

BN Bank ASA
RAPPORT 1. KVARTAL | 2013



Innhold

Nøkkeltall.....	3
Styrets beretning.....	4
KONSERN	
Resultatregnskap.....	7
Balanse.....	8
Endring i egenkapital.....	9
Kontantstrømpoppstilling	10
Noter.....	11
Note 1. Regnskapsprinsipper	12
Note 2. Informasjon om driftssegmenter	12
Note 3. Verdiendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi, gevinster og tap	14
Note 4. Virkelig verdi av finansielle instrumenter	15
Note 5. Andre driftsinntekter	18
Note 6. Forlik	18
Note 7. Tap og nedskrivninger på utlån vurdert til amortisert kost og garantier	19
Note 8. Oversikt brutto forvaltet utlån	21
Note 9. Overføring av utlån til SpareBank1 Næringskreditt	21
Note 10. Overføring av utlån til SpareBank1 Boligkreditt	22
Note 11. Innlån	22
Note 12. Solgt virksomhet	24
Note 13. Virkelig verdi av finansielle instrumenter sammenlignet med innregnet verdi	24
Note 14. Motregningsrett finansielle derivater.....	25
Note 15. Kapitaldekning.....	27
Note 16. Betingede forpliktelser	28
Note 17. Betingede utfall, hendelser etter balansedagen.....	28
Note 18. Resultatregnskap 5 siste kvartal	28
MORBANK	
Resultatregnskap.....	29
Balanse.....	30
Endring i egenkapital	31
Kontantstrømpoppstilling	32
Noter.....	33
Note 1. Regnskapsprinsipper	34
Note 2. Verdiendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi, gevinster og tap	35
Note 3. Virkelig verdi av finansielle instrumenter	36
Note 4. Andre driftsinntekter	40
Note 5. Forlik	40
Note 6. Inntekter av eierinteresser i konsernselskaper.....	40
Note 7. Tap og nedskrivninger på utlån vurdert til amortisert kost og garantier	41
Note 8. Oversikt brutto forvaltet utlån	43
Note 9. Overføring av utlån til SpareBank1 Næringskreditt	43
Note 10. Overføring av utlån til SpareBank1 Boligkreditt	44
Note 11. Innlån	44
Note 12. Solgt virksomhet	46
Note 13. Virkelig verdi av finansielle instrumenter sammenlignet med innregnet verdi	46
Note 14. Motregningsrett finansielle derivater.....	47
Note 15. Kapitaldekning.....	49
Note 16. Betingede forpliktelser	50
Note 17. Betingede utfall, hendelser etter balansedagen.....	50
Note 18. Resultatregnskap 5 siste kvartal	50
Revisors beretning.....	51

Nøkkeltall

		KONSERN		
MILLIONER KRONER	REFERANSE	31.03.13	31.03.12	ÅRET 2012
Resultatsammendrag				
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		87	84	343
Sum andre driftsinntekter		63	43	291
Sum inntekter		150	127	634
Sum andre driftskostnader		56	67	262
Driftsresultat før tap på utlån		94	60	372
Tap på utlån		52	9	114
Resultat før skatt		42	51	258
Beregnet skattekostnad		12	14	72
Resultat etter skatt		30	37	186
Lønnsomhet				
Egenkapitalrentabilitet	1	3,7 %	4,8 %	5,8 %
Rentenetto	2	0,85 %	0,82 %	0,84 %
Kostnadsprosent	3	37,3 %	52,8 %	41,3 %
Balansetall				
Brutto utlån		33 008	34 010	33 305
Innskudd fra kunder		17 041	16 154	16 910
Innskuddsdekning	4	51,6 %	47,5 %	50,8 %
Utlånsvekst (brutto) siste 12 måneder		-2,9 %	1,3 %	0,0 %
Innskuddsvekst siste 12 måneder		5,5 %	4,0 %	0,0 %
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	5	40 847	41 100	40 770
Forvaltningskapital		41 066	42 289	41 732
Balansetall inkl. SpareBank 1 Næringskreditt og SpareBank 1 Boligkreditt				
Brutto utlån		49 109	45 880	49 464
Innskudd fra kunder		17 041	16 154	16 910
Utlånsvekst (brutto) siste 12 måneder		7,0 %	5,3 %	8,3 %
Innskuddsvekst siste 12 måneder		5,5 %	4,0 %	6,0 %
Andel utlån finansiert via innskudd		34,7 %	35,2 %	34,2 %
Tap og mislighold				
Tapsprosent utlån	6	0,64 %	0,11 %	0,35 %
Misligholdte engasjement i % av brutto utlån	7	1,21 %	1,55 %	1,19 %
Andre tapsutsatte engasjement i % av brutto utlån	7	2,36 %	0,68 %	1,57 %
Soliditet				
Kapitaldekning		14,57 %	14,20 %	15,07 %
Kjernekapitaldekning		12,04 %	11,50 %	12,06 %
Ren kjernekapital		10,25 %	9,76 %	10,30 %
Kjernekapital		3 742	3 615	3 729
Ansvarlig kapital		4 525	4 492	4 661
Kontor og bemanning				
Antall kontor		2	2	2
Antall årsverk		114	108	114
Aksjer				
Resultat per aksje i perioden (hele kroner)		2,24	2,85	14,32

Referanse

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

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

Styrets beretning

Oppsummering av 1. kvartal 2013

Tall i parentes gjelder for 1. kvartal 2012.

- Resultat etter skatt på 30 millioner kroner (37 millioner kroner)
- Resultat etter skatt av kjernevirksomheten på 33 millioner kroner (57 millioner kroner)
- Kostnadsprosent på 37 prosent (53 prosent)
- Avkastning på egenkapitalen etter skatt på 3,7 prosent (4,8 prosent)
- Avkastning på egenkapitalen etter skatt i kjernevirksomheten på 3,9 prosent (7,3 prosent)
- Utlånsvekst på 3 229 millioner kroner siste 12 måneder (2 303 millioner kroner)
- Kostnadsføring på tap på utlån på 52 millioner kroner (9 millioner kroner).
- Kapitaldekning 14,6 prosent (14,2 prosent)
- Kjernekapitaldekning 12,0 prosent (11,5 prosent)
- Ren kjernekapitaldekning 10,3 prosent (9,8 prosent)

Hovedtrekk for 1. kvartal 2013

Tall i parentes gjelder 1. kvartal 2012.

I 1. kvartal 2013 oppnådde BN Bank-konsernet et resultat etter skatt på 30 millioner kroner (37 millioner kroner). Tap på utlån, økte marginer, samt reduserte driftskostnader forklarer endringen fra tilsvarende kvartal 2012.

Kjernevirksomheten, resultatet av person- og bedriftsmarkedsaktivitetene, viser en reduksjon i resultat etter skatt på 24 millioner kroner, fra 57 millioner kroner i 1. kvartal 2012 til 33 millioner kroner i de tre første månedene i 2013.

Sum inntekter ble 150 millioner kroner (127 millioner kroner). Forbedret marginbilde, samt provisjonsinntekter fra Sparebank 1 Næringskreditt og Boligkreditt er hovedårsaken til endringen fra tilsvarende kvartal 2012.

Driftskostnadene utgjorde 56 millioner kroner (67 millioner kroner). Gjennomføringen av ulike tiltak på kostnader forklarer endringen. Kostnader i prosent av inntekter ble 37 prosent i 1. kvartal 2013 (53 prosent).

Netto tap på utlån og garantier utgjorde 52 millioner kroner (9 millioner kroner), herav 0 millioner i garantiporteføljen.

Misligholdet per 31. mars 2013 utgjorde 1,21 prosent av brutto utlån i konsernet og garantiporteføljen (1,55 prosent).

Samlede utlån har vokst med 3,2 milliarder kroner, tilsvarende 7 prosent siste 12 måneder. Bedriftsmarkedet har økt utlån med 2,9 milliarder kroner, tilsvarende 9 prosent siste 12 måneder. Utlånsvolumet i privatmarkedet har økt med 1,5 milliarder kroner, tilsvarende 11 prosent i samme periode. I løpet av 1. kvartal 2013 har utlånsveksten innenfor bedriftsmarkedet og personmarked vært henholdsvis 167 millioner kroner, tilsvarende 0,5 prosent og 389 millioner kroner, tilsvarende 2,7 prosent. Utlån til SpareBank 1 SMN er i 1. kvartal 2013 innfridd i sin helhet, tilsvarende en reduksjon med 1,2 milliarder siste 12 måneder.

Innskudd økte med 0,9 milliarder kroner siste 12 måneder, tilsvarende en vekst på 5,5 prosent. Innskuddsdekningen var 51,6 prosent ved utgangen av 1. kvartal 2013, enn økning på 4,1 prosent siste 12 måneder. I løpet av første kvartal 2013 har innskudd økt med 131 millioner kroner, tilsvarende 0,8 prosent.

I 1. kvartal i 2013 har banken samlet utstedt sertifikater og obligasjoner for 2 milliarder kroner i det norske obligasjonsmarkedet. Banken har netto overført 1,9 og 2,3 milliarder til henholdsvis SpareBank 1 Næringskreditt og SpareBank 1 Boligkreditt i løpet av de siste 12 måneder. Samlet har

banken overført 29 prosent av næringslån og 41 prosent av boliglån til overnevnte selskaper.

Bankens kapitaldekning, kjernekapitaldekning og ren kjernekapitaldekning er som følger:

TALL I PROSENT	31.03.13	31.03.12
Kapitaldekning	14,6	14,2
Kjernekapitaldekning	12,0	11,5
Ren kjernekapitaldekning	10,3	9,8

Styret har vedtatt en kapitalplan med en målsetting om en ren kjernekapital på 10,5 prosent ved utgangen av 2013 og 12,5 prosent ved utgangen av 2015.

Se note 15 for ytterligere detaljer vedrørende kapitaldekning og soliditet.

Bankens forvaltningskapital var 41,1 milliarder kroner per 31. mars 2013 (42,3 milliarder kroner). Inkludert lån overført til SpareBank 1 Boligkreditt og SpareBank 1 Næringskreditt er forvaltningskapitalen 57,2 milliarder kroner (54,2 milliarder kroner)

BN Bank har tidligere solgt sin portefølje i Ålesund til SpareBank 1 SMN. BN Bank garanterer for 60 prosent av kredittrisikoen for deler av denne porteføljen (omtalt som garantiporteføljen). Per 31. mars 2013 er garantiporteføljen på 576 millioner kroner hvorav BN Bank garanterer for 343 millioner kroner. Dette utgjør 1,0 prosent av bankens brutto utlån ved utgangen av 1. kvartal 2013. Samlede nedskrivninger i porteføljen utgjør 119 millioner ved utgangen av 1. kvartal 2013.

Tilhørende selgerkreditt til SpareBank 1 SMN knyttet til garantiporteføljen er i 1. kvartal 2013 innfridd i sin helhet.

I mars 2013 falt Høyesteretts domsavsigelse i den såkalte "Røeggen-saken". Finansklagenemnda har i den forbindelse bedt BN Bank og andre banker gjøre en ny vurdering av deres klager i nemnda sett i lys av domsavsigelsen. BN Bank har ikke funnet grunnlag for å endre sitt standpunkt og mener fortsatt at de saker som banken er involvert i ikke er sammenlignbare med "Røeggen-saken". Som følge av dette er det ikke foretatt avsetninger knyttet til strukturerte produkter i 1. kvartal 2013.

Regnskapsprinsipp

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

Kvartalsregnskapet 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 kvartalsregnskapet.

Resultat for 1. kvartal 2013

Tall i parentes gjelder 4. kvartal 2012.

I 1. kvartal 2013 ble resultatet etter skatt 30 millioner kroner (82 millioner kroner). Det ga en egenkapitalavkastning på 3,7 prosent (9,9 prosent). Økte marginer og volum på utlån og reduserte driftskostnader bidro positivt, mens tap på utlån og inntreden av sikringsfondsavgift bidro negativt i 1. kvartal 2013. I tillegg var 4. kvartal 2012 påvirket av en inntektsføring vedrørende forlik med tidligere eier, Glitnir hf.

Inntekter

Sum inntekter var 145 millioner kroner i 1. kvartal 2013 (264 millioner kroner).

MILL. KR	1. KV.13	4. KV.12	ENDRING
Sum inntekter	150	264	-114
Margin og volum utlån og innskudd			10
Gebyr			-6
Verdiendringer			2
Forlik Glitnir hf.			-117
Sikringsfondsavgift			-5
Annet			2

Den viktigste forklaringen til inntektsreduksjonen i 1. kvartal 2013 sammenlignet med 4. kvartal 2012 er forliket med Glitnir hf. Reduksjon i gebyrer samt sikringsfondsavgift for 2013 har også bidratt negativt, mens margin og volumutvikling på utlån har bidratt positivt.

Driftskostnader

Driftskostnadene var 56 millioner kroner i 1. kvartal 2013 (71 millioner kroner). Gjennomføringen av ulike tiltak på kostnader, samt nedskrivninger på immaterielle eiendeler i 4. kvartal 2012 forklarer endringene i andre driftskostnader.

Kostnader i prosent av inntekter ble 37 prosent i 1. kvartal 2013 (27 prosent). Korrigert for forliket med Glitnir hf og nedskrivning på immaterielle eiendeler i 4. kvartal 2012 var kostnader i prosent av inntekter 41 prosent.

Tap og mislighold

I 1. kvartal 2013 ble det foretatt en kostnadsføring på 52 millioner kroner på tap på utlån. Tap er i hovedsak knyttet til et enkeltengasjement.

Tap på utlån i 1. kvartal 2013 fordeler seg med 51 millioner kroner innenfor bedriftsmarkedet og 1 million kroner innenfor personmarkedet. Samlede nedskrivninger i garantiporteføljen er uforandret i 1. kvartal 2013.

Individuelle og gruppevisse tap på utlån fordeler seg som følger i 1. kvartal 2013:

MILL. KR	INDIVIDUELLE	GRUPPE
Bedriftsmarked	50	1
Personmarked	0	1
Garantiporteføljen	13	-13

Med fradrag for individuelle nedskrivninger utgjorde misligholdte og tapsutsatte engasjementer 997 millioner kroner (808 millioner kroner) ved utgangen av 1. kvartal 2013, tilsvarende 3,02 prosent (2,43 prosent) av brutto utlån i konsernet og garantiporteføljen. Se note 7 for ytterligere informasjon.

Tapsavsetningene innen kjernevirksomheten er 168 millioner kroner ved utgangen av 1. kvartal 2013. Av dette utgjør individuelle nedskrivninger 102 millioner kroner og gruppenedskrivninger 66 millioner kroner.

Samlede tapsavsetninger per utgangen av 1. kvartal 2013 fordeler seg som følger:

	TAPSAVSETNING (MILL. KR)	% AV BRUTTO UTLÅN KONSERN
Bedriftsmarked	154	0,63
Personmarked	14	0,16

I tillegg er det avsatt 119 millioner kroner som en finansiell tapsgaranti knyttet til garantiporteføljen. Dette utgjør 35 prosent av garantert beløp.

Forvaltningskapital

Bankens forvaltningskapital var 41,1 milliarder kroner per 1. kvartal 2013, som er en reduksjon på 1,2 milliarder kroner siste 12 måneder. Endringen skyldes overføringer til SpareBank 1 Næringskreditt og SpareBank 1 Boligkreditt, samt at selgerkreditten til SpareBank 1 SMN er innfridd i sin helhet.

