

BN Bank ASA
RAPPORT 3. KVARTAL | 2012

Innhold

Hovedtrekk per 3. kvartal 2012	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	39
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 per 3. kvartal 2012

(Tall sammenlignet med per 3. kvartal 2011)

- Resultat etter skatt på 104 millioner kroner (128 millioner kroner)
- Resultat etter skatt av kjernevirksomheten på 157 millioner kroner (90 millioner kroner)
- Avkastning på egenkapital etter skatt på 4,3 prosent (5,6 prosent)
- Avkastning på egenkapital etter skatt i kjernevirksomheten på 6,5 prosent (4,0 prosent)
- Kjernekapitaldekning på 12,1 prosent (10,9 prosent), ren kjernekapitalandel på 10,3 prosent (9,5 prosent)
- 11 prosent utlånsvekst til bedriftsmarkedet og 6 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 3. kvartal 2012 1,4 prosent av konsernets samlede utlån

Nøkkeltall

MILLIONER KRONER	NOTE	30.09.12	30.09.11	ÅRET 2011
Resultatsammendrag				
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		258	279	385
Sum andre driftsinntekter		112	77	103
Sum inntekter		370	356	488
Sum andre driftskostnader		191	163	234
Driftsresultat før tap på utlån		179	193	254
Tap på utlån		36	44	62
Resultat før skatt		143	149	192
Beregnet skattekostnad		39	33	44
Resultat videreført virksomhet		104	116	148
Lønnsomhet				
Egenkapitalrentabilitet	1	4,3 %	5,6 %	5,0 %
Rentenetto	2	0,85 %	0,91 %	0,94 %
Kostnadsprosent	3	51,6 %	45,8 %	48,0 %
Balansetall				
Brutto utlån		31 885	33 191	33 439
Innskudd fra kunder		16 362	15 340	15 959
Innskuddsdekning	4	51,3 %	46,2 %	47,7 %
Utlånsvekst (brutto) siste 12 måneder		-3,9 %	7,5 %	2,6 %
Innskuddsvekst siste 12 måneder		6,7 %	-3,5 %	-2,7 %
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	5	40 605	40 996	40 887
Forvaltningskapital		40 526	40 905	40 722
Balansetall videreført virksomhet inkl. SpareBank 1 Næringskreditt og SpareBank 1 Boligkreditt				
Brutto utlån		47 913	44 590	45 663
Innskudd fra kunder		16 362	15 340	15 959
Utlånsvekst (brutto) siste 12 måneder		7,5 %	7,9 %	8,0 %
Innskuddsvekst siste 12 måneder		6,7 %	-3,5 %	-2,7 %
Andel utlån finansiert via innskudd		34,1 %	34,4 %	34,9 %
Tap og mislighold				
Tapsprosent utlån	6	0,15 %	0,18 %	0,19 %
Misligholdte engasjement i % av brutto utlån i konsernet og Ålesundporteføljen	7	1,47 %	0,80 %	0,59 %
Andre tapsutsatte engasjement i % av brutto utlån i konsernet og Ålesundporteføljen	7	1,14 %	1,55 %	1,87 %
Soliditet				
Kapitaldekning		14,9 %	13,8 %	13,7 %
Kjernekapitaldekning		12,1 %	10,9 %	11,0 %
Kjernekapital		3 593	3 520	3 644
Ansvarlig kapital		4 418	4 442	4 543
Kontor og bemanning				
Antall kontor		2	2	2
Antall årsverk		110	100	108
Aksjer				
Resultat per aksje i perioden (hele kroner) før avhendet virksomhet		8,01	9,37	11,39
Resultat per aksje i perioden (hele kroner) inkl. avhendet virksomhet		8,01	10,34	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 per 3. kvartal 2012

Tall i parentes gjelder tilsvarende periode i fjor.

