

BN Bank ASA
RAPPORT 1. KVARTAL | **2012**

Innhold

Høydepunkter.....	3
Nøkkeltall.....	4
Styrets beretning.....	5
 Resultatregnskap - konsern.....	 11
Balanse - konsern.....	12
Endring i egenkapital - konsern.....	13
Kontantstrømoppstilling - konsern.....	14
Noter - konsern.....	15
Note 1. Regnskapsprinsipper.....	16
Note 2. Verdiendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi, gevinster og tap.....	16
Note 3. Andre driftsinntekter.....	17
Note 4. Andre kostnader, gevinster og tap.....	17
Note 5. Oversikt brutto utlån på forvaltet portefølje.....	17
Note 6. Tap og nedskrivninger på utlån vurdert til amortisert kost og garantier.....	18
Note 7. innlån.....	20
Note 8. Resultat fra solgt virksomhet.....	21
Note 9. Kapitaldekning.....	23
Note 10. Betingede forpliktelser.....	24
Note 11. Betingede utfall, hendelser etter balansedagen.....	24
Note 12. Overføring til SpareBank 1 Næringskreditt.....	24
Note 13. Overføring til SpareBank 1 Boligkreditt.....	25
Note 14. Informasjon om driftssegmenter i videreført virksomhet.....	25
Note 15. Resultatregnskap 5 siste kvartal.....	27
 Resultatregnskap - morbank.....	 28
Balanse - morbank.....	29
Endring i egenkapital - morbank.....	30
Kontantstrømoppstilling - morbank.....	31
Noter - morbank.....	32
Note 1. Regnskapsprinsipper.....	33
Note 2. Verdiendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi, gevinster og tap.....	33
Note 3. Andre driftsinntekter.....	34
Note 4. Inntekter av eierinteresser i konsernselskaper.....	34
Note 5. Oversikt brutto utlån på forvaltet portefølje.....	34
Note 6. Tap og nedskrivninger på utlån vurdert til amortisert kost og garantier.....	35
Note 7. innlån.....	37
Note 8. Resultat fra solgt virksomhet.....	38
Note 9. Kapitaldekning.....	40
Note 10. Betingede forpliktelser.....	41
Note 11. Betingede utfall, hendelser etter balansedagen.....	41
Note 12. Overføring til SpareBank 1 Næringskreditt.....	41
Note 13. Overføring til SpareBank 1 Boligkreditt.....	42
Note 15. Resultatregnskap 5 siste kvartal.....	42
 Revisjonsberetning.....	 43

Høydepunkter

- Resultat etter skatt på 37 millioner kroner (17 millioner kroner)
- Avkastning på egenkapital etter skatt på 4,8 prosent (1,4 prosent)
- Tap på utlån på 9 millioner kroner som tilsvarer annualisert 0,11 prosent av brutto utlån (0,44 prosent)
- Kjernekapitaldekning på 11,5 prosent (10,9 prosent)
- 10 prosent utlånsvekst til bedriftsmarkedet og 2 prosent utlånsvekst til Personmarkedet siste 12 måneder

Nøkkeltall

MILLIONER KRONER	NOTE	31.03.12	% AV GFK	31.03.11	% AV GFK	ÅRET 2011	% AV GFK
Resultatsammendrag							
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		84	0,82 %	91	0,86 %	385	0,94 %
Sum andre driftsinntekter		43	0,42 %	20	0,19 %	103	0,25 %
Sum inntekter		127	1,24 %	111	1,05 %	488	1,19 %
Sum andre driftskostnader		67	0,65 %	62	0,59 %	234	0,57 %
Driftsresultat før tap på utlån		60	0,58 %	49	0,46 %	254	0,62 %
Tap på utlån		9	0,09 %	35	0,33 %	62	0,15 %
Resultat før skatt		51	0,50 %	14	0,13 %	192	0,47 %
Beregnet skattekostnad		14	0,14 %	4	0,04 %	44	0,11 %
Resultat videreført virksomhet		37	0,36 %	10	0,09 %	148	0,36 %
Lønnsomhet							
Egenkapitalrentabilitet	1	4,8 %		1,4 %		5,0 %	
Rentenetto	2	0,82 %		0,86 %		0,94 %	
Kostnadsprosent	3	52,8 %		55,9 %		48,0 %	
Balansetall							
Brutto utlån		34 010		33 577		33 439	
Innskudd fra kunder		16 154		15 531		15 959	
Innskuddsdekning	4	47,5 %		46,3 %		47,7 %	
Utlånsvekst (brutto) siste 12 måneder		1,3 %		5,9 %		2,6 %	
Innskuddsvekst siste 12 måneder		4,0 %		-3,8 %		-2,7 %	
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	5	41 100		42 329		40 905	
Forvaltningskapital		42 289		41 437		40 722	
Balansetall videreført virksomhet inkl. SpareBank 1 Næringskreditt og SpareBank 1 Boligkreditt							
Brutto utlån		45 880		43 577		45 663	
Innskudd fra kunder		16 154		15 531		15 959	
Utlånsvekst (brutto) siste 12 måneder		5,3 %		11,2 %		8,0 %	
Innskuddsvekst siste 12 måneder		4,0 %		-3,8 %		-2,7 %	
Andel utlån finansiert via innskudd		35,2 %		35,6 %		34,9 %	
Tap og mislighold							
Tapsprosent utlån	6	0,11 %		0,44 %		0,19 %	
Misligholdte engasjement i % av brutto utlån	7	1,55 %		0,49 %		0,59 %	
Andre tapsutsatte engasjement i % av brutto utlån	7	0,68 %		3,52 %		2,02 %	
Soliditet							
Kapitaldekning		14,2 %		13,8 %		13,7 %	
Kjernekapitaldekning		11,5 %		10,9 %		11,0 %	
Kjernekapital		3 615		3 453		3 644	
Ansvarlig kapital		4 492		4 392		4 543	
Kontor og bemanning							
Antall kontor		2		2		2	
Antall årsverk		108		106		108	
Aksjer							
Resultat per aksje i perioden (hele kroner) før avhendet virksomhet		2,85		0,81		11,39	
Resultat per aksje i perioden (hele kroner) inkl. avhendet virksomhet		2,85		1,37		11,86	

Note

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 01.01. og 31.12

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

7) Tallene som er opplyst inkluderer garantiporteføljen

Styrets beretning

Oppsummering av 1. kvartal 2012

Tall sammenlignet med første kvartal 2011

- Utlånsvekst på 2 303 millioner kroner siste 12 måneder.
- Overskudd 37 millioner kroner (17 millioner kroner).
- Avkastning på egenkapitalen 4,8 prosent (1,4 prosent).
- Tap på utlån 9 millioner kroner (35 millioner kroner)
- Kjernekapitaldekning 11,5 prosent (10,9 prosent)
- Ren kjernekapitalandel 9,7 prosent (9,2 prosent)

Hovedtrekk 1. kvartal 2012

I første kvartal 2012 oppnådde BN Bank-konsernet et resultat etter skatt på 37 millioner kroner mot 17 millioner kroner for samme periode i 2011. Økning i verdiendringer på finansielle instrumenter og redusert tap på utlån forklarer i hovedsak resultatendringen.

I den videre fremstillingen er tall sammenlignet med fjerde kvartal 2011.

Sum inntekter ble 127 millioner kroner i første kvartal 2012 (132 millioner). Rentenetto og gebyrinntekter er redusert, men reduksjonen oppveies delvis av positive verdiendringer.

Driftskostnadene utgjorde 67 millioner kroner for første kvartal 2012 (71 millioner kroner).

Netto tap på utlån og garantier ble 9 millioner kroner i 1. kvartal 2012 (18 millioner kroner), herav reduksjon i gruppevis nedskrivinger på 19 millioner kroner (økning på 4 millioner kroner).

Misligholdet per utgangen av 1. kvartal 2012 utgjorde 1,55 prosent av brutto utlån¹ (0,49 prosent).

På 12-måneders basis ble veksten i utlån 5,3 prosent og i innskudd 4 prosent per 1. kvartal 2012.

I 1. kvartal 2012 har banken samlet utstedt ordinære senior-obligasjoner for 2,3 milliarder kroner i det norske obligasjonsmarkedet. I tillegg har banken overført 8,1 og 3,8 milliarder til henholdsvis SpareBank 1 Næringskreditt og SpareBank 1 Boligkreditt.

Bankens kapitaldekning, kjernekapitaldekning og ren kjernekapitalandel er som følger:

TALL I PROSENT	1. KV. 2012	4. KV. 2011
Kapitaldekning	14,2	13,7
Kjernekapitaldekning	11,5	11,0
Ren kjernekapitaldekning	9,7	9,5

Bankens forvaltningskapital var 42,3 milliarder kroner per 31. mars 2012.

¹ Brutto utlån er utlån i konsernet og bankens portefølje i Ålesund.

26. januar 2012 avsa Oslo tingrett dom i saken hvor Glitnir banki hf, har saksøkt BN Bank ASA for det Glitnir hevder var urettmessig motregning av om lag 240 millioner kroner. Ifølge dommen ble BN Bank ASA dømt til å betale Glitnir 213 millioner kroner med tillegg av renter. Retten fant at om lag 27 millioner kroner var rettmessig motregnet. Retten har etter BN Banks syn tatt feil på et sentralt punkt knyttet til den største enkeltposten som det ble motregnet i, men BN Bank har ellers vunnet frem på de øvrige, viktige punkter. BN Bank har av den grunn anket dommen til Borgarting lagmannsrett. BN Bank har tidligere bokført det motregnede beløp som tapt og dommen har således begrenset negativ regnskapsmessig virkning for banken.

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 SpareBank1 SMN overtok 2,3 milliarder av porteføljen på 3,1 milliarder. BN Bank garanterer nå for 60 prosent av kredittrisikoen for denne porteføljen (senere omtalt som garantiporteføljen) på 738 millioner. Bankens maksimale eksponering er dermed redusert til 443 millioner kroner, som utgjør 1,3 prosent av bankens samlede utlån per utgangen av 1. kvartal 2012.

Økonomisk utvikling

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

Resultat 1. kvartal 2012

I 1. kvartal 2012 ble resultatet etter skatt 37 millioner kroner, mot 26 millioner kroner i 4. kvartal 2011. Det ga en egenkapitalavkastning på 4,8 prosent. Resultatøkningen forklares av økte verdiendringer på finansielle instrumenter og redusert tap på utlån.

Inntekter

Sum inntekter var 127 millioner kroner i 1. kvartal 2012, mot 132 millioner kroner i 4. kvartal 2011.