Utlåns- og innskuddsvekst

Brutto forvaltet utlån¹ har økt med 3,2 milliarder kroner tilsvarende 7 prosent siste 12 måneder. Brutto forvaltet utlån utgjorde 49,1 milliarder kroner per utgangen av 1. kvartal 2013.

MRD. KR	31.03.13	31.03.12
Brutto utlån	49,1	45,9
Endring siste 12 mnd	3,2	2,3

Brutto forvaltet utlån er fordelt på følgende segmenter:

MRD. KR	31.03.13	31.03.12
Personmarkedet	14,8	13,4
Bedriftsmarked	34,3	31,4
Utlån til SpareBank 1 SMN	0,0	1,2

Utlånsvekst siste 12 måneder innenfor bedriftsmarked var 2,9 milliarder kroner tilsvarende 9 prosent. Utlånsvekst siste 12 måneder innenfor personmarked var 1,4 milliarder kroner tilsvarende 10 prosent.

Brutto utlån i konsernet² er eksponert som følger:

TALL I PROSENT	31.03.13	31.03.12
Eiendomsdrift	58	54
Personmarkedet	29	31
Finansnæring	5	7
Øvrige	8	8

Per 1. kvartal 2013 er det overført en utlånsportefølje på 10,0 milliarder kroner til SpareBank 1 Næringskreditt og 6,1 milliarder til SpareBank 1 Boligkreditt.

Innskudd fra kunder økte med 0,9 milliarder kroner siste 12 måneder. Samlede innskudd var 17,0 milliarder kroner per 1. kvartal 2013.

Innskuddsdekningen per 1. kvartal 2013 var 51,6 prosent. Det er en økning på 4,1 prosentpoeng siste 12 måneder.

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

² Brutto utlån i konsernet er summen av bedrifts- og personmarkedet i BN Bank og utlån til SpareBank 1 SMN.

Finansiering og likviditet

Banken har samlet utstedt sertifikater og obligasjoner for 2,0 milliarder kroner i 1. kvartal 2013.

Bankens likviditetsportefølje er 6,1 milliarder ved utgangen av 1. kvartal 2013.

Banken har som mål at den skal klare seg uten tilgang til ny ekstern finansiering i 12 måneder. Ved utgangen av 1. kvartal 2013 tilfredsstilte banken målsettingen.

Datterselskaper

BN Bank-konsernet består av banken BN Bank ASA og kredittforetakene Bolig- og Næringskreditt AS (BNkreditt) og BN Boligkreditt AS (BN Boligkreditt). I tillegg inngår eiendomsselskapet Collection Eiendom AS.

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

Bolig- og Næringskreditt AS (BNkreditt)

BNkreditt yter lavrisiko pantelån til næringsseiendom. Selskapet hadde ved utgangen av 1. kvartal 2013 en brutto utlånsportefølje på 18,9 milliarder kroner, i forhold til 18,2 milliarder kroner per 31. mars 2012. Per 31. mars 2013 er det overført en utlånsportefølje på 10,0 milliarder til SpareBank 1 Næringskreditt.

Resultat etter skatt ble minus 4 millioner kroner i 1. kvartal 2013 mot et resultat etter skatt på 19 millioner kroner i samme periode i fjor. Tap på utlån trekker ned resultatet, mens ikke marginer på utlån og økte provisjoner på lån overført til SpareBank 1 Næringskreditt trekker opp.

Tap på utlån var 56 millioner kroner i 1. kvartal 2013, mot 6 millioner kroner i samme periode i 2012. Gruppenedskrivningene har økt med 1 million kroner per 1. kvartal 2013 og utgjør 37 millioner kroner, som tilsvarer 0,20 prosent av brutto utlån i kredittforetaket per 31. mars 2013.

BNkreditt har utestående obligasjonsgjeld på 3,5 milliarder kroner per 1. kvartal 2013, mot 4,7 milliarder kroner per 1. kvartal 2012.

BN Bank har garantert for at BNkreditt skal ha en kapitaldekning og etterstående finansiering fra banken på minimum 20 prosent. Kapitaldekningen var 15,88 prosent og kjernekapitaldekningen var 13,57 prosent per 1. kvartal 2013. Beløpet BN Bank står tilbake for utgjør 805 millioner kroner per 31. mars 2013.

BN Boligkreditt AS

BN Boligkreditt var bankens kredittforetak for utstedelse av obligasjoner med fortrinnsrett. Per 31. desember 2012 var alle innlån og utlån overført til SpareBank 1 Boligkreditt og selskapet er under avvikling.

Resultat etter skatt i 1. kvartal 2013 ble 2 millioner kroner (7 millioner kroner).

Collection Eiendom AS

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

Resultat etter skatt i selskapet er 0 millioner kroner i 1. kvartal 2013 (0 millioner kroner).

Framtidsutsikter for BN Bank

Hovedelementene i BN Banks strategi ligger fast, men strengere krav til bankens soliditet vil medføre lavere vekst og behov for økt inntjening fremover. Banken har varslet økning av renten for både person- og bedriftsmarkedet. Renteendringen vil ha effekt fra og med 2. kvartal 2013.

Lavere kostnader skal bidra til bankens resultatforbedring. Kostnadsbasen er redusert i første kvartal og styret forventer at bankens tiltak knyttet til driftskostnader bidrar til å redusere årlige kostnader vesentlig i 2013.

BN Bank har vedtatt et langsiktig mål for ren kjernekapitaldekning på 12,5 prosent ved utgangen av 2015. For å nå fremtidige kapitalkrav har banken iverksatt ulike tiltak. De viktigste er innføring av avansert IFRB, justering av utlånsvolum og marginer og tilbakeholdt overskudd.

Utviklingen i norsk økonomi er god, men noe lavere enn antatt gjennom fjoråret. Veksten i sysselsettingen har avtatt, men arbeidsledigheten er fortsatt lav. Selv om noen norske næringer påvirkes av svakere etterspørsel hos våre viktigste handelspartnere, er aktivitetsnivået fortsatt høyt i norsk økonomi generelt. Samlet gir dette en fortsatt god betjeningsevne for bankens kunder og god etterspørsel etter bankens produkter.

Trondheim, 2. mai 2013

Styret i BN Bank ASA

Tore Medhus
(Nestleder)

Stig Arne Engen

Finn Haugan
(Leder)

Harald Gaupen

Helene Jebsen Anker

Kristin Undheim

Anita Finserås Bretun
(Ansattrepresentant)

Ella Skjørestad

Gunnar Hovland
(Administrerende direktør)

Resultatregnskap

KONSERN

MILLIONER KRONER	NOTE	1. KV. 2013	1. KV. 2012	ÅRET 2012
Renteinntekter og lignende inntekter		394	430	1 614
Rentekostnader og lignende kostnader		307	346	1 271
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		87	84	343
Verdiendring finansielle instrumenter til virkelig verdi, gevinster og tap	3, 4	12	15	29
Andre driftsinntekter	5	51	28	145
Forlik	6	0	0	117
Sum andre driftsinntekter		63	43	291
Lønn og generelle administrasjonskostnader		46	55	203
Ordinære av- og nedskrivninger		3	4	31
Andre driftskostnader		7	8	28
Sum andre driftskostnader		56	67	262
Driftsresultat før tap på utlån		94	60	372
Tap på utlån	7	52	9	114
Resultat før skattekostnad		42	51	258
Skattekostnad		12	14	72
Resultat etter skatt		30	37	186
Totalresultat				
Resultat etter skatt		30	37	186
Oppstilling av andre inntekter og kostnader				
Poster som ikke vil bli reklassifisert til resultat				
Aktuarielle gevinster og tap pensjon	1	0	0	22
Skatt		0	0	-6
Andre inntekter og kostnader (etter skatt)		0	0	16
Totalresultat		30	37	202

Balanse

			KONSERN	
MILLIONER KRONER	NOTE	31.03.13	31.03.12	31.12.12
Utsatt skattefordel		43	51	43
Immatrielle eiendeler		7	19	10
Varige driftsmidler		17	22	18
Overtatte eiendommer		22	38	29
Utlån	7, 8, 9, 10, 13, 15	32 862	33 859	33 193
Forskuddsbetalinger og opptjente inntekter		64	315	52
Finansielle derivater	13, 14	731	906	759
Kortsiktige plasseringer i verdipapirer		6 115	6 351	6 135
Kontanter og fordringer på kredittinstitusjoner		1 205	721	1 495
Eiendeler klassifisert som holdt for salg	12	0	15	0
Sum eiendeler		41 066	42 297	41 734
Aksjekapital		668	649	668
Overkurs		266	190	266
Annen egenkapital	1	2 432	2 332	2 402
Sum egenkapital		3 366	3 171	3 336
Ansvarlig lånekapital	11	1 462	1 458	1 613
Gjeld til kredittinstitusjoner		519	1 370	519
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	11	17 788	18 143	18 369
Påløpte kostnader og forskuddsbetalte inntekter		210	163	201
Annen kortsiktig gjeld		14	986	82
Betalbar skatt		53	35	71
Finansielle derivater	13, 14	613	817	633
Innskudd fra og gjeld til kunder		17 041	16 154	16 910
Sum gjeld		37 700	39 126	38 398
Sum gjeld og egenkapital		41 066	42 297	41 734

Trondheim, 2. mai 2013

Styret i BN Bank ASA

Tore Medhus
(Nestleder)

Stig Arne Engen

Finn Haugan
(Leder)

Harald Gaupen

Helene Jebsen Anker

Kristin Undheim

Anita Finserås Bretun
(Ansattrepresentant)

Ella Skjørestad

Gunnar Hovland
(Administrerende direktør)

Endring i egenkapital

KONSERN

MILLIONER KRONER	AKSJE- KAPITAL	OVERKURS- FOND	ANNEN INNSKUTT EGENKAPITAL	ANNEN EGENKAPITAL ¹	SUM EGENKAPITAL
Balanse 01.01.12	649	190	0	2 295	3 134
Periodens resultat	0	0	0	37	37
Balanse 31.03.2012	649	190	0	2 332	3 171
Utbetaling av utbytte	0	0	0	-95	-95
Aksjekapitalforhøyelse	19	76	0	0	95
Periodens resultat	0	0	0	149	149
Aktuarielle gevinster/tap pensjon (etter skatt)	0	0	0	16	16
Balanse 31.12.2012	668	266	0	2 402	3 336
Periodens resultat	0	0	0	30	30
Aktuarielle gevinster/tap pensjon (etter skatt)	0	0	0	0	0
Balanse 31.03.2013	668	266	0	2 432	3 366

¹ Se note 1 for mer informasjon vedrørende endringer knyttet til pensjon.

Trondheim, 2. mai 2013

Styret i BN Bank ASA

Kontantstrømpstilling

KONSERN

MILLIONER KRONER

1. KV. 2013 1. KV. 2012 ÅRET 2012

Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter

Rente-/provisjonsinnbetalinger og gebyrer fra kunder	339	915	1 850
Rente-/provisjonsutbetalinger og gebyrer til kunder	-51	-26	-455
Innbetaling av renter på andre plasseringer	44	11	283
Utbetaling av renter på andre lån	-154	-113	-804
Inn-/utbetalinger (-) på utlån til kunder	291	-827	-561
Inn-/utbetalinger på innskudd og gjeld fra kunder	-131	63	1 211
Inn-/utbetalinger (-) på gjeld til kredittinstitusjoner	187	222	-962
Inn-/utbetalinger (-) ved utstedelse av verdipapirer	-578	569	338
Innbetalinger på tidligere avskrevne fordringer	7	2	7
Andre inn-/utbetalinger	-87	-69	184
Utbetalinger til leverandører for varer og tjenester	-20	-25	-110
Utbetalinger til ansatte, pensjoner og sosiale kostnader	-24	-32	-105
Utbetalinger av skatter	-18	-2	-34

Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter

-195 688 842

Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter

Inn-/utbetalinger (-) på fordringer på kredittinstitusjoner	28	72	304
Inn-/utbetalinger (-) på kortsiktige plasseringer i verdipapirer	26	-812	-577
Innbetalinger ved salg av driftsmidler m.v.	7	0	0
Utbetalinger ved kjøp av driftsmidler m.v.	0	-41	-44

Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter

61 -781 -317

Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter

Inn-/utbetalinger (-) av ansvarlig lånekapital	-156	0	156
--	------	---	-----

Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter

-156 0 156

Netto kontantstrøm for perioden

-290 -93 681

Beholdning av kontanter og fordringer på kredittinstitusjoner pr. 1.1.

1 495 814 814

Beholdning av kontanter og fordringer på kredittinstitusjoner ved slutten av perioden

1 205 721 1 495

Noter

Note 1. Regnskapsprinsipper	12
Note 2. Informasjon om driftssegmenter	12
Note 3. Verdiendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi, gevinster og tap	14
Note 4. Virkelig verdi av finansielle instrumenter	15
Note 5. Andre driftsinntekter	18
Note 6. Forlik	18
Note 7. Tap og nedskrivninger på utlån vurdert til amortisert kost og garantier	19
Note 8. Oversikt brutto forvaltet utlån	21
Note 9. Overføring av utlån til SpareBank1 Næringskreditt	21
Note 10. Overføring av utlån til SpareBank1 Boligkreditt	22
Note 11. Innlån	22
Note 12. Solgt virksomhet	24
Note 13. Virkelig verdi av finansielle instrumenter sammenlignet med innregnet verdi	24
Note 14. Motregningsrett finansielle derivater	25
Note 15. Kapitaldekning	27
Note 16. Betingede forpliktelser	28
Note 17. Betingede utfall, hendelser etter balansedagen	28
Note 18. Resultatregnskap 5 siste kvartal	28

NOTE 1. REGNSKAPSPRINSIPPER

Delårsregnskapet er utarbeidet i samsvar med IFRS, herunder IAS 34 om delårsregnskap. En beskrivelse av de regnskapsprinsipper konsernet har lagt til grunn ved avleggelse av delårsregnskapet fremgår av årsregnskapet for 2012 med følgende unntak:

Pensjon

Fra 1. januar 2013 har foretaket anvendt IAS 19 Ytelser til ansatte og endret basis for beregning av pensjonsforpliktelser og pensjonskostnader. Foretaket har tidligere benyttet korridormetoden for regnskapsføring av uamortiserte estimatavvik. Korridormetoden er ikke lenger tillatt, og alle estimatavvik skal etter IAS 19R føres i oppstilling over andre inntekter og kostnader (OCI). Estimatavvik per 1. januar 2012 som utgjorde 29,8 millioner kroner er nullstilt. Pensjonsforpliktelsen økte tilsvarende per 1. januar 2012, mens egenkapitalen ble redusert med 21,5 millioner kroner etter skatt.

Tidligere ble avkastning på pensjonsmidler beregnet ved bruk av langsiktig forventet avkastning på pensjonsmidlene. Som følge av anvendelse av IAS 19R, beregnes nå periodens netto rentekostnad ved å anvende diskonteringsrenten for forpliktelsen på begynnelsen av perioden på netto forpliktelsen. Netto rentekostnad består derfor av rente på forpliktelsen og avkastning på midlene, begge beregnet med diskonteringsrenten. Endringer i netto pensjonsforpliktelse som følge av premieinnbetalinger og utbetaling av pensjon henses. Forskjellen mellom faktisk avkastning på pensjonsmidlene og den resultatførte, regnskapsføres fortløpende mot OCI. Pensjonskostnaden i 2012 under tidligere prinsipp utgjorde 13,4 millioner kroner.