- Utlånsvekst på 3 323 millioner kroner siste 12 måneder (3 253 millioner kroner)
- Resultat etter skatt på 104 millioner kroner (128 millioner kroner)
- Resultat etter skatt av kjernevirksomheten på 157 millioner kroner (90 millioner kroner)
- Avkastning på egenkapitalen etter skatt på 4,3 prosent (5,6 prosent)
- Avkastning på egenkapitalen etter skatt i kjernevirksomheten på 6,5 prosent (4,0 prosent)
- Tap på utlån 36 millioner kroner (44 millioner kroner)
- Kjernekapitaldekning 12,1 prosent (10,9 prosent)
- Ren kjernekapitalandel 10,3 prosent (9,5 prosent)

Hovedtrekk per 3. kvartal 2012

Tall i parentes gjelder tilsvarende periode i fjor.

Per 3. kvartal 2012 oppnådde BN Bank-konsernet et resultat etter skatt på 104 millioner kroner (128 millioner kroner). Negativ utviklingen i garantiporteføljen i 2012 og gevinst ved salg av hovedkontoret i 2011 forklarer resultatendringen. Kjernevirksomheten, resultatet av person- og bedriftsmarkedsaktivitetene, viser en økning i resultat etter skatt på 67 millioner kroner.

Sum inntekter ble 370 millioner kroner per 3. kvartal 2012 (356 millioner kroner). Økt utlånsvolum og verdiendringer på finansielle instrumenter bidrar positivt, men motvirkes av reduserte inntekter fra garantiporteføljen.

Driftskostnadene utgjorde 191 millioner kroner per 3. kvartal 2012 (163 millioner kroner). Gevinst ved salg av bankens hovedkontor¹ i 3. kvartal 2011, er den viktigste forklaringen til endringen i driftskostnader. Kostnader i prosent av inntekter ble 52 prosent per 3. kvartal 2012 (46 prosent).

Netto tap på utlån og garantier ble 36 millioner kroner per 3. kvartal 2012 (44 millioner kroner), herav reduksjon i gruppevis nedskrivninger på 21 millioner kroner (0 millioner kroner).

Misligholdet per 30. september 2012 utgjorde 1,47 prosent av brutto utlån i konsernet og garantiporteføljen (0,80 prosent).

På 12-måneders basis ble veksten i utlån 7,5 prosent og i innskudd 6,7 prosent per 3. kvartal 2012. Bedriftsmarkedet har økt utlån med 3,1 milliarder kroner, mens utlånsvolumet i privatmarkedet har økt med 0,8 milliarder kroner siste 12 måneder. Utlån til SpareBank 1 SMN som følge av overføring av porteføljen i Ålesund er redusert med 0,6 milliarder kroner siste 12 måneder.

Per 3. kvartal 2012 har banken samlet utstedt sertifikater og obligasjoner for 8,6 milliarder kroner i det norske obligasjonsmarkedet. I tillegg har banken overført 1,4 og 2,4 milliarder til henholdsvis SpareBank 1 Næringskreditt og SpareBank 1 Boligkreditt.

Bankens kapitaldekning, kjernekapitaldekning og ren kjernekapitalandel er som følger:

TALL I PROSENT	3. KV. 2012	2. KV. 2012
Kapitaldekning	14,8	13,8
Kjernekapitaldekning	12,1	10,9
Ren kjernekapitaldekning	10,3	9,5

Se note 9 for ytterligere detaljer vedrørende kapitaldekningen.

¹ Salgsgevinsten ble klassifisert som andre driftskostnader

Bankens forvaltningskapital var 40,5 milliarder kroner per 30. september 2012 (40,9 milliarder kroner).

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 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 (omtalt som garantiporteføljen). Bankens teoretiske maksimale tap er dermed redusert til 443 millioner kroner, som utgjør 1,4 prosent av bankens samlede utlån ved utgangen av 3. kvartal 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 3. kvartal 2012

Tall i parentes gjelder 2. kvartal 2012.

I 3. kvartal 2012 ble resultatet etter skatt 38 millioner kroner (29 millioner kroner). Det ga en egenkapitalavkastning på 4,7 prosent (3,7 prosent). Resultatendringen forklares av økt utlånsvolum, forbedret utlånsmargin og positive verdiendringer på finansielle instrumenter.

Inntekter

Sum inntekter var 127 millioner kroner i 3. kvartal 2012 (116 millioner kroner).

