

BN Bank ASA
RAPPORT 2. KVARTAL | 2012

Innhold

Hovedtrekk første halvår 2012 BN Bank	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 14. Resultatregnskap 5 siste kvartal	42
 Revisjonsberetning	43
Erklæring i henhold til verdipapirhandellovens § 5-6	44

Hovedtrekk første halvår 2012 BN Bank

(Tall sammenlignet med 1. halvår 2011)

- Resultat etter skatt på 66 millioner kroner (73 millioner kroner).
- Resultat etter skatt av kjernevirksomheten på 99 millioner kroner (67 millioner kroner).
- Avkastning på egenkapital etter skatt på 4,2 prosent (4,9 prosent).
- Avkastning på egenkapital etter skatt i kjernevirksomheten på 6,3 prosent (4,5 prosent).
- Kjernekapitaldekning på 12,2 prosent (11,0 prosent), ren kjernekapitalandel på 10,3 prosent (9,6 prosent).
- 10,3 prosent utlånsvekst til bedriftsmarkedet og 3,8 prosent utlånsvekst til personmarkedet siste 12 måneder.
- SpareBank 1 SMN overtok 2,3 milliarder av porteføljen i Ålesund på 3,1 milliarder 1. februar 2012.
BN Bank garanterer nå for 60 % av kredittrisikoen for denne porteføljen (omtalt som garantiporteføljen).
BN Banks maksimale tap er dermed redusert til 443 millioner kroner og utgjør per utgangen av 1. halvår 2012 1,4 prosent av konsernets samlede utlån.

Nøkkeltall

MILLIONER KRONER	NOTE	30.06.12	30.06.11	ÅRET 2011
Resultatsammendrag				
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		169	186	385
Sum andre driftsinntekter		74	59	103
Sum inntekter		243	245	488
Sum andre driftskostnader		129	135	234
Driftsresultat før tap på utlån		114	110	254
Tap på utlån		23	28	62
Resultat før skatt		91	82	192
Beregnet skattekostnad		25	21	44
Resultat videreført virksomhet		66	61	148
Lønnsomhet				
Egenkapitalrentabilitet	1	4,2 %	4,9 %	5,0 %
Rentenetto	2	0,83 %	0,90 %	0,94 %
Kostnadsprosent	3	53,1 %	55,1 %	48,0 %
Balansetall				
Brutto utlån		31 238	32 758	33 439
Innskudd fra kunder		15 763	15 614	15 959
Innskuddsdekning	4	50,5 %	47,7 %	47,7 %
Utlånsvekst (brutto) siste 12 måneder		-4,6 %	5,4 %	2,6 %
Innskuddsvekst siste 12 måneder		1,0 %	-2,8 %	-2,7 %
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	5	40 536	41 251	40 887
Forvaltningskapital		38 618	40 181	40 722
Balansetall videreført virksomhet				
inkl. SpareBank 1 Næringskreditt og SpareBank 1 Boligkreditt				
Brutto utlån		47 125	44 051	45 663
Innskudd fra kunder		15 763	15 614	15 959
Utlånsvekst (brutto) siste 12 måneder		7,0 %	8,2 %	8,0 %
Innskuddsvekst siste 12 måneder		1,0 %	-2,8 %	-2,7 %
Andel utlån finansiert via innskudd		33,4 %	35,4 %	34,9 %
Tap og mislighold				
Tapsprosent utlån	6	0,14 %	0,17 %	0,19 %
Misligholdte engasjement i % av brutto utlån	7	1,83 %	0,44 %	0,59 %
Andre tapsutsatte engasjement i % av brutto utlån	7	1,17 %	2,22 %	2,02 %
Soliditet				
Kapitaldekning		15,1 %	14,0 %	13,7 %
Kjernekapitaldekning		12,2 %	11,0 %	11,0 %
Kjernekapital		3 630	3 485	3 644
Ansvarlig kapital		4 507	4 421	4 543
Kontor og bemanning				
Antall kontor		2	2	2
Antall årsverk		107	115	108
Aksjer				
Resultat per aksje i perioden (hele kroner) før avhendet virksomhet		4,94	4,93	11,39
Resultat per aksje i perioden (hele kroner) inkl.avhendet virksomhet		4,94	5,90	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 er inkludert Garantiporteføljen

Styrets beretning

Oppsummering av første halvår 2012

Tall sammenlignet med første halvår 2011

- Utlånsvekst på 3 074 millioner kroner siste 12 måneder (3 335 millioner)
- Resultat etter skatt på 66 millioner kroner (73 millioner kroner).
- Resultat etter skatt av kjernevirksomheten på 99 millioner kroner (67 millioner kroner).
- Avkastning på egenkapitalen etter skatt på 4,2 prosent (4,9 prosent).
- Avkastning på egenkapitalen etter skatt i kjernevirksomheten på 6,3 prosent (4,5 prosent).
- Tap på utlån 23 millioner kroner (28 millioner kroner)
- Kjernekapitaldekning 12,2 prosent (11,0 prosent)
- Ren kjernekapitalandel 10,3 prosent (9,6 prosent)

Hovedtrekk første halvår 2012

I den videre fremstillingen er tall i parentes per 1. halvår 2011.

I første halvår 2012 oppnådde BN Bank-konsernet et resultat etter skatt på 66 millioner kroner (73 millioner kroner). Kjernevirksomheten (person- og bedriftsmarkedet) har en resultatøkning på 32 millioner kroner etter skatt, mens en negativ utvikling i bankens tidligere portefølje i Ålesund reduserer resultatet med 39 millioner kroner.

Sum inntekter ble 243 millioner kroner i første halvår 2012 (245 millioner kroner). Økt utlånsvolum og positive verdiendringer på finansielle instrumenter bidrar positivt, men motvirkes av reduserte inntekter fra garantiporteføljen.

Driftskostnadene utgjorde 129 millioner kroner for første halvår 2012 (135 millioner kroner). Reduserte markedsføringskostnader og salgskostnader relatert til Munkegata 21 som oppstod i 1. halvår 2011, forklarer endringen i driftskostnader. Kostnader i prosent av inntekter ble 53 prosent i 1. halvår 2012 (55 prosent).

Netto tap på utlån og garantier ble 23 millioner kroner i 1. halvår 2012 (28 millioner kroner), herav reduksjon i gruppevis nedskrivninger på 20 millioner kroner (økning på 6 millioner kroner).

Misligholdet per 30. juni 2012 utgjorde 1,83 prosent av brutto utlån¹ (0,44 prosent).

På 12-måneders basis ble veksten i utlån 7,0 prosent og i innskudd 1,0 prosent per 1. halvår 2012. Bedriftsmarkedet har økt utlån med 3,0 milliarder kroner, mens utlånsvolumet i privatmarkedet har økt med 0,5 milliarder kroner siste 12 måneder. Utlån til SpareBank 1 SMN som følge av overføring av porteføljen i Ålesund er redusert med 0,4 milliarder kroner siste 12 måneder.

I 1. halvår 2012 har banken samlet utstedt ordinære senior-obligasjoner for 6,0 milliarder kroner i det norske obligasjonsmarkedet. I tillegg har banken overført 1,0 og 2,7 milliarder til henholdsvis SpareBank 1 Næringskreditt og SpareBank 1 Boligkreditt.

Bankens kapitaldekning, kjernekapitaldekning og ren kjernekapitalandel er som følger:

TALL I PROSENT	2. KV. 2012	1. KV. 2012
Kapitaldekning	15,1	14,2
Kjernekapitaldekning	12,2	11,5
Ren kjernekapitaldekning	10,3	9,7

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

Bankens forvaltningskapital var 38,6 milliarder kroner per 30. juni 2012 (40,2 milliarder kroner). Se note 9 for ytterligere detaljer vedrørende kapitaldekningen.

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 en eventuell rettskraftig dom vil således ha begrenset negativ regnskapsmessig virkning for banken.

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 SpareBank1 SMN overtok 2,3 milliarder av porteføljen på 3,1 milliarder. BN Bank garanterer nå for 60 prosent av kredittrisikoen for den gjenværende porteføljen (senere omtalt som garantiporteføljen). Bankens teoretisk maksimale tap er dermed redusert til 443 millioner kroner, som utgjør 1,4 prosent av bankens samlede utlån ved utgangen av 1. halvår 2012.

Økonomisk utvikling

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

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.

Resultat 2. kvartal 2012

I den videre fremstillingen er tall i parentes per 1. kvartal 2012.