Nettoeffekt av endret prinsipp for behandling av uamortisert estimatavvik og beregning av netto rentekostnad, medførte ingen endring i den resultatførte pensjonskostnaden i 2012, mens estimatavvik for 2012 på 22,4 millioner kroner ble inntektsført under Oppstilling av andre inntekter og kostnader i 4. kvartal 2012. Pensjonsforpliktelsen per 31. desember 2012 økte til 47,9 millioner kroner. IAS 19R er anvendt retrospektivt, og sammenstillingstallene er endret.

NOTE 2. INFORMASJON OM DRIFTSSEGMENTER

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

MILLIONER KRONER	BM	PM	GARANTIPORTEFØLJE SMN	SUM 1. KV. 2013
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	63	28	-4	87
Verdiendring fin instr vurdert til virkelig verdi	8	4	0	12
Andre driftsinntekter	39	12	0	51
Sum andre driftsinntekter	47	16	0	63
Lønn og generelle administrasjonskostnader	-20	-26	0	-46
Ordinære av- og nedskrivninger	-2	-2	0	-4
Andre driftskostnader	-2	-4	0	-6
Sum andre driftskostnader	-24	-32	0	-56
Driftsresultat før tap på utlån	86	12	-4	94
Tap på utlån	-51	-1	0	-52
Driftsresultat etter tap på utlån	35	11	-4	42
Beregnet skattekostnad	-10	-3	1	-12
Resultat etter skatt	25	8	-3	30

MILLIONER KRONER	BM	PM	GARANTIPORTEFØLJE SMN	SUM 31.03.13
Utlån forvaltet portefølje (brutto)	34 264	14 845	0	49 109
Innskudd fra og gjeld til kunder	1 371	15 670	0	17 041

MILLIONER KRONER	BM	PM	GARANTIPORTEFØLJE SMN	SUM 1. KV. 2012
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	62	32	-10	84
Verdiendring fin instr vurdert til virkelig verdi	9	5	0	14
Andre driftsinntekter	24	3	2	29
Sum andre driftsinntekter	33	8	2	43
Lønn og generelle administrasjonskostnader	-22	-33	0	-55
Ordinære av- og nedskrivninger	-2	-2	0	-4
Andre driftskostnader	-4	-4	0	-8
Sum andre driftskostnader	-28	-39	0	-67
Driftsresultat før tap på utlån	67	1	-8	60
Tap på utlån	-1	12	-20	-9
Driftsresultat før skatt	66	13	-28	51
Beregnet skattekostnad	-19	-3	8	-14
Resultat etter skatt	47	10	-20	37

MILLIONER KRONER	BM	PM	GARANTIPORTEFØLJE SMN	SUM 31.03.12
Utlån (brutto) inkl utlån i OMF-selskap	31 370	13 368	1 142	45 880
Innskudd fra og gjeld til kunder	1 693	14 461	0	16 154

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

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

MILLIONER KRONER	1. KV. 2013	1. KV. 2012	ÅRET 2012
Verdiendring rentederivater pliktig til virkelig verdi over resultat ^{1,4}	6	5	4
Verdiendring valutaderivater pliktig til virkelig verdi over resultat ²	1	59	54
Verdiendring kombinerte rente- og valutaderivater pliktig til virkelig verdi over resultat ²	0	0	0
Verdiendring aksjeindeksopsjoner og aksjeopsjoner pliktig til virkelig verdi over resultat ¹	0	0	5
Sum verdiendring finansielle instrumenter pliktig til virkelig verdi	7	64	63
Verdiendring innskudd utpekt til virkelig verdi over resultat ⁴	1	-5	-12
Verdiendring innlån utpekt til virkelig verdi over resultat ⁴	-3	-5	-42
Verdiendring utlån utpekt til virkelig verdi over resultat ⁴	7	4	38
Verdiendring kortsiktige finansielle plasseringer utpekt til virkelig verdi ³	9	17	45
Sum verdiendring finansielle instrumenter utpekt til virkelig verdi	14	11	29
Verdiendring rentederivater, sikring ⁵	-4	7	64
Verdiendring innlån, sikret ⁵	4	-7	-64
Sum verdiendring finansielle instrumenter til sikring	0	0	0
Sum verdiendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi	21	75	92
Realiserte kursgevinster/-tap(-) obligasjoner og sertifikater vurdert til amortisert kost	-11	-3	-11
Realiserte kursgevinster/-tap(-) utlån og innlån vurdert til amortisert kost	-1	0	-1
Agio/disagio innlån og utlån vurdert til amortisert kost ²	3	-57	-51
Sum verdiendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi, gevinster og tap	12	15	29

¹ I forbindelse med salg og/eller utstedelse av de strukturerte produktene så har BN Bank sikret eksponeringen i form av aksjeopsjoner, aksjeindeksopsjoner og renteswap-avtaler. Den forrige finansuroen har medført at enkelte kontraktsmotparter har falt bort, og på det tidspunktet lot det seg ikke gjøre å erstatte sikringsforretningene. BN Bank er derfor delvis eksponert for markedsutviklingen på et begrenset antall produkter. Endring i eksponering resultatføres løpende, og verken i 1. kvartal 2013 eller 2012 var det noen resultateffekt. Årseffekt 2012 ble en inntektsføring på 5 millioner.

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. Nettoeffekten vedrørende valuta ble for konsern en inntektsføring på 3 millioner i 1. kvartal 2013, mot 2 millioner i samme periode i 2012. Årseffekt 2012 ble en inntektsføring på 3 millioner.

³ Verdiendring finansielle plasseringer utpekt til virkelig verdi utgjorde en inntektsføring på 9 millioner i 1. kvartal 2013 mot en inntektsføring på 17 millioner i samme periode i 2012. I 2012 ble årseffekten 45 millioner i inntektsføring. Finansuroen har medført store svingninger i verdien av disse plasseringene.

⁴ Nettoeffekten av rentederivater pliktig til virkelig verdi og verdiendring finansielle instrumenter utpekt til virkelig verdi utgjorde en inntektsføring på 12 millioner i 1. kvartal 2013 mot en kostnadsføring på 1 million i samme periode i 2012. Årseffekten i 2012 ble en kostnadsføring på 12 millioner.

⁵ BN Bank 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. mars positiv med 171 millioner, mot 86 millioner i samme periode i 2012. Pr 31. desember 2012 var verdien positiv med 192 millioner.

⁶ Realiserte kursgevinster/-tap obligasjoner, sertifikater og innlån vurdert til amortisert kost utgjorde en kostnadsføring på 12 millioner i 1. kvartal 2013 mot en kostnadsføring på 3 millioner i samme periode i 2012. Årseffekten i 2012 var en kostnadsføring på 12 millioner.

NOTE 4. VIRKELIG VERDI AV FINANSIELLE INSTRUMENTER

Metoder for å fastsette virkelig verdi

Rentebytteavtaler, valutabytteavtaler og valutaterminer

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

Rentebytteavtaler med kredittspread

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

Sertifikater og obligasjoner

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 kredittisiko 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 kredittisiko og marginer skjer med utgangspunkt i opprinnelig påslag for kredittisiko 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 kredittisiko er gjort på basis av de løpende vurderinger som andre markedsaktører gjør av bankens kredittverdighet.

Sikret innlån

Innlån som inngår i virkelig verdisikring verdsettes 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). Vi har neddiskontert med swap-rentekurven med påslag for opprinnelig kredittspread på innlånet for å eliminere effektene av kredittrisikoen. Det er renterisikoen som sikres.

Innskudd

For innskudd 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 kredittisiko er gjort på basis av de løpende vurderinger som andre markedsaktører gjør av bankens kredittverdighet. Påslag for marginer skjer med utgangspunkt i opprinnelig margin, men med senere justering av margin i takt med marginendringer i markedet.

Opsjoner

Verdsettelse av aksjeopsjoner og aksjeindeksopsjoner til virkelig verdi skjer via innhentelse av markedspriser fra tilretteleggerne av de strukturerte produktene.

Aksjer

Aksjene består hovedsakelig av investeringene i SpareBank 1 Boligkreditt AS og SpareBank 1 Næringskreditt AS. Det er et samspill mellom overføring av utlån til disse selskapene, stille nødvendig kapital og nivået på provisjonen som mottas. Verdsettelsen av disse aksjene til virkelig verdi er tilnærmet lik kapitalen som er skutt inn i disse selskapene.

Nivåinndeling

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

- Nivå 1: Notert pris i et aktivt marked for en identisk eiendel eller forpliktelse
- Nivå 2: Verdsettelse er foretatt gjennom bruk av verdsettelsesteknikker og neddiskontering av forventede fremtidige kontantstrømmer. Risikofri rente leses av i markedet gjennom renten for lån mellom særlig kredittverdige banker (swap-rentekurven). Påslag for kredittisiko 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. mars 2013

MILLIONER KRONER	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	TOTALT
Utlån	0	0	1 181	1 181
Rentederivater ¹	0	694	0	694
Valutaderivater	0	36	0	36
Aksjeindeksopsjoner og aksjeopsjoner	0	1	0	1
Kortsiktige plasseringer i verdipapirer	0	3 840	420	4 260
Sum eiendeler	0	4 571	1 601	6 172
Ansvarlig lånekapital	0	-176	0	-176
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	0	-4 028	0	-4 028
Rentederivater ¹	0	-582	0	-582
Valutaderivater	0	-31	0	-31
Innskudd fra og gjeld til kunder	0	-1 716	0	-1 716
Sum forpliktelser	0	-6 533	0	-6 533

¹ Verdien av sikringsinstrumentene øremerket til virkelig verdisikring er per 31. mars 2013 positiv med 171 millioner.

Konsernets eiendeler og gjeld målt til virkelig verdi per 31. mars 2012

MILLIONER KRONER	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	TOTALT
Utlån	0	0	1 676	1 676
Rentederivater ¹	0	840	0	840
Valutaderivater	0	58	0	58
Aksjeindeksopsjoner og aksjeopsjoner	0	8	0	8
Kortsiktige plasseringer i verdipapirer	290	3 687	217	4 194
Sum eiendeler	290	4 593	1 893	6 776
Ansvarlig lånekapital	0	-173	0	-173
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	0	-4 020	0	-4 020
Rentederivater ¹	0	-768	0	-768
Valutaderivater	0	-49	0	-49
Innskudd fra og gjeld til kunder	0	-1 623	0	-1 623
Sum forpliktelser	0	-6 633	0	-6 633

¹ Verdien av sikringsinstrumentene øremerket til virkelig verdisikring var per 31. mars 2012 positiv med 86 millioner.

Konsernets eiendeler og gjeld målt til virkelig verdi per 31. desember 2012

MILLIONER KRONER	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	TOTALT
Utlån	0	0	1 226	1 226
Rentederivater ¹	0	706	0	706
Valutaderivater	0	52	0	52
Aksjeindeksopsjoner og aksjeopsjoner	0	1	0	1
Kortsiktige plasseringer i verdipapirer	29	3 141	420	3 590
Sum eiendeler	29	3 900	1 646	5 575
Ansvarlig lånekapital	0	-172	0	-172
Gjeld til kredittinstitusjoner	0	0	0	0
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	0	-4 409	0	-4 409
Rentederivater ¹	0	-586	0	-586
Valutaderivater	0	-47	0	-47
Innskudd fra og gjeld til kunder	0	-1 951	0	-1 951
Gjeld klassifisert som holdt for salg	0	0	0	0
Sum forpliktelser	0	-7 165	0	-7 165

¹ Verdien av sikringsinstrumentene øremerket til virkelig verdisikring er per 31. desember 2012 positiv med 192 millioner.

Konsernets finansielle instrumenter til virkelig verdi, nivå 3, per 31. mars 2013

MILLIONER KRONER	UTLÅN	KORTSIKTIGE PLASSERINGER I VERDIPAPIRER	TOTALT
Inngående balanse	1 226	420	1 646
Investeringer i perioden/nye avtaler	0	0	0
Salg i perioden (til bokført verdi)	0	0	0
Forfalt	-52	0	-52
Overført fra nivå 1 eller 2	0	0	0
Overført til nivå 1 eller 2	0	0	0
Verdiendringer finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi, gevinster og tap	7	0	7
Utgående balanse	1 181	420	1 601
Hervav periodens resultat vedrørende finansielle instrumenter som fremdeles er på balansen	7	0	7

Konsernets finansielle instrumenter til virkelig verdi, nivå 3, per 31. mars 2012

MILLIONER KRONER	UTLÅN	KORTSIKTIGE PLASSERINGER I VERDIPAPIRER	TOTALT
Inngående balanse	1 880	178	2 058
Investeringer i perioden/nye avtaler	69	39	108
Salg i perioden (til bokført verdi)	0	0	0
Forfalt	-277	0	-277
Overført fra nivå 1 eller 2	0	0	0
Overført til nivå 1 eller 2	0	0	0
Verdiendringer finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi, gevinster og tap	4	0	4
Utgående balanse	1 676	217	1 893
Hervav periodens resultat vedrørende finansielle instrumenter som fremdeles er på balansen	5	0	5

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

MILLIONER KRONER	UTLÅN	KORTSIKTIGE PLASSERINGER I VERDIPAPIRER	TOTALT
Inngående balanse	1 880	178	2 058
Investeringer i perioden/nye avtaler	54	242	296
Salg i perioden (til bokført verdi)	0	0	0
Forfalt	-746	0	-746
Overført fra nivå 1 eller 2	0	0	0
Overført til nivå 1 eller 2	0	0	0
Verdiendringer finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi, gevinster og tap	38	0	38
Utgående balanse	1 226	420	1 646
Herav periodens resultat vedrørende finansielle instrumenter som fremdeles er på balansen	40	0	40

Sensitivetsanalyse nivå 3

For utlån vurdert til virkelig verdi er det kun marginendringer som er en ikke observerbar input til virkelig verdi beregningen. Marginendringer påvirker ikke beregningen av virkelig verdi i vesentlig grad og er av den grunn ikke kvantifisert.

Konsernets verdsettelsesteknikk

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

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

NOTE 5. ANDRE DRIFTSINNTEKTER

MILLIONER KRONER	1. KV. 2013	1. KV. 2012	ÅRET 2012
Garantiprovisjon	1	2	1
Netto provisjonsinntekter/kostnader ¹	49	23	140
Andre driftsinntekter	1	3	4
Sum andre driftsinntekter	51	28	145

¹ Provisjonsinntekter vedrørende forvaltning av porteføljen i SpareBank1 Næringskreditt og SpareBank1 Boligkreditt utgjorde 48 millioner kroner i 1. kvartal 2013 og 18 millioner kroner i tilsvarende periode i fjor. For året 2012 ble 127 millioner inntektsført.

NOTE 6. FORLIK

Forlik med Glitnir banki hf, Island

Glitnir banki hf, nå Glitnir hf, saksøkte BN Bank ASA i 2011 for det de hevdet var urettmessig motregning av omlag 240 millioner kroner tilknyttet ulike krav og motkrav mellom partene erklært av BN Bank ASA i november 2009. Oslo tingrett avsa i januar 2012 dom hvoretter BN Bank ASA ble dømt til å betale tilbake Glitnir hf om lag 213 millioner kroner pluss renter.