MILL. KR.	1. KV. 2012	4. KV. 2011	ENDRING
Sum inntekter	127	132	-5
Margin og volum utlån/innskudd			4
Gebyr, innfrielseskomp, provisjon			-19
Regnskapsmessig engangseffekt			-8
Avkastning frie midler (egenkapital)			-4
Verdiendringer finansielle instrumenter			26
Annet			-4

Endring i sum inntekter skyldes hovedsakelig lavere gebyrinntekter, reduserte provisjonsinntekter fra garantiporteføljen og en regnskapsmessig engangseffekt i 4. kvartal 2011. I motsatt retning trekker økte verdiendringer på finansielle instrumenter.

I 1. kvartal 2012 har verdiendringene påvirket driftsinntekter positivt med 15 millioner kroner. Det er en positiv endring på 26 millioner kroner sammenlignet med 4. kvartal 2011. Se note 2 for nærmere informasjon om verdiendringene.

Driftskostnader

Driftskostnadene var 67 millioner kroner i siste mot 71 millioner kroner i forrige kvartal.

MILL. KR.	1. KV. 2012	4. KV. 2011	ENDRING
Driftskostnader	67	71	-4
Lønn og andre personalkostnader			7
Markedsføring			-2
Konsulentbruk			-10
Annet			1

Reduksjon i konsulentbruk er hovedårsaken til reduksjonen i andre driftskostnader.

Driftskostnader i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital i 1. kvartal 2012 er 0,65 prosent mot 0,69 prosent i 4. kvartal 2011. Kostnader i prosent av inntekter ble i konsernet 53 prosent (54 prosent).

Tap og mislighold

I 1. kvartal 2012 utgjorde tap på utlån 9 millioner kroner.

Tap på utlån i 1. kvartal 2012 fordeler seg med en inntektsføring på 12 millioner kroner innenfor personmarkedet, 0 millioner kroner innenfor bedriftsmarkedet og en kostnadsføring på 20 millioner kroner i garantiporteføljen².

Gruppevis nedskrivninger er redusert med 19 millioner kroner i første kvartal. Årsaken til dette er bortfall av tapsgaranti på engasjementer overført til SpareBank 1 Næringskreditt AS. I tillegg har banken i 1. kvartal redusert gruppevis nedskrivninger innenfor sin personmarkedsportefølje som følge av kalibrering av bankens interne risikomodeller.

Individuelle og gruppevis tap på utlån fordeler seg som følger for 1. kvartal 2012:

MILL. KR.	INDIVIDUELLE	GRUPPE
Bedriftsmarked	8	-8
Personmarked	0	-12
Garantiporteføljen	19	1

Med fradrag for individuelle nedskrivninger utgjorde misligholdte og tapsutsatte engasjementer 640 millioner kroner (766 millioner kroner) ved utgangen av 1. kvartal 2012, tilsvarende 1,84 prosent (2,11 prosent) av brutto utlån. Dette inkluderer misligholdte og tapsutsatte utlån i garantiporteføljen. Se note 6 for ytterligere informasjon.

Tapsavsetningene er ved utgangen av 1. kvartal 2012 151 millioner kroner. Av det utgjør individuelle nedskrivninger 85 millioner kroner og gruppenedskrivninger 66 millioner kroner. Samlede tapsavsetninger per utgangen av 1. kvartal fordeler seg som følger:

	TAPSAVSETNING (MILL. KR.)	% AV BRUTTO UTLÅN KONSERN
Bedriftsmarked	134	0,54
Personmarked	16	0,17
Solgt portefølje	1	0

I tillegg er det avsatt 53 millioner kroner som en finansiell tapsgaranti knyttet til garantiporteføljen.

² BN Bank har garantert for tap i denne porteføljen.

Forvaltningskapital

Bankens forvaltningskapital var 42,3 milliarder kroner per 1. kvartal 2012, mot 41,4 milliarder kroner per 1. kvartal 2011. Endringen skyldes hovedsakelig utlånsvekst og økt kortsiktige plasseringer i verdipapirer.

Utlåns- og innskuddsvekst

Brutto utlån³ har økt med 2,3 milliarder kroner tilsvarende 5,3 prosent siste 12 måneder. Brutto utlån utgjorde 45,9 milliarder kroner per utgangen av første kvartal 2012.

MRD. KR.	1. KV. 2012	4. KV. 2011	3. KV. 2011	2. KV. 2011
Brutto utlån	45,9	45,7	44,6	44,1
Endring i kvartalet	0,2	1,1	0,5	0,5

Brutto utlån er per 31. mars 2012 fordelt på følgende segmenter:

MRD. KR.	1. KV. 2012	1. KV. 2011
Personmarkedet	13,4	13,1
Bedriftsmarked	31,4	28,5
Utlån til SpareBank 1 SMN	1,1	2,0

Utlånsvekst siste 12 måneder innenfor bedriftsmarked var 2,8 milliarder kroner tilsvarende 10 prosent. Utlånsvekst siste 12 måneder innenfor personmarked var 318 millioner kroner tilsvarende 2 prosent.

Brutto utlån i konsernet⁴ er per 31. mars 2012 eksponert som følger:

TALL I PROSENT	1. KV. 2012	1. KV. 2011
Eiendomsdrift	54	48
Personmarkedet	31	34
Finansnæring	7	6
Øvrige	8	12

Per 1. kvartal 2012 er det overført en utlånsportefølje på 8,1 milliarder kroner til SpareBank 1 Næringskreditt og 3,8 milliarder til SpareBank 1 Boligkreditt.

Innskudd fra kunder økte med 0,6 milliarder kroner siste 12 måneder. Samlede innskudd var 16,2 milliarder kroner per 1. kvartal 2012.

Innskuddsdekningen per 1. kvartal 2012 var 47,5 prosent. Det er 1,2 prosentpoeng høyere enn per 31. mars 2011.

³ Brutto utlån er summen av bedrifts- og personmarkedet i BN Bank, SpareBank 1 Næringskreditt, SpareBank 1 Boligkreditt og utlån til SpareBank 1 SMN.

⁴ Brutto utlån for 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 2,3 milliarder kroner i siste kvartal.

Bankens likviditetsportefølje er 6,4 milliarder ved utgangen av 1. kvartal 2012.

Bankens styre har vedtatt at banken til enhver tid skal ha en likviditetsreserve som gjør at banken til enhver tid kan klare seg uten tilgang til ny ekstern finansiering i 12 måneder. Ved utgangen av 1. kvartal 2012 tilfredsstilte banken kravet med god margin.

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

Datterselskaper

BN Bank-konsernet består av banken BN Bank 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 yter lavrisiko pantelån til næringseiendom. Det hadde ved utgangen av 1. kvartal 2012 en utlånsportefølje på 18,2 milliarder kroner, i forhold til 15,7 milliarder kroner per 31. mars 2011. Per 31. mars 2012 er det overført 8,1 milliarder i lån til SpareBank 1 Næringskreditt.

Resultatet etter skatt ble 19 millioner kroner i 1. kvartal 2012 mot et resultat etter skatt på 30 millioner kroner i 4. kvartal 2011. Nedgangen skyldes lavere rentenetto som følge av høyere finansieringskostnad og reduserte verdiendringer finansielle instrumenter.

Tap på utlån var 6 millioner kroner i 1. kvartal 2012, mot 9 millioner kroner forrige kvartal. Individuelle nedskrivninger utgjør 50 millioner kroner per 1. kvartal 2012. Gruppenedskrivningene utgjør 44 millioner kroner per 1. kvartal 2012 som tilsvarer 0,24 prosent av utlån.

BNkreditt har utestående obligasjonsgjeld på 4,7 milliarder kroner per 1. kvartal 2012, mot 4,5 milliarder kroner per 4. kvartal 2011.

BN Bank har garantert for at BNkreditt skal ha en kapitaldekning og etterstående finansiering fra banken på minimum 20 prosent. Kapitaldekningen var 16,6 prosent og kjernekapitaldekningen var 14,2 prosent per 1. kvartal 2012.

BN Boligkreditt AS

BN Boligkreditt er bankens kredittforetak for utstedelse av obligasjoner med fortrinnsrett. Det hadde ved utgangen av 1. kvartal 2012 en boliglånsportefølje på 1,9 milliarder kroner som er 0,9 milliarder lavere enn per mars 2011.

Resultatet etter skatt ble 7 millioner kroner i 1. kvartal 2012 som er på nivå med resultatet i 4. kvartal 2011. Nedgang på verdiendringer på finansielle instrumenter oppveies av en inntektsføring på gruppenedskrivning.

Kapitaldekningen var 14,2 prosent og kjernekapitaldekningen var 11,5 prosent per 31. mars 2012.

BN Bank har inngått avtale med SpareBank 1 Boligkreditt AS og vil primært benytte dette selskapet for finansiering av boliglån fremover.

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 2012.

Fremtidsutsikter for BN Bank

BN Bank ASA er godt kapitalisert og har en solid finansiering. Styret fokuserer på sunn vekst innen bankens kjerneområder i henhold til vedtatt strategi.

Lave kostnader vil være avgjørende for realisering av strategien. Banken vil av den grunn arbeide hardt for å redusere kostnadsbildet i 2012 sammenlignet med 2011.

Styret er tilfreds med resultatet for 1. kvartal 2012 og forventer en fortsatt positiv utvikling for 2012.