MILL. KR.	3. KV. 2012	2. KV. 2012	ENDRING
Sum inntekter	127	116	11
Margin og volum utlån			12
Forsinkelsesrenter			-2
Verdiendringer finansielle instrumenter			5
Avkastning frie midler (egenkapital)			-1
Annet			-3

I 3. kvartal 2012 var verdiendringene på finansielle instrumenter 5 millioner kroner (0 millioner kroner). Se note 2 for nærmere informasjon om verdiendringene.

Driftskostnader

Driftskostnadene var 62 millioner kroner i siste kvartal (62 millioner kroner). Reduserte konsulent- og markedsføringskostnader oppveies av engangskostnader på lønn- og pensjonskostnader.

Kostnader i prosent av inntekter ble 49 prosent i 3. kvartal 2012 (53 prosent).

Tap og mislighold

I 3. kvartal 2012 utgjorde tap på utlån 13 millioner kroner (14 millioner kroner).

Tap på utlån i 3. kvartal 2012 fordeler seg med 1 million kroner innenfor personmarkedet, en inntektsføring på 6 millioner kroner innenfor bedriftsmarkedet og 18 millioner kroner i garantiporteføljen.

Gruppevis nedskrivninger er redusert med 1 million kroner i 3. kvartal.

Individuelle og gruppevis tap på utlån fordeler seg som følger i 3. kvartal 2012:

MILL. KR.	INDIVIDUELLE	GRUPPE
Bedriftsmarked	-6	-1
Personmarked	1	0
Garantiporteføljen	18	0

Med fradrag for individuelle nedskrivninger utgjorde misligholdte og tapsutsatte engasjementer (760) millioner kroner (810 millioner kroner) ved utgangen av 3. kvartal 2012, tilsvarende 2,30 prosent (2,55 prosent) av brutto utlån i konsernet og garantiporteføljen. Se note 6 for ytterligere informasjon.

Tapsavsetningene er ved utgangen av 3. kvartal 2012 107 millioner kroner. Av det utgjør individuelle nedskrivninger 42 millioner kroner og gruppenedskrivninger 65 millioner kroner. Samlede tapsavsetninger per utgangen av 3. kvartal fordeler seg som følger:

	TAPSAVSETNING (MILL. KR.)	% AV BRUTTO UTLÅN KONSERN
Bedriftsmarked	94	0,46
Personmarked	13	0,16

I tillegg er det avsatt 51 millioner kroner som en finansiell tapsgaranti knyttet til garantiporteføljen.

Forvaltningskapital

Bankens forvaltningskapital var 40,5 milliarder kroner per 3. kvartal 2012, som er en reduksjon på 0,4 milliarder kroner siste 12 måneder. Endringen skyldes overføring av utlån til SpareBank 1 Næringskreditt og SpareBank 1 Boligkreditt.

Utlåns- og innskuddsvekst

Brutto forvaltet utlån² har økt med 3,3 milliarder kroner tilsvarende 7,5 prosent siste 12 måneder. Brutto forvaltet utlån utgjorde 47,9 milliarder kroner per utgangen av tredje kvartal 2012.

MRD. KR.	3. KV. 2012	2. KV. 2012	1. KV. 2012	4. KV. 2011
Brutto utlån	47,9	47,1	45,9	45,7
Endring i kvartalet	0,8	1,2	0,2	1,1

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

MRD. KR.	3. KV. 2012	3. KV. 2011
Personmarkedet	14,0	13,2
Bedriftsmarkedet	32,8	29,6
Utlån til SpareBank 1 SMN	1,1	1,7

Utlånsvekst siste 12 måneder innenfor bedriftsmarkedet var 3,1 milliarder kroner tilsvarende 11 prosent. Utlånsvekst siste 12 måneder innenfor personmarkedet var 0,8 milliarder kroner tilsvarende 6 prosent.

Brutto utlån i konsernet³ er per 30. september 2012 eksponert som følger:

TALL I PROSENT	3. KV. 2012	3. KV. 2011
Eiendomsdrift	60	52
Personmarkedet	26	32
Finansnæring	8	5
Øvrige	6	11

Per 3. kvartal 2012 er det overført en utlånsportefølje på 9,7 milliarder kroner til SpareBank 1 Næringskreditt og 6,4 milliarder kroner til SpareBank 1 Boligkreditt.