Det ble etter rettsaken ført forhandlinger mellom BN Bank ASA og Winding Up Board for Glitnir hf. Partene ble enige om et forlik hvoretter BN Bank ASA betalte 81,8 millioner kroner til Glitnir hf og Glitnir hf aksepterte motregning av øvrig omtvistede del på om lag 135,2 millioner kroner.

BN Bank ASA har tidligere bokført store deler av kravene mot Glitnir som ble benyttet til motregning, som tapt og ikke som oppgjort gjennom motregning. Resultateffekten av forliket før skatt ble derfor en inntektsføring på 117 millioner kroner i 2012.

Strukturerte produkter

I forbindelse med salg og/eller utstedelse av de strukturerte produktene så har BN Bank sikret eksponeringen i form av aksjeopsjoner, aksjeindeksopsjoner og renteswap-avtaler. Finansuroen i 2008 medførte at enkelte kontraktsmotparter falt bort, og det lot seg ikke gjøre å erstatte alle sikringsforretningene. Konkursboet til en av kontraktsmotpartene stilte i 2011 et motkrav på 12 millioner kroner, som BN Bank var uenig i. I 4. kvartal 2012 har dette kravet falt bort og posisjonen er snudd slik at BN Bank nå har et krav i boet på 0,6 millioner kroner.

NOTE 7. TAP OG NEDSKRIVNINGER PÅ UTLÅN VURDERT TIL AMORTISERT KOST OG GARANTIER

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

MILLIONER KRONER	1. KV. 2013	1. KV. 2012	ÅRET 2012
Konstaterte tap utover tidligere års nedskrivninger	0	0	20
Konstaterte tap på engasjementer uten tidligere nedskrivninger	0	0	0
Konstaterte tap overført til solgt portefølje	0	0	0
Periodens nedskrivninger:			
Endring i gruppenedskrivninger	1	-19	-20
Endring i gruppenedskrivninger knyttet til garantiporteføljen	-13	1	40
Endring i gruppenedskrivninger overført til solgt portefølje	0	0	0
Sum endring i gruppenedskrivninger	-12	-18	20
Økning på engasjementer med nedskrivning fra tidligere år ¹	14	18	26
Avsetning på engasjementer uten tidligere nedskrivninger	55	11	68
Reduksjon på engasjementer med nedskrivning fra tidligere år	0	-2	-18
Endring i individuelle nedskrivninger overført til solgt portefølje	0	0	0
Sum endring i individuelle nedskrivninger	69	27	76
Brutto tap på utlån	57	9	116
Inngått på tidligere konstaterte tap	5	0	2
Tap på utlån	-52	9	114
Inntektsførte renter på nedskrevne lån	2	2	6

¹ Verdiendringer knyttet til overtatte eiendommer utgjorde 10 millioner kroner per 31.03.2013.

MILLIONER KRONER	31.03.13	31.03.12	31.12.12
Individuelle nedskrivninger til dekning av tap på utlån ved starten av perioden	48	94	94
Konstaterte tap dekket av tidligere års individuelle nedskrivninger	-1	-12	-40
Periodens nedskrivning:			
Økning på engasjementer med individuelle nedskrivninger fra tidligere år	0	4	12
Nedskrivning på engasjementer uten tidligere individuelle nedskrivninger	55	0	0
Reduksjon på engasjementer med individuelle nedskrivninger fra tidligere år	0	-1	-18
Overført eiendeler klassifisert som holdt for salg	0	0	0
Individuelle nedskrivninger til dekning av tap på utlån ved slutten av perioden	102	85	48
Gruppenedskrivninger til dekning av tap på utlån ved starten av perioden	65	85	85
Periodens gruppenedskrivning til dekning av tap på utlån	1	-19	-20
Overført eiendeler klassifisert som holdt for salg	0	0	0
Gruppenedskrivning til dekning av tap på utlån ved slutten av perioden	66	66	65

MILLIONER KRONER	31.03.13	31.03.12	31.12.12
Avsetning tap finansiell garanti vedrørende garantiporteføljen ved starten av perioden ¹	72	28	28
Konstaterte tap dekket av tidligere års individuelle nedskrivninger	0	-1	-27
Periodens nedskrivning:			
Økning på engasjementer med individuelle nedskrivninger fra tidligere år	13	8	3
Nedskrivning på engasjementer uten tidligere individuelle nedskrivninger	0	11	68
Reduksjon på engasjementer med individuelle nedskrivninger fra tidligere år	0	0	0
Avsetning tap finansiell garanti vedr. garantiporteføljen ved slutten av perioden ¹	85	46	72
Gruppenedskrivninger knyttet til garantiporteføljen ved starten av perioden	47	20	20
Periodens gruppenedskrivninger til dekning av tap i garantiporteføljen	-13	-13	27
Gruppenedskrivninger knyttet til garantiporteføljen ved slutten av perioden ¹	34	7	47
Individuell nedskrivning vedrørende garantiporteføljen klassifisert som holdt for salg	0	0	0
Gruppenedskrivninger knyttet til garantiporteføljen klassifisert som holdt for salg	0	0	0
Sum tapsavsetninger vedrørende garantiporteføljen	119	53	119

¹ BN Bank har tidligere inngått avtale med SpareBank1 SMN om overtagelse av bankens portefølje i Ålesund. Den 1. februar 2012 reviderte partene avtalen slik at BN Bank solgte 2,3 milliarder av porteføljen på 3,1 milliarder til SpareBank 1 SMN. BN Bank garanterer nå for 60 % av kredittrisikoen for den gjenværende porteføljen (omtalt som garantiporteføljen) på 571 millioner kroner. Bankens maksimale tap er dermed redusert til 343 millioner kroner, som utgjør 1,0 prosent av konsernets samlede utlån ved utgangen av 1. kvartal 2013. Total avsetning for tap i garantiporteføljen utgjør 119 millioner ved utgangen av mars 2013. BN Bank garanterer for tap i denne porteføljen i en periode på 3-5 år fra den opprinnelige avtaleinngåelsen. Avsetningen er klassifisert under påløpte kostnader og forskuddsbetalte inntekter.

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

MILLIONER KRONER	31.03.13	31.03.12	31.12.12
Brutto hovedstol	405	539	404
Individuelle nedskrivninger	2	53	3
Netto hovedstol	403	486	401

Øvrige lån hvor det er foretatt individuell nedskrivning ¹

MILLIONER KRONER	31.03.13	31.03.12	31.12.12
Brutto hovedstol	779	232	524
Individuelle nedskrivninger	185	78	117
Netto hovedstol	594	154	407

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

MILLIONER KRONER	BRUTTO UTESTÅENDE 31.03.13	%	BRUTTO UTESTÅENDE 31.03.12	%	BRUTTO UTESTÅENDE 31.12.12	%
Bedriftsmarkedet	354	1,46	455	1,86	341	1,36
Personmarkedet	51	0,59	64	0,67	63	0,77
Garantiporteføljen	0	0,00	20	2,64	0	0,00
Totalt	405	1,21	539	1,55	404	1,19

¹ Når det gjelder noteinformasjon vedrørende misligholdte lån, øvrige lån med individuell nedskrivning og misligholdte lån fordelt på sektor og i % av utlån så er tallene som er opplyst inkludert garantiporteføljen mot SpareBank1 SMN.

² Misligholdte lån i % av utlån blir beregnet på grunnlag av utlån i videreført virksomhet og garantiporteføljen.

NOTE 8. OVERSIKT BRUTTO FORVALTET UTLÅN

MILLIONER KRONER	31.03.13	31.03.12	31.12.12
Utlån BM og PM konsern	33 030	32 867	32 394
Selgerkreditt	-22	1 142	911
Brutto utlån	33 008	34 009	33 305
Utlån overført til SpareBank1 Næringskreditt	9 953	8 099	9 919
Utlån overført til SpareBank1 Boligkreditt	6 148	3 772	6 240
Sum utlån forvaltet portefølje	49 109	45 880	49 464
Solgt portefølje	0	92	13

NOTE 9. OVERFØRING AV UTLÅN TIL SPAREBANK1 NÆRINGSKREDITT

SpareBank 1 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. mars 2013. Hensikten med kredittforetaket er å sikre bankene i alliansen stabil og langsiktig finansiering av næringsseidendom til konkurransedyktige priser. SpareBank1 Næringskreditt erverver utlån med pant i næringsseidendom 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 næringsseidendom innenfor 60 prosent av takst. Overførte lån er juridisk eid av Sparebank 1 Næringskreditt AS og BNkreditt har, utover forvaltningsrett og rett til å overta helt eller delvis nedskrevne lån, ingen rett til bruk av lånene. Ved utgangen av mars 2013 er bokført verdi av overførte utlån 10,0 milliarder kroner. BNkreditt forestår forvaltningen av overførte utlån og BNkreditt mottar en provisjon basert på nettoen av avkastningen på utlånene banken har overført og kostnadene i selskapet.

BN Bank har garantert for engasjementer som er overført i den grad engasjementene overstiger 25 prosent av SpareBank 1 Næringskreditt AS sin ansvarlige kapital. Per 31. mars 2013 utgjør de nevnte garantiene 107 millioner kroner.

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 ved utgangen av 1. kvartal 2013 og 2012.

Garanti stilt fra BN Bank til BNkreditt

For å ivareta eksisterende obligasjonseieres interesser i BNkreditt har BN Bank i forbindelse med overføringen av utlån til SpareBank 1 Næringskreditt inntatt for at BNkreditt skal ha en kapitaldekning på minst 20 prosent til enhver tid. I den grad kapitaldekningen er lavere enn 20 prosent skal morbanken stå tilbake for sitt tilgodehavende i BNkreditt og/eller stille garanti. Per 31. mars 2013 har BNkreditt en kapitaldekning på 15,88 prosent. Beløpet morbanken står tilbake for utgjør 805 millioner kroner per 31. mars 2013.

NOTE 10. OVERFØRING AV UTLÅN TIL SPAREBANK1 BOLIGKREDITT

SpareBank 1 Boligkreditt er eid av sparebanker som inngår i SpareBank 1-alliansen og er samlokalisert med SpareBank 1 Næringskreditt AS i Stavanger. BN Bank har en eierandel på 3,90% pr 31. mars 2013. Hensikten med kredittforetaket er å sikre bankene i alliansen stabil og langsiktig finansiering av boliglån til konkurransedyktige priser. Obligasjonene til SpareBank 1 Boligkreditt har en rating på Aaa og AAA fra henholdsvis Moody's og Fitch. SpareBank 1 Boligkreditt erverver utlån med pant i boliger og utsteder obligasjoner med fortrinnsrett innenfor regelverket for dette som ble etablert i 2007. Som en del av alliansen kan BN Bank overføre utlån til foretaket, og som en del av bankens finansieringsstrategi er det overført utlån til foretaket. Lån overført til SpareBank 1 Boligkreditt AS er sikret med pant i bolig innenfor 75 prosent av takst. Overførte utlån er juridisk eid av SpareBank 1 Boligkreditt AS og BN Bank har, utover forvaltningsrett og rett til å overta helt eller delvis nedskrevne lån, ingen rett til bruk av lånene. Ved utgangen av mars 2013 er bokført verdi av overførte utlån 6,1 milliarder kroner. BN Bank forestår forvaltningen av overførte utlån og BN Bank mottar en provisjon basert på nettoen av avkastningen på utlånene banken har overført og kostnadene i selskapet.

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

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

De lånene som er overført til SpareBank 1 Boligkreditt AS er svært godt sikret og har en svært liten tapssannsynlighet. BN Bank har en gjenværende involvering i form av en mulig avregning mot provisjonen. Dersom det oppstår regnskapsmessig kreditttap eller marginsvikt knyttet til ett eller flere overførte utlån kan SpareBank 1 Boligkreditt AS redusere den provisjon BN Bank mottar med tapet. Reduksjon i provisjon for BN Bank er begrenset til kalenderårets samlede provisjon og dersom SpareBank 1 Boligkreditt AS senere får dekket sitt tap tilbakebetales provisjonen til BN Bank. Det maksimale beløp som BN Bank 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 BN Bank til SpareBank 1 Boligkreditt AS tilsvarer nominell verdi på overførte utlån og vurderes tilnærmet sammenfallende med lånenes virkelige verdi per utgangen av 1. kvartal 2013 og 2012.

NOTE 11. INNLÅN

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

Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer

Konsernet har emitert obligasjoner og sertifikater for pålydende 1 995 millioner kroner per 31.03.2013, enten som nyemisjoner eller utvidelse av eksisterende åpne lån.

MILLIONER KRONER	SERTIFIKATER	OBLIGASJONER	SUM
Netto gjeld (pålydende) 01.01.2013	3 234	14 827	18 061
Nyemisjoner	0	1 635	1 635
Utvidelse av eksisterende	0	360	360
Oppkjøp og forfall av eksisterende	-392	-2 203	-2 595
Netto gjeld (pålydende) 31.03.2013	2 842	14 619	17 461

Ansvarlig lånekapital og fondsobligasjon

Konsernet har ikke emittert ansvarlig lån per 31.03.2013.

MILLIONER KRONER	FONDS- OBLIGASJONER	ANSVARLIG LÅNEKAPITAL	SUM
Netto gjeld (pålydende) 01.01.2013	650	955	1 605
Nyemisjoner	0	0	0
Utvidelse av eksisterende	0	0	0
Oppkjøp og forfall av eksisterende	0	-156	-156
Netto gjeld (pålydende) 31.03.2013	650	799	1 449

Innregnede verdier

MILLIONER KRONER	31.03.13	31.03.12	31.12.12
Sertifikater vurdert til amortisert kost	0	1 261	0
Sertifikater utpekt til virkelig verdi	2 903	821	3 285
Sum innregnet verdi av sertifikater	2 903	2 082	3 285
Obligasjoner vurdert til amortisert kost	9 588	10 347	10 028
Obligasjoner vurdert til amortisert kost (sikret gjeld)	4 172	2 520	3 932
Obligasjoner utpekt til virkelig verdi	1 125	3 194	1 124
Sum innregnet verdi av obligasjoner	14 885	16 061	15 084
Sum innregnet verdi av gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	17 788	18 143	18 369

MILLIONER KRONER	31.03.13	31.03.12	31.12.12
Fondsobligasjoner vurdert til amortisert kost	483	482	482
Fondsobligasjoner utpekt til virkelig verdi	176	172	172
Sum innregnet verdi av fondsobligasjoner	659	654	654
Ansvarlig lån vurdert til amortisert kost	803	804	959
Ansvarlig lån utpekt til virkelig verdi	0	0	0
Sum innregnet verdi av ansvarlig lån	803	804	959
Sum innregnet verdi av ansvarlig lån og fondobligasjoner	1 462	1 458	1 613

NOTE 12. SOLGT VIRKSOMHET

Øvrige eiendeler og gjeld klassifisert som holdt for salg i forbindelse med mislighold av et låneforhold i 2010, overtok banken 100 % av aksjene i et selskap. Banken videresolgte virksomheten i 2. kvartal 2012.