Trondheim, 24. april 2012

Styret i BN Bank ASA

Finn Haugan
(Leder)

Tore Medhus
(Nestleder)

Stig Arne Engen

Harald Gaupen

Helene Jebsen Anker

Kristin Undheim

Anita Finserås Bretun
(Ansattrepresentant)

Ella Skjørestad

Gunnar Hovland
(Administrerende direktør)

Resultatregnskap - konsern

				KONSERN
MILLIONER KRONER	NOTE	1. KV. 2012	1. KV. 2011	ÅRET 2011
Renteinntekter og lignende inntekter		430	387	1 639
Rentekostnader og lignende kostnader		346	296	1 254
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		84	91	385
Verdiendring finansielle instrumenter til virkelig verdi, gevinster og tap	2	15	-6	-20
Andre driftsinntekter	3	28	26	123
Sum andre driftsinntekter		43	20	103
Lønn og generelle administrasjonskostnader		55	51	222
Avskrivninger og nedskrivninger		4	4	16
Andre driftskostnader		8	7	33
Andre gevinster og tap	4	0	0	-37
Sum andre driftskostnader		67	62	234
Driftsresultat før tap på utlån		60	49	254
Tap på utlån	6	9	35	62
Driftsresultat etter tap på utlån		51	14	192
Resultat før skattekostnad		51	14	192
Skattekostnad		14	4	44
Resultat videreført virksomhet		37	10	148
Resultat fra virksomhet under avhendelse	8	0	7	6
Resultat inkl avsluttet virksomhet		37	17	154
<i>Utvidet resultatregnskap etter IAS 1</i>				
Verdiendringer finansielle eiendeler tilgjengelig for salg		0	0	0
Sum resultatposter ført mot egenkapitalen		0	0	0
Totalresultat		37	17	154

Balance - konsern

				KONSERN
MILLIONER KRONER	NOTE	31.03.12	31.03.11	ÅRET 2011
Utsatt skattefordel		43	54	43
Immaterielle eiendeler		19	21	20
Ansvarlig utlån		0	15	0
Varige driftsmidler	11	22	91	23
Overtatte eiendommer		38	15	0
Utlån	5, 6, 12, 13	33 859	33 394	33 260
Forskuddsbetalte og opptjente inntekter		315	112	70
Finansielle derivater		906	541	865
Kortsiktige plasseringer i verdipapirer		6 351	5 782	5 506
Kontanter og fordringer på kredittinstitusjoner		721	826	814
Eiendeler klassifisert som holdt for salg	8	15	586	121
Sum eiendeler		42 289	41 437	40 722
Aksjekapital		649	619	649
Opptjent egenkapital		2 543	2 400	2 506
Sum egenkapital		3 192	3 019	3 155
Ansvarlig lånekapital	7	1 458	1 457	1 451
Gjeld til kredittinstitusjoner		1 370	3 003	1 178
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	7	18 143	17 248	17 950
Påløpte kostnader og forskuddsbetalte inntekter	6	134	126	131
Annen kortsiktig gjeld		986	8	11
Betalbar skatt		35	2	37
Finansielle derivater		817	510	839
Innskudd fra og gjeld til kunder		16 154	15 531	15 959
Gjeld klassifisert som holdt som salg	8	0	533	11
Sum gjeld		39 097	38 418	37 567
Sum gjeld og egenkapital		42 289	41 437	40 722

Trondheim, 24. april 2012
Styret i BN Bank ASA

Endring i egenkapital - konsern

MILLIONER KRONER	KONSERN			
	AKSJE- KAPITAL	INNSKUTT EGENKAPITAL	ANNEN EGENKAPITAL	SUM EGENKAPITAL
Balanse 01.01.11	619	0	2 383	3 002
Periodens resultat	0	0	17	17
Balanse 31.03.11	619	0	2 400	3 019
Utbetaling av utbytte	0	0	-152	-152
Aksjekapitalforhøyelse	30	0	122	152
Periodens resultat	0	0	153	153
Balanse 31.12.11	649	0	2 506	3 155
Periodens resultat	0	0	37	37
Balanse 31.03.12	649	0	2 543	3 192

Trondheim, 24. april 2012
Styret i BN Bank ASA

Kontantstrømoppstilling - konsern

MILLIONER KRONER	KONSERN		
	31.03.12	31.03.11	ÅRET 2011
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter			
Rente-/provisjonsinnbetalinger og gebyrer fra kunder	915	471	2 353
Rente-/provisjonsutbetalinger og gebyrer til kunder	-26	-24	-433
Innbetaling av renter på andre plasseringer	11	22	300
Utbetaling av renter på andre lån	-113	-120	-882
Inn-/utbetalinger (-) på utlån til kunder	-827	-650	-1 948
Inn-/utbetalinger på innskudd og gjeld fra kunder	63	-1 164	-1 465
Inn-/utbetalinger (-) på gjeld til kredittinstitusjoner	222	1 031	-232
Inn-/utbetalinger (-) ved utstedelse av verdipapirer	569	623	1 395
Innbetalinger på tidligere avskrevne fordringer	2	2	44
Andre inn-/utbetalinger	-69	2	114
Utbetalinger til leverandører for varer og tjenester	-25	-33	-152
Utbetalinger til ansatte, pensjoner og sosiale kostnader	-32	-27	-102
Utbetalinger av skatter	-2	0	-2
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	688	133	-1 010
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter			
Inn-/utbetalinger (-) på fordringer på kredittinstitusjoner	72	-92	666
Inn-/utbetalinger (-) på kortsiktige plasseringer i verdipapirer	-812	14	285
Inn-/utbetalinger (-) på langsiktige plasseringer i verdipapirer	0	0	0
Innbetalinger ved salg av driftsmidler m.v.	0	0	25
Utbetalinger ved kjøp av driftsmidler m.v.	-41	-13	-65
Innbetalinger fra salg av datterselskap	0	0	129
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	-781	-91	1 040
Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter			
Inn-/utbetalinger (-) av ansvarlig lånekapital	0	-228	-228
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	0	-228	-228
Netto kontantstrøm for perioden	-93	-186	-198
Beholdning av kontanter og fordringer på sentralbanker pr. 1.1.	814	1 012	1 012
Beholdning av kontanter og fordringer på sentralbanker pr. 31.12	721	826	814

Noter - konsern

Note 1. Regnskapsprinsipper	16
Note 2. Verdiendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi, gevinster og tap	16
Note 3. Andre driftsinntekter	17
Note 4. Andre kostnader, gevinster og tap	17
Note 5. Oversikt brutto utlån på forvaltet portefølje	17
Note 6. Tap og nedskrivninger på utlån vurdert til amortisert kost og garantier	18
Note 7. innlån	20
Note 8. Resultat fra solgt virksomhet	21
Note 9. Kapitaldekning	23
Note 10. Betingede forpliktelser	24
Note 11. Betingede utfall, hendelser etter balansedagen	24
Note 12. Overføring til SpareBank 1 Næringskreditt	24
Note 13. Overføring til SpareBank 1 Boligkreditt	25
Note 14. Informasjon om driftssegmenter i videreført virksomhet	25
Note 15. Resultatregnskap 5 siste kvartal	27

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 regnskapet fremgår av årsrapporten for 2011.

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

MILLIONER KRONER	KONSERN		
	31.03.12	31.03.11	ÅRET 2011
Verdiendring rentederivater pliktig til virkelig verdi over resultat ^{1,3,4}	5	-5	-5
Verdiendring valutaderivater pliktig til virkelig verdi over resultat ²	59	97	-117
Verdiendring aksjeindeksopsjoner og aksjeopsjoner pliktig til virkelig verdi over resultat ¹	0	-3	19
Sum verdiendring finansielle instrumenter pliktig til virkelig verdi	64	89	-103
Verdiendring innskudd utpekt til virkelig verdi over resultat ⁴	-5	-2	-6
Verdiendring innlån utpekt til virkelig verdi over resultat ⁴	-5	31	-5
Verdiendring utlån utpekt til virkelig verdi over resultat ⁴	4	-21	-12
Verdiendring kortsiktige finansielle plasseringer utpekt til virkelig verdi ³	17	-1	-1
Sum verdiendring finansielle instrumenter utpekt til virkelig verdi	11	7	-24
Verdiendring rentederivater, sikring ⁵	7	-33	69
Verdiendring innlån, sikret ⁵	-7	33	-70
Sum verdiendring finansielle instrumenter til sikring	0	0	-1
Sum verdiendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi	75	96	-128
Realiserte kursgevinster/-tap(-) obligasjoner og sertifikater vurdert til amortisert kost	-3	-3	-10
Agio/disagio innlån og utlån vurdert til amortisert kost ²	-57	-99	118
Sum verdiendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi, gevinster og tap	15	-6	-20

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 per 31.03.2012 var det ingen resultateffekt, mot en kostnadsføring på 4 millioner i tilsvarende periode i 2011. For året 2011 ble 8 millioner kroner kostnadsført.

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 2 millioner per 31.03.2012 mot en kostnadsføring på 2 millioner per 31.03.2011. Tilsvarende tall for 2011 var en inntektsføring på 1 million. Eksponeringen mot valutasingninger er lav.

³ Verdiendring finansielle plasseringer utpekt til virkelig verdi utgjorde en inntektsføring på 17 millioner per 31.03.2011 mot en kostnadsføring på 1 million per 31.03.2011. For året 2011 ble 1 million kostnadsført. 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 kostnadsføring på 1 million per 31.03.2012 mot en inntektsføring på 4 millioner i tilsvarende periode i 2011. For året 2011 ble 1 million kostnadsført.

⁵ BN Bank benytter fra og med 2010 virkelig verdisikring for nye fastrente innlån og tilhørende sikringsinstrumenter. Innlånene sikres 1:1 gjennom eksterne kontrakter hvor det er samsvare mellom hovedstol, rentestrømmen, løpetid og sikringsforretningen. Det er renterisiko 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. Kredittisiko blir ikke sikret og påvirker dermed ikke verdsettelsene. Verdien av sikringsinstrumentene er per 31. mars 2012 positiv med 86 millioner.

⁶ Realiserte kursgevinster/-tap obligasjoner, sertifikater og innlån vurdert til amortisert kost utgjorde en kostnadsføring på 3 millioner per 31.03.2012 mot en kostnadsføring på 3 millioner i tilsvarende periode i 2011. For året 2011 ble 10 millioner kostnadsført.

NOTE 3. ANDRE DRIFTSINNTEKTER

KONSERN			
MILLIONER KRONER	31.03.12	31.03.11	ÅRET 2011
Garantiprovisjon	2	5	22
Netto provisjonsinntekter/kostnader ¹	23	21	99
Andre driftsinntekter	3	0	2
Sum andre driftsinntekter	28	26	123

¹ Provisjonsinntekter vedrørende forvaltning av porteføljen i SpareBank 1 Næringskreditt og SpareBank 1 Boligkreditt utgjorde 18 millioner per 31.03.2012 og 19 millioner i tilsvarende periode i 2011. For året 2011 ble 72 millioner inntektsført.

NOTE 4. ANDRE KOSTNADER, GEVINSTER OG TAP

Bygget i Munkegata 21 er solgt, og overtatt av ny eier 15. september 2011. Regnskapsmessig gevinst er 37 mill i 3.kvartal 2011.

