger en intern avtale mellom BN Bank og BNkreditt som utligner eventuelle gap mellom selskapene.

Reprisingstidspunkt for eiendeler og gjeld viser løpetid frem til neste avtalte/sannsynlige renteregulerings tidspunkt for alle rentebærende eiendels- og gjeldsposter. Utlån med flytende rente og innskudd fra og gjeld til kunder eksklusiv innskudd på tid forutsettes å reprises etter to uker for bedriftsmarkeds-kunder.

Selskapet benytter sikringsinstrumenter i styringen av renterisiko, se note 27. For å komme frem til et riktig bilde av renterisikoen, må disse instrumentene ses sammen med eiendels- og gjeldspostene, og de er derfor tatt med i noten.

Gap defineres som differansen mellom forpliktelser og tilgodehavender på og utenfor balansen, som skal rentefastsettes innenfor hvert tidsbånd.

Renteføl somhet

Renterisiko styres på konsernnivå, og avtale mellom morbank og BNkreditt innebærer at all renterisiko som oppstår i BNkreditt overføres til morbank. Det vises til note 27 for beskrivelse av risikostyring i konsernet.

Valutarisiko

Valutafordeling eiendeler og gjeld 31.12.12

MILLIONER KRONER	SUM INNREGNET VERDI	NOK	EUR	DKK	SEK	CHF	JPY	USD
Utlån	18 150	17 227	310	273	324	12	5	0
Kortsiktige plasseringer i verdipapirer	523	523	0	0	0	0	0	0
Kontanter og fordringer på kredittinstitusjoner	152	150	3	0	0	0	0	0
Sum	**18 825**	**17 899**	**313**	**273**	**324**	**12**	**5**	**0**
Ansvarlig lånekapital	451	451	0	0	0	0	0	0
Gjeld til kredittinstitusjoner	11 522	10 596	313	273	324	12	5	0
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	4 246	4 246	0	0	0	0	0	0
Sum	**16 219**	**15 293**	**313**	**273**	**324**	**12**	**5**	**0**
Finansielle derivater	0	0	0	0	0	0	0	0
Netto valutaeksponering	**2 606**	**2 606**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**

Valutafordeling eiendeler og gjeld 31.12.11

MILLIONER KRONER	SUM INNREGNET VERDI	NOK	EUR	DKK	SEK	CHF	JPY	USD
Utlån	17 078	16 126	278	289	356	23	6	0
Kortsiktige plasseringer i verdipapirer	525	525	0	0	0	0	0	0
Kontanter og fordringer på kredittinstitusjoner	120	120	0	0	0	0	0	0
Sum	**17 723**	**16 771**	**278**	**289**	**356**	**23**	**6**	**0**
Ansvarlig lånekapital	451	451	0	0	0	0	0	0
Gjeld til kredittinstitusjoner	10 194	9 242	278	289	356	23	6	0
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	4 473	4 473	0	0	0	0	0	0
Sum	**15 118**	**14 166**	**278**	**289**	**356**	**23**	**6**	**0**
Finansielle derivater	0	0	0	0	0	0	0	0
Netto valutaeksponering	**2 605**	**2 605**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**

Sensitivitetsanalyse for endring i markedspriser - partiell analyse

	2012		2011	
MILLIONER KRONER	**EFFEKT RESULTAT**	**EFFEKT EGENKAPITAL**	**EFFEKT RESULTAT**	**EFFEKT EGENKAPITAL**
Renter +/- 1 %-poeng	0	0	0	0
Valutakurser +/- 10 %	0	0	0	0

Sensitivitetsanalyse - Beskrivelse av modell og forutsetninger

Valutarisiko

Valutarisiko styres på konsernnivå, og avtale mellom morbank og BNkreditt innebærer at all valutarisiko som oppstår i BNkreditt overføres til morbank. Det vises til note 33 i BN Bank for beskrivelse av risikostyring i konsernet. Tilsvarende note i BNkreditt er 27.