NOTE 13. VIRKELIG VERDI AV FINANSIELLE INSTRUMENTER SAMMENLIGNET MED INNREGNET VERDI

	31.03.13		31.03.12		31.12.12	
MILLIONER KRONER	VIRKELIG VERDI	INNREGNET VERDI	VIRKELIG VERDI	INNREGNET VERDI	VIRKELIG VERDI	INNREGNET VERDI
Ansvarlig utlån	0	0	0	0	0	0
Utlån	32 862	32 862	33 859	33 859	33 193	33 193
Forskuddsbetalte kostnader og opptjente inntekter	62	62	315	315	52	52
Rentederivater	694	694	840	840	706	706
Valutaderivater	36	36	58	58	52	52
Aksjeindeksopsjoner og aksjeopsjoner	1	1	8	8	1	1
Kortsiktige plasseringer i verdipapirer	6 117	6 115	6 349	6 351	6 144	6 135
Kontanter og fordringer på kredittinstitusjoner	1 205	1 205	721	721	1 495	1 495
Eiendeler klassifisert som holdt for salg	0	0	15	15	0	0
Ansvarlig lånekapital	-1 476	-1 462	-1 450	-1 458	-1 605	-1 613
Gjeld til kredittinstitusjoner	-519	-519	-1 370	-1 370	-519	-519
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer ¹	-17 866	-17 788	-18 091	-18 143	-18 465	-18 369
Påløpte kostnader og forskuddsbetalte inntekter	-119	-119	-54	-54	-119	-119
Annen kortsiktig gjeld	-8	-8	-974	-974	-1	-1
Rentederivater	-582	-582	-768	-768	-586	-586
Valutaderivater	-31	-31	-49	-49	-47	-47
Innskudd fra og gjeld til kunder ¹	-17 041	-17 041	-16 154	-16 154	-16 910	-16 910
Gjeld klassifisert som holdt for salg	0	0	0	0	0	0
Sum	3 335	3 425	3 255	3 197	3 391	3 470

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.

NOTE 14. MOTREGNINGSRETT FINANSIELLE DERIVATER

Finansielle eiendeler

31.03.13

MOTPART	BELØP I BALANSEN	BELØPET SOM ER GJENSTAND FOR NETTOOPPGJØR ¹	BELØP ETTER MULIG NETTOOPPGJØR
Motpart 1	325	71	254
Motpart 2	158	158	0
Motpart 3	120	29	91
Motpart 4	69	50	19
Motpart 5	46	46	0
Motpart 6	12	12	0
Sum	730	366	364

Finansielle forpliktelser

31.03.13

MOTPART	BELØP I BALANSEN	BELØPET SOM ER GJENSTAND FOR NETTOOPPGJØR ¹	BELØP ETTER MULIG NETTOOPPGJØR
Motpart 1	73	73	0
Motpart 2	389	158	231
Motpart 3	29	29	0
Motpart 4	49	49	0
Motpart 5	61	46	15
Motpart 6	12	12	0
Sum	613	367	246

Finansielle eiendeler

31.03.12

MOTPART	BELØP I BALANSEN	BELØPET SOM ER GJENSTAND FOR NETTOOPPGJØR ¹	BELØP ETTER MULIG NETTOOPPGJØR
Motpart 1	385	62	323
Motpart 2	197	197	0
Motpart 3	119	37	82
Motpart 4	46	46	0
Motpart 5	41	41	0
Motpart 6	18	18	0
Motpart 7	0	0	0
Motpart 8	7	0	7
Sum	813	401	412
Ikke motregningsrett	85		

Finansielle forpliktelser

31.03.12

MOTPART	BELØP I BALANSEN	BELØPET SOM ER GJENSTAND FOR NETTOOPPGJØR ¹	BELØP ETTER MULIG NETTOOPPGJØR
Motpart 1	61	61	0
Motpart 2	523	198	325
Motpart 3	37	37	0
Motpart 4	49	46	3
Motpart 5	58	41	17
Motpart 6	31	18	13
Motpart 7	9	0	9
Sum	768	401	367

Finansielle eiendeler

31.12.12

MOTPART	BELØP I BALANSEN	BELØPET SOM ER GJENSTAND FOR NETTOOPPGJØR ¹	BELØP ETTER MULIG NETTOOPPGJØR
Motpart 1	358	70	288
Motpart 2	161	161	0
Motpart 3	136	29	107
Motpart 4	57	43	14
Motpart 5	37	37	0
Motpart 6	9	9	0
Sum	758	349	409

Finansielle forpliktelser

31.12.12

MOTPART	BELØP I BALANSEN	BELØPET SOM ER GJENSTAND FOR NETTOOPPGJØR ¹	BELØP ETTER MULIG NETTOOPPGJØR
Motpart 1	69	69	0
Motpart 2	418	162	256
Motpart 3	29	29	0
Motpart 4	43	43	0
Motpart 5	62	37	25
Motpart 6	11	9	2
Motpart 7	1	0	1
Sum	633	349	284

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

NOTE 15. KAPITALDEKNING

Prosess for vurdering av kapitalbehov

BN Bank har etablert en strategi og prosess for risikostyring og vurdering av kapitalbehov og for 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 omdømmerisiko, compliance-risiko og strategisk risiko. 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.

MILLIONER KRONER	31.03.13	31.03.12	31.12.12
Aksjekapital	668	649	668
Annen egenkapital	2 682	2 524	2 673
Sum balanseført egenkapital	3 350	3 173	3 341
Netto evigvarende ansvarlig kapital (fondsobligasjonsinnlån) ¹	557	656	559
Fradrag for:			
Ansvarlig kapital i andre finansinstitusjoner	-121	-113	-121
Immaterielle eiendeler	-7	-19	-10
Utsatt skattefordel	-43	-43	-40
Andre fradrag i kjernekapital	0	-39	0
Kjernekapital	3 736	3 615	3 729
Tidsbegrenset ansvarlig lånekapital	803	803	837
Fondsobligasjon, hybridkapital utover 15%	101	113	95
Fradrag for:			
Tidsbegrenset ansvarlig lånekapital som ikke kan medregnes	0	0	0
Andre fradrag i tilleggskapital	-121	-39	0
Netto tilleggskapital	784	877	932
Sum ansvarlig kapital	4 520	4 492	4 661
Risikovektet balanse	31 069	31 549	30 923
Kjernekapitaldekning (%)	12,02	11,46	12,06
Kjernekapital eksl hybridkapital og fradragposter (Ren kjernekapital) (%)	10,25	11,48	10,25
Kapitaldekning (%)	14,55	14,24	15,07

¹ For nærmere detaljer, se note 11.

Spesifikasjon av risikovektet balanse

	31.03.13		31.03.12		31.12.12	
MILLIONER KRONER	INNREGNET BELØP	VEKTET BELØP	INNREGNET BELØP	VEKTET BELØP	INNREGNET BELØP	VEKTET BELØP
0 %	1 000	0	1 005	0	1 486	0
10 %	2 271	227	1 734	173	2 094	209
20 %	3 852	770	5 048	1 010	5 056	1 011
35 %	9 862	3 451	9 955	3 484	9 289	3 251
50 %	10	5	848	424	3	2
75 %	71	53	356	267	91	68
100 %	26 563	26 563	26 191	26 191	26 381	26 381
Plasseringer som inngår i handelsporteføljen	0	0	0	0	0	0
Omsettelige gjeldsbrev som inngår i handelsporteføljen	0	0	0	0	0	0
Sum risikovektet balanse	43 628	31 069	45 137	31 549	44 400	30 923
Kapitaldekning		14,57		14,24		15,07

NOTE 16. BETINGEDE FORPLIKTELSER**Salg av strukturerte produkter**

Banken ble i 2008 saksøkt i et gruppesøksmål vedrørende strukturerte spareprodukter. Høyesterett har fastslått i februar 2010 at gruppesøksmål ikke er egnet for å vurdere denne type produkter. Gruppesøksmålet mot BN Bank har med dette fått sin endelige avklaring.

Tre av bankens kunder tok etter dette ut stevning mot banken på individuelt grunnlag. Banken ble ved dom av 8. juli 2011 frifunnet i Oslo Tingrett, men dommen ble anket til Borgarting Lagmannsrett. Saken er nå hevet som forlikt, med samme resultat for banken som etter tingrettens dom hvor banken måtte dekke egne saksomkostninger.

I tillegg har BN Bank gitt lån til finansiering av strukturerte produkter Artemis. BN Bank ble stevnet av 6 kunder, hvorav 3 aksjeselskaper. 2 saksøkere har trukket søksmålet, og samlet lånebeløp utgjør nå 100 millioner kroner. Omtvistet beløp gjelder renter.

I mars 2013 falt Høyesteretts domsavsigelse i den såkalte "Røeggen-saken". Finansklagenemnda har i den forbindelse bedt BN Bank og andre banker gjøre en ny vurdering av deres klager i nemnda sett i lys av domsavsigelsen. BN Bank har ikke funnet grunnlag for å endre sitt standpunkt og mener fortsatt at de saker som banken er involvert i ikke er sammenlignbare med "Røeggen-saken". Som følge av dette er det ikke foretatt avsetninger knyttet til strukturerte produkter i 1. kvartal 2013.

NOTE 17. BETINGEDE UTFALL, HENDELSER ETTER BALANSEDAGEN

Foruten de forhold som er omtalt i note 16 foreligger det ikke eiendeler eller forpliktelser som det knytter seg betingede utfall til og der disse utfall kan ha vesentlig påvirkning på konsernets finansielle stilling og resultat.

Det har ikke vært vesentlige hendelser etter balansedagen.

NOTE 18. RESULTATREGNSKAP 5 SISTE KVARTAL

MILLIONER KRONER	1. KV. 2013	4. KV. 2012	3. KV. 2012	2. KV. 2012	1. KV. 2012
Renteinntekter og lignende inntekter	394	391	394	399	430
Rentekostnader og lignende kostnader	307	306	305	314	346
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	87	85	89	85	84
Verdiendring finansielle instrumenter til virkelig verdi, gevinster og tap	12	9	5	0	15
Andre driftsinntekter	51	53	33	31	28
Forlik	0	117	0	0	0
Sum andre driftsinntekter	63	179	38	31	43
Lønn og generelle administrasjonskostnader	46	46	50	52	55
Avskrivninger og nedskrivninger	3	17	5	5	4
Andre driftskostnader	7	8	7	5	8
Sum andre driftskostnader	56	71	62	62	67
Tap på utlån	52	78	13	14	9
Resultat før skatt	42	115	52	40	51
Beregnet skattekostnad	12	33	14	11	14
Resultat etter skatt	30	82	38	29	37

Resultatregnskap

MORBANK

MILLIONER KRONER	NOTE	1. KV. 2013	1. KV. 2012	ÅRET 2012
Renteinntekter og lignende inntekter		315	323	1 249
Rentekostnader og lignende kostnader		276	286	1 086
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		39	37	163
Verdiendring finansielle instrumenter til virkelig verdi, gevinster og tap	2	19	15	50
Andre driftsinntekter	4	16	13	49
Forlik	5	0	0	117
Sum andre driftsinntekter		35	28	216
Lønn og generelle administrasjonskostnader		27	37	130
Ordinære av- og nedskrivninger		3	4	31
Andre driftskostnader		4	3	7
Sum andre driftskostnader		34	44	168
Driftsresultat før tap på utlån		40	21	211
Tap på utlån	7	-4	6	116
Driftsresultat etter tap på utlån		44	15	95
Inntekter av eierinteresser i konsernselskaper	6	0	0	164
Resultat før skattekostnad		44	15	259
Skattekostnad		12	4	72
Resultat etter skatt		32	11	187
Totalresultat				
Resultat etter skatt		32	11	187
Oppstilling av andre inntekter og kostnader				
Poster som ikke vil bli reklassifisert til resultat:				
Aktuarielle gevinster og tap pensjon	1	0	0	14
Skatt		0	0	-4
Andre inntekter og kostnader (etter skatt)		0	0	10
Totalresultat		32	11	197

Balanse

			MORBANK		
MILLIONER KRONER	NOTE	31.03.13	31.03.12	31.12.12	
Utsatt skattefordel		0	4	0	
Immatrielle eiendeler		7	19	10	
Eierinteresser i konsernselskaper		1 877	1 877	1 877	
Ansvarlig utlån		451	527	451	
Varige driftsmidler		17	22	18	
Utlån	7, 8, 9, 10, 13, 14	14 030	14 502	15 043	
Forskuddsbetalinger og opptjente inntekter		64	156	53	
Finansielle derivater	13, 14	654	745	662	
Kortsiktige plasseringer i verdipapirer		5 592	5 827	5 612	
Konter og fordringer på kredittinstitusjoner		13 949	11 284	12 860	
Eiendeler klassifisert som holdt for salg	12	1	16	1	
Sum eiendeler		36 642	34 979	36 587	
Aksjekapital		668	649	668	
Overkurs		266	190	266	
Annen egenkapital		1 294	1 171	1 262	
Sum egenkapital		2 228	2 010	2 196	
Utsatt skatt		42	0	42	
Ansvarlig lånekapital	11	1 462	1 458	1 613	
Gjeld til kredittinstitusjoner		807	2 123	806	
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	11	14 274	11 828	14 123	
Påløpte kostnader og forskuddsbetalte inntekter	7	192	125	183	
Annen kortsiktig gjeld		12	486	80	
Betalbar skatt		14	36	31	
Finansielle derivater	13, 14	570	759	603	
Innskudd fra og gjeld til kunder		17 041	16 154	16 910	
Gjeld klassifisert som holdt for salg	12	0	0	0	
Sum gjeld		34 414	32 969	34 391	
Sum gjeld og egenkapital		36 642	34 979	36 587	

Trondheim, 2. mai 2013

Styret i BN Bank ASA

Tore Medhus
(Nestleder)

Stig Arne Engen

Finn Haugan
(Leder)

Harald Gaupen

Helene Jebsen Anker

Kristin Undheim

Anita Finserås Bretun
(Ansattrepresentant)

Ella Skjørestad

Gunnar Hovland
(Administrerende direktør)

Endring i egenkapital

					MORBANK
MILLIONER KRONER	AKSJE- KAPITAL	OVERKURS- FOND	ANNEN INNSKUTT EGENKAPITAL	ANNEN EGENKAPITAL ^{1,2}	SUM EGENKAPITAL
Balanse 01.01.12	649	190	282	878	1 999
Periodens resultat	0	0	0	11	11
Balanse 31.03.2012	649	190	282	889	2 010
Utbetaling av utbytte	0	0	0	-95	-95
Aksjekapitalforhøyelse	19	76	0	0	95
Periodens resultat	0	0	0	176	176
Aktuarielle gevinster/tap pensjon (etter skatt)	0	0	0	10	10
Balanse 31.12.2012	668	266	282	980	2 196
Periodens resultat	0	0	0	32	32
Aktuarielle gevinster/tap pensjon (etter skatt)	0	0	0	0	0
Balanse 31.03.2013	668	266	282	1 012	2 228

¹ Fond for urealiserte gevinster inngår i annen egenkapital. Per 31.12.2012 er det avsatt 174 millioner kroner.