Kontantstrømoppstilling

KONSERN			
MILLIONER KRONER			
Bokført verdi bygg ved salgstidspunktet			91
Gjeld og andre poster			-95
Netto egenkapital			-4
Gevinst ved salg selskapet			37
Konsernintern gjeld som er gjort opp			96
Totalt tilført ved salg datterselskap			129

NOTE 5. OVERSIKT BRUTTO UTLÅN PÅ FORVALTET PORTEFØLJE

KONSERN			
MILLIONER KRONER	31.03.12	31.03.11	ÅRET 2011
Utlån BM og PM konsern	32 867	31 602	32 225
Selgerkreditt	1 142	1 975	1 214
Utlån i videreført virksomhet	34 009	33 577	33 439
Utlån overført til SpareBank 1 Næringskreditt	8 099	7 727	8 263
Utlån overført til SpareBank 1 Boligkreditt	3 772	2 273	3 961
Sum utlån forvaltet portefølje	45 880	43 577	45 663
Solgt portefølje	92	262	101

NOTE 6. 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 for 2011. 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.

	KONSERN		
MILLIONER KRONER	31.03.12	31.03.11	ÅRET 2011
Konstaterte tap utover tidligere års nedskrivninger	0	0	23
Konstaterte tap på engasjementer uten tidligere nedskrivninger	0	0	8
Konstaterte tap overført til solgt portefølje	0	0	0
Periodens nedskrivninger:			
Endring i gruppenedskrivninger	-19	4	2
Endring i gruppenedskrivninger knyttet til Ålesundsporteføljen	1	0	1
Endring i gruppenedskrivninger overført til solgt portefølje	0	4	0
Sum endring i gruppenedskrivninger	-18	8	3
Økning på engasjementer med nedskrivning fra tidligere år	18	34	28
Avsetning på engasjementer uten tidligere nedskrivninger	11	3	24
Reduksjon på engasjementer med nedskrivning fra tidligere år	-2	-9	-9
Endring i individuelle nedskrivninger overført til solgt portefølje	0	0	0
Sum endring i individuelle nedskrivninger	27	28	43
Brutto tap på utlån	9	36	77
Inngått på tidligere konstaterte tap ¹	0	-1	-15
Tap på utlån	9	35	62
Inntektsførte renter på nedskrevne lån	2	5	10

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

	KONSERN		
MILLIONER KRONER	31.03.12	31.03.11	ÅRET 2011
Individuelle nedskrivninger til dekning av tap på utlån ved starten av perioden	94	78	78
Konstaterte tap dekket av tidligere års individuelle nedskrivninger	-12	-9	-23
Periodens nedskrivning:			
Økning på engasjementer med individuelle nedskrivninger fra tidligere år	4	18	14
Nedskrivning på engasjementer uten tidligere individuelle nedskrivninger	0	4	15
Reduksjon på engasjementer med individuelle nedskrivninger fra tidligere år	-1	-15	-6
Overført eiendeler klassifisert som holdt for salg	0	16	16
Individuelle nedskrivninger til dekning av tap på utlån ved slutten av perioden	85	92	94
Gruppenedskrivninger til dekning av tap på utlån ved starten av perioden	85	83	83
Periodens gruppenedskrivning til dekning av tap på utlån	-19	4	2
Overført eiendeler klassifisert som holdt for salg	0	4	0
Gruppenedskrivning til dekning av tap på utlån ved slutten av perioden	66	91	85

KONSERN			
MILLIONER KRONER	31.03.12	31.03.11	ÅRET 2011
Avsetning tap finansiell garanti vedrørende Ålesundsporteføljen ved starten av perioden ¹	28	26	26
Konstaterte tap dekket av tidligere års individuelle nedskrivninger	-1	0	-7
Periodens nedskrivning:			
Økning på engasjementer med individuelle nedskrivninger fra tidligere år	8	12	4
Nedskrivning på engasjementer uten tidligere individuelle nedskrivninger	11	3	9
Reduksjon på engasjementer med individuelle nedskrivninger fra tidligere år	0	0	-4
Avsetning tap finansiell garanti vedr. Ålesundsporteføljen ved slutten av perioden ¹	46	41	28
Gruppenedskrivninger knyttet til Ålesundsporteføljen ved starten av perioden	20	0	19
Periodens gruppenedskrivninger til dekning av tap i Ålesundsporteføljen	-13	0	1
Gruppenedskrivninger knyttet til Ålesundsporteføljen ved slutten av perioden ¹	7	0	20
Individuell nedskrivning vedrørende Ålesundsporteføljen klassifisert som holdt for salg	0	2	2
Gruppenedskrivninger knyttet til Ålesundsporteføljen klassifisert som holdt for salg	0	15	0
Sum tapsavsetninger vedrørende Ålesundsporteføljen	53	58	50

¹ BN Bank har tidligere inngått avtale med SpareBank1 SMN om overtagelse av Ålesundsporteføljen. Den 1. februar 2012 reviderte partene avtalen slik at SpareBank1 SMN overtok 2,3 milliarder av porteføljen på 3,1 milliarder. BN Bank garanterer nå for 60 % av kredittrisikoen for denne porteføljen (omtalt som garantiporteføljen). Bankens maksimale er dermed redusert til 443 millioner kroner og utgjør per utgangen av 1. kvartal 2012 1,3 prosent av bankens samlede utlån. Total avsetning for tap i garantiporteføljen utgjør 53 millioner ved utgangen av mars 2012. BN Bank garanterer for tap i garantiporteføljen 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

KONSERN			
MILLIONER KRONER	31.03.12	31.03.11	ÅRET 2011
Brutto hovedstol	539	181	213
Individuelle nedskrivninger	53	7	40
Netto hovedstol	486	174	173

Øvrige lån hvor det er foretatt individuell nedskrivning ¹

KONSERN			
MILLIONER KRONER	31.03.12	31.03.11	ÅRET 2011
Brutto hovedstol	232	1 190	678
Individuelle nedskrivninger	78	87	85
Netto hovedstol	154	1 103	593

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

KONSERN

MILLIONER KRONER	BRUTTO UTESTÅENDE 31.03.12	%	BRUTTO UTESTÅENDE 31.03.11	%	BRUTTO UTESTÅENDE 2011	%
Bedriftsmarkedet	455	1,86	68	0,30	126	0,55
Personmarkedet	64	0,67	78	0,72	66	0,71
Utlån solgt portefølje	20	2,64	35	1,02	21	0,74
Totalt	539	1,55	181	0,49	213	0,59

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 BN Banks avdeling i Ålesund som forøvrig er behandlet som avhendet virksomhet og garantiporteføljen mot SpareBank 1 SMN.

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

NOTE 7. INNLÅN

Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer

Konsernet har emittert obligasjoner og sertifikater for pålydende 2 305 millioner kroner per 31.03.2012, enten som nyemisjoner eller utvidelse av eksisterende åpne lån.

I balansen er lån med fast rente vurdert til virkelig verdi, mens lån med flytende rente er vurdert til amortisert kost.

KONSERN

MILLIONER KRONER	SERTIFIKATER	OBLIGASJONER	SUM
Netto gjeld (pålydende) 01.01.2012	2 646	15 051	17 697
Nyemisjoner	0	1 515	1 515
Utvidelse av eksisterende	60	730	790
Oppkjøp og forfall av eksisterende	-665	-1 491	-2 156
Netto gjeld (pålydende) 31.03.2012	2 041	15 805	17 846

Ansvarlig lånekapital og fondsobligasjon

Konsernet har ikke emittert fondsobligasjoner og ansvarlig lån per 31.03.2012.

I balansen er lån med fast rente vurdert til virkelig verdi, mens lån med flytende rente er vurdert til amortisert kost.

KONSERN

MILLIONER KRONER	FONDS- OBLIGASJONER	ANSVARLIG LÅNEKAPITAL	SUM
Netto gjeld (pålydende) 01.01.2012	650	800	1 450
Nyemisjoner	0	0	0
Utvidelse av eksisterende	0	0	0
Oppkjøp og forfall av eksisterende	0	0	0
Netto gjeld (pålydende) 31.03.2012	650	800	1 450

Innregnede verdier

KONSERN			
MILLIONER KRONER	31.03.12	31.03.11	ÅRET 2011
Sertifikater vurdert til amortisert kost	1 261	0	1 250
Sertifikater utpekt til virkelig verdi	821	2 363	1 420
Sum innregnet verdi av sertifikater	2 082	2 363	2 670
Obligasjoner vurdert til amortisert kost	10 347	8 313	10 010
Obligasjoner vurdert til amortisert kost (sikret gjeld)	2 520	1 842	2 074
Obligasjoner utpekt til virkelig verdi	3 194	4 730	3 196
Sum innregnet verdi av obligasjoner	16 061	14 885	15 280
Sum innregnet verdi av gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	18 143	17 248	17 950

KONSERN			
MILLIONER KRONER	31.03.12	31.03.11	ÅRET 2011
Fondsobligasjoner vurdert til amortisert kost	482	485	482
Fondsobligasjoner utpekt til virkelig verdi	172	172	169
Sum innregnet verdi av fondsobligasjoner	654	657	651
Ansvarlig lån vurdert til amortisert kost	804	800	800
Ansvarlig lån utpekt til virkelig verdi	0	0	0
Sum innregnet verdi av ansvarlig lån	804	800	800
Sum innregnet verdi av ansvarlig lån og fondsobligasjoner	1 458	1 457	1 451

NOTE 8. RESULTAT FRA SOLGT VIRKSOMHET

Virksomheten i Ålesund, som i hovedsak omfatter utlån til bedriftsmarkedet, er organisatorisk underlagt SpareBank 1 SMN fra fjerde kvartal 2009. Utskillelsen fra BN Bank startet i fjerde kvartal 2009 og er forventet fullført innen andre kvartal 2012. Ved utgangen av mars 2012 gjenstår 92 millioner i utlån å bli flyttet til SpareBank 1 SMN. Fra og med tredje kvartal 2009 er virksomheten vurdert som avsluttet virksomhet etter IFRS 5.