I 2. kvartal 2012 ble resultatet etter skatt 29 millioner kroner (37 millioner kroner). Det ga en egenkapitalavkastning på 3,7 prosent. Resultatnedgangen forklares av reduserte verdiendringer på finansielle instrumenter og økt tap på utlån.

Inntekter

Sum inntekter var 116 millioner kroner i 2. kvartal 2012 (127 millioner kroner).

MILL. KR.	2. KV. 2012	1. KV. 2012	ENDRING
Sum inntekter	116	127	-11
Margin og volum utlån/innskudd			9
Gebyr, innfrielseskomp, provisjon			-5
Regnskapsmessig engangseffekt			-2
Avkastning frie midler (egenkapital)			-2
Verdiendringer finansielle instrumenter			-15
Annet			4

Økte utlåns- og innskuddsmarginer og økt utlånsvolum øker sum inntekter. Reduserte verdiendringer på finansielle instrumenter trekker i motsatt retning

I 2. kvartal 2012 var verdiendringene på finansielle instrumenter 0 millioner kroner. Det er en negativ endring på 15 millioner kroner sammenlignet med 1. kvartal 2012. Se note 2 for nærmere informasjon om verdiendringene.

Driftskostnader

Driftskostnadene var 62 millioner kroner i siste kvartal (67 millioner kroner).

MILL. KR.	2. KV. 2012	1. KV. 2012	ENDRING
Driftskostnader	62	67	-5
Lønn og andre personalkostnader			-3
Markedsføring			-1
Konsulentkostnader			-1

Reduksjon i lønnskostnader er hovedårsaken til reduksjonen i andre driftskostnader i 2. kvartal 2012.

Kostnader i prosent av inntekter ble 53 prosent i 2. kvartal 2012 (53 prosent).

Tap og mislighold

I 2. kvartal 2012 utgjorde tap på utlån 14 millioner kroner (9 millioner kroner).

Tap på utlån i 2. kvartal 2012 fordeler seg med en inntektsføring på 1 millioner kroner innenfor personmarkedet, en kostnadsføring på 6 millioner kroner innenfor bedriftsmarkedet og en kostnadsføring på 9 millioner kroner i garantiporteføljen².

Gruppevis nedskrivninger er redusert med 1 million kroner i andre kvartal.

Individuelle og gruppevis tap på utlån fordeler seg som følger i 2. kvartal 2012:

MILL. KR.	INDIVIDUELLE	GRUPPE
Bedriftsmarked	6	0
Personmarked	-1	0
Garantiporteføljen	10	-1

Med fradrag for individuelle nedskrivninger utgjorde misligholdte og tapsutsatte engasjementer 810 millioner kroner (640 millioner kroner) ved utgangen av 2. kvartal 2012, tilsvarende 2,59 prosent (1,84 prosent) av brutto utlån. Dette inkluderer misligholdte og tapsutsatte utlån i garantiporteføljen. Se note 6 for ytterligere informasjon.

Tapsavsetningene er ved utgangen av 2. kvartal 2012 150 millioner kroner. Av det utgjør individuelle nedskrivninger 84 millioner kroner og gruppenedskrivninger 66 millioner kroner. Samlede tapsavsetninger per utgangen av 2. kvartal fordeler seg som følger:

	TAPSAVSETNING (MILL. KR.)	% AV BRUTTO UTLÅN KONSERN
Bedriftsmarked	135	0,43
Personmarked	14	0,04
Solgt portefølje	1	0,00

² BN Bank har garantert for tap i denne porteføljen.

I tillegg er det avsatt 62 millioner kroner som en finansiell tapsgaranti knyttet til garantiporteføljen.

Forvaltningskapital

Bankens forvaltningskapital var 38,6 milliarder kroner per 2. kvartal 2012, som er en reduksjon på 1,6 milliarder kroner siste året. Endringen skyldes hovedsakelig overføring av utlån til SpareBank 1 Næringskreditt og SpareBank 1 Boligkreditt.

Utlåns- og innskuddsvekst

Brutto utlån³ har økt med 3,1 milliarder kroner tilsvarende 7,0 prosent siste 12 måneder. Brutto utlån utgjorde 47,1 milliarder kroner per utgangen av andre kvartal 2012.

MRD. KR.	2. KV. 2012	1. KV. 2012	4. KV. 2011	3. KV. 2011
Brutto utlån	47,1	45,9	45,7	44,6
Endring i kvartalet	1,2	0,2	1,1	0,5

Brutto utlån er per 30. juni 2012 fordelt på følgende segmenter:

MRD. KR.	2. KV. 2012	2. KV. 2011
Personmarkedet	13,9	13,4
Bedriftsmarkedet	32,0	29,0
Utlån til SpareBank 1 SMN	1,2	1,6

Utlånsvekst siste 12 måneder innenfor bedriftsmarked var 3,0 milliarder kroner tilsvarende 10 prosent. Utlånsvekst siste 12 måneder innenfor personmarked var 0,5 milliarder kroner tilsvarende 4 prosent.

Brutto utlån i konsernet⁴ er per 30. juni 2012 eksponert som følger:

TALL I PROSENT	2. KV. 2012	2. KV. 2011
Eiendomsdrift	59	50
Personmarkedet	26	33
Finansnæring	8	5
Øvrige	7	12

Per 2. kvartal 2012 er det overført en utlånsportefølje på 9,3 milliarder kroner til SpareBank 1 Næringskreditt og 6,6 milliarder til SpareBank 1 Boligkreditt.

Innskudd fra kunder økte med 149 millioner kroner siste 12 måneder. Samlede innskudd var 15,8 milliarder kroner per 2. kvartal 2012.

Innskuddsdekningen per 2. kvartal 2012 var 50,5 prosent. Det er 2,8 prosentpoeng høyere enn per 30. juni 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 3,7 milliarder kroner i siste kvartal.

Bankens likviditetsportefølje er 6,0 milliarder ved utgangen av 2. kvartal 2012.

Bankens styre har vedtatt at banken skal ha en likviditetsreserve som gjør at banken til en hver tid kan klare seg uten tilgang til ny ekstern finansiering i 12 måneder. Ved utgangen av 2. kvartal 2012 tilfredsstilte banken kravet med god margin.

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 yter lavrisiko pantelån til næringseiendom. Det hadde ved utgangen av 2. kvartal 2012 en utlånsportefølje på 18,5 milliarder kroner, i forhold til 16,1 milliarder kroner per 30. juni 2011. Per 30. juni 2012 er det overført 9,3 milliarder i lån til SpareBank 1 Næringskreditt.

Resultat etter skatt ble 41 millioner kroner i 1. halvår 2012 mot et resultat etter skatt på 44 millioner kroner i samme periode i fjor. Redusert netto rente- og kredittprovisjonsinntekter er hovedårsaken til resultatnedgangen.

Tap på utlån var 6 millioner kroner i 1. halvår 2012, mot 24 millioner kroner i tilsvarende periode i 2011. Gruppenedskrivningene er redusert med 1 million kroner i 1. halvår 2012 og utgjør 41 millioner kroner, som tilsvarer 0,22 prosent av brutto utlån per 30. juni 2012.

BNkreditt har utestående obligasjonsgjeld på 4,1 milliarder kroner per 1. halvår 2012, mot 4,3 milliarder kroner per 1. halvår 2011.

BN Bank har garantert for at BNkreditt skal ha en kapitaldekning og etterstående finansiering fra banken på minimum 20 prosent. Kapitaldekningen var 15,3 prosent og kjernekapitaldekningen var 13,0 prosent per 1. halvår 2012. Beløpet BN Bank står tilbake for utgjør 937 millioner kroner per 30. juni 2012.

BN Boligkreditt AS

BN Boligkreditt er bankens kredittforetak for utstedelse av obligasjoner med fortrinnsrett. Det hadde ved utgangen av 1. halvår 2012 en boliglånsportefølje på 224 millioner kroner som er 2,0 milliarder kroner lavere enn per juni 2011.

Resultat etter skatt i 1. halvår 2012 ble 6 millioner kroner mot 11 millioner kroner for samme periode i 2011. Redusert utlånsvolum og reduksjon i verdiendringer på finansielle instrumenter forklarer resultatendringen.

Kapitaldekningen var 142,7 prosent og kjernekapitaldekningen var 112,1 prosent per 30. juni 2012.

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. halvår 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.

Urolige finansmarkeder påvirker tilgangen på og kostnadene på finansiering. Vedvarende økte finansieringskostnader kan medføre økte utlånsrenter og lavere vekst fremover.

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

Styret forventer en positiv utvikling innenfor bankens kjernevirksomhet.