² Se note 1 for mer informasjon vedrørende endringer knyttet til pensjon

Trondheim, 2. mai 2013

Styret i BN Bank ASA

Kontantstrømoppstilling

MORBANK

MILLIONER KRONER	1. KV. 2013	1. KV. 2012	ÅRET 2012
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter			
Rente-/provisjonsinnbetalinger og gebyrer fra kunder	123	603	805
Rente-/provisjonsutbetalinger og gebyrer til kunder	-53	-32	-475
Innbetaling av renter på andre plasseringer	22	10	255
Utbetaling av renter på andre lån	-92	-65	-551
Inn-/utbetalinger (-) på utlån til kunder	96	-282	-1 187
Inn-/utbetalinger på innskudd og gjeld fra kunder	-131	63	1 211
Inn-/utbetalinger (-) på gjeld til kredittinstitusjoner	187	288	-1 362
Inn-/utbetalinger(-) ved utstedelse og tilbakekjøp av verdipapirer	123	798	2 668
Innbetalinger på tidligere avskrevne fordringer	6	2	3
Andre inn-/utbetalinger	-110	-48	229
Utbetalinger til leverandører for varer og tjenester	-9	-13	-60
Utbetalinger til ansatte, pensjoner og sosiale kostnader	-14	-22	-66
Utbetalinger av skatter	-17	0	-34
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	131	1 302	1 436
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter			
Inn-/utbetalinger (-) på fordringer på kredittinstitusjoner	-237	-485	-731
Inn-/utbetalinger (-) på kortsiktige plasseringer i verdipapirer	26	-813	-578
Inn-/utbetalinger (-) på langsiktige plasseringer i verdipapirer	0	0	164
Innbetalinger ved salg av driftsmidler m.v.	0	0	0
Utbetalinger ved kjøp av driftsmidler m.v.	0	-3	-15
Innbetalinger fra salg av datterselskap	0	0	0
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	-211	-1 301	-1 160
Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter			
Innbetalinger av ansvarlig lånekapital	-156	0	156
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	-156	0	156
Netto kontantstrøm for perioden	-236	1	432
Beholdning av kontanter og fordringer på sentralbanker pr. 1.1. *	436	4	4
Beholdning av kontanter og fordringer på sentralbanker ved slutten av perioden	200	5	436

* For morbank består beholdning av innskudd i Norges Bank.

Noter

Note 1. Regnskapsprinsipper	34
Note 2. Verdiendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi, gevinster og tap	35
Note 3. Virkelig verdi av finansielle instrumenter	36
Note 4. Andre driftsinntekter	40
Note 5. Forlik	40
Note 6. Inntekter av eierinteresser i konsernselskaper	40
Note 7. Tap og nedskrivninger på utlån vurdert til amortisert kost og garantier	41
Note 8. Oversikt brutto forvaltet utlån	43
Note 9. Overføring av utlån til SpareBank1 Næringskreditt	43
Note 10. Overføring av utlån til SpareBank1 Boligkreditt	44
Note 11. Innlån	44
Note 12. Solgt virksomhet	46
Note 13. Virkelig verdi av finansielle instrumenter sammenlignet med innregnet verdi	46
Note 14. Motregningsrett finansielle derivater	47
Note 15. Kapitaldekning	49
Note 16. Betingede forpliktelser	50
Note 17. Betingede utfall, hendelser etter balansedagen	50
Note 18. Resultatregnskap 5 siste kvartal	50

NOTE 1. REGNSKAPSPRINSIPPER

Delårsregnskapet er utarbeidet i samsvar med IFRS, herunder IAS 34 om delårsregnskap. En beskrivelse av de regnskapsprinsipper konsernet har lagt til grunn ved avleggelse av delårsregnskapet fremgår av årsregnskapet for 2012 med følgende unntak:

Pensjon

Fra 1. januar 2013 har foretaket anvendt IAS 19 Ytelser til ansatte og endret basis for beregning av pensjonsforpliktelser og pensjonskostnader. Foretaket har tidligere benyttet korridormetoden for regnskapsføring av uamortiserte estimatavvik. Korridormetoden er ikke lenger tillatt, og alle estimatavvik skal etter IAS 19R føres i oppstilling over andre inntekter og kostnader (OCI). Estimatavvik per 1. januar 2012 som utgjorde 19,1 millioner kroner er nullstilt. Pensjonsforpliktelsen økte tilsvarende per 1. januar 2012, mens egenkapitalen ble redusert med 13,7 millioner kroner etter skatt.

Tidligere ble avkastning på pensjonsmidler beregnet ved bruk av langsiktig forventet avkastning på pensjonsmidlene. Som følge av anvendelse av IAS 19R, beregnes nå periodens netto rentekostnad ved å anvende diskonteringsrenten for forpliktelsen på begynnelsen av perioden på netto forpliktelsen. Netto rentekostnad består derfor av rente på forpliktelsen og avkastning på midlene, begge beregnet med diskonteringsrenten. Endringer i netto pensjonsforpliktelse som følge av premieinnbetalinger og utbetaling av pensjon henses. Forskjellen mellom faktisk avkastning på pensjonsmidlene og den resultatførte, regnskapsføres fortløpende mot OCI. Pensjonskostnaden i 2012 under tidligere prinsipp utgjorde 8,6 millioner kroner.

Nettoeffekt av endret prinsipp for behandling av uamortisert estimatavvik og beregning av netto rentekostnad, medførte ingen endring i den resultatførte pensjonskostnaden i 2012, mens estimatavvik for 2012 på 14,3 millioner kroner ble inntektsført under Oppstilling av andre inntekter og kostnader i 4. kvartal 2012. Pensjonsforpliktelsen per 31. desember 2012 økte til 30,7 millioner kroner. IAS 19R er anvendt retrospektivt, og sammenstillingstallene er endret.

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

MILLIONER KRONER	1. KV. 2013	1. KV. 2012	ÅRET 2012
Verdiendring rentederivater pliktig til virkelig verdi over resultat ^{1,4}	7	11	18
Verdiendring valutaderivater pliktig til virkelig verdi over resultat ²	1	59	54
Verdiendring kombinerte rente- og valutaderivater pliktig til virkelig verdi over resultat ²	0	0	0
Verdiendring aksjeindeksopsjoner og aksjeopsjoner pliktig til virkelig verdi over resultat ¹	0	0	5
Sum verdiendring finansielle instrumenter pliktig til virkelig verdi	8	70	77
Verdiendring innskudd utpekt til virkelig verdi over resultat ⁴	1	-5	-11
Verdiendring innlån utpekt til virkelig verdi over resultat ⁴	2	-13	-37
Verdiendring utlån utpekt til virkelig verdi over resultat ⁴	28	-15	-9
Verdiendring kortsiktige finansielle plasseringer utpekt til virkelig verdi ³	9	17	45
Sum verdiendring finansielle instrumenter utpekt til virkelig verdi	40	-16	-12
Verdiendring rentederivater, sikring ⁵	-9	8	53
Verdiendring innlån, sikret ⁵	9	-8	-53
Sum verdiendring finansielle instrumenter til sikring	0	0	0
Sum verdiendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi	48	54	65
Realiserte kursgevinster/-tap(-) obligasjoner og sertifikater vurdert til amortisert kost ⁶	-7	-2	-3
Realiserte kursgevinster/-tap(-) utlån og innlån vurdert til amortisert kost ⁶	-1	0	-1
Agio/disagio innlån og utlån vurdert til amortisert kost ²	-21	-37	-11
Sum verdiendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi, gevinster og tap	19	15	50

¹ I forbindelse med salg og/eller utstedelse av de strukturerte produktene så har BN Bank sikret eksponeringen i form av aksjeopsjoner, aksjeindeksopsjoner og renteswap-avtaler. Den forrige finansuroen har medført at enkelte kontraktsmotparter har falt bort, og på det tidspunktet lot det seg ikke gjøre å erstatte sikringsforretningene. BN Bank er derfor delvis eksponert for markedsutviklingen på et begrenset antall produkter. Endring i eksponering resultatføres løpende, og verken i 1. kvartal 2013 eller 2012 var det noen resultatteffekt. Årseffekt 2012 ble en inntektsføring på 5 millioner.

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. Nettoeffekten vedrørende valuta ble for konsern en inntektsføring på 3 millioner i 1. kvartal 2013, mot 2 millioner i samme periode i 2012. Årseffekt 2012 ble en inntektsføring på 3 millioner.

³ Verdiendring finansielle plasseringer utpekt til virkelig verdi utgjorde en inntektsføring på 9 millioner i 1. kvartal 2013 mot en inntektsføring på 17 millioner i samme periode i 2012. I 2012 ble årseffekten 45 millioner i inntektsføring. Finansuroen har medført store svingninger i verdien av disse plasseringene.

⁴ Nettoeffekten av rentederivater pliktig til virkelig verdi og verdiendring finansielle instrumenter utpekt til virkelig verdi utgjorde en inntektsføring på 15 millioner i 1. kvartal 2013 mot en kostnadsføring på 2 millioner i samme periode i 2012. Årseffekten i 2012 ble en kostnadsføring på 1 million.

⁵ BN Bank 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. Kredittisikoen blir ikke sikret og påvirker dermed ikke verdsettelsene. Verdien av sikringsinstrumentene er per 31. mars positiv med 132 millioner, mot 64 millioner i samme periode i 2012. Pr 31. desember 2012 var verdien positiv med 117 millioner.

⁶ Realiserte kursgevinster/-tap obligasjoner, sertifikater og innlån vurdert til amortisert kost utgjorde en kostnadsføring på 8 millioner i 1. kvartal 2013 mot en kostnadsføring på 2 millioner i samme periode i 2012. Årseffekten i 2012 var en kostnadsføring på 4 millioner.

NOTE 3. VIRKELIG VERDI AV FINANSIELLE INSTRUMENTER

Metoder for å fastsette virkelig verdi

Rentebytteavtaler, valutabytteavtaler og valutaterminer

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

Rentebytteavtaler med kredittspread

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

Sertifikater og obligasjoner

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 kredittisiko 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 kredittisiko og marginer skjer med utgangspunkt i opprinnelig påslag for kredittisiko 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 kredittisiko er gjort på basis av de løpende vurderinger som andre markedsaktører gjør av bankens kredittverdighet.

Sikret innlån

Innlån som inngår i virkelig verdisikring verdsettes 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). Vi har neddiskontert med swap-rentekurven med påslag for opprinnelig kredittspread på innlånet for å eliminere effektene av kredittrisikoen. Det er renterisikoen som sikres.

Innskudd

For innskudd 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 kredittisiko er gjort på basis av de løpende vurderinger som andre markedsaktører gjør av bankens kredittverdighet. Påslag for marginer skjer med utgangspunkt i opprinnelig margin, men med senere justering av margin i takt med marginendringer i markedet.

Opsjoner

Verdsettelse av aksjeopsjoner og aksjeindeksopsjoner til virkelig verdi skjer via innhentelse av markedspriser fra tilretteleggerne av de strukturerte produktene.

Aksjer

Aksjene består hovedsakelig av investeringene i SpareBank 1 Boligkreditt AS og SpareBank 1 Næringskreditt AS. Det er et samspill mellom overføring av utlån til disse selskapene, stille nødvendig kapital og nivået på provisjonen som mottas. Verdsettelsen av disse aksjene til virkelig verdi er tilnærmet lik kapitalen som er skutt inn i disse selskapene.

Nivåinndeling

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

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

Morbanks eiendeler og gjeld målt til virkelig verdi per 31. mars 2013

MILLIONER KRONER	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	TOTALT
Utlån	0	0	499	499
Rentederivater ¹	0	616	0	616
Valutaderivater	0	36	0	36
Aksjeindeksopsjoner og aksjeopsjoner	0	1	0	1
Kortsiktige plasseringer i verdipapirer	0	3 840	420	4 260
Sum eiendeler	0	4 493	919	5 412
Ansvarlig lånekapital	0	-176	0	-176
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	0	-2 971	0	-2 971
Rentederivater ¹	0	-539	0	-539
Valutaderivater	0	-31	0	-31
Innskudd fra og gjeld til kunder	0	-1 716	0	-1 716
Sum forpliktelser	0	-5 433	0	-5 433

¹ Verdien av sikringsinstrumentene øremerket til virkelig verdisikring er per 31. mars 2013 positiv med 132 millioner.

Morbanks eiendeler og gjeld målt til virkelig verdi per 31. mars 2012

MILLIONER KRONER	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	TOTALT
Utlån	0	0	706	706
Rentederivater ¹	0	679	0	679
Valutaderivater	0	58	0	58
Aksjeindeksopsjoner og aksjeopsjoner	0	8	0	8
Kortsiktige plasseringer i verdipapirer	290	3 687	217	4 194
Sum eiendeler	290	4 432	923	5 645
Ansvarlig lånekapital	0	-173	0	-173
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	0	-1 133	0	-1 133
Rentederivater ¹	0	-710	0	-710
Valutaderivater	0	-49	0	-49
Innskudd fra og gjeld til kunder	0	-1 623	0	-1 623
Sum forpliktelser	0	-3 688	0	-3 688

¹ Verdien av sikringsinstrumentene øremerket til virkelig verdisikring er per 31. mars 2012 positiv med 64 millioner.

Morbanks eiendeler og gjeld målt til virkelig verdi per 31. desember 2012

MILLIONER KRONER	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	TOTALT
Utlån	0	0	521	521
Rentederivater ¹	0	609	0	609
Valutaderivater	0	52	0	52
Aksjeindeksopsjoner og aksjeopsjoner	0	1	0	1
Kortsiktige plasseringer i verdipapirer	29	3 141	420	3 590
Sum eiendeler	29	3 803	941	4 773
Ansvarlig lånekapital	0	-172	0	-172
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	0	-3 350	0	-3 350
Rentederivater ¹	0	-556	0	-556
Valutaderivater	0	-47	0	-47
Innskudd fra og gjeld til kunder	0	-1 951	0	-1 951
Sum forpliktelser	0	-6 076	0	-6 076

¹ Verdien av sikringsinstrumentene øremerket til virkelig verdisikring er per 31. desember 2012 positiv med 117 millioner.

Morbanks finansielle instrumenter til virkelig verdi, nivå 3, per 31. mars 2013

MILLIONER KRONER	UTLÅN	KORTSIKTIGE PLASSERINGER I VERDIPAPIRER	TOTALT
Inngående balanse	521	420	941
Investeringer i perioden/nye avtaler	0	0	0
Salg i perioden (til bokført verdi)	-26	0	-26
Forfalt	0	0	0
Overført fra nivå 1 eller 2	0	0	0
Overført til nivå 1 eller 2	0	0	0
Verdiendringer finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi, gevinster og tap	4	0	4
Utgående balanse	499	420	919
Hervav periodens resultat vedrørende finansielle instrumenter som fremdeles er på balansen	4	0	4

Morbanks finansielle instrumenter til virkelig verdi, nivå 3, per 31. mars 2012

MILLIONER KRONER	UTLÅN	KORTSIKTIGE PLASSERINGER I VERDIPAPIRER	TOTALT
Inngående balanse	717	178	895
Investeringer i perioden/nye avtaler	67	39	106
Salg i perioden (til bokført verdi)	0	0	0
Forfalt	-80	0	-80
Overført fra nivå 1 eller 2	0	0	0
Overført til nivå 1 eller 2	0	0	0
Verdiendringer finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi, gevinster og tap	2	0	2
Utgående balanse	706	217	923
Hervav periodens resultat vedrørende finansielle instrumenter som fremdeles er på balansen	2	0	2

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

MILLIONER KRONER	UTLÅN	KORTSIKTIGE PLASSERINGER I VERDIPAPIRER	TOTALT
Inngående balanse	717	178	895
Investeringer i perioden/nye avtaler	28	242	270
Salg i perioden (til bokført verdi)	0	0	0
Forfalt	-244	0	-244
Overført fra nivå 1 eller 2	0	0	0
Overført til nivå 1 eller 2	0	0	0
Verdiendringer finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi, gevinster og tap	20	0	20
Utgående balanse	521	420	941
Hervav periodens resultat vedrørende finansielle instrumenter som fremdeles er på balansen	20	0	20

Sensitivanalyse nivå 3

For utlån vurdert til virkelig verdi er det kun marginendringer som er en ikke observerbar input til virkelig verdi beregningen. Marginendringer påvirker ikke beregningen av virkelig verdi i vesentlig grad og er av den grunn ikke kvantifisert.