Spesifikasjon av resultatet fra solgt virksomhet

KONSERN			
MILLIONER KRONER	31.03.12	31.03.11	ÅRET 2011
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	0	2	4
Sum andre driftsinntekter	0	1	1
Sum andre driftskostnader	0	-3	-3
Sum tap på utlån	0	-4	-1
Resultat før skatt	0	10	9
Beregnet skattekostnad	0	3	3
Resultat fra virksomhet under avhendelse	0	7	6

Kontantstrømpoppstilling knyttet til solgt virksomhet

KONSERN			
MILLIONER KRONER	31.03.12	31.03.11	ÅRET 2011
Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	0	6	8
Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	0	0	0
Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	0	0	0
Netto kontantstrøm i perioden	0	6	8

Spesifikasjon av resultatet fra videreført virksomhet

KONSERN			
MILLIONER KRONER	31.03.12	31.03.11	ÅRET 2011
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	84	91	385
Sum andre driftsinntekter	43	20	103
Sum andre driftskostnader	67	62	234
Driftsresultat før tap på utlån	60	49	254
Tap på utlån	9	35	62
Resultat før skatt fra videreført virksomhet	51	14	192
Beregnet skattekostnad	14	4	44
Resultat etter skatt fra videreført virksomhet	37	10	148

Spesifikasjon av resultatet fra solgt virksomhet og garantiporteføljen

KONSERN			
MILLIONER KRONER	31.03.12	31.03.11	ÅRET 2011
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	-10	0	2
Sum andre driftsinntekter	2	5	21
Sum andre driftskostnader	0	-3	-3
Sum tap på utlån	20	4	26
Resultat før skatt	-28	4	0
Beregnet skattekostnad	-8	1	0
Resultat fra solgt virksomhet og garantiporteføljen	-20	3	0

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. Bankens intensjon er å videre selge virksomheten.

NOTE 9. KAPITALDEKNING

Prosess for vurdering av kapitalbehov

BN Bank har etablert en strategi og prosess for risikostyring og vurdering av kapitalbehov og hvordan dette kan opprettholdes. Samlebetegnelsen for dette er ICAAP (Internal Capital Adequacy Assessment Process). Vurderingen av kapitalbehovet inkluderer størrelse, sammensetning og fordeling av den ansvarlige kapitalen tilpasset nivået på de risikoer som banken er eller kan bli utsatt for. Vurderingene er risikobaserte og fremoverskuende. Risikoområder som vurderes i tillegg til Pillar 1 risikoene, er konsentrasjonsrisiko i kredittporteføljen, rente- og valutarisiko i bankporteføljen, likviditetsrisiko, forretningsmessig risiko, eierrisiko og omdømmerisiko. 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.

KONSERN			
MILLIONER KRONER	31.03.12	31.03.11	ÅRET 2011
Aksjekapital	649	619	649
Annen egenkapital	2 524	2 391	2 506
Evigvarende ansvarlig kapital (fondsobligasjonsinnlån) ¹	656	655	647
Fradrag for:			
Evigvarende ansvarlig kapital (fondsobligasjonsinnlån) som ikke kan medregnes ¹	-113	-137	-95
Immaterielle eiendeler	-19	-21	-20
Utsatt skattefordel	-43	-54	-43
Andre fradrag i kjernekapital	-39	0	0
Kjernekapital	3 615	3 453	3 644
Tidsbegrenset ansvarlig lånekapital	916	939	899
Fradrag for:			
Tidsbegrenset ansvarlig lånekapital som ikke kan medregnes	0	0	0
Andre fradrag i tilleggskapital	-39	0	0
Netto tilleggskapital	877	939	899
Sum ansvarlig kapital	4 492	4 392	4 543
Risikovektet balanse	31 549	31 812	33 171
Kjernekapitaldekning (%)	11,5	10,9	11,0
Kapitaldekning (%)	14,2	13,8	13,7

¹ For nærmere detaljer, se note 7.

Spesifikasjon av risikovektet balanse

KONSERN						
MILLIONER KRONER	31.03.2012		31.03.2011		ÅRET 2011	
RISIKOVEKT	INNREGNET BELØP	VEKTET BELØP	INNREGNET BELØP	VEKTET BELØP	INNREGNET BELØP	VEKTET BELØP
0 %	1 005	0	1 647	0	1 004	0
10 %	1 734	173	1 439	144	1 503	150
20 %	5 048	1 010	6 166	1 233	4 725	945
35 %	9 955	3 484	10 190	3 567	9 560	3 346
50 %	848	424	611	306	420	210
75 %	356	267	1 046	785	345	259
100 %	26 191	26 191	25 778	25 778	28 261	28 261
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	45 137	31 549	46 877	31 812	45 818	33 171
Kapitaldekning		14,2		13,8		13,7

NOTE 10. BETINGEDE FORPLIKTELSE**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 er anket til Borgarting Lagmannsrett og berammet til mars 2013. Samlet engasjement utgjør 4 millioner kroner per 31. mars 2012.

I tillegg har BN Bank gitt lån til finansiering av strukturerte produkter Artemis. BN Bank er nå stevnet av 6 kunder, hvorav 3 aksjeselskaper, med en total lånefinansiering på 106 millioner kroner. Omtvistet beløp gjelder renter.

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 har medført at enkelte kontraktsmotparter har falt bort, og det har ikke latt seg gjøre å erstatte alle sikringsforretningene. Konkursboet til en av kontraktsmotpartene har i 2011 stilt et motkrav, som BN Bank er uenig om. Utfallet er uklart, og prosess pågår. Samlet krav er 12 millioner kroner.

Dividende/motregning mot Glitnir banki hf, Island

26. januar 2012 avsa Oslo tingrett dom i saken hvor Glitnir banki hf, har saksøkt BN Bank ASA for det Glitnir hevder var urettmessig motregning av om lag 240 millioner kroner. Ifølge dommen ble BN Bank ASA dømt til å betale Glitnir 213 millioner kroner med tillegg av renter. Retten fant at om lag 27 millioner kroner var rettmessig motregnet. Retten har etter BN Banks syn tatt feil på et sentralt punkt knyttet til den største enkeltposten som det ble motregnet i, men BN Bank har ellers vunnet frem på de øvrige, viktige punkter. BN Bank har av den grunn anket dommen til Borgarting lagmannsrett. BN Bank har tidligere bokført det motregnede beløp som tapt og dommen har således begrenset negativ regnskapsmessig virkning for banken.

NOTE 11. BETINGEDE UTFALL, HENDELSER ETTER BALANSEDAGEN

Foruten de forhold som er omtalt i note 10 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 12. OVERFØRING TIL SPAREBANK 1 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. Det er samme eiere i SpareBank 1 Næringskreditt som i BN Bank. Hensikten med kredittforetaket er å sikre bankene i alliansen stabil og langsiktig finansiering av næringsseiendom til konkurransedyktige priser. SpareBank 1 Næringskreditt erverver utlån med pant i næringsseiendom og utsteder obligasjoner med fortrinnsrett innenfor regelverket for dette som ble etablert i 2007. Som en del av alliansen kan BN Bank overføre utlån til foretaket, og som en del av bankens finansieringsstrategi er det overført utlån fra BNkreditt. Ved utgangen av mars 2012 er bokført verdi av overførte utlån 8,1 milliarder kroner. BN Bank forestår forvaltningen av overførte utlån og BNkreditt mottar en provisjon basert på nettoen av avkastningen på utlånene banken har overført og kostnadene i selskapet.

For å ivareta eksisterende obligasjonseieres interesser har BN Bank i forbindelse med overføringen 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 2012 har BNkreditt en kapitaldekning på 16,6 prosent. Beløpet morbanken står tilbake for utgjør 645 millioner kroner pr 31. mars 2012.

BN Bank har garantert for engasjementer som er overført i den grad engasjementene overstiger 25 prosent av SpareBank 1 Næringskreditts ansvarlige kapital. Per 31. mars 2012 utgjør de nevnte garantiene 311 millioner kroner.

NOTE 13. OVERFØRING TIL SPAREBANK 1 BOLIGKREDITT

SpareBank 1 Boligkreditt er eid av sparebanker som inngår i SpareBank 1-alliansen og er samlokalisert med SpareBank 1 Næringskreditt AS i Stavanger. 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 fra BN Boligkreditt i 2010 og 2011. Ved utgangen av mars 2012 er bokført verdi av overførte utlån 3,8 milliarder kroner. BN Bank forestår forvaltningen av overførte utlån og BN Bank mottar en provisjon basert på nettoen av avkastningen på utlånene banken har overført og kostnadene i selskapet.

NOTE 14. INFORMASJON OM DRIFTSSEGMENTER I VIDEREFØRT VIRKSOMHET

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

KONSERN				
MILLIONER KRONER	BM	PM	GARANTIPORTEFØLJE SMN ¹	SUM 31.03.12
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	63	32	-10	84
Verdiendring fin instr vurdert til virkelig verdi	9	5	0	15
Andre driftsinntekter	23	3	2	28
Sum andre driftsinntekter	32	8	2	43
Lønn og generelle administrasjonskostnader	-23	-33	0	-56
Ordinære av- og nedskrivninger	-2	-3	0	-4
Andre driftskostnader	-3	-4	0	-8
Andre kostnader, gevinster og tap	0	0	0	0
Sum andre driftskostnader	-28	-40	0	-68
Driftsresultat før tap på utlån	67	0	-8	59
Tap på utlån	0	12	-20	-9
Driftsresultat etter tap på utlån	67	12	-28	51
Beregnet skattekostnad	-19	-3	8	-14
Resultat for videreført virksomhet etter skatt	48	9	-20	37

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

				KONSERN
MILLIONER KRONER	BM	PM	GARANTIPORTEFØLJE SMN ¹	SUM 31.03.12
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	65	28	-2	91
Verdiendring fin instr vurdert til virkelig verdi	-4	-2	0	-6
Andre driftsinntekter	21	1	4	26
Sum andre driftsinntekter	17	-1	4	20
Lønn og generelle administrasjonskostnader	-22	-30	0	-52
Ordinære av- og nedskrivninger	-2	-2	0	-4
Andre driftskostnader	-3	-3	0	-6
Andre kostnader, gevinster og tap	0	0	0	0
Sum andre driftskostnader	-27	-35	0	-62
Driftsresultat før tap på utlån	55	-8	2	49
Tap på utlån	-23	-4	-8	-35
Driftsresultat etter tap på utlån	32	-12	-6	14
Beregnet skattekostnad	-9	3	2	-4
Resultat for videreført virksomhet etter skatt	23	-9	-4	10

				KONSERN
MILLIONER KRONER	BM	PM	GARANTIPORTEFØLJE SMN	SUM 31.03.12
Utlån (brutto) inkl utlån i OMF-selskap	28 551	13 050	1 975	43 577
Innskudd fra og gjeld til kunder	1 206	14 325	0	15 531

¹ Garantiportefølje SMN består av summen av garantiporteføljen og selgerkreditt.