Trondheim, 7. august 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	2. KV. 2012	2. KV. 2011	30.06.2012	30.06.2011	ÅRET 2011
Renteinntekter og lignende inntekter		399	398	829	785	1 639
Rentekostnader og lignende kostnader		314	303	660	599	1 254
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		85	95	169	186	385
Verdiendring finansielle instrumenter til virkelig verdi, gevinster og tap	2	0	10	15	4	-20
Andre driftsinntekter	3	31	29	59	55	123
Sum andre driftsinntekter		31	39	74	59	103
Lønn og generelle administrasjonskostnader		52	57	107	108	222
Ordinære av- og nedskrivninger		5	4	9	8	16
Andre driftskostnader		5	12	13	19	33
Andre gevinster og tap	4	0	0	0	0	-37
Sum andre driftskostnader		62	73	129	135	234
Driftsresultat før tap på utlån		54	61	114	110	254
Tap på utlån	6	14	-7	23	28	62
Resultat før skattekostnad		40	68	91	82	192
Skattekostnad		11	17	25	21	44
Resultat videreført virksomhet		29	51	66	61	148
Resultat fra virksomhet under avhendelse	8	0	5	0	12	6
Resultat inkl avsluttet virksomhet		29	56	66	73	154
Utvidet resultatregnskap						
Verdiendringer finansielle eiendeler tilgjengelig for salg		0	0	0	0	0
Sum resultatposter ført mot egenkapitalen		0	0	0	0	0
Totalresultat		29	56	66	73	154

Balanse - konsern

				KONSERN
MILLIONER KRONER	NOTE	30.06.12	30.06.11	ÅRET 2011
Utsatt skattefordel		43	54	43
Immaterielle eiendeler		21	21	20
Varige driftsmidler	11	22	102	23
Overtatte eiendommer		31	0	0
Utlån	5, 6, 12, 13	31 088	32 590	33 260
Forskuddsbetalinger og opptjente inntekter		15	78	70
Finansielle derivater		721	387	865
Kortsiktige plasseringer i verdipapirer		5 960	5 333	5 506
Konter og fordringer på kredittinstitusjoner		702	1 147	814
Eiendeler klassifisert som holdt for salg	8	15	469	121
Sum eiendeler		38 618	40 181	40 722
Aksjekapital		668	649	649
Overkurs		266	190	190
Annen egenkapital		2 287	2 235	2 316
Sum egenkapital		3 221	3 074	3 155
Ansvarlig lånekapital	7	1 461	1 459	1 451
Gjeld til kredittinstitusjoner		824	2 046	1 178
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	7	16 388	16 983	17 950
Påløpte kostnader og forskuddsbetalte inntekter	6	156	158	131
Annen kortsiktig gjeld		184	125	11
Betalbar skatt		0	0	37
Finansielle derivater		620	279	839
Innskudd fra og gjeld til kunder		15 763	15 614	15 959
Gjeld klassifisert som holdt som salg	8	0	443	11
Sum gjeld		35 397	37 107	37 567
Sum gjeld og egenkapital		38 618	40 181	40 722

Trondheim, 7. august 2012

Styret i BN Bank ASA

Endring i egenkapital - konsern

						KONSERN
MILLIONER KRONER	AKSJE- KAPITAL	OVERKURS- FOND	ANNEN INNSKUTT EGENKAPITAL	ANNEN EGENKAPITAL	SUM EGENKAPITAL	
Balanse 01.01.11	619	68	0	2 315	3 002	
Utbetaling av utbytte	0	0	0	-152	-152	
Aksjekapitalforhøyelse	30	122	0	0	152	
Periodens resultat	0	0	0	72	72	
Balanse 30.06.11	649	190	0	2 235	3 074	
Periodens resultat	0	0	0	81	81	
Balanse 31.12.11	649	190	0	2 316	3 155	
Utbetaling av utbytte	0	0	0	-95	-95	
Aksjekapitalforhøyelse	19	76	0	0	95	
Periodens resultat	0	0	0	66	66	
Balanse 30.06.12	668	266	0	2 287	3 221	

Trondheim, 7. august 2012

Styret i BN Bank ASA

Kontantstrømoppstilling - konsern

MILLIONER KRONER	KONSERN		
	30.06.12	30.06.11	ÅRET 2011
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter			
Rente-/provisjonsinnbetalinger og gebyrer fra kunder	1 172	955	2 353
Rente-/provisjonsutbetalinger og gebyrer til kunder	-52	-45	-433
Innbetaling av renter på andre plasseringer	174	173	300
Utbetaling av renter på andre lån	-497	-517	-882
Inn- /utbetalinger (-) på utlån til kunder	1 995	-193	-1 948
Inn- /utbetalinger på innskudd og gjeld fra kunder	-218	-1 258	-1 465
Inn- /utbetalinger (-) på gjeld til kredittinstitusjoner	-520	71	-232
Inn- /utbetalinger (-) ved utstedelse av verdipapirer	-1 624	570	1 395
Innbetalinger på tidligere avskrevne fordringer	2	15	44
Andre inn-/utbetalinger	25	25	114
Utbetalinger til leverandører for varer og tjenester	-52	-79	-152
Utbetalinger til ansatte, pensjoner og sosiale kostnader	-60	-64	-102
Utbetalinger av skatter	-2	0	-2
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	343	-347	-1 010
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter			
Inn-/utbetalinger (-) på fordringer på kredittinstitusjoner	22	261	666
Inn-/utbetalinger (-) på kortsiktige plasseringer i verdipapirer	-436	470	285
Innbetalinger ved salg av driftsmidler m.v.	0	25	25
Utbetalinger ved kjøp av driftsmidler m.v.	-41	-45	-65
Innbetalinger fra salg av datterselskap	0	0	129
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	-455	711	1 040
Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter			
Inn-/utbetalinger (-) av ansvarlig lånekapital	0	-229	-228
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	0	-229	-228
Netto kontantstrøm for perioden	-112	135	-198
Beholdning av kontanter og fordringer på sentralbanker pr. 1.1.	814	1 012	1 012
Beholdning av kontanter og fordringer på sentralbanker ved slutten av perioden	702	1 147	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				
	2. KV. 2012	2. KV. 2011	30.06.12	30.06.11	ÅRET 2011
Verdiendring rentederivater pliktig til virkelig verdi over resultat ^{1,4}	-1	-2	3	-7	-5
Verdiendring valutaderivater pliktig til virkelig verdi over resultat ²	-17	29	43	-3	-117
Verdiendring aksjeindeksopsjoner og aksjeopsjoner pliktig til virkelig verdi over resultat ¹	0	14	0	11	19
Sum verdiendring finansielle instrumenter pliktig til virkelig verdi	-18	41	46	1	-103
Verdiendring innskudd utpekt til virkelig verdi over resultat ⁴	4	3	-1	1	-6
Verdiendring innlån utpekt til virkelig verdi over resultat ⁴	9	-19	3	12	-5
Verdiendring utlån utpekt til virkelig verdi over resultat ⁴	-2	10	3	-11	-12
Verdiendring kortsiktige finansielle plasseringer utpekt til virkelig verdi ³	-4	7	13	6	-1
Sum verdiendring finansielle instrumenter utpekt til virkelig verdi	7	1	18	8	-24
Verdiendring rentederivater, sikring ⁵	18	27	25	-6	69
Verdiendring innlån, sikret ⁵	-18	-27	-25	6	-70
Sum verdiendring finansielle instrumenter til sikring	0	0	0	0	-1
Sum verdiendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi	-11	42	64	9	-128
Realiserte kursgevinster/-tap(-) obligasjoner og sertifikater vurdert til amortisert kost	-6	-5	-9	-8	-10
Agio/disagio innlån og utlån vurdert til amortisert kost ²	17	-27	-40	3	118
Sum verdiendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi, gevinster og tap	0	10	15	4	-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 30.06.2012 var det ingen resultateffekt, mot en kostnadsføring på 2 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 3 millioner per 30.06.2012 mot ingen resultateffekt i tilsvarende periode i 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 13 millioner per 30.06.2012 mot en inntektsføring på 6 millioner per 30.06.2011. 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 inntektsføring på 8 millioner per 30.06.2012 mot en inntektsføring på 8 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 samsvar mellom hovedstol, rentestømmen, 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. Kredittrisikoen blir ikke sikret og påvirker dermed ikke verdsettelsene. Verdien av sikringsinstrumentene er per 30. juni 2012 positiv med 119 millioner.