Når det gjelder sensitivitetsanalyse for endring i markedspriser så viser vi til note 34 i årsregnskapet til BN Bank.

Kredittrisiko

Forventet tap 31.12.12

FORVENTET TAP (%)	**BEDRIFTSMARKED**
0 – 0,01	27 %
0,01 – 0,05	46 %
0,05 – 0,20	19 %
0,20 – 0,50	4 %
> 0,50	4 %

Forventet tap 31.12.11

FORVENTET TAP (%)	**BEDRIFTSMARKED**
0 – 0,01	21%
0,01 – 0,05	46 %
0,05 – 0,20	19 %
0,20 – 0,50	7 %
> 0,50	7 %

Det er 18 millioner kroner i individuelle nedskrivninger pr. 31.12.2012. Gruppenedskrivningene på 36 millioner kroner pr. 31.12.2012 er ikke fordelt på de ulike risikoklassene.

Slik modellene er kalibrert i dag, er forventet årlig tap inkludert misligholdte utlån på omtrent 0,36 prosent av eksponeringen. Dette uttrykker en forventning til størrelsen på årlige gjennomsnittlige tap over en konjunktursykel.

Alle engasjementer til bedriftsmarkedet prises individuelt basert på blant annet risiko, krav til lønnsomhet og konkurransesituasjonen. Prisingen gjenspeiler derfor blant annet risikoen i engasjementet og oppnådde marginer er gjennomgående større ved høyere risiko.

Det er usikkerhet knyttet til vurderingen av risikoen for fremtidige tap på utlån og garantier. Se årsberetningen fra styret for nærmere vurdering av risikoen for tap på utlån.

Forfalte og nedskrevne utlån 31.12.12

		FORFALT, IKKE NEDSKREVET							
MILL. KR	IKKE FORFALT, IKKE NEDSKREVET	<30 DAGER	30-60 DAGER	60-90 DAGER	>90 DAGER	BRUTTO UTLÅN	INDIVIDUELL NEDSKRIVNING	GRUPPE-NEDSKRIVNING	NETTO UTLÅN
Bedriftsmarked	17 419	435	0	0	287	18 204	-18	-35	18 150
Utlån	**17 419**	**435**	**0**	**0**	**287**	**18 204**	**-18**	**-36**	**18 150**

Forfalte og nedskrevne utlån 31.12.11

		FORFALT, IKKE NEDSKREVET							
MILL. KR	IKKE FORFALT, IKKE NEDSKREVET	<30 DAGER	30-60 DAGER	60-90 DAGER	>90 DAGER	BRUTTO UTLÅN	INDIVIDUELL NEDSKRIVNING	GRUPPE-NEDSKRIVNING	NETTO UTLÅN
Bedriftsmarked	16 918	312	0	49	0	17 180	-60	-42	17 078
Utlån	**16 918**	**312**	**0**	**49**	**0**	**17 180**	**-60**	**-42**	**17 078**

Individuelle nedskrivninger skal foretas når det er inntruffet et objektivt bevis for at et låneengasjement har verdifall. Dersom objektive indikatorer for verdifall identifiseres på enkeltengasjement, skal det beregnes en nedskrivning på utlånet dersom balanseført verdi er større enn nåverdien av estimerte fremtidige kontantstrømmer diskontert med effektiv rente. I den estimerte kontantstrømmen vurderes sikkerhetens verdi ut fra en antatt realisasjonsverdi.

Geografisk fordeling[1] av brutto utlån pr. 31.12

MILLIONER KRONER	2012	2011
Oslo/Akershus	13 215	12 178
Sør-/Østlandet for øvrig	1 089	958
Vestlandet	871	1 050
Sør-Trøndelag	2 655	2 885
Nord-Trøndelag og Nord-Norge	52	99
Utland	322	10
Utlån	**18 204**	**17 180**

Sør-/Østlandet for øvrig: Aust-Agder, Vest-Agder, Telemark, Vestfold, Østfold, Buskerud, Hedmark, Oppland.
Vestlandet: Rogaland, Hordaland, Sogn og Fjordane, Møre og Romsdal.
Nord-Norge: Nordland, Troms, Finnmark.