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

NOTE 15. RESULTATREGNSKAP 5 SISTE KVARTAL

KONSERN					
MILLIONER KRONER	1. KV 2012	4. KV 2011	3. KV 2011	2. KV. 2011	1. KV. 2011
Renteinntekter og lignende inntekter	430	439	415	398	387
Rentekostnader og lignende kostnader	346	333	322	303	296
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	84	106	93	95	91
Verdiendring finansielle instrumenter til virkelig verdi, gevinster og tap	15	-11	-13	10	-6
Andre driftsinntekter	28	37	31	29	26
Sum andre driftsinntekter	43	26	18	39	20
Lønn og generelle administrasjonskostnader	55	61	53	57	51
Avskrivninger og nedskrivninger	4	4	4	4	4
Andre driftskostnader	8	7	7	12	7
Andre kostnader, gevinster og tap	0	-1	-36	0	0
Sum andre driftskostnader	67	71	28	73	62
Driftsresultat før tap på utlån	60	61	83	61	49
Tap på utlån	9	18	16	-7	35
Resultat før skatt	51	43	67	68	14
Beregnet skattekostnad	14	11	12	17	4
Resultat gjenværende virksomhet	37	32	55	51	10
Resultat fra virksomhet under avhendelse	0	-6	0	5	7
Resultat inkl avhendet virksomhet	37	26	55	56	17

Resultatregnskap - morbank

				MORBANK
MILLIONER KRONER	NOTE	1. KV. 2012	1. KV. 2011	ÅRET 2011
Renteinntekter og lignende inntekter		323	263	1 168
Rentekostnader og lignende kostnader		286	232	1 013
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		37	31	155
Verdiendring finansielle instrumenter til virkelig verdi, gevinster og tap	2	15	0	-20
Andre driftsinntekter	3	13	9	52
Sum andre driftsinntekter		28	9	32
Lønn og generelle administrasjonskostnader		37	34	150
Avskrivninger og nedskrivninger		4	4	15
Andre driftskostnader		3	1	5
Sum andre driftskostnader		44	39	170
Driftsresultat før tap på utlån		21	1	17
Tap på utlån	6	6	2	19
Driftsresultat etter tap på utlån		15	-1	-2
Inntekter av eierinteresser i konsernselskaper	4	0	0	131
Resultat før skatt		15	-1	129
Beregnet skattekostnad		4	0	40
Resultat videreført virksomhet		11	-1	89
Resultat fra virksomhet under avhendelse	8	0	8	6
Resultat inkl avsluttet virksomhet		11	7	95
<i>Utvidet resultatregnskap etter IAS 1</i>				
Verdiendringer finansielle eiendeler tilgjengelig for salg		0	0	0
Sum resultatposter ført mot egenkapitalen		0	0	0
Totalresultat		11	7	95

Balanse - morbank

				MORBANK
MILLIONER KRONER	NOTE	31.03.12	31.03.11	ÅRET 2011
Utsatt skattefordel		0	6	0
Immaterielle eiendeler		19	21	20
Eierinteresser i konsernselskaper		1 877	1 877	1 877
Ansvarlig utlån		527	542	527
Varige driftsmidler		22	22	23
Utlån	5, 6, 12, 13	14 502	15 313	14 396
Forskuddsbetalte og opptjente inntekter		156	168	70
Finansielle derivater		745	380	699
Kortsiktige plasseringer i verdipapirer		5 827	5 265	4 984
Kontanter og fordringer på kredittinstitusjoner		11 284	7 893	10 886
Eiendeler klassifisert som holdt for salg	8	16	587	122
Sum eiendeler		34 975	32 074	33 604
Aksjekapital		649	619	649
Opptjent egenkapital		1 374	1 305	1 363
Sum egenkapital		2 023	1 924	2 012
Utsatt skatt		1	0	1
Ansvarlig lånekapital	7	1 458	1 457	1 451
Gjeld til kredittinstitusjoner		2 123	3 441	1 864
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	7	11 828	8 649	11 354
Påløpte kostnader og forskuddsbetalte inntekter	6	107	107	114
Annen kortsiktig gjeld		486	7	12
Betalbar skatt		36	0	36
Finansielle derivater		759	424	790
Innskudd fra og gjeld til kunder		16 154	15 532	15 959
Gjeld klassifisert som holdt for salg	8	0	533	11
Sum gjeld		32 952	30 150	31 592
Sum gjeld og egenkapital		34 975	32 074	33 604

Trondheim, 24. april 2012
Styret i BN Bank ASA

Endring i egenkapital - morbank

					MORBANK
MILLIONER KRONER	AKSJE- KAPITAL	OVERKURS- FOND	ANNEN INNSKUTT EGENKAPITAL	ANNEN EGENKAPITAL ¹	SUM EGENKAPITAL
Balanse 01.01.11	619	68	282	948	1 917
Periodens resultat	0	0	0	7	7
Balanse 31.03.11	619	68	282	955	1 924
Utbetalt utbytte	0	0	0	-152	-152
Aksjekapitalforhøyelse	30	122	0	0	152
Periodens resultat	0	0	0	95	95
Balanse 31.12.11	649	190	282	891	2 012
Periodens resultat	0	0	0	11	11
Balanse 31.03.12	649	190	282	902	2 023

¹ Fond for urealiserte gevinster inngår i annen egenkapital. Pr. 31.12.2011 var det avsatt 193 millioner kroner.

Trondheim, 24. april 2012
Styret i BN Bank ASA

Kontantstrømoppstilling - morbank

			MORBANK
MILLIONER KRONER	31.03.12	31.03.11	ÅRET 2011
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter			
Rente-/provisjonsinnbetalinger og gebyrer fra kunder	603	283	1 114
Rente-/provisjonsutbetalinger og gebyrer til kunder	-32	-28	-450
Innbetaling av renter på andre plasseringer	10	24	320
Utbetaling av renter på andre lån	-65	-79	-587
Inn-/utbetalinger (-) på utlån til kunder	-282	-280	-488
Inn-/utbetalinger på innskudd og gjeld fra kunder	63	-1 164	-1 465
Inn-/utbetalinger (-) på gjeld til kredittinstitusjoner	288	994	-21
Inn-/utbetalinger(-) ved utstedelse og tilbakekjøp av verdipapirer	798	903	3 628
Innbetalinger på tidligere avskrevne fordringer	2	2	35
Andre inn-/utbetalinger	-48	-5	178
Utbetalinger til leverandører for varer og tjenester	-13	-18	-100
Utbetalinger til ansatte, pensjoner og sosiale kostnader	-22	-19	-65
Utbetalinger av skatter	0	0	0
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	1 302	613	2 099
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter			
Inn-/utbetalinger (-) på fordringer på kredittinstitusjoner	-485	-487	-2 374
Inn-/utbetalinger (-) på kortsiktige plasseringer i verdipapirer	-813	14	289
Inn-/utbetalinger (-) på langsiktige plasseringer i verdipapirer	0	0	99
Innbetalinger ved salg av driftsmidler m.v.	0	0	0
Utbetalinger ved kjøp av driftsmidler m.v.	-3	-9	-20
Innbetalinger fra salg av datterselskap	0	0	33
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	-1 301	-482	-1 973
Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter			
Innbetalinger av ansvarlig lånekapital	0	-228	-228
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	0	-228	-228
Netto kontantstrøm for perioden	1	-97	-102
Beholdning av kontanter og fordringer på sentralbanker pr. 1.1. *	4	106	106
Beholdning av kontanter og fordringer på sentralbanker pr. 31.12	5	9	4

* For morbank består beholdning av innskudd i Norges Bank.

Noter - morbank

Note 1. Regnskapsprinsipper	33
Note 2. Verdiendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi, gevinster og tap	33
Note 3. Andre driftsinntekter	34
Note 4. Inntekter av eierinteresser i konsernselskaper	34
Note 5. Oversikt brutto utlån på forvaltet portefølje	34
Note 6. Tap og nedskrivninger på utlån vurdert til amortisert kost og garantier	35
Note 7. innlån	37
Note 8. Resultat fra solgt virksomhet	38
Note 9. Kapitaldekning	40
Note 10. Betingede forpliktelser	41
Note 11. Betingede utfall, hendelser etter balansedagen	41
Note 12. Overføring til SpareBank 1 Næringskreditt	41
Note 13. Overføring til SpareBank 1 Boligkreditt	42
Note 15. Resultatregnskap 5 siste kvartal	42

NOTE 1. REGNSKAPSPRINSIPPER

Se beskrivelse for konsernet. Tilsvarende som beskrevet der gjelder for morbanken.

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

	MORBANK		
MILLIONER KRONER	31.03.12	31.03.11	ÅRET 2011
Verdiendring rentederivater pliktig til virkelig verdi over resultat ^{1,3,4}	11	25	17
Verdiendring valutaderivater pliktig til virkelig verdi over resultat ²	59	97	-117
Verdiendring aksjeindeksopsjoner og aksjeopsjoner pliktig til virkelig verdi over resultat ¹	0	-3	19
Sum verdiendring finansielle instrumenter pliktig til virkelig verdi	70	119	-81
Verdiendring innskudd utpekt til virkelig verdi over resultat ⁴	-5	-2	-6
Verdiendring innlån utpekt til virkelig verdi over resultat ⁴	-13	-4	-61
Verdiendring utlån utpekt til virkelig verdi over resultat ⁴	-15	-2	13
Verdiendring kortsiktige finansielle plasseringer utpekt til virkelig verdi ³	17	-1	-1
Sum verdiendring finansielle instrumenter utpekt til virkelig verdi	-16	-9	-55
Verdiendring rentederivater, sikring ⁵	8	-20	53
Verdiendring innlån, sikret ⁵	-8	20	-54
Sum verdiendring finansielle instrumenter til sikring	0	0	-1
Sum verdiendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi	54	110	-137
Realiserte kursgevinster/-tap(-) obligasjoner og sertifikater vurdert til amortisert kost ⁶	-2	-3	-6
Agio/disagio innlån og utlån vurdert til amortisert kost ²	-37	-107	123
Sum verdiendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi, gevinster og tap	15	0	-20

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 per 31.03.2012 var det ingen resultateffekt, mot en kostnadsføring på 4 millioner i tilsvarende periode i 2011. For året 2011 ble 8 millioner kroner kostnadsført.

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 2 millioner per 31.03.2012 mot en kostnadsføring på 2 millioner per 31.03.2011. Tilsvarende tall for 2011 var en inntektsføring på 1 million. Eksponeringen mot valutasingninger er lav.

³ Verdiendring finansielle plasseringer utpekt til virkelig verdi utgjorde en inntektsføring på 17 millioner per 31.03.2011 mot en kostnadsføring på 1 million per 31.03.2011. For året 2011 ble 1 million kostnadsført. 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 kostnadsføring på 2 millioner per 31.03.2012 mot en inntektsføring på 10 millioner i tilsvarende periode i 2011. For året 2011 ble 5 millioner kostnadsført.