⁶ Realiserte kursgevinster/-tap obligasjoner, sertifikater og innlån vurdert til amortisert kost utgjorde en kostnadsføring på 9 millioner per 30.06.2012 mot en kostnadsføring på 8 millioner i tilsvarende periode i 2011. For året 2011 ble 10 millioner kostnadsført.

NOTE 3. ANDRE DRIFTSINNTEKTER

MILLIONER KRONER	KONSERN				
	2. KV. 2012	2. KV. 2011	30.06.12	30.06.11	ÅRET 2011
Garantiprovisjon	0	5	2	10	22
Netto provisjonsinntekter/kostnader ¹	31	23	54	44	99
Andre driftsinntekter	0	1	3	1	2
Sum andre driftsinntekter	31	29	59	55	123

¹ Provisjonsinntekter vedrørende forvaltning av porteføljen i SpareBank 1 Næringskreditt og SpareBank 1 Boligkreditt utgjorde 47 millioner per 30.06.2012 og 37 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.

Kontantstrømpstilling

MILLIONER KRONER	KONSERN	
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

MILLIONER KRONER	KONSERN		
	30.06.12	30.06.11	ÅRET 2011
Utlån BM og PM konsern	30 045	31 137	32 225
Selgerkreditt	1 193	1 621	1 214
Utlån i videreført virksomhet	31 238	32 758	33 439
Utlån overført til SpareBank 1 Næringskreditt	9 256	8 065	8 263
Utlån overført til SpareBank 1 Boligkreditt	6 631	3 228	3 961
Sum utlån forvaltet portefølje	47 125	44 051	45 663
Solgt portefølje	92	145	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 og løpende verdiendringer og gevinst/tap ved salg av overtatte eiendommer.

					KONSERN
MILLIONER KRONER	2. KV. 2012	2. KV. 2011	30.06.12	30.06.11	ÅRET 2011
Konstaterte tap utover tidligere års nedskrivninger	0	1	0	5	23
Konstaterte tap på engasjementer uten tidligere nedskrivninger	0	0	0	5	8
Konstaterte tap overført til solgt portefølje	0	0	0	0	0
Periodens nedskrivninger:					
Endring i gruppenedskrivninger	0	-8	-19	-4	2
Endring i gruppenedskrivninger knyttet til garantiporteføljen	-1	0	-1	0	1
Endring i gruppenedskrivninger overført til solgt portefølje	0	6	0	10	0
Sum endring i gruppenedskrivninger	-1	-2	-20	6	3
Økning på engasjementer med nedskrivning fra tidligere år ¹	12	12	26	28	28
Avsetning på engasjementer uten tidligere nedskrivninger	5	5	19	12	24
Reduksjon på engasjementer med nedskrivning fra tidligere år	-2	-10	-2	-15	-9
Endring i individuelle nedskrivninger overført til solgt portefølje	0	0	0	0	0
Sum endring i individuelle nedskrivninger	15	7	43	25	43
Brutto tap på utlån	14	6	23	41	77
Inngått på tidligere konstaterte tap ²	0	13	0	13	15
Tap på utlån	14	-7	23	28	62
Inntektsførte renter på nedskrevne lån	1	2	3	7	10

¹ Verdiendringer knyttet til overtatte eiendommer utgjør 10 millioner kroner per 30.06.2012.

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

					KONSERN
MILLIONER KRONER	2. KV. 2012	2. KV. 2011	30.06.12	30.06.11	ÅRET 2011
Individuelle nedskrivninger til dekning av tap på utlån ved starten av perioden	85	92	94	78	78
Konstaterte tap dekket av tidligere års individuelle nedskrivninger	0	-13	-12	-13	-23
Periodens nedskrivning:					
Økning på engasjementer med individuelle nedskrivninger fra tidligere år	1	6	4	13	14
Nedskrivning på engasjementer uten tidligere individuelle nedskrivninger	0	2	0	2	15
Reduksjon på engasjementer med individuelle nedskrivninger fra tidligere år	-2	-7	-2	-16	-6
Overført eiendeler klassifisert som holdt for salg	0	0	0	16	16
Individuelle nedskrivninger til dekning av tap på utlån ved slutten av perioden	84	80	84	80	94
Gruppenedskrivninger til dekning av tap på utlån ved starten av perioden	66	91	85	83	83
Periodens gruppenedskrivning til dekning av tap på utlån	0	-8	-19	-4	2
Overført eiendeler klassifisert som holdt for salg	0	6	0	10	0
Gruppenedskrivning til dekning av tap på utlån ved slutten av perioden	66	89	66	89	85

					KONSERN
MILLIONER KRONER	2. KV. 2012	2. KV. 2011	30.06.12	30.06.11	ÅRET 2011
Avsetning tap finansiell garanti vedrørende garantiporteføljen ved starten av perioden ¹	46	41	28	26	26
Konstaterte tap dekket av tidligere års individuelle nedskrivninger	0	0	0	0	-7
Periodens nedskrivning:					
Økning på engasjementer med individuelle nedskrivninger fra tidligere år	5	6	9	13	4
Nedskrivning på engasjementer uten tidligere individuelle nedskrivninger	5	3	19	10	9
Reduksjon på engasjementer med individuelle nedskrivninger fra tidligere år	0	-5	0	-4	-4
Avsetning tap finansiell garanti vedr. garantiporteføljen ved slutten av perioden ¹	56	45	56	45	28
Gruppenedskrivninger knyttet til garantiporteføljen ved starten av perioden	7	0	20	0	19
Periodens gruppenedskrivninger til dekning av tap i garantiporteføljen	-1	0	-14	0	1
Gruppenedskrivninger knyttet til garantiporteføljen ved slutten av perioden ¹	6	0	6	0	20
Individuell nedskrivning vedrørende Ålesundsporteføljen klassifisert som holdt for salg	0	2	0	2	2
Gruppenedskrivninger knyttet til Ålesundsporteføljen klassifisert som holdt for salg	0	9	0	9	0
Sum tapsavsetninger vedrørende Ålesundsporteføljen	62	56	62	56	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 tap er dermed redusert til 443 millioner kroner og utgjør per utgangen av 2. kvartal 2012 1,4 prosent av konsernets samlede utlån. Total avsetning for tap i garantiporteføljen utgjør 62 millioner ved utgangen av juni 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	30.06.12	30.06.11	ÅRET 2011	
Brutto hovedstol	583	158	213	
Individuelle nedskrivninger	53	5	40	
Netto hovedstol	530	153	173	

Øvrige lån hvor det er foretatt individuell nedskrivning ¹

				KONSERN
MILLIONER KRONER	30.06.12	30.06.11	ÅRET 2011	
Brutto hovedstol	367	732	678	
Individuelle nedskrivninger	87	77	85	
Netto hovedstol	280	655	593	

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

KONSERN

MILLIONER KRONER	BRUTTO UTESTÅENDE 30.06.12	%	BRUTTO UTESTÅENDE 30.06.11	%	BRUTTO UTESTÅENDE 2011	%
Bedriftsmarkedet	508	2,12	70	0,31	126	0,55
Personmarkedet	56	0,77	66	0,65	66	0,71
Utlån solgt portefølje	19	2,52	22	1,64	21	0,74
Totalt	583	1,83	158	0,44	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

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

Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer

Konsernet har emittert obligasjoner og sertifikater for pålydende 6 043 millioner kroner per 30.06.2012, enten som nyemisjoner eller utvidelse av eksisterende åpne lån.

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
Nyemisjoner	2 154	800	2 954
Utvidelse av eksisterende	0	784	784
Oppkjøp og forfall av eksisterende	-1 068	-4 349	-5 417
Netto gjeld (pålydende) 30.06.2012	3 127	13 040	16 167

Ansvarlig lånekapital og fondsobligasjon

Konsernet har ikke emittert fondsobligasjoner og ansvarlig lån per 30.06.2012.