Konsernets verdsettelsesteknikk

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

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

NOTE 4. ANDRE DRIFTSINNTEKTER

MILLIONER KRONER	1. KV. 2013	1. KV. 2012	ÅRET 2012
Garantiprovisjon	1	3	1
Netto provisjonsinntekter/kostnader ¹	14	5	40
Andre driftsinntekter	1	5	8
Sum andre driftsinntekter	16	13	49

¹ Provisjonsinntekter vedrørende forvaltning av porteføljen i SpareBank 1 Næringskreditt og SpareBank 1 Boligkreditt utgjorde 13 millioner kroner i 1. kvartal 2013 og 1 millioner kroner i tilsvarende periode i fjor. For året 2012 ble 27 millioner inntektsført.

NOTE 5. FORLIK

Forlik med Glitnir banki hf, Island

Glitnir banki hf, nå Glitnir hf, saksøkte BN Bank ASA i 2011 for det de hevdet var urettmessig motregning av omlag 240 millioner kroner tilknyttet ulike krav og motkrav mellom partene erklært av BN Bank ASA i november 2009. Oslo tingrett avsa i januar 2012 dom hvoretter BN Bank ASA ble dømt til å betale tilbake Glitnir hf om lag 213 millioner kroner pluss renter.

Det ble etter rettsaken ført forhandlinger mellom BN Bank ASA og Winding Up Board for Glitnir hf. Partene ble enige om et forlik hvoretter BN Bank ASA betalte 81,8 millioner kroner til Glitnir hf og Glitnir hf aksepterte motregning av øvrig omtvistede del på om lag 135,2 millioner kroner.

BN Bank ASA har tidligere bokført store deler av kravene mot Glitnir som ble benyttet til motregning, som tapt og ikke som oppgjort gjennom motregning. Resultateffekten av forliket før skatt ble derfor en inntektsføring på 117 millioner kroner i 2012.

Strukturerte produkter

I forbindelse med salg og/eller utstedelse av de strukturerte produktene så har BN Bank sikret eksponeringen i form av aksjeopsjoner, aksjeindeksopsjoner og renteswap-avtaler. Finansuroen i 2008 medførte at enkelte kontraktsmotparter falt bort, og det lot seg ikke gjøre å erstatte alle sikringsforretningene. Konkursboet til en av kontraktsmotpartene stilte i 2011 et motkrav på 12 millioner kroner, som BN Bank var uenig i. I 4. kvartal 2012 har dette kravet falt bort og posisjonen er snudd slik at BN Bank nå har et krav i boet på 0,6 millioner kroner.

NOTE 6. INNTEKTER AV EIERINTERESSER I KONSERNSELSKAPER

I 2012 ble det i ordinær generalforsamling i datterselskapene Bolig- og Næringskreditt AS og BN Boligkreditt AS vedtatt å yte konsernbidrag på henholdsvis 128 og 37 millioner kroner før skatt.

NOTE 7. TAP OG NEDSKRIVNINGER PÅ UTLÅN VURDERT TIL AMORTISERT KOST OG GARANTIER

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

MILLIONER KRONER	1. KV. 2013	1. KV. 2012	ÅRET 2012
Konstaterte tap utover tidligere års nedskrivninger	0	0	13
Konstaterte tap på engasjementer uten tidligere nedskrivninger	0	0	0
Konstaterte tap overført til solgt portefølje	0	0	0
Periodens nedskrivninger:			
Endring i gruppenedskrivninger	0	-18	-8
Endring i gruppenedskrivninger knyttet til garantiporteføljen	-13	1	40
Endring i gruppenedskrivninger overført til solgt portefølje	0	0	0
Sum endring i gruppenedskrivninger	-13	-17	32
Økning på engasjementer med nedskrivning fra tidligere år ¹	14	14	11
Avsetning på engasjementer uten tidligere nedskrivninger	0	11	68
Reduksjon på engasjementer med nedskrivning fra tidligere år	0	-2	-6
Endring i individuelle nedskrivninger overført til solgt portefølje	0	0	0
Sum endring i individuelle nedskrivninger	14	23	73
Brutto tap på utlån	1	6	118
Inngått på tidligere konstaterte tap	5	0	2
Tap på utlån	-4	6	116
Inntektsførte renter på nedskrevne lån	1	0	2

¹ Verdiendringer knyttet til overtatte eiendommer utgjorde 5 millioner kroner per 31.12.2012.

MILLIONER KRONER	31.03.13	31.03.12	31.12.12
Individuelle nedskrivninger til dekning av tap på utlån ved starten av perioden	30	34	34
Konstaterte tap dekket av tidligere års individuelle nedskrivninger	-1	0	-3
Periodens nedskrivning:			
Økning på engasjementer med individuelle nedskrivninger fra tidligere år	0	2	5
Nedskrivning på engasjementer uten tidligere individuelle nedskrivninger	0	0	0
Reduksjon på engasjementer med individuelle nedskrivninger fra tidligere år	0	-1	-6
Overført eiendeler klassifisert som holdt for salg	0	0	0
Individuelle nedskrivninger til dekning av tap på utlån ved slutten av perioden	29	35	30
Gruppenedskrivninger til dekning av tap på utlån ved starten av perioden	29	37	37
Periodens gruppenedskrivning til dekning av tap på utlån	0	-18	-8
Overført eiendeler klassifisert som holdt for salg	0	0	0
Gruppenedskrivning til dekning av tap på utlån ved slutten av perioden	29	19	29

MILLIONER KRONER	31.03.13	31.03.12	31.12.12
Avsetning tap finansiell garanti vedrørende garantiporteføljen ved starten av perioden ¹	72	28	28
Konstaterte tap dekket av tidligere års individuelle nedskrivninger	0	-1	-27
Periodens nedskrivning:			
Økning på engasjementer med individuelle nedskrivninger fra tidligere år	13	8	3
Nedskrivning på engasjementer uten tidligere individuelle nedskrivninger	0	11	68
Reduksjon på engasjementer med individuelle nedskrivninger fra tidligere år	0	0	0
Avsetning tap finansiell garanti vedr. garantiporteføljen ved slutten av perioden ¹	85	46	72
Gruppenedskrivninger knyttet til garantiporteføljen ved starten av perioden	47	20	20
Periodens gruppenedskrivninger til dekning av tap i garantiporteføljen	-13	-13	27
Gruppenedskrivninger knyttet til garantiporteføljen ved slutten av perioden ¹	34	7	47
Individuell nedskrivning vedrørende garantiporteføljen klassifisert som holdt for salg	0	0	0
Gruppenedskrivninger knyttet til garantiporteføljen klassifisert som holdt for salg	0	0	0
Sum tapsavsetninger vedrørende garantiporteføljen	119	53	119

¹ BN Bank har tidligere inngått avtale med SpareBank 1 SMN om overtagelse av bankens portefølje i Ålesund. Den 1. februar 2012 reviderte partene avtalen slik at BN Bank solgte 2,3 milliarder av porteføljen på 3,1 milliarder til SpareBank 1 SMN. BN Bank garanterer nå for 60 % av kredittrisikoen for den gjenværende porteføljen (omtalt som garantiporteføljen) på 571 millioner kroner. Bankens maksimale tap er dermed redusert til 343 millioner kroner, som utgjør 1,0 prosent av konsernets samlede utlån ved utgangen av 1. kvartal 2013. Total avsetning for tap i garantiporteføljen utgjør 119 millioner ved utgangen av mars 2013. BN Bank garanterer for tap i denne porteføljen i en periode på 3-5 år fra den opprinnelige avtaleinngåelsen. Avsetningen er klassifisert under påløpte kostnader og forskuddsbetalte inntekter.

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

MILLIONER KRONER	31.03.13	31.03.12	31.12.12
Brutto hovedstol	107	117	117
Individuelle nedskrivninger	2	15	3
Netto hovedstol	105	102	114

Øvrige lån hvor det er foretatt individuell nedskrivning ¹

MILLIONER KRONER	31.03.13	31.03.12	31.12.12
Brutto hovedstol	417	264	460
Individuelle nedskrivninger	112	66	99
Netto hovedstol	305	198	361

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

MILLIONER KRONER	BRUTTO UTESTÅENDE 31.03.13	%	BRUTTO UTESTÅENDE 31.03.12	%	BRUTTO UTESTÅENDE 31.12.12	%
Bedriftsmarkedet	56	1,04	48	0,77	54	0,78
Personmarkedet	51	0,59	49	0,64	63	0,77
Garantiporteføljen	0	0,00	20	2,64	0	0,00
Totalt	107	0,73	117	0,80	117	0,75

¹ Når det gjelder noteinformasjon vedrørende misligholdte lån, øvrige lån med individuell nedskrivning og misligholdte lån fordelt på sektor og i % av utlån så er tallene som er opplyst inkludert garantiporteføljen mot SpareBank1 SMN.

² Misligholdte lån i % av utlån blir beregnet på grunnlag av utlån i videreført virksomhet og garantiporteføljen.

NOTE 8. OVERSIKT BRUTTO FORVALTET UTLÅN

MILLIONER KRONER	31.03.13	31.03.12	31.12.12
Utlån BM og PM konsern	14 109	12 763	14 191
Selgerkreditt	-22	1 142	911
Brutto utlån	14 087	13 905	15 102
Utlån overført til SpareBank1 Boligkreditt	6 148	3 772	6 240
Sum utlån forvaltet portefølje	20 235	17 677	21 342
Solgt portefølje	0	92	13

NOTE 9. OVERFØRING AV UTLÅN TIL SPAREBANK1 NÆRINGSKREDITT

SpareBank 1 Næringskreditt AS ble etablert i 2009 og har konsesjon fra Kredittilsynet til å drive som kredittforetak. Obligasjonene til SpareBank 1 Næringskreditt har en Aa3 rating fra Moody's. Foretaket er eid av sparebanker som inngår i SpareBank 1-alliansen og er samlokalisert med SpareBank 1 Boligkreditt AS i Stavanger. BN Bank har en eierandel på 9,58 % per 31. mars 2013. Hensikten med kredittforetaket er å sikre bankene i alliansen stabil og langsiktig finansiering av næringseiendom til konkurransedyktige priser. SpareBank 1 Næringskreditt erverver utlån med pant i næringseiendom og utsteder obligasjoner med fortrinnsrett innenfor regelverket for dette som ble etablert i 2007. Som en del av alliansen kan BN Bank overføre utlån til foretaket, og som en del av bankens finansieringsstrategi er det overført utlån fra BNkreditt. Lån overført til Sparebank 1 Næringskreditt AS er sikret med pant i næringseiendom innenfor 60 prosent av takst. Overførte lån er juridisk eid av Sparebank 1 Næringskreditt AS og BNkreditt har, utover forvaltningsrett og rett til å overta helt eller delvis nedskrevne lån, ingen rett til bruk av lånene. Ved utgangen av mars 2013 er bokført verdi av overførte utlån 10,0 milliarder kroner. BNkreditt forestår forvaltningen av overførte utlån og BNkreditt mottar en provisjon basert på nettoen av avkastningen på utlånene banken har overført og kostnadene i selskapet.

BN Bank har garantert for engasjementer som er overført i den grad engasjementene overstiger 25 prosent av SpareBank 1 Næringskreditt AS sin ansvarlige kapital. Per 31. mars 2013 utgjør de nevnte garantiene 107 millioner kroner.

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 kreditttap 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 ved utgangen av 1. kvartal 2013 og 2012.

Garanti stilt fra BN Bank til BNkreditt

For å ivareta eksisterende obligasjonseieres interesser i BNkreditt har BN Bank i forbindelse med overføringen av utlån til SpareBank 1 Næringskreditt inntatt for at BNkreditt skal ha en kapitaldekning på minst 20 prosent til enhver tid. I den grad kapitaldekningen er lavere enn 20 prosent skal morbanken stå tilbake for sitt tilgodehavende i BNkreditt og/eller stille garanti. Per 31. mars 2013 har BNkreditt en kapitaldekning på 15,88 prosent. Beløpet morbanken står tilbake for utgjør 805 millioner kroner per 31. mars 2013.

NOTE 10. OVERFØRING AV UTLÅN TIL SPAREBANK1 BOLIGKREDITT

SpareBank 1 Boligkreditt er eid av sparebanker som inngår i SpareBank 1-alliansen og er samlokalisert med SpareBank 1 Næringskreditt AS i Stavanger. BN Bank har en eierandel på 3,90% pr 31. mars 2013. Hensikten med kredittforetaket er å sikre bankene i alliansen stabil og langsiktig finansiering av boliglån til konkurransedyktige priser. Obligasjonene til SpareBank 1 Boligkreditt har en rating på Aaa og AAA fra henholdsvis Moody's og Fitch. SpareBank 1 Boligkreditt erverver utlån med pant i boliger og utsteder obligasjoner med fortrinnsrett innenfor regelverket for dette som ble etablert i 2007. Som en del av alliansen kan BN Bank overføre utlån til foretaket, og som en del av bankens finansieringsstrategi er det overført utlån til foretaket. Lån overført til SpareBank 1 Boligkreditt AS er sikret med pant i bolig innenfor 75 prosent av takst. Overførte utlån er juridisk eid av SpareBank 1 Boligkreditt AS og BN Bank har, utover forvaltningsrett og rett til å overta helt eller delvis nedskrevne lån, ingen rett til bruk av lånene. Ved utgangen av mars 2013 er bokført verdi av overførte utlån 6,1 milliarder kroner. BN Bank forestår forvaltningen av overførte utlån og BN Bank mottar en provisjon basert på nettoen av avkastningen på utlånene banken har overført og kostnadene i selskapet.

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

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

De lånene som er overført til SpareBank 1 Boligkreditt AS er svært godt sikret og har en svært liten tapssannsynlighet. BN Bank har en gjenværende involvering i form av en mulig avregning mot provisjonen. Dersom det oppstår regnskapsmessig kreditttap eller marginsvikt knyttet til ett eller flere overførte utlån kan SpareBank 1 Boligkreditt AS redusere den provisjon BN Bank mottar med tapet. Reduksjon i provisjon for BN Bank er begrenset til kalenderårets samlede provisjon og dersom SpareBank 1 Boligkreditt AS senere får dekket sitt tap tilbakebetales provisjonen til BN Bank. Det maksimale beløp som BN Bank 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 BN Bank til SpareBank 1 Boligkreditt AS tilsvarer nominell verdi på overførte utlån og vurderes tilnærmet sammenfallende med lånenes virkelige verdi per utgangen av 1. kvartal 2013 og 2012.

NOTE 11. INNLÅN

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

Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer

Morbanken har emittert obligasjoner og sertifikater for pålydende 1 995 millioner kroner per 31.03.2013, enten som nyemisjoner eller utvidelse av eksisterende åpne lån.