Innskudd fra kunder økte med 1,1 milliarder kroner siste 12 måneder. Samlede innskudd var 16,4 milliarder kroner per 3. kvartal 2012.

Innskuddsdekningen per 3. kvartal 2012 var 51,3 prosent. Det er 5,1 prosentpoeng høyere enn per 30. september 2011.

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

³ 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 2,6 milliarder kroner i 3. kvartal 2012.

Bankens likviditetsportefølje er 6,1 milliarder ved utgangen av 3. kvartal 2012.

Banken har som mål at den skal klare seg uten tilgang til ny ekstern finansiering i 12 måneder. Ved utgangen av 3. kvartal 2012 tilfredsstilte banken målet 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 næringsseiendom. Det hadde ved utgangen av 3. kvartal 2012 en brutto utlånsportefølje på 18,5 milliarder kroner, i forhold til 15,8 milliarder kroner per 30. september 2011. Per 30. september 2012 er det overført 9,7 milliarder i lån til SpareBank 1 Næringskreditt.

Resultat etter skatt ble 77 millioner kroner per 3. kvartal 2012 mot et resultat etter skatt på 62 millioner kroner i samme periode i fjor. Redusert tap på utlån er hovedårsaken til resultatendringen.

Tap på utlån var en inntektsføring på 2 millioner kroner per 3. kvartal 2012, mot en kostnadsføring på 35 millioner kroner i tilsvarende periode i 2011. Gruppenedskrivningene er redusert med 6 million kroner per 3. kvartal 2012 og utgjør 36 millioner kroner, som tilsvarer 0,19 prosent av brutto utlån i konsernet per 30. september 2012.

BNkreditt har utestående obligasjonsgjeld på 4,3 milliarder kroner per 3. kvartal 2012, mot 4,5 milliarder kroner per 3. kvartal 2011.

BN Bank har garantert for at BNkreditt skal ha en kapitaldekning og etterstående finansiering fra banken på minimum 20 prosent. Kapitaldekningen var 16,0 prosent og kjernekapitaldekningen var 13,6 prosent per 3. kvartal 2012. Beløpet BN Bank står tilbake for utgjør 767 millioner kroner per 30. september 2012.

BN Boligkreditt AS

BN Boligkreditt er bankens kredittforetak for utstedelse av obligasjoner med fortrinnsrett. Det hadde ved utgangen av 3. kvartal 2012 en boliglånsportefølje på 233 millioner kroner som er 1,9 milliarder kroner lavere enn per september 2011.

Resultat etter skatt per 3. kvartal 2012 ble 6 millioner kroner mot 19 millioner kroner for samme periode i 2011. Redusert utlånsvolum og reduksjon i verdiendringer på finansielle instrumenter forklarer resultatendringen.

Kapitaldekningen var 140,8 prosent og kjernekapitaldekningen var 110,7 prosent per 30. september 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 per 3. kvartal 2012.

Framtidsutsikter for BN Bank

BN Bank ASA er godt kapitalisert, har en solid finansiering og viser en god forbedring av lønnsomheten innenfor kjernevirksomheten. Styret fokuserer på sunn lønnsomhetsutvikling innen bankens kjerneområder i henhold til vedtatt strategi.

Urolige finansmarkeder og strengere myndighetskrav til bankenes kapitalisering vil medføre lavere vekst og økte utlånsrenter fremover.

Lave kostnader vil være avgjørende for realisering av strategien. Banken har iverksatt et kostnadsreduksjonsprogram som har som mål å redusere årlige kostnader fra 2011-nivå med 30 millioner kroner fra 2. kvartal 2013.

Styret forventer en fortsatt positiv utvikling innenfor bankens kjernevirksomhet.