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
Nyemisjoner	0	0	0
Utvidelse av eksisterende	0	0	0
Oppkjøp og forfall av eksisterende	0	0	0
Netto gjeld (pålydende) 30.06.2012	650	800	1 450

Innregnede verdier

KONSERN			
MILLIONER KRONER	30.06.12	30.06.11	ÅRET 2011
Sertifikater vurdert til amortisert kost	518	0	1 250
Sertifikater utpekt til virkelig verdi	2 644	2 020	1 420
Sum innregnet verdi av sertifikater	3 162	2 020	2 670
Obligasjoner vurdert til amortisert kost	8 766	5 554	10 010
Obligasjoner vurdert til amortisert kost (sikret gjeld)	3 111	1 979	2 074
Obligasjoner utpekt til virkelig verdi	1 349	7 430	3 196
Sum innregnet verdi av obligasjoner	13 226	14 963	15 280
Sum innregnet verdi av gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	16 388	16 983	17 950

KONSERN			
MILLIONER KRONER	30.06.12	30.06.11	ÅRET 2011
Fondsobligasjoner vurdert til amortisert kost	483	485	482
Fondsobligasjoner utpekt til virkelig verdi	175	173	169
Sum innregnet verdi av fondsobligasjoner	658	658	651
Ansvarlig lån vurdert til amortisert kost	803	801	800
Ansvarlig lån utpekt til virkelig verdi	0	0	0
Sum innregnet verdi av ansvarlig lån	803	801	800
Sum innregnet verdi av ansvarlig lån og fondobligasjoner	1 461	1 459	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. Fra og med tredje kvartal 2009 er virksomheten vurdert som avsluttet virksomhet etter IFRS 5. Utskillelsen fra BN Bank startet i fjerde kvartal 2009 og er i hovedsak fullført i andre kvartal 2012. Det er av den grunn ingen resultateffekter klassifisert som virksomhet under avhendelse i 2012.

Resultateffekter knyttet til garantiporteføljen, som er nærmere omtalt i note 6, er klassifisert under videreført virksomhet.

Spesifikasjon av resultatet fra solgt virksomhet

KONSERN					
MILLIONER KRONER	2. KV. 2011	2. KV. 2012	30.06.12	30.06.11	ÅRET 2011
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	0	1	0	3	4
Sum andre driftsinntekter	0	0	0	1	1
Sum andre driftskostnader	0	0	0	-3	-3
Sum tap på utlån	0	-6	0	-10	-1
Resultat før skatt	0	7	0	17	9
Beregnet skattekostnad	0	2	0	5	3
Resultat fra virksomhet under avhendelse	0	5	0	12	6

Kontantstrømpoppstilling knyttet til solgt virksomhet

					KONSERN
MILLIONER KRONER	2. KV. 2011	2. KV. 2012	30.06.12	30.06.11	ÅRET 2011
Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	0	1	0	7	8
Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	0	0	0	0	0
Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	0	0	0	0	0
Netto kontantstrøm i perioden	0	1	0	7	8

Spesifikasjon av resultatet fra videreført virksomhet

					KONSERN
MILLIONER KRONER	2. KV. 2011	2. KV. 2012	30.06.12	30.06.11	ÅRET 2011
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	85	95	169	186	385
Sum andre driftsinntekter	31	39	74	59	103
Sum andre driftskostnader	62	73	129	135	234
Driftsresultat før tap på utlån	54	61	114	110	254
Tap på utlån	14	-7	23	28	62
Resultat før skatt fra videreført virksomhet	40	68	91	82	192
Beregnet skattekostnad	11	17	25	21	44
Resultat etter skatt fra videreført virksomhet	29	51	66	61	148

Spesifikasjon av resultatet fra solgt virksomhet og garantiporteføljen

					KONSERN
MILLIONER KRONER			30.06.12	30.06.11	ÅRET 2011
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter			-18	-3	2
Sum andre driftsinntekter			1	10	21
Sum andre driftskostnader			0	-3	-3
Sum tap på utlån			29	1	26
Resultat før skatt			-46	9	0
Beregnet skattekostnad			-13	3	0
Resultat fra solgt virksomhet og garantiporteføljen			-33	6	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 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 risikoene 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	30.06.12	30.06.11	ÅRET 2011
Aksjekapital	668	649	649
Annen egenkapital	2 520	2 388	2 506
Evigvarende ansvarlig kapital (fondsobligasjonsinnlån) ¹	658	659	647
Fradrag for:			
Evigvarende ansvarlig kapital (fondsobligasjonsinnlån) som ikke kan medregnes ¹	-113	-136	-95
Immaterielle eiendeler	-21	-21	-20
Utsatt skattefordel	-43	-54	-43
Andre fradrag i kjernekapital	-39	0	0
Kjernekapital	3 630	3 485	3 644
Tidsbegrenset ansvarlig lånekapital	916	937	899
Fradrag for:			
Tidsbegrenset ansvarlig lånekapital som ikke kan medregnes	0	0	0
Andre fradrag i tilleggskapital	-39	0	0
Netto tilleggskapital	877	937	899
Sum ansvarlig kapital	4 507	4 422	4 543
Risikovektet balanse	29 820	31 666	33 171
Kjernekapitaldekning (%)	12,2	11,0	11,0
Kapitaldekning (%)	15,1	14,0	13,7

¹ For nærmere detaljer, se note 7.

Spesifikasjon av risikovektet balanse

KONSERN						
MILLIONER KRONER	30.06.2012		30.06.2011		ÅRET 2011	
RISIKOVEKT	INNREGNET BELØP	VEKTET BELØP	INNREGNET BELØP	VEKTET BELØP	INNREGNET BELØP	VEKTET BELØP
0 %	1 000	0	2 091	0	1 004	0
10 %	2 009	201	1 404	140	1 503	150
20 %	4 984	997	4 985	997	4 725	945
35 %	7 954	2 784	9 939	3 479	9 560	3 346
50 %	0	0	658	329	420	210
75 %	40	30	681	511	345	259
100 %	25 809	25 809	26 210	26 210	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	41 796	29 820	45 968	31 666	45 818	33 171
Kapitaldekning		15,1		14,0		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 30. juni 2012.

I tillegg har BN Bank gitt lån til finansiering av strukturerte produkter Artemis. BN Bank er 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 en eventuell rettskraftig dom vil således ha 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 juni 2012 er bokført verdi av overførte utlån 9,3 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 30. juni 2012 har BNkreditt en kapitaldekning på 15,3 prosent. Beløpet morbanken står tilbake for utgjør 937 millioner kroner pr 30. juni 2012.

BN Bank har garantert for engasjementer som er overført i den grad engasjementene overstiger 25 prosent av SpareBank 1 Næringskreditts ansvarlige kapital. Per 30. juni 2012 utgjør de nevnte garantiene 331 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 juni 2012 er bokført verdi av overførte utlån 6,6 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.

MILLIONER KRONER	BM	PM	KONSERN	
			GARANTIPORTEFØLJE SMN	SUM 30.06.12
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	122	66	-18	169
Verdiendring fin instr vurdert til virkelig verdi	10	5	0	15
Andre driftsinntekter	49	9	1	59
Sum andre driftsinntekter	58	14	1	74
Lønn og generelle administrasjonskostnader	-45	-62	0	-107
Ordinære av- og nedskrivninger	-4	-5	0	-9
Andre driftskostnader	-6	-8	0	-13
Andre kostnader, gevinster og tap	0	0	0	0
Sum andre driftskostnader	-55	-74	0	-130
Driftsresultat før tap på utlån	125	5	-17	114
Tap på utlån	-7	13	-29	-23
Driftsresultat etter tap på utlån	119	18	-45	91
Beregnet skattekostnad	-34	-4	13	-25
Resultat for videreført virksomhet etter skatt	85	14	-33	66

MILLIONER KRONER	BM	PM	KONSERN	
			GARANTIPORTEFØLJE SMN	SUM 30.06.12
Utlån (brutto) inkl utlån i OMF-selskap	32 048	13 884	1 193	47 125
Innskudd fra og gjeld til kunder	1 314	14 449	-	15 763

				KONSERN
MILLIONER KRONER	BM	PM	GARANTIPORTEFØLJE SMN	SUM 30.06.12
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	135	56	-6	186
Verdiendring fin instr vurdert til virkelig verdi	2	1	0	4
Andre driftsinntekter	45	1	9	55
Sum andre driftsinntekter	48	2	9	59
Lønn og generelle administrasjonskostnader	-47	-61	0	-108
Ordinære av- og nedskrivninger	-4	-4	0	-8
Andre driftskostnader	-10	-9	0	-19
Andre kostnader, gevinster og tap	0	0	0	0
Sum andre driftskostnader	-61	-74	0	-135
Driftsresultat før tap på utlån	122	-15	3	110
Tap på utlån	-10	-6	-12	-28
Driftsresultat etter tap på utlån	112	-22	-9	81
Beregnet skattekostnad	-30	6	2	-21
Resultat for videreført virksomhet etter skatt	82	-15	-7	60

				KONSERN
MILLIONER KRONER	BM	PM	GARANTIPORTEFØLJE SMN	SUM 30.06.12
Utlån (brutto) inkl utlån i OMF-selskap	29 052	13 378	1 621	44 051
Innskudd fra og gjeld til kunder	1 290	14 325	-	15 615