[1] Geografisk fordeling basert på kundens bosteds-/forretningsadresse.

Risiko og avkastning varierer ikke vesentlig mellom de ulike forretningsområdene, segmentene og geografiske områder og det rapporteres derfor ikke segmentinformasjon etter forretningsområde, sektor eller geografisk område.

Maksimal eksponering for kredittrisiko

MILLIONER KRONER	2012	2011
Balanseført:		
Utlån	18 150	17 078
Finansielle derivater	97	125
Kortsiktige plasseringer i verdipapirer	523	525
Kontanter og fordringer på kredittinstitusjoner	152	120
Utenfor balansen:		
Finansielle garantier	0	0
Uopptrekte lånetilsagn, rammer og kreditter	659	452
Maksimal kredittrisiko	**19 581**	**18 300**

Maksimal kredittrisiko avdempes for enkelte av de finansielle eiendelene. Alle utlån, samt uopptrekte lånetilsagn mv er sikret gjennom stillelse av realsikkerhet.

Likviditetsrisiko

Restløpetid eiendeler og gjeld 31.12.12

MILLIONER KRONER	TOTALT	UDEFINERT	INNTIL 1 MND.	FRA 1 MND. TIL 3 MND.	FRA 3 MND. TIL 1 ÅR	FRA 1 ÅR TIL 5 ÅR	OVER 5 ÅR
Utlån	23 103	0	222	57	1 005	6 284	15 535
Kortsiktige plasseringer i verdipapirer	545	0	4	0	11	531	0
Kontanter og fordringer på kredittinstitusjoner	152	152	0	0	0	0	0
Sum	**23 800**	**152**	**226**	**57**	**1 016**	**6 815**	**15 535**
Ansvarlig lånekapital	498	0	0	5	16	477	0
Gjeld til kredittinstitusjoner	11 517	11 517	0	0	0	0	0
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	4 707	0	0	51	361	4 294	0
Finansielle derivater	-81	0	0	-26	5	-61	1
Sum	**16 640**	**11 517**	**0**	**31**	**382**	**4 709**	**1**

Restløpetid eiendeler og gjeld 31.12.11

MILLIONER KRONER	TOTALT	UDEFINERT	INNTIL 1 MND.	FRA 1 MND. TIL 3 MND.	FRA 3 MND. TIL 1 ÅR	FRA 1 ÅR TIL 5 ÅR	OVER 5 ÅR
Utlån	25 166	0	214	68	886	5 468	18 530
Kortsiktige plasseringer i verdipapirer	575	0	5	0	15	555	0
Kontanter og fordringer på kredittinstitusjoner	120	120	0	0	0	0	0
Sum	**25 861**	**120**	**219**	**68**	**901**	**6 023**	**18 530**
Ansvarlig lånekapital	534	0	0	6	19	509	0
Gjeld til kredittinstitusjoner	10 194	10 194	0	0	0	0	0
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	5 005	0	0	53	1 311	3 350	292
Finansielle derivater	-30	0	0	-23	22	-36	7
Sum	**15 703**	**10 194**	**0**	**36**	**1 352**	**3 823**	**299**

Restløpetid eiendeler og gjeld viser gjenværende løpetid på alle rentebærende eiendels- og gjeldsposter inkludert stipulerte renter.

Summen av eiendels- og gjeldspostene viser store avvik innenfor hvert tidsbånd. Dette har sammenheng med at utlånsavtalene normalt har en løpetid på 20 til 30 år, mens innlånene har kortere løpetid.

Styring av likviditetsrisiko er beskrevet i omtale av bankens systemer for styring av risiko, se note 27.

NOTE 29. HENDELSER ETTER BALANSEDAGEN

Det foreligger ingen spesielle hendelser etter balansedagen.