⁵ BN Bank benytter fra og med 2010 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 verdi-sikring 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 2012 positiv med 64 millioner.

⁶ Realiserte kursgevinster/-tap obligasjoner, sertifikater og innlån vurdert til amortisert kost utgjorde en kostnadsføring på 2 millioner per 31.03.2012 mot en kostnadsføring på 3 millioner i tilsvarende periode i 2011. For året 2011 ble 6 millioner kostnadsført.

NOTE 3. ANDRE DRIFTSINNTEKTER

MILLIONER KRONER	MORBANK		
	31.03.12	31.03.11	ÅRET 2011
Garantiprovisjon	3	5	22
Netto provisjonsinntekter/kostnader ¹	5	3	23
Andre driftsinntekter	5	1	7
Sum andre driftsinntekter	13	9	52

¹ Provisjonsinntekter vedrørende forvaltning av porteføljen i SpareBank 1 Boligkreditt utgjorde 1 million per 31.03.2012 og ingen resultateffekt i tilsvarende periode i 2011.

NOTE 4. INNTEKTER AV EIERINTERESSER I KONSERNSELSKAPER

Det ble i ordinær generalforsamling i datterselskapene BNkreditt AS og BN Boligkreditt AS vedtatt å yte konsernbidrag på henholdsvis 128 og 37 millioner kroner før skatt til dekning av tidligere års underskudd.

NOTE 5. OVERSIKT BRUTTO UTLÅN PÅ FORVALTET PORTEFØLJE

MILLIONER KRONER	MORBANK		
	31.03.12	31.03.11	ÅRET 2011
Utlån BM og PM	12 763	13 412	13 253
Selgerkreditt	1 142	1 975	1 214
Utlån i videreført virksomhet	13 905	15 387	14 467
Utlån overført til SpareBank1 Boligkreditt	3 772	2 273	3 961
Sum utlån inkl. overført til SpareBank 1 Boligkreditt	17 677	17 660	18 428
Solgt portefølje	92	262	101

NOTE 6. 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 for 2011. 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.

	MORBANK		
MILLIONER KRONER	31.03.12	31.03.11	ÅRET 2011
Konstaterte tap utover tidligere års nedskrivninger	0	0	19
Konstaterte tap på engasjementer uten tidligere nedskrivninger	0	0	0
Konstaterte tap overført til solgt portefølje	0	0	0
Periodens nedskrivninger:			
Endring i gruppenedskrivninger	-18	-6	-1
Endring i gruppenedskrivninger knyttet til Ålesundsporteføljen	1	0	1
Endring i gruppenedskrivninger overført til avhendet portefølje	0	4	0
Sum endring i gruppenedskrivninger	-17	-2	0
Økning på engasjementer med nedskrivning fra tidligere år	14	15	7
Avsetning på engasjementer uten tidligere nedskrivninger	11	3	9
Reduksjon på engasjementer med nedskrivning fra tidligere år	-2	-13	-10
Endring i individuelle nedskrivninger overført til solgt portefølje	0	0	0
Sum endring i individuelle nedskrivninger	23	5	6
Brutto tap på utlån	6	3	25
Inngått på tidligere konstaterte tap	0	-1	6
Tap på utlån	6	2	19
Inntektsførte renter på nedskrevne lån	0	1	2

	MORBANK		
MILLIONER KRONER	31.03.12	31.03.11	ÅRET 2011
Individuelle nedskrivninger til dekning av tap på utlån ved starten av perioden	34	43	43
Konstaterte tap dekket av tidligere års individuelle nedskrivninger	0	-9	-19
Periodens nedskrivning:			
Økning på engasjementer med individuelle nedskrivninger fra tidligere år	2	3	3
Nedskrivning på engasjementer uten tidligere individuelle nedskrivninger	0	0	0
Reduksjon på engasjementer med individuelle nedskrivninger fra tidligere år	-1	-15	-9
Overført eiendeler klassifisert som holdt for salg	0	16	16
Individuelle nedskrivninger til dekning av tap på utlån ved slutten av perioden	35	38	34
Gruppenedskrivninger til dekning av tap på utlån ved starten av perioden	37	38	38
Periodens gruppenedskrivning til dekning av tap på utlån	-18	-6	-1
Overført eiendeler klassifisert som holdt for salg	0	4	0
Gruppenedskrivning til dekning av tap på utlån ved slutten av perioden	19	36	37

	MORBANK		
MILLIONER KRONER	31.03.12	31.03.11	ÅRET 2011
Avsetning tap finansiell garanti vedrørende Ålesundsporteføljen ved starten av perioden ¹	28	26	26
Konstaterte tap dekket av tidligere års individuelle nedskrivninger	-1	0	-7
Periodens nedskrivning:			
Økning på engasjementer med individuelle nedskrivninger fra tidligere år	8	12	4
Nedskrivning på engasjementer uten tidligere individuelle nedskrivninger	11	3	9
Reduksjon på engasjementer med individuelle nedskrivninger fra tidligere år	0	0	-4
Avsetning tap finansiell garanti vedr. Ålesundsporteføljen ved slutten av perioden ¹	46	41	28
Gruppenedskrivninger knyttet til Ålesundsporteføljen ved starten av perioden	20	0	19
Periodens gruppenedskrivninger til dekning av tap i Ålesundsporteføljen	-13	0	1
Gruppenedskrivninger knyttet til Ålesundsporteføljen ved slutten av perioden ¹	7	0	20
Individuell nedskrivning vedrørende Ålesundsporteføljen klassifisert som holdt for salg	0	2	2
Gruppenedskrivninger knyttet til Ålesundsporteføljen klassifisert som holdt for salg	0	15	0
Sum tapsavsetninger vedrørende Ålesundsporteføljen	53	58	50

¹ BN Bank har tidligere inngått avtale med SpareBank1 SMN om overtagelse av Ålesundsporteføljen. Den 1. februar 2012 reviderte partene avtalen slik at SpareBank1 SMN overtok 2,3 milliarder av porteføljen på 3,1 milliarder. BN Bank garanterer nå for 60 % av kredittrisikoen for denne porteføljen (omtalt som garantiporteføljen). Bankens maksimale er dermed redusert til 443 millioner kroner og utgjør per utgangen av 1. kvartal 2012 1,3 prosent av bankens samlede utlån. Total avsetning for tap i garantiporteføljen utgjør 53 millioner ved utgangen av mars 2012. BN Bank garanterer for tap i garantiporteføljen 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

	MORBANK		
MILLIONER KRONER	31.03.12	31.03.11	ÅRET 2011
Brutto hovedstol	117	68	73
Individuelle nedskrivninger	15	7	14
Netto hovedstol	102	61	59

Øvrige lån hvor det er foretatt individuell nedskrivning ¹

	MORBANK		
MILLIONER KRONER	31.03.12	31.03.11	ÅRET 2011
Brutto hovedstol	264	296	282
Individuelle nedskrivninger	66	34	51
Netto hovedstol	198	262	231

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

KONSERN

MILLIONER KRONER	BRUTTO UTESTÅENDE 31.03.12	%	BRUTTO UTESTÅENDE 31.03.11	%	BRUTTO UTESTÅENDE 2011	%
Bedriftsmarkedet	48	0,77	0	0,00	0	0,00
Personmarkedet	49	0,64	66	0,83	51	0,70
Utlån solgt portefølje	20	2,64	2	0,06	21	0,74
Totalt	117	0,80	68	0,36	72	0,82

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 BN Banks avdeling i Ålesund som forøvrig er behandlet som avhendet virksomhet og garantiporteføljen mot SpareBank 1 SMN.

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

NOTE 7. INNLÅN

Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer

Morbanken har emittert obligasjoner og sertifikater for pålydende 1 740 millioner kroner per 31.03.2012, enten som nyemisjoner eller utvidelse av eksisterende åpne lån.

I balansen er lån med fast rente vurdert til virkelig verdi, mens lån med flytende rente er vurdert til amortisert kost.

MORBANK

MILLIONER KRONER	SERTIFIKATER	OBLIGASJONER	SUM
Netto gjeld (pålydende) 01.01.2012	2 646	8 615	11 261
Nyemisjoner	0	1 515	1 515
Utvidelse av eksisterende	60	165	225
Oppkjøp og forfall av eksisterende	-665	-651	-1 316
Netto gjeld (pålydende) 31.03.2012	2 041	9 644	11 685

Ansvarlig lånekapital og fondsobligasjon

Morbanken har ikke emittert fondsobligasjoner og ansvarlig lån per 31.03.2012.

I balansen er lån med fast rente vurdert til virkelig verdi, mens lån med flytende rente er vurdert til amortisert kost.

MORBANK

MILLIONER KRONER	FONDS- OBLIGASJONER	ANSVARLIG LÅNEKAPITAL	SUM
Netto gjeld (pålydende) 01.01.2012	650	800	1 450
Nyemisjoner	0	0	0
Utvidelse av eksisterende	0	0	0
Oppkjøp og forfall av eksisterende	0	0	0
Netto gjeld (pålydende) 31.03.2012	650	800	1 450

Innregnede verdier

	MORBANK		
MILLIONER KRONER	31.03.12	31.03.11	ÅRET 2011
Sertifikater vurdert til amortisert kost	1 261	0	1 250
Sertifikater vurdert til virkelig verdi	821	1 792	1 420
Sum innregnet verdi av sertifikater	2 082	1 792	2 670
Obligasjoner vurdert til amortisert kost	7 717	4 845	7 073
Obligasjoner vurdert til amortisert kost (sikret gjeld)	1 717	1 124	1 300
Obligasjoner utpekt til virkelig verdi	312	888	311
Sum innregnet verdi av obligasjoner	9 746	6 857	8 684
Sum innregnet verdi av gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	11 828	8 649	11 354
Fondsobligasjoner vurdert til amortisert kost	482	485	482
Fondsobligasjoner utpekt til virkelig verdi	172	172	169
Sum innregnet verdi av fondsobligasjoner	654	657	651
Ansvarlig lån vurdert til amortisert kost	804	800	800
Ansvarlig lån utpekt til virkelig verdi	0	0	0
Sum innregnet verdi av ansvarlig lån	804	800	800
Sum innregnet verdi av ansvarlig lån og fondsobligasjoner	1 458	1 457	1 451

NOTE 8. RESULTAT FRA SOLGT VIRKSOMHET

Virksomheten i Ålesund, som i hovedsak omfatter utlån til bedriftsmarkedet, er organisatorisk underlagt SpareBank 1 SMN fra fjerde kvartal 2009. Utskillelsen fra BN Bank startet i fjerde kvartal 2009 og er forventet fullført innen andre kvartal 2012. Ved utgangen av mars 2012 gjenstår 92 millioner i utlån å bli flyttet til SpareBank 1 SMN. Fra og med tredje kvartal 2009 er virksomheten vurdert som avsluttet virksomhet etter IFRS 5.