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

NOTE 15. RESULTATREGNSKAP 5 SISTE KVARTAL

	KONSERN				
MILLIONER KRONER	2. KV 2012	1. KV 2012	4. KV 2011	3. KV. 2011	2. KV. 2011
Renteinntekter og lignende inntekter	399	430	439	415	398
Rentekostnader og lignende kostnader	314	346	333	322	303
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	85	84	106	93	95
Verdiendring finansielle instrumenter til virkelig verdi, gevinster og tap	0	15	-11	-13	10
Andre driftsinntekter	31	28	37	31	29
Sum andre driftsinntekter	31	43	26	18	39
Lønn og generelle administrasjonskostnader	52	55	61	53	57
Avskrivninger og nedskrivninger	5	4	4	4	4
Andre driftskostnader	5	8	7	7	12
Andre kostnader, gevinster og tap	0	0	-1	-36	0
Sum andre driftskostnader	62	67	71	28	73
Driftsresultat før tap på utlån	54	60	61	83	61
Tap på utlån	14	9	18	16	-7
Resultat før skatt	40	51	43	67	68
Beregnet skattekostnad	11	14	11	12	17
Resultat gjenværende virksomhet	29	37	32	55	51
Resultat fra virksomhet under avhendelse	0	0	-6	0	5
Resultat inkl avhendet virksomhet	29	37	26	55	56

Resultatregnskap - morbank

						MORBANK
MILLIONER KRONER	NOTE	2. KV. 2012	2. KV. 2011	30.06.12	30.06.11	ÅRET 2011
Renteinntekter og lignende inntekter		305	275	628	538	1 168
Rentekostnader og lignende kostnader		265	239	551	471	1 013
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		40	36	77	67	155
Verdiendring finansielle instrumenter til virkelig verdi, gevinster og tap	2	16	11	31	11	-20
Andre driftsinntekter	3	8	10	21	19	52
Sum andre driftsinntekter		24	21	52	30	32
Lønn og generelle administrasjonskostnader		33	38	70	72	150
Avskrivninger og nedskrivninger		5	4	9	8	15
Andre driftskostnader		0	0	3	1	5
Sum andre driftskostnader		38	42	82	81	170
Driftsresultat før tap på utlån		26	15	47	16	17
Tap på utlån	6	14	2	20	4	19
Driftsresultat etter tap på utlån		12	13	27	12	-2
Inntekter av eierinteresser i konsernselskaper	4	164	99	164	99	131
Resultat før skatt		176	112	191	111	129
Beregnet skattekostnad		48	43	52	43	40
Resultat videreført virksomhet		128	69	139	68	89
Resultat fra virksomhet under avhendelse	8	0	4	0	12	6
Resultat inkl avsluttet virksomhet		128	73	139	80	95
<i>Utvidet resultatregnskap etter IAS 1</i>						
Verdiendringer finansielle eiendeler tilgjengelig for salg		0	0	0	0	0
Sum resultatposter ført mot egenkapitalen		0	0	0	0	0
Totalresultat		128	73	139	80	95

Balanse - morbank

				MORBANK
MILLIONER KRONER	NOTE	30.06.12	30.06.11	ÅRET 2011
Utsatt skattefordel		0	0	0
Immaterielle eiendeler		21	21	20
Eierinteresser i konsernselskaper		1 877	1 877	1 877
Ansvarlig utlån		526	527	527
Varige driftsmidler		22	22	23
Utlån	5, 6, 12, 13	12 504	14 625	14 396
Forskuddsbetalinger og opptjente inntekter		18	111	70
Finansielle derivater		649	284	699
Kortsiktige plasseringer i verdipapirer		5 437	4 816	4 984
Kontanter og fordringer på kredittinstitusjoner		12 486	10 781	10 886
Eiendeler klassifisert som holdt for salg	8	16	470	122
Sum eiendeler		33 556	33 534	33 604
Aksjekapital		668	649	649
Overkurs		266	190	190
Annen egenkapital		1 217	1 158	1 173
Sum egenkapital		2 151	1 997	2 012
Utsatt skatt		47	35	1
Ansvarlig lånekapital	7	1 461	1 459	1 451
Gjeld til kredittinstitusjoner		1 232	3 036	1 864
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	7	12 006	10 477	11 354
Påløpte kostnader og forskuadsbetalte inntekter	6	122	116	114
Annen kortsiktig gjeld		185	125	12
Betalbar skatt		0	0	36
Finansielle derivater		589	231	790
Innskudd fra og gjeld til kunder		15 763	15 615	15 959
Gjeld klassifisert som holdt for salg	8	0	443	11
Sum gjeld		31 405	31 537	31 592
Sum gjeld og egenkapital		33 556	33 534	33 604

Trondheim, 7. august 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
Utbetaling av utbytte	0	0	0	-152	-152
Aksjekapitalforhøyelse	30	122	0	0	152
Periodens resultat	0	0	0	80	80
Balanse 30.06.11	649	190	282	876	1 997
Periodens resultat	0	0	0	15	15
Balanse 31.12.11	649	190	282	891	2 012
Utbetalt utbytte	0	0	0	-95	-95
Aksjekapitalforhøyelse	19	76	0	0	95
Periodens resultat	0	0	0	139	139
Balanse 30.06.12	668	266	282	935	2 151

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

Trondheim, 7. august 2012

Styret i BN Bank ASA

Kontantstrømoppstilling - morbank

			MORBANK
MILLIONER KRONER	30.06.12	30.06.11	ÅRET 2011
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter			
Rente-/provisjonsinnbetalinger og gebyrer fra kunder	632	477	1 114
Rente-/provisjonsutbetalinger og gebyrer til kunder	-65	-53	-450
Innbetaling av renter på andre plasseringer	113	148	320
Utbetaling av renter på andre lån	-298	-296	-587
Inn- /utbetalinger (-) på utlån til kunder	1 741	99	-488
Inn- /utbetalinger på innskudd og gjeld fra kunder	-218	-1 258	-1 465
Inn- /utbetalinger (-) på gjeld til kredittinstitusjoner	-799	585	-21
Inn-/utbetalinger(-) ved utstedelse og tilbakekjøp av verdipapirer	517	2 845	3 628
Innbetalinger på tidligere avskrevne fordringer	2	6	35
Andre inn-/utbetalinger	133	39	178
Utbetalinger til leverandører for varer og tjenester	-27	-27	-100
Utbetalinger til ansatte, pensjoner og sosiale kostnader	-40	-46	-65
Utbetalinger av skatter	-81	0	0
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	1 610	2 519	2 099
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter			
Inn-/utbetalinger (-) på fordringer på kredittinstitusjoner	-1 331	-2 399	-2 374
Inn-/utbetalinger (-) på kortsiktige plasseringer i verdipapirer	-437	470	289
Inn-/utbetalinger (-) på langsiktige plasseringer i verdipapirer	164	99	99
Utbetalinger ved kjøp av driftsmidler m.v.	-10	-13	-20
Innbetalinger fra salg av datterselskap	0	0	33
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	-1 614	-1 843	-1 973
Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter			
Innbetalinger av ansvarlig lånekapital	0	-228	-228
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	0	-228	-228
Netto kontantstrøm for perioden	-4	448	-102
Beholdning av kontanter og fordringer på sentralbanker pr. 1.1. *	4	106	106
Beholdning av kontanter og fordringer på sentralbanker ved slutten av perioden	0	554	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 14. 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	2. KV. 2012	2. KV. 2011	30.06.12	30.06.11	ÅRET 2011
Verdiendring rentederivater pliktig til virkelig verdi over resultat ^{1,4}	7	1	18	25	17
Verdiendring valutaderivater pliktig til virkelig verdi over resultat ²	-16	29	42	-3	-117
Verdiendring aksjeindeksopsjoner og aksjeopsjoner pliktig til virkelig verdi over resultat ¹	0	14	0	11	19
Sum verdiendring finansielle instrumenter pliktig til virkelig verdi	-9	44	60	33	-81
Verdiendring innskudd utpekt til virkelig verdi over resultat ⁴	4	3	-1	1	-6
Verdiendring innlån utpekt til virkelig verdi over resultat ⁴	-6	-26	-19	-30	-61
Verdiendring utlån utpekt til virkelig verdi over resultat ⁴	9	-16	-5	-18	13
Verdiendring kortsiktige finansielle plasseringer utpekt til virkelig verdi ³	-4	7	13	6	-1
Sum verdiendring finansielle instrumenter utpekt til virkelig verdi	3	-32	-12	-41	-55
Verdiendring rentederivater, sikring ⁵	19	20	27	0	53
Verdiendring innlån, sikret ⁵	-19	-20	-27	0	-54
Sum verdiendring finansielle instrumenter til sikring	0	0	0	0	-1
Sum verdiendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi	-6	12	48	-8	-137
Realiserte kursgevinster/-tap(-) obligasjoner og sertifikater vurdert til amortisert kost ⁶	0	-2	-2	-4	-6
Agio/disagio innlån og utlån vurdert til amortisert kost ²	22	1	-15	23	123
Sum verdiendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi, gevinster og tap	16	11	31	11	-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 kontraktspartener 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 30.06.2012 var det ingen resultateffekt, mot en kostnadsføring på 2 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 3 millioner per 30.06.2012 mot ingen resultateffekt i tilsvarende periode i 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 13 millioner per 30.06.2012 mot en inntektsføring på 6 millioner per 30.06.2011. 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 inntektsføring på 17 millioner per 30.06.2012 mot en inntektsføring på 11 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, rentestørrelsen, 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 30. juni 2012 positiv med 89 millioner.