NOTE 30. RESULTATREGNSKAP 4 SISTE KVARTAL

Spesifikasjon av resultatet 2012

MILLIONER KRONER	1.KV. 2012	2. KV. 2012	3. KV. 2012	4. KV. 2012	ÅRET 2012
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	38	40	39	44	161
Sum andre driftsinntekter	17	14	27	31	89
Sum andre driftskostnader	23	23	24	23	93
Driftsresultat før tap på utlån	**32**	**31**	**42**	**52**	**157**
Tap på utlån	6	0	-8	6	4
Resultat før skatt	**26**	**31**	**50**	**46**	**153**
Beregnet skattekostnad	7	9	14	13	43
Resultat etter skatt	**19**	**22**	**36**	**33**	**110**

Spesifikasjon av resultatet 2011

MILLIONER KRONER	1.KV. 2012	2. KV. 2012	3. KV. 2012	4. KV. 2012	ÅRET 2012
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	48	48	41	49	186
Sum andre driftsinntekter	14	21	18	24	77
Sum andre driftskostnader	22	24	23	22	91
Driftsresultat før tap på utlån	**40**	**45**	**36**	**51**	**172**
Tap på utlån	33	-9	11	9	44
Resultat før skatt	**7**	**54**	**25**	**42**	**128**
Beregnet skattekostnad	2	15	7	12	36
Resultat etter skatt	**5**	**39**	**18**	**30**	**92**

NOTE 31. TILLITSVALGTE OG LEDELSE

Gjennom generalforsamlingen utøver aksjonærene den øverste myndighet i konsernet. Av representantskapets 15 medlemmer velges 11 av aksjonærene, mens 4 velges av og blant de ansatte. Generalforsamlingen velger også kontrollkomité. Representantskapet velger ekstern revisor og styret. BN Bank, BNkreditt og BN Boligkreditt har hatt identisk representantskap og kontrollkomité siden 13.mars 2009. Alle selskapene har samme revisor.

Representantskap

MEDLEMMER	STILLING/BOSTED
Valgt av og blant aksjonærene	
Medlemmer pr. 31.12.2012	
Tore Haarberg	SpareBank 1 SMN
Gro Tveit	SpareBank 1 SR-Bank
Stig Horsberg Eriksen	SpareBank 1 SR-Bank
Elisabeth Utheim	SpareBank 1 Nord-Norge
Bjørn Reidar Engaas	SpareBank 1 Nøtterøy - Tønsberg
Odd Einar Folland	SpareBank 1 Nordvest
Unni Pedersen	SpareBank 1 Nord-Norge
Truls Lindberg	SpareBank 1 Nord-Norge
Kjersti Hønstad	SpareBank 1 SMN
Vegard Helland	SpareBank 1 SMN
Arne Nypan	SpareBank 1 SMN
Vararepresentanter	
Anne Beth Høivik	SpareBank 1 SR-Bank
Rolf Einar Hermansen	Samarbeidende Sparebanker AS
Merete Hauge	SpareBank 1 Nord-Norge
Inge Grøntvedt	SpareBank 1 SMN
Evy Heia	SpareBank 1 SMN
Atle Håvarstein Nilsen	SpareBank 1 SR-Bank
Valgt av og blant de ansatte	
Einar Arnstad	BN Bank, Trondheim
Hege Brattbakk	BN Bank, Trondheim
Martin Meier	BN Bank, Oslo
Marianne Røise Sørlie	BN Bank, Oslo
Vararepresentanter	
Inger Langeng	BN Bank, Trondheim
Torleif Lia	BN Bank, Trondheim

Ingen av representantskapets medlemmer eier aksjer i BN Bank

Kontrollkomité

MEDLEMMER	STILLING/BOSTED
Medlemmer pr. 31.12.2012	
Knut Ro	Advokat og partner, Ro Sommers advokatfirma, Oslo
Rolf Røkke	Advokat, Trondheim
Odd Broshaug	Skatteetaten, Håvik
Rigmor Abel	HR-direktør, Norges sjømatråd Tromsø
Møtende varamedlem	
Ivar Listerud	SpareBank 1 Østfold Akershus