Spesifikasjon av resultatet fra solgt virksomhet

	MORBANK		
MILLIONER KRONER	31.03.12	31.03.11	ÅRET 2011
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	0	2	4
Sum andre driftsinntekter	0	1	1
Sum andre driftskostnader	0	-3	-3
Sum tap på utlån	0	-4	-1
Resultat før skatt	0	10	9
Beregnet skattekostnad	0	3	3
Resultat fra virksomhet under avhendelse	0	7	6

Spesifikasjon av resultatet fra videreført virksomhet

	MORBANK		
MILLIONER KRONER	31.03.12	31.03.11	ÅRET 2011
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	37	31	155
Sum andre driftsinntekter	28	9	32
Sum andre driftskostnader	44	39	170
Driftsresultat før tap på utlån	21	1	17
Tap på utlån	6	2	19
Resultat før skatt fra videreført virksomhet	15	-1	-2
Inntekter av eierinteresser i konsernselskaper	0	0	131
Resultat før skatt	15	-1	129
Beregnet skattekostnad	4	0	40
Resultat etter skatt fra videreført virksomhet	11	-1	89

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. Bankens intensjon er å videreselge virksomheten.

NOTE 9. KAPITALDEKNING

Prosess for vurdering av kapitalbehov

BN Bank har etablert en strategi og prosess for risikostyring og vurdering av kapitalbehov og hvordan dette kan opprettholdes. Samlebetegnelsen for dette er ICAAP (Internal Capital Adequacy Assessment Process). Vurderingen av kapitalbehovet inkluderer størrelse, sammensetning og fordeling av den ansvarlige kapitalen tilpasset nivået på de risikoer som banken er eller kan bli utsatt for. Vurderingene er risikobaserte og fremoverskuende. Risikoområder som vurderes i tillegg til Pillar 1 risikoene, er konsentrasjonsrisiko i kredittporteføljen, rente- og valutarisiko i bankporteføljen, likviditetsrisiko, forretningsmessig risiko, eierrisiko og omdømmerisiko. 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.

MORBANK			
MILLIONER KRONER	31.03.12	31.03.11	ÅRET 2011
Aksjekapital	649	619	649
Annen egenkapital	1 369	1 301	1 363
Evigvarende ansvarlig kapital (fondsobligasjonsinnlån) ¹	655	654	647
Fradrag for:			
Evigvarende ansvarlig kapital (fondsobligasjonsinnlån) som ikke kan medregnes ¹	-310	-321	-296
Immaterielle eiendeler	-19	-21	-20
Utsatt skattefordel	0	-6	0
Andre fradrag i kjernekapital	-39	0	0
Kjernekapital ²	2 305	2 226	2 343
Tidsbegrenset ansvarlig lånekapital	1 113	1 123	1 100
Fradrag for:			
Tidsbegrenset ansvarlig lånekapital som ikke kan medregnes	-134	-176	-104
Andre fradrag i tilleggskapital	-39	0	0
Netto tilleggskapital	940	947	996
Sum ansvarlig kapital	3 245	3 173	3 339
Risikovektet balanse	15 938	18 097	19 131
Kjernekapitaldekning (%)	14,5	12,3	12,2
Kapitaldekning (%)	20,4	17,5	17,5

¹ For nærmere detaljer, se note 7.

Spesifikasjon av risikovektet balanse

MORBANK						
MILLIONER KRONER	31.03.2012		31.03.2011		ÅRET 2011	
RISIKOVEKT	INNREGNET BELØP	VEKTET BELØP	INNREGNET BELØP	VEKTET BELØP	INNREGNET BELØP	VEKTET BELØP
0 %	1 005	0	1 646	0	1 004	0
10 %	1 734	173	1 439	144	1 503	150
20 %	16 433	3 287	13 452	2 690	14 915	2 983
35 %	7 511	2 629	7 481	2 618	6 986	2 445
50 %	845	423	611	306	419	210
75 %	356	267	1 046	785	345	259
100 %	9 160	9 160	11 554	11 554	13 084	13 084
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	37 044	15 938	37 229	18 097	38 257	19 131
Kapitaldekning		20,4		17,5		17,5

NOTE 10. BETINGEDE FORPLIKTELSE**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 er anket til Borgarting Lagmannsrett og berammet til mars 2013. Samlet engasjement utgjør 4 millioner kroner per 31. mars 2012.

I tillegg har BN Bank gitt lån til finansiering av strukturerte produkter Artemis. BN Bank er nå stevnet av 6 kunder, hvorav 3 aksjeselskaper, med en total lånefinansiering på 106 millioner kroner. Omtvistet beløp gjelder renter.

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 har medført at enkelte kontraktsmotparter har falt bort, og det har ikke latt seg gjøre å erstatte alle sikringsforretningene. Konkursboet til en av kontraktsmotpartene har i 2011 stilt et motkrav, som BN Bank er uenig om. Utfallet er uklart, og prosess pågår. Samlet krav er 12 millioner kroner.

Dividende/motregning mot Glitnir banki hf, Island

26. januar 2012 avsa Oslo tingrett dom i saken hvor Glitnir banki hf, har saksøkt BN Bank ASA for det Glitnir hevder var urettmessig motregning av om lag 240 millioner kroner. Ifølge dommen ble BN Bank ASA dømt til å betale Glitnir 213 millioner kroner med tillegg av renter. Retten fant at om lag 27 millioner kroner var rettmessig motregnet. Retten har etter BN Banks syn tatt feil på et sentralt punkt knyttet til den største enkeltposten som det ble motregnet i, men BN Bank har ellers vunnet frem på de øvrige, viktige punkter. BN Bank har av den grunn anket dommen til Borgarting lagmannsrett. BN Bank har tidligere bokført det motregnede beløp som tapt og dommen har således begrenset negativ regnskapsmessig virkning for banken.

NOTE 11. BETINGEDE UTFALL, HENDELSER ETTER BALANSEDAGEN

Foruten de forhold som er omtalt i note 10 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 12. OVERFØRING TIL SPAREBANK 1 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. Det er samme eiere i SpareBank 1 Næringskreditt som i BN Bank. 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. Ved utgangen av mars 2012 er bokført verdi av overførte utlån 8,1 milliarder kroner. BN Bank forestår forvaltningen av overførte utlån og BNkreditt mottar en provisjon basert på nettoen av avkastningen på utlånene banken har overført og kostnadene i selskapet.

For å ivareta eksisterende obligasjonseieres interesser har BN Bank i forbindelse med overføringen 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 2012 har BNkreditt en kapitaldekning på 16,6 prosent. Beløpet morbanken står tilbake for utgjør 645 millioner kroner pr 31. mars 2012.

BN Bank har garantert for engasjementer som er overført i den grad engasjementene overstiger 25 prosent av SpareBank 1 Næringskreditts ansvarlige kapital. Per 31. mars 2012 utgjør de nevnte garantiene 311 millioner kroner.

NOTE 13. OVERFØRING TIL SPAREBANK 1 BOLIGKREDITT

SpareBank 1 Boligkreditt er eid av sparebanker som inngår i SpareBank 1-alliansen og er samlokalisert med SpareBank 1 Næringskreditt AS i Stavanger. 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 fra BN Boligkreditt i 2010 og 2011. Ved utgangen av mars 2012 er bokført verdi av overførte utlån 3,8 milliarder kroner. BN Bank forestår forvaltningen av overførte utlån og BN Bank mottar en provisjon basert på nettoen av avkastningen på utlånene banken har overført og kostnadene i selskapet.

NOTE 15. RESULTATREGNSKAP 5 SISTE KVARTAL

	MORBANK				
MILLIONER KRONER	1. KV 2012	4. KV 2011	3. KV 2011	2. KV. 2011	1. KV. 2011
Renteinntekter og lignende inntekter	323	324	306	275	263
Rentekostnader og lignende kostnader	286	278	264	239	232
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	37	46	42	36	31
Verdiendring finansielle instrumenter til virkelig verdi, gevinster og tap	15	-18	-13	11	0
Andre driftsinntekter	13	20	13	10	9
Sum andre driftsinntekter	28	2	0	21	9
Lønn og generelle administrasjonskostnader	37	42	36	38	34
Avskrivninger og nedskrivninger	4	4	3	4	4
Andre driftskostnader	3	1	3	0	1
Sum andre driftskostnader	44	47	42	42	39
Driftsresultat før tap på utlån	21	1	0	15	1
Tap på utlån	6	10	5	2	2
Driftsresultat etter tap på utlån	15	-9	-5	13	-1
Inntekter av eierinteresser i konsernselskaper	0	0	32	99	0
Resultat før skatt	15	-9	27	112	-1
Beregnet skattekostnad	4	-3	0	43	0
Resultat gjenværende virksomhet	11	-6	27	69	-1
Resultat fra virksomhet under avhendelse	0	-6	0	4	8
Resultat inkl avhendet virksomhet	11	-12	27	73	7



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 2012 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 avgi 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, 24. april 2012
PricewaterhouseCoopers AS

Rune Kenneth S. Lædre
Statsautorisert revisor

Erklæring i henhold til verdipapirhandellovens § 5-6

Vi bekrefter at selskapets delårsregnskap for perioden 1. januar til 31. mars 2012 etter vår beste overbevisning er utarbeidet i samsvar med IAS34 Delårsrapportering, og at opplysningene i delårsberetningen gir et rettviseende bilde av selskapets eiendeler, gjeld, finansielle stilling og resultat som helhet.

Delårsberetningen gir etter vår beste overbevisning en rettviseende oversikt over viktige begivenheter i regnskapsperioden og deres innflytelse på delårsregnskapet, samt en beskrivelse av de mest sentrale risiko- og usikkerhetsfaktorer virksomheten står overfor i neste regnskapsperiode.

Trondheim, 24. april 2012
Styret i BN Bank ASA

Finn Haugan
(Leder)

Tore Medhus
(Nestleder)

Stig Arne Engen

Harald Gaupen

Helene Jebsen Anker

Kristin Undheim

Anita Finserås Bretun
(Ansattrepresentant)

Ella Skjørestad

Gunnar Hovland
(Administrerende direktør)

www.bnbank.no