⁶ Realiserte kursgevinster/-tap obligasjoner, sertifikater og innlån vurdert til amortisert kost utgjorde en kostnadsføring på 2 millioner per 30.06.2012 mot en kostnadsføring på 4 millioner i tilsvarende periode i 2011. For året 2011 ble 6 millioner kostnadsført.

NOTE 3. ANDRE DRIFTSINNTEKTER

					MORBANK
MILLIONER KRONER	2. KV. 2012	2. KV. 1011	30.06.12	30.06.11	ÅRET 2011
Garantiprovisjon	0	5	2	10	22
Netto provisjonsinntekter/kostnader ¹	6	3	12	6	23
Andre driftsinntekter	2	2	7	3	7
Sum andre driftsinntekter	8	10	21	19	52

¹ Provisjonsinntekter vedrørende forvaltning av porteføljen i SpareBank 1 Boligkreditt utgjorde 6 millioner per 30.06.2012 mot en kostnadsføring på 1 million i tilsvarende periode i 2011. For året 2011 ble 3 millioner kostnadsført.

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.

NOTE 5. OVERSIKT BRUTTO UTLÅN PÅ FORVALTET PORTEFØLJE

				MORBANK
MILLIONER KRONER	30.06.12	30.06.11	ÅRET 2011	
Utlån BM og PM	11 278	13 078	13 253	
Selgerkreditt	1 193	1 620	1 214	
Utlån i videreført virksomhet	12 471	14 698	14 467	
Utlån overført til SpareBank1 Boligkreditt	6 631	3 228	3 961	
Sum utlån inkl. overført til SpareBank 1 Boligkreditt	19 102	17 926	18 428	
Solgt portefølje	92	145	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 og løpende verdiendringer og gevinst/tap ved salg av overtatte eiendommer.

					MORBANK
MILLIONER KRONER	2. KV. 2012	2. KV. 1011	30.06.12	30.06.11	ÅRET 2011
Konstaterte tap utover tidligere års nedskrivninger	0	1	0	1	19
Konstaterte tap på engasjementer uten tidligere nedskrivninger	0	0	0	0	0
Konstaterte tap overført til solgt portefølje	0	0	0	0	0
Periodens nedskrivninger:					
Endring i gruppenedskrivninger	4	-8	-14	-14	-1
Endring i gruppenedskrivninger knyttet til garantiporteføljen -1	0	-1	0	1	
Endring i gruppenedskrivninger overført til avhendet portefølje	0	6	0	10	0
Sum endring i gruppenedskrivninger	3	-2	-15	-4	0
Økning på engasjementer med nedskrivning fra tidligere år ¹	7	9	18	16	7
Avsetning på engasjementer uten tidligere nedskrivninger	5	3	19	10	9
Reduksjon på engasjementer med nedskrivning fra tidligere år	-1	-5	-2	-15	-10
Endring i individuelle nedskrivninger overført til solgt portefølje	0	0	0	0	0
Sum endring i individuelle nedskrivninger	11	7	35	11	6
Brutto tap på utlån	14	6	20	8	25
Inngått på tidligere konstaterte tap	0	4	0	4	6
Tap på utlån	14	2	20	4	19
Inntektsførte renter på nedskrevne lån	0	1	0	2	2

¹ Verdiendringer knyttet til overtatte eiendommer utgjør 5 millioner kroner per 30.06.2012.

					MORBANK
MILLIONER KRONER	2. KV. 2012	2. KV. 1011	30.06.12	30.06.11	ÅRET 2011
Individuelle nedskrivninger til dekning av tap på utlån ved starten av perioden	35	38	34	43	43
Konstaterte tap dekket av tidligere års individuelle nedskrivninger	0	0	0	-9	-19
Periodens nedskrivning:					
Økning på engasjementer med individuelle nedskrivninger fra tidligere år	2	3	4	3	3
Nedskrivning på engasjementer uten tidligere individuelle nedskrivninger	0	0	0	0	0
Reduksjon på engasjementer med individuelle nedskrivninger fra tidligere år	-1	-1	-2	-13	-9
Overført eiendeler klassifisert som holdt for salg	0	0	0	16	16
Individuelle nedskrivninger til dekning av tap på utlån ved slutten av perioden	36	40	36	40	34
Gruppenedskrivninger til dekning av tap på utlån ved starten av perioden	19	36	37	38	38
Periodens gruppenedskrivning til dekning av tap på utlån	4	-8	-14	-14	-1
Overført eiendeler klassifisert som holdt for salg	0	6	0	10	0
Gruppenedskrivning til dekning av tap på utlån ved slutten av perioden	23	34	23	34	37

					MORBANK
MILLIONER KRONER	2. KV. 2012	2. KV. 1011	31.03.12	31.03.11	ÅRET 2011
Avsetning tap finansiell garanti vedrørende garantiporteføljen ved starten av perioden ¹	46	41	28	26	26
Konstaterte tap dekket av tidligere års individuelle nedskrivninger	0	0	0	0	-7
Periodens nedskrivning:					
Økning på engasjementer med individuelle nedskrivninger fra tidligere år	5	6	9	13	4
Nedskrivning på engasjementer uten tidligere individuelle nedskrivninger	5	3	19	10	9
Reduksjon på engasjementer med individuelle nedskrivninger fra tidligere år	0	-5	0	-4	-4
Avsetning tap finansiell garanti vedr. garantiporteføljen ved slutten av perioden ¹	56	45	56	45	28
Gruppenedskrivninger knyttet til garantiporteføljen ved starten av perioden	7	0	20	0	19
Periodens gruppenedskrivninger til dekning av tap i garantiporteføljen	-1	0	-14	0	1
Gruppenedskrivninger knyttet til garantiporteføljen ved slutten av perioden ¹	6	0	6	0	20
Individuell nedskrivning vedrørende Ålesundsporteføljen klassifisert som holdt for salg	0	2	0	2	2
Gruppenedskrivninger knyttet til Ålesundsporteføljen klassifisert som holdt for salg	0	9	0	9	0
Sum tapsavsetninger vedrørende Ålesundsporteføljen	62	56	62	56	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 tap er dermed redusert til 443 millioner kroner og utgjør per utgangen av 2. kvartal 2012 1,4 prosent av konsernets samlede utlån. Total avsetning for tap i garantiporteføljen utgjør 62 millioner ved utgangen av juni 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	30.06.12	30.06.11	ÅRET 2011	
Brutto hovedstol	138	82	73	
Individuelle nedskrivninger	16	5	14	
Netto hovedstol	122	77	59	

Øvrige lån hvor det er foretatt individuell nedskrivning ¹

				MORBANK
MILLIONER KRONER	30.06.12	30.06.11	ÅRET 2011	
Brutto hovedstol	303	239	282	
Individuelle nedskrivninger	76	37	51	
Netto hovedstol	227	202	231	

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

MORBANK

MILLIONER KRONER	BRUTTO UTESTÅENDE 30.06.12	%	BRUTTO UTESTÅENDE 30.06.11	%	BRUTTO UTESTÅENDE 2011	%
Bedriftsmarkedet	63	1,16	5	0,07	0	0,00
Personmarkedet	56	0,80	55	0,69	51	0,70
Utlån solgt portefølje	19	2,52	22	0,64	21	0,74
Totalt	138	1,04	82	0,45	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

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 4 778 millioner kroner per 30.06.2012, enten som nyemisjoner eller utvidelse av eksisterende åpne lån.