Ekstern revison

	ANTALL AKSJER
PricewaterhouseCoopers AS, ved statsautorisert revisor Rune Kenneth S. Lædre	0

Styret

MEDLEMMER STILLING/BOSTED	ÅRSTALL FØRSTE GANG VALGT	ÅRSTALL EVT. SIST GJENVALGT	UTLØP AV VALGPERIODE
Tidligere medlemmer i 2012			
Tove Kolbjørnsen Kulseng Eiendomsmegler i DNB			
Lars Bjarne Tvete Investor i Pilar Management AS			
Medlemmer pr. 31.12.2012			
Svend Lund, leder Viseadm. direktør i BN Bank.	2011	2012	2014
Kjell Fordal Konserndirektør finans SpareBank 1 SMN og nestleder i styret i BNkreditt.	2009	2012	2014
Arve Austestad Adm. direktør i SpareBank 1 Boligkreditt AS.	2009	2011	2013
Kjersti Hovdal Økonomisjef i Det norske Oljeselskap	2012	2012	2013
Hege Kristine Kvitsand CFO i Viking Venture	2012	2012	2013
Varamedlem			
Endre Jo Reite Kredittsjef Sparebank 1 SMN	2010	2011	2013

Kredittforetakets ledelse

NAVN ALDER PR. 31. DESEMBER 2012	ANTALL ÅR I KREDITTFORETAKET	STILLING
Trond Søraas (44 år)	3	Adm. direktør

Ingen i kredittforetakets ledelse eier aksjer i BNkreditt.

Godtgjørelse til ledende ansatte og styret fremgår av note 6. Lån til ledere, tillitsvalgte og styremedlemmer fremgår av note 8.

Erklæring fra styret og administrerende direktør

Vi bekrefter at selskapets årsregnskap for 2012, etter vår beste overbevisning, er utarbeidet i samsvar med International Financial Reporting Standards (IFRS) som godkjent av EU, og at opplysningene i regnskapet gir et rettvisende bilde av selskapets eiendeler, gjeld, finansielle stilling og resultat som helhet.

Årsberetningen gir etter vår beste overbevisning en rettvisende oversikt over utviklingen, resultatet og stillingen til selskapet, samt en beskrivelse av de mest sentrale risiko- og usikkerhetsfaktorer selskapet står overfor.

Trondheim 25. februar 2013
Styret i BN Boligkreditt AS

Kjell Fordal
(Nestleder)

Svend Lund
(Styrets leder)

Kjersti Hovdal

Arve Austestad

Hege Kristine Kvitsand

Trond Søraas
(Adm. direktør)

Til representatskapet og generalforsamlingen i Bolig- og Næringskreditt AS

Revisors beretning

Uttalelse om årsregnskapet

Vi har revidert årsregnskapet for Bolig- og Næringskreditt AS. Årsregnskapet består av balanse per 31. desember 2012, resultatregnskap, endringer i egenkapitalen og kontantstrøm for regnskapsåret avsluttet per denne datoen, og en beskrivelse av vesentlige anvendte regnskapsprinsipper og andre noteopplysninger.

Styret og daglig leders ansvar for årsregnskapet

Styret og daglig leder er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet og for at det gir et rettvisende bilde i samsvar med International Financial Reporting Standards som fastsatt av EU, og for slik intern kontroll som styret og daglig leder finner nødvendig for å muliggjøre utarbeidelsen av et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller feil.

Revisors oppgaver og plikter

Vår oppgave er å gi uttrykk for en mening om dette årsregnskapet på bakgrunn av vår revisjon. Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder International Standards on Auditing. Revisjonsstandardene krever at vi etterlever etiske krav og planlegger og gjennomfører revisjonen for å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon.