Trondheim, 22. oktober 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

MILLIONER KRONER	NOTE	3. KV. 2012	3. KV. 2011	30.09.2012	30.09.2011	KONSERN ÅRET 2011
Renteinntekter og lignende inntekter		394	415	1 223	1 200	1 639
Rentekostnader og lignende kostnader		305	322	965	921	1 254
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		89	93	258	279	385
Verdiendring finansielle instrumenter til virkelig verdi, gevinster og tap	2	5	-13	20	-9	-20
Andre driftsinntekter	3	33	31	92	86	123
Sum andre driftsinntekter		38	18	112	77	103
Lønn og generelle administrasjonskostnader		50	53	157	161	222
Ordinære av- og nedskrivninger		5	4	14	12	16
Andre driftskostnader		7	7	20	26	33
Andre gevinster og tap	4	0	-36	0	-36	-37
Sum andre driftskostnader		62	28	191	163	234
Driftsresultat før tap på utlån		65	83	179	193	254
Tap på utlån	6	13	16	36	44	62
Resultat før skattekostnad		52	67	143	149	192
Skattekostnad		14	12	39	33	44
Resultat videreført virksomhet		38	55	104	116	148
Resultat fra virksomhet under avhendelse	8	0	0	0	12	6
Resultat inkl avsluttet virksomhet		38	55	104	128	154
Utvidet resultatregnskap		0	0	0	0	0
Verdiendringer finansielle eiendeler tilgjengelig for salg		0	0	0	0	0
Sum resultatposter ført mot egenkapitalen		0	0	0	0	0
Totalresultat		38	55	104	128	154

Balanse - konsern

MILLIONER KRONER	NOTE	30.09.12	30.09.11	KONSERN ÅRET 2011
Utsatt skattefordel		43	54	43
Immaterielle eiendeler		18	19	20
Varige driftsmidler	11	23	22	23
Overtatte eiendommer		31	0	0
Utlån	5, 6, 12, 13	31 779	33 020	33 260
Forskuddsbetalinger og opptjente inntekter		78	71	70
Finansielle derivater		859	507	865
Kortsiktige plasseringer i verdipapirer		6 071	5 361	5 506
Konter og fordringer på kredittinstitusjoner		1 624	1 275	814
Eiendeler klassifisert som holdt for salg	8	0	576	121
Sum eiendeler		40 526	40 905	40 722
Aksjekapital		668	649	649
Overkurs		266	190	190
Annen egenkapital		2 325	2 290	2 316
Sum egenkapital		3 259	3 129	3 155
Ansvarlig lånekapital	7	1 454	1 450	1 451
Gjeld til kredittinstitusjoner		746	2 085	1 178
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	7	17 837	17 650	17 950
Påløpte kostnader og forskuddsbetalte inntekter	6	171	149	131
Annen kortsiktig gjeld		23	118	11
Betalbar skatt		0	0	37
Finansielle derivater		674	439	839
Innskudd fra og gjeld til kunder		16 362	15 340	15 959
Gjeld klassifisert som holdt som salg	8	0	545	11
Sum gjeld		37 267	37 776	37 567
Sum gjeld og egenkapital		40 526	40 905	40 722

Trondheim, 22. oktober 2012

Styret i BN Bank ASA

Endring i egenkapital - konsern

MILLIONER KRONER	KONSERN					SUM EGENKAPITAL
	AKSJE- KAPITAL	OVERKURS- FOND	ANNEN INNSKUTT EGENKAPITAL	ANNEN 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	127		127
Balanse 30.09.11	649	190	0	2 290		3 129
Periodens resultat	0	0	0	26		26
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	104		104
Balanse 30.09.12	668	266	0	2 325		3 259