MILLIONER KRONER	SERTIFIKATER	OBLIGASJONER	SUM
Netto gjeld (pålydende) 01.01.2013	3 084	10 860	13 944
Nyemisjoner	0	1 635	1 635
Utvidelse av eksisterende	0	360	360
Oppkjøp og forfall av eksisterende	-392	-1 484	-1 876
Netto gjeld (pålydende) 31.03.2013	2 692	11 371	14 063

Ansvarlig lånekapital og fondsobligasjon

Morbanken har ikke emittert ansvarlig lån per 31.03.2013.

MILLIONER KRONER	FONDS- OBLIGASJONER	ANSVARLIG LÅNEKAPITAL	SUM
Netto gjeld (pålydende) 01.01.2013	650	955	1 605
Nyemisjoner	0	0	0
Utvidelse av eksisterende	0	0	0
Oppkjøp og forfall av eksisterende	0	-156	-156
Netto gjeld (pålydende) 31.03.2013	650	799	1 449

Innregnede verdier

MILLIONER KRONER	31.03.13	31.03.12	31.12.12
Sertifikater vurdert til amortisert kost	0	1 261	0
Sertifikater utpekt til virkelig verdi	2 749	821	3 131
Sum innregnet verdi av sertifikater	2 749	2 082	3 131
Obligasjoner vurdert til amortisert kost	8 097	7 717	8 192
Obligasjoner vurdert til amortisert kost (sikret gjeld)	3 207	1 717	2 581
Obligasjoner utpekt til virkelig verdi	221	312	219
Sum innregnet verdi av obligasjoner	11 525	9 746	10 992
Sum innregnet verdi av gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	14 274	11 828	14 123

MILLIONER KRONER	31.03.13	31.03.12	31.12.12
Fondsobligasjoner vurdert til amortisert kost	483	482	482
Fondsobligasjoner utpekt til virkelig verdi	176	172	172
Sum innregnet verdi av fondsobligasjoner	659	654	654
Ansvarlig lån vurdert til amortisert kost	803	804	959
Ansvarlig lån utpekt til virkelig verdi	0	0	0
Sum innregnet verdi av ansvarlig lån	803	804	959
Sum innregnet verdi av ansvarlig lån og fondobligasjoner	1 462	1 458	1 613

NOTE 12. SOLGT VIRKSOMHET

Øvrige eiendeler og gjeld klassifisert som holdt for salg i forbindelse med mislighold av et låneforhold i 2010, overtok banken 100 % av aksjene i et selskap. Banken videresolgte virksomheten i 2. kvartal 2012.

NOTE 13. VIRKELIG VERDI AV FINANSIELLE INSTRUMENTER SAMMENLIGNET MED INNREGNET VERDI

	31.03.13		31.03.12		31.12.12	
MILLIONER KRONER	VIRKELIG VERDI	INNREGNET VERDI	VIRKELIG VERDI	INNREGNET VERDI	VIRKELIG VERDI	INNREGNET VERDI
Ansvarlig utlån	453	451	525	527	453	451
Utlån	14 030	14 030	14 499	14 502	15 043	15 043
Forskuddsbetalte kostnader og opptjente inntekter	61	61	154	154	53	53
Rentederivater	616	616	679	679	609	609
Valutaderivater	36	36	58	58	52	52
Aksjeindeksopsjoner og aksjeopsjoner	1	1	8	8	1	1
Kortsiktige plasseringer i verdipapirer	5 592	5 592	5 825	5 827	5 620	5 612
Kontanter og fordringer på kredittinstitusjoner	13 949	13 949	11 284	11 284	12 860	12 860
Eiendeler klassifisert som holdt for salg	1	1	16	16	1	1
Ansvarlig lånekapital	-1 476	-1 462	-1 450	-1 458	-1 605	-1 613
Gjeld til kredittinstitusjoner	-807	-807	-2 123	-2 123	-806	-806
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer ¹	-14 345	-14 274	-11 815	-11 828	-14 217	-14 123
Påløpte kostnader og forskuddsbetalte inntekter	-119	-119	-54	-54	-119	-119
Annen kortsiktig gjeld	-8	-8	-473	-473	-1	-1
Rentederivater	-539	-539	-710	-710	-556	-556
Valutaderivater	-31	-31	-49	-49	-47	-47
Innskudd fra og gjeld til kunder ¹	-17 041	-17 041	-16 154	-16 154	-16 910	-16 910
Sum	373	456	220	206	431	507

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.

NOTE 14. MOTREGNINGSRETT FINANSIELLE DERIVATER

Finansielle eiendeler

31.03.13

MOTPART	BELØP I BALANSEN	BELØPET SOM ER GJENSTAND FOR NETTOPPGJØR ¹	BELØP ETTER MULIG NETTOPPGJØR
Motpart 1	321	65	256
Motpart 2	151	151	0
Motpart 3	76	27	49
Motpart 4	47	17	30
Motpart 5	46	46	0
Motpart 6	12	12	0
Sum	653	318	335

Finansielle forpliktelser

31.03.13

MOTPART	BELØP I BALANSEN	BELØPET SOM ER GJENSTAND FOR NETTOPPGJØR ¹	BELØP ETTER MULIG NETTOPPGJØR
Motpart 1	66	66	0
Motpart 2	387	152	235
Motpart 3	27	27	0
Motpart 4	17	17	0
Motpart 5	61	46	15
Motpart 6	12	12	0
Sum	570	320	250

Finansielle eiendeler

31.03.12

MOTPART	BELØP I BALANSEN	BELØPET SOM ER GJENSTAND FOR NETTOPPGJØR ¹	BELØP ETTER MULIG NETTOPPGJØR
Motpart 1	380	61	319
Motpart 2	185	185	0
Motpart 3	82	35	47
Motpart 4	35	15	20
Motpart 5	41	41	0
Motpart 6	7	7	0
Motpart 7	0	0	0
Motpart 8	7	0	7
Sum	737	344	393

Finansielle forpliktelser

31.03.12

MOTPART	BELØP I BALANSEN	BELØPET SOM ER GJENSTAND FOR NETTOPPGJØR ¹	BELØP ETTER MULIG NETTOPPGJØR
Motpart 1	61	61	0
Motpart 2	511	184	327
Motpart 3	35	35	0
Motpart 4	15	15	0
Motpart 5	58	41	17
Motpart 6	21	7	14
Motpart 7	9	0	9
Motpart 8	0	0	0
Sum	710	343	367
Ingen motretningsrett	49		

Finansielle eiendeler

31.12.12

MOTPART	BELØP I BALANSEN	BELØPET SOM ER GJENSTAND FOR NETTOPPGJØR ¹	BELØP ETTER MULIG NETTOPPGJØR
Motpart 1	354	70	284
Motpart 2	152	152	0
Motpart 3	68	28	40
Motpart 4	41	15	26
Motpart 5	37	37	0
Motpart 6	9	9	0
Sum	661	311	350

Finansielle forpliktelser

31.12.12

MOTPART	BELØP I BALANSEN	BELØPET SOM ER GJENSTAND FOR NETTOPPGJØR ¹	BELØP ETTER MULIG NETTOPPGJØR
Motpart 1	69	69	0
Motpart 2	417	151	266
Motpart 3	28	28	0
Motpart 4	15	15	0
Motpart 5	62	38	24
Motpart 6	11	9	2
Motpart 7	1	0	1
Sum	603	310	293

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

NOTE 15. KAPITALDEKNING

Prosess for vurdering av kapitalbehov

BN Bank har etablert en strategi og prosess for risikostyring og vurdering av kapitalbehov og for 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 omdømmerisiko, compliance-risiko og strategisk risiko. 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.

MILLIONER KRONER	31.03.13	31.03.12	31.12.12
Aksjekapital	668	649	668
Annen egenkapital	1 543	1 369	1 531
Sum balanseført egenkapital	2 211	2 018	2 199
Netto evigvarende ansvarlig kapital (fondsobligasjonsinnlån) ¹	368	655	365
Fradrag for:			
Ansvarlig kapital i andre finansinstitusjoner	0	-310	-121
Immaterielle eiendeler	-7	-19	-10
Utsatt skattefordel	0	0	0
Andre fradrag i kjernekapital	-121	-39	
Kjernekapital	2 451	2 305	2 433
Tidsbegrenset ansvarlig lånekapital	803	803	958
Fondsobligasjon, hybridkapital utover 15%	291	310	290
Fradrag for:			
Tidsbegrenset ansvarlig lånekapital som ikke kan medregnes	0	-134	-214
Andre fradrag i tilleggskapital	-121	-39	-121
Netto tilleggskapital	973	940	913
Sum ansvarlig kapital	3 424	3 245	3 346
Risikovektet balanse	16 896	15 938	16 921
Kjernekapitaldekning (%)	14,50	14,46	14,38
Kjernekapital eks. hybridkapital og fradragposter (ren kjernekapital) (%)	12,35	12,29	12,22
Kapitaldekning (%)	20,26	20,36	19,77

¹ For nærmere detaljer, se note 11.

Spesifikasjon av risikovektet balanse

	31.03.13		31.03.12		31.12.12	
MILLIONER KRONER	INNREGNET BELØP	VEKTET BELØP	INNREGNET BELØP	VEKTET BELØP	INNREGNET BELØP	VEKTET BELØP
0 %	1 000	0	1 005	0	1 486	0
10 %	2 271	227	1 734	173	2 094	209
20 %	16 453	3 291	16 433	3 287	16 243	3 249
35 %	9 365	3 277	7 511	2 629	8 935	3 127
50 %	9	5	845	423	0	0
75 %	68	51	356	267	76	57
100 %	10 046	10 046	9 160	9 160	10 279	10 279
Plasseringer som inngår i handelsporteføljen	0	0	0	0	0	0
Omsettelige gjeldsbrev som inngår i handelsporteføljen	0	0	0	0	0	0
Sum risikovektet balanse	39 212	16 896	37 044	15 938	39 113	16 921
Kapitaldekning		20,26		20,36		19,77

NOTE 16. BETINGEDE FORPLIKTELSER**Salg av strukturerte produkter**

Banken ble i 2008 saksøkt i et gruppesøksmål vedrørende strukturerte spareprodukter. Høyesterett har fastslått i februar 2010 at gruppesøksmål ikke er egnet for å vurdere denne type produkter. Gruppesøksmålet mot BN Bank har med dette fått sin endelige avklaring.

Tre av bankens kunder tok etter dette ut stevning mot banken på individuelt grunnlag. Banken ble ved dom av 8. juli 2011 frifunnet i Oslo Tingrett, men dommen ble anket til Borgarting Lagmannsrett. Saken er nå hevet som forlikt, med samme resultat for banken som etter tingrettens dom hvor banken måtte dekke egne saksomkostninger.

I tillegg har BN Bank gitt lån til finansiering av strukturerte produkter Artemis. BN Bank ble stevnet av 6 kunder, hvorav 3 aksjeselskaper. 2 saksøkere har trukket søksmålet, og samlet lånebeløp utgjør nå 100 millioner kroner. Omtvistet beløp gjelder renter.

I mars 2013 falt høyesteretts domsavsigelse i den såkalte "Røeggen-saken". Finansklagenemnda har i den forbindelse bedt BN Bank og andre banker gjøre en ny vurdering av deres klager i nemnda sett i lys av domsavsigelsen. BN Bank har ikke funnet grunnlag for å endre sitt standpunkt og mener fortsatt at de saker som banken er involvert i ikke er sammenlignbare med "Røeggen-saken". Som følge av dette er det ikke foretatt avsetninger knyttet til strukturerte produkter i 1. kvartal 2013.

NOTE 17. BETINGEDE UTFALL, HENDELSER ETTER BALANSEDAGEN

Foruten de forhold som er omtalt i note 16 foreligger det ikke eiendeler eller forpliktelser som det knytter seg betingede utfall til og der disse utfall kan ha vesentlig påvirkning på konsernets finansielle stilling og resultat. Det har ikke vært vesentlige hendelser etter balansedagen.

NOTE 18. RESULTATREGNSKAP 5 SISTE KVARTAL

MILLIONER KRONER	1. KV. 2013	4. KV. 2012	3. KV. 2012	2. KV. 2012	1. KV. 2012
Renteinntekter og lignende inntekter	315	307	314	305	323
Rentekostnader og lignende kostnader	276	268	267	265	286
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	39	39	47	40	37
Verdiendring finansielle instrumenter til virkelig verdi, gevinster og tap	19	14	5	16	15
Andre driftsinntekter	16	20	8	8	13
Forlik	0	117	0	0	0
Sum andre driftsinntekter	35	151	13	24	28
Lønn og generelle administrasjonskostnader	27	28	32	33	37
Avskrivninger og nedskrivninger	3	17	5	5	4
Andre driftskostnader	4	3	1	0	3
Sum andre driftskostnader	34	48	38	38	44
Driftsresultat før tap på utlån	40	142	22	26	21
Tap på utlån	-4	74	21	15	6
Driftsresultat etter tap på utlån	44	68	1	11	15
Inntekter av eierinteresser i konsernselskaper	0	0	0	164	0
Resultat før skatt	44	68	1	175	15
Beregnet skattekostnad	12	20	0	48	4
Resultat etter skatt	32	48	1	127	11



Til Styret i BN Bank ASA

Uttalelse om forenklet revisorkontroll av delårsrapportering

Innledning

Vi har foretatt en forenklet revisorkontroll av vedlagte delårsrapportering for BN Bank ASA som består av konsernregnskap og selskapsregnskap. Konsernregnskapet og selskapsregnskapet består av balanse pr. 31. mars 2013 og tilhørende resultatregnskap og oppstilling over endringer i egenkapital og kontantstrømoppstilling for tremånedersperioden avsluttet denne dato. Ledelsen er ansvarlig for utarbeidelsen og fremstillingen av delårsrapporteringen i samsvar med International Accounting Standard 34 "Interim Financial Reporting". Vår oppgave er å avgir en uttalelse om delårsrapporteringen basert på vår forenklete revisorkontroll.

Omfanget av den forenklete revisorkontrollen

Vi har utført vår forenklete revisorkontroll i samsvar med ISRE 2410 "Forenklet revisorkontroll av delårsregnskaper, utført av foretakets valgte revisor". En forenklet revisorkontroll av en delårsrapportering består i å rette forespørsler, primært til personer med ansvar for økonomi og regnskap, og å gjennomføre analytiske og andre kontrollhandlinger. En forenklet revisorkontroll har et betydelig mindre omfang enn en revisjon utført i samsvar med revisjonsstandarter fastsatt av Den norske Revisorforening, og gjør oss følgelig ikke i stand til å oppnå sikkerhet om at vi er blitt oppmerksomme på alle vesentlige forhold som kunne ha blitt avdekket i en revisjon. Vi avgir derfor ikke revisjonsberetning.

Konklusjon

Vi har ved vår forenklete revisorkontroll ikke blitt oppmerksomme på noe som gir oss grunn til å tro at den vedlagte delårsrapporteringen i det alt vesentlige ikke er utarbeidet i samsvar med International Accounting Standard 34 "Interim Financial Reporting".

Trondheim, 2. mai 2013

PricewaterhouseCoopers AS

A handwritten signature in blue ink, appearing to read "R. K. Lædre".

Rune Kenneth S. Lædre
Statsautorisert revisor



www.bnbank.no