En revisjon innebærer utførelse av handlinger for å innhente revisjonsbevis for beløpene og opplysningene i årsregnskapet. De valgte handlingene avhenger av revisors skjønn, herunder vurderingen av risikoene for at årsregnskapet inneholder vesentlig feilinformasjon, enten det skyldes misligheter eller feil. Ved en slik risikovurdering tar revisor hensyn til den interne kontrollen som er relevant for selskapets utarbeidelse av et årsregnskap som gir et rettvisende bilde. Formålet er å utforme revisjonshandlinger som er hensiktsmessige etter omstendighetene, men ikke for å gi uttrykk for en mening om effektiviteten av selskapets interne kontroll. En revisjon omfatter også en vurdering av om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimatene utarbeidet av ledelsen er rimelige, samt en vurdering av den samlede presentasjonen av årsregnskapet.

Etter vår oppfatning er innhentet revisjonsbevis tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Konklusjon

Etter vår mening er årsregnskapet avgitt i samsvar med lov og forskrifter og gir et rettvisende bilde av den finansielle stillingen til Bolig- og Næringskreditt AS per 31. desember 2012,og av resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret som ble avsluttet per denne datoen i samsvar med International Financial Reporting Standards som fastsatt av EU.

PricewaterhouseCoopers AS, Brattørkaia 17 B, NO-7492 Trondheim
T: 02316, org. no.: 987 009 713 MVA, www.pwc.no
Statsautoriserte revisorer, medlemmer av Den norske Revisorforening og autorisert regnskapsførerselskap

Uttalelse om øvrige forhold

Konklusjon om årsberetningen

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, mener vi at opplysningene i årsberetningen om årsregnskapet, forutsetningen om fortsatt drift og forslaget til anvendelse av overskuddet er konsistente med årsregnskapet og er i samsvar med lov og forskrifter.

Konklusjon om registrering og dokumentasjon

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, og kontrollhandlinger vi har funnet nødvendig i henhold til internasjonal standard for attestasjonsoppdrag ISAE 3000 "Attestasjonsoppdrag som ikke er revisjon eller forenklet revisorkontroll av historisk finansiell informasjon", mener vi at ledelsen har oppfylt sin plikt til å sørge for ordentlig og oversiktlig registrering og dokumentasjon av selskapets regnskapsopplysninger i samsvar med lov og god bokføringsskikk i Norge.

Trondheim, 25. februar 2013
PricewaterhouseCoopers AS

Rune Kenneth S. Lædre
Statsautorisert revisor

KONTROLLKOMITEENS BERETNING FOR 2012

Kontrollkomiteen i Bolig- og Næringskreditt AS har i løpet av året holdt fem møter, hvorav 2 møter i Trondheim og 3 møter i Oslo. Styreprotokollen er gjennomgått i hvert møte.

Administrerende direktør og/eller administrerende direktør i BN Bank ASA har vært til stede i alle møter. Styrets leder i BN Bank ASA har deltatt på ett møte. Andre representanter fra bankens ledelse har vært til stede ved behandlingen av de saker hvor komiteen har funnet dette ønskelig.

Komiteen har til enhver tid fått fremlagt det materiale man har ønsket og også fått tilfredsstillende svar og opplysninger om saker som har vært behandlet.

Samarbeidet med ekstern og intern revisor fungerer etter komiteens mening godt.

Komiteen har utført sin kontroll i samsvar med lovgivningen, vedtektene, instruks og sin egen arbeidsplan. Det er komiteens oppfatning at banken er drevet i samsvar med lover, forskrifter, vedtekter og representantskapets instruks.

Komiteen har gjennomgått styrets forslag til årsregnskap, årsberetning samt revisors beretning. Komiteen finner styrets vurdering og bankens økonomiske stilling dekkende.

Komiteen tilrår at årsberetningen og årsregnskapet godkjennes.

Trondheim, 26. februar 2013

Knut Ro (leder) | Rolf Røkke (nestleder) | Odd Broshaug | Rigmor Abel

www.bnbank.no