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
Nyemisjoner	1 954	300	2 254
Utvidelse av eksisterende	0	784	784
Oppkjøp og forfall av eksisterende	-1 068	-1 795	-2 863
Netto gjeld (pålydende) 30.06.2012	2 927	8 933	11 860

Ansvarlig lånekapital og fondsobligasjon

Morbanken har ikke emittert fondsobligasjoner og ansvarlig lån per 30.06.2012.

MORBANK

MILLIONER KRONER	FONDS- OBLIGASJONER	ANSVARLIG LÅNEKAPITAL	SUM
Netto gjeld (pålydende) 01.01.2011	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) 31.03.2011	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) 30.06.2011	650	800	1 450

Innregnede verdier

	MORBANK		
MILLIONER KRONER	30.06.12	30.06.11	ÅRET 2011
Sertifikater vurdert til amortisert kost	518	0	1 250
Sertifikater vurdert til virkelig verdi	2 444	2 020	1 420
Sum innregnet verdi av sertifikater	2 962	2 020	2 670
Obligasjoner vurdert til amortisert kost	7 018	6 598	7 073
Obligasjoner vurdert til amortisert kost (sikret gjeld)	1 805	1 245	1 300
Obligasjoner utpekt til virkelig verdi	221	614	311
Sum innregnet verdi av obligasjoner	9 044	8 457	8 684
Sum innregnet verdi av gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	12 006	10 477	11 354
Fondsobligasjoner vurdert til amortisert kost	483	485	482
Fondsobligasjoner utpekt til virkelig verdi	175	173	169
Sum innregnet verdi av fondsobligasjoner	658	658	651
Ansvarlig lån vurdert til amortisert kost	803	801	800
Ansvarlig lån utpekt til virkelig verdi	0	0	0
Sum innregnet verdi av ansvarlig lån	803	801	800
Sum innregnet verdi av ansvarlig lån og fondobligasjoner	1 461	1 459	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. Fra og med tredje kvartal 2009 er virksomheten vurdert som avsluttet virksomhet etter IFRS 5. Utskillelsen fra BN Bank startet i fjerde kvartal 2009 og er i hovedsak fullført i andre kvartal 2012. Det er av den grunn ingen resultateffekter klassifisert som virksomhet under avhendelse i 2012.

Resultateffekter knyttet til garantiporteføljen, som er nærmere omtalt i note 6, er klassifisert under videreført virksomhet.

Spesifikasjon av resultatet fra solgt virksomhet

	MORBANK				
MILLIONER KRONER	2. KV. 2012	2. KV. 2011	31.03.12	31.03.11	ÅRET 2011
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	0	1	0	3	4
Sum andre driftsinntekter	0	0	0	1	1
Sum andre driftskostnader	0	0	0	-3	-3
Sum tap på utlån	0	-6	0	-10	-1
Resultat før skatt	0	7	0	17	9
Beregnet skattekostnad	0	2	0	5	3
Resultat fra virksomhet under avhendelse	0	5	0	12	6

Spesifikasjon av resultatet fra videreført virksomhet

MILLIONER KRONER	MORBANK				
	2. KV. 2012	2. KV. 2011	31.03.12	31.03.11	ÅRET 2011
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	40	36	77	67	155
Sum andre driftsinntekter	24	21	52	30	32
Sum andre driftskostnader	38	42	82	81	170
Driftsresultat før tap på utlån	26	15	47	16	17
Tap på utlån	14	2	20	4	19
Resultat før skatt fra videreført virksomhet	12	13	27	12	-2
Inntekter av eierinteresser i konsernselskaper	164	99	164	99	131
Resultat før skatt	176	112	191	111	129
Beregnet skattekostnad	48	43	52	43	40
Resultat etter skatt fra videreført virksomhet	128	69	139	68	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 risikoene 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	30.06.12	30.06.11	ÅRET 2011
Aksjekapital	668	838	649
Annen egenkapital	1 413	1 119	1 363
Evigvarende ansvarlig kapital (fondsobligasjonsinnlån) ¹	658	659	647
Fradrag for:			
Evigvarende ansvarlig kapital (fondsobligasjonsinnlån) som ikke kan medregnes ¹	-302	-318	-296
Immaterielle eiendeler	-21	-21	-20
Utsatt skattefordel	0	0	0
Andre fradrag i kjernekapital	-39	0	0
Kjernekapital	2 377	2 277	2 343
Tidsbegrenset ansvarlig lånekapital	1 104	1 119	1 100
Fradrag for:			
Tidsbegrenset ansvarlig lånekapital som ikke kan medregnes	-94	-151	-104
Andre fradrag i tilleggskapital	-39	0	0
Netto tilleggskapital	971	968	996
Sum ansvarlig kapital	3 348	3 245	3 339
Risikovektet balanse	17 470	18 220	19 131
Kjernekapitaldekning (%)	13,6	12,5	12,2
Kapitaldekning (%)	19,2	17,8	17,5

¹ For nærmere detaljer, se note 7.

Spesifikasjon av risikovektet balanse

						MORBANK
MILLIONER KRONER	30.06.2012		30.06.2011		ÅRET 2011	
RISIKOVEKT	INNREGNET BELØP	VEKTET BELØP	INNREGNET BELØP	VEKTET BELØP	INNREGNET BELØP	VEKTET BELØP
0 %	1 000	0	2 091	0	1 004	0
10 %	2 009	201	1 404	140	1 504	150
20 %	16 700	3 340	14 746	2 949	14 915	2 983
35 %	7 225	2 529	7 283	2 549	6 986	2 445
50 %	0	0	633	317	419	210
75 %	40	30	681	511	345	259
100 %	11 370	11 370	11 754	11 754	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	38 344	17 470	38 592	18 220	38 257	19 131
Kapitaldekning		19,2		17,8		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 30. juni 2012.

I tillegg har BN Bank gitt lån til finansiering av strukturerte produkter Artemis. BN Bank er 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 en eventuell rettskraftig dom vil således ha 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 konkurranseverdige 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 juni 2012 er bokført verdi av overførte utlån 9,3 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 30. juni 2012 har BNkreditt en kapitaldekning på 15,3 prosent. Beløpet morbanken står tilbake for utgjør 937 millioner kroner pr 30. juni 2012.

BN Bank har garantert for engasjementer som er overført i den grad engasjementene overstiger 25 prosent av SpareBank 1 Næringskreditts ansvarlige kapital. Per 30. juni 2012 utgjør de nevnte garantiene 331 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 juni 2012 er bokført verdi av overførte utlån 6,6 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. RESULTATREGNSKAP 5 SISTE KVARTAL

MORBANK

MILLIONER KRONER	2. KV 2012	1. KV 2012	4. KV 2011	3. KV. 2011	2. KV. 2011
Renteinntekter og lignende inntekter	305	323	324	306	275
Rentekostnader og lignende kostnader	265	286	278	264	239
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	40	37	46	42	36
Verdiendring finansielle instrumenter til virkelig verdi, gevinster og tap	16	15	-18	-13	11
Andre driftsinntekter	8	13	20	13	10
Sum andre driftsinntekter	24	28	2	0	21
Lønn og generelle administrasjonskostnader	33	37	42	36	38
Avskrivninger og nedskrivninger	5	4	4	3	4
Andre driftskostnader	0	3	1	3	0
Sum andre driftskostnader	38	44	47	42	42
Driftsresultat før tap på utlån	26	21	1	0	15
Tap på utlån	14	6	10	5	2
Driftsresultat etter tap på utlån	12	15	-9	-5	13
Inntekter av eierinteresser i konsernselskaper	164	0	0	32	99
Resultat før skatt	176	15	-9	27	112
Beregnet skattekostnad	48	4	-3	0	43
Resultat gjenværende virksomhet	128	11	-6	27	69
Resultat fra virksomhet under avhendelse	0	0	-6	0	4
Resultat inkl avhendet virksomhet	128	11	-12	27	73



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. 30. juni 2012 og tilhørende resultatregnskap og oppstilling over endringer i egenkapital og kontantstrømoppstilling for seksmånedersperioden 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, 7. august 2012

PricewaterhouseCoopers AS

Rune Kenneth S. Lædre
Statsautorisert revisor

Erklæring i henhold til verdipapirhandellovens § 5-6

Vi bekrefter at selskapets og konsernets halvårsregnskap for perioden 1. januar til 30. juni 2012 etter vår beste overbevisning er utarbeidet i samsvar med IAS34 Delårsrapportering, og at opplysningene i halvårsberetningen gir et rettviseende bilde av selskapets og konsernets eierdel, gjeld, finansielle stilling og resultat som helhet.

Halvårsberetningen 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, 7. august 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