Trondheim, 22. oktober 2012

Styret i BN Bank ASA

Kontantstrømpstilling - konsern

MILLIONER KRONER	30.09.12	30.09.11	KONSERN ÅRET 2011
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter			
Rente-/provisjonsinnbetalinger og gebyrer fra kunder	1 816	1 547	2 353
Rente-/provisjonsutbetalinger og gebyrer til kunder	-91	-85	-433
Innbetaling av renter på andre plasseringer	183	180	300
Utbetaling av renter på andre lån	-606	-651	-882
Inn- /utbetalinger (-) på utlån til kunder	735	-751	-1 948
Inn- /utbetalinger på innskudd og gjeld fra kunder	313	-1 782	-1 465
Inn- /utbetalinger (-) på gjeld til kredittinstitusjoner	-625	263	-232
Inn- /utbetalinger (-) ved utstedelse av verdipapirer	-219	1 027	1 395
Innbetalinger på tidligere avskrevne fordringer	13	43	44
Andre inn-/utbetalinger	-79	192	114
Utbetalinger til leverandører for varer og tjenester	-70	-118	-152
Utbetalinger til ansatte, pensjoner og sosiale kostnader	-82	-84	-102
Utbetalinger av skatter	-2	0	-2
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	1 286	-219	-1 010
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter			
Inn-/utbetalinger (-) på fordringer på kredittinstitusjoner	76	165	666
Inn-/utbetalinger (-) på kortsiktige plasseringer i verdipapirer	-509	450	285
Inn-/utbetalinger (-) på langsiktige plasseringer i verdipapirer	0	0	0
Innbetalinger ved salg av driftsmidler m.v.	0	25	25
Utbetalinger ved kjøp av driftsmidler m.v.	-43	-58	-65
Innbetalinger fra salg av datterselskap	0	128	129
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	-476	710	1 040
Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter			
Innbetalinger av ansvarlig lånekapital	0	-228	-228
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	0	-228	-228
Netto kontantstrøm for perioden	810	263	-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	1 624	1 275	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				
	3. KV. 2012	3. KV. 2011	30.09.12	30.09.11	ÅRET 2011
Verdiendring rentederivater pliktig til virkelig verdi over resultat ^{1,4}	1	1	5	-6	-5
Verdiendring valutaderivater pliktig til virkelig verdi over resultat ²	34	-117	76	-120	-117
Verdiendring aksjeindeksopsjoner og aksjeopsjoner pliktig til virkelig verdi over resultat ¹	0	4	0	15	19
Sum verdiendring finansielle instrumenter pliktig til virkelig verdi	35	-112	81	-111	-103
Verdiendring innskudd utpekt til virkelig verdi over resultat ⁴	-11	-4	-12	-3	-6
Verdiendring innlån utpekt til virkelig verdi over resultat ⁴	-38	-26	-34	-15	-5
Verdiendring utlån utpekt til virkelig verdi over resultat ⁴	27	12	29	1	-12
Verdiendring kortsiktige finansielle plasseringer utpekt til virkelig verdi ³	26	2	39	8	-1
Sum verdiendring finansielle instrumenter utpekt til virkelig verdi	4	-16	22	-9	-24
Verdiendring rentederivater, sikring ⁵	29	68	54	61	69
Verdiendring innlån, sikret ⁵	-29	-68	-54	-61	-70
Sum verdiendring finansielle instrumenter til sikring	0	0	0	0	-1
Sum verdiendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi	39	-128	103	-120	-128
Realiserte kursgevinster/-tap(-) obligasjoner og sertifikater vurdert til amortisert kost	-1	-1	-10	-9	-10
Agio/disagio innlån og utlån vurdert til amortisert kost ²	-33	116	-73	120	118
Sum verdiendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi, gevinster og tap	5	-13	20	-9	-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 30.09.2012 var det ingen resultat effekt, mot en kostnadsføring på 8 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 30.09.2012 mot ingen resultat effekt 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 39 millioner per 30.09.2012 mot en inntektsføring på 8 millioner per 30.09.2011. 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 12 millioner per 30.09.2012 mot ingen resultat effekt 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, 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 30. september 2012 positiv med 192 millioner.

⁶ Realiserte kursgevinster/-tap obligasjoner, sertifikater og innlån vurdert til amortisert kost utgjorde en kostnadsføring på 10 millioner per 30.09.2012 mot en kostnadsføring på 9 millioner i tilsvarende periode i 2011. For året 2011 ble 10 millioner kostnadsført.

NOTE 3. ANDRE DRIFTSINNTEKTER

MILLIONER KRONER	KONSERN				
	3. KV. 2012	3. KV. 2011	30.09.12	30.09.11	ÅRET 2011
Garantiprovisjon	-1	5	1	15	22
Netto provisjonsinntekter/kostnader ¹	34	25	87	69	99
Driftsinntekter faste eiendommer	0	1	0	1	0
Andre driftsinntekter	0	0	4	1	2
Sum andre driftsinntekter	33	31	92	86	123

¹ Provisjonsinntekter vedrørende forvaltning av porteføljen i SpareBank 1 Næringskreditt og SpareBank 1 Boligkreditt utgjorde 81 millioner per 30.09.2012 og 55 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 millioner i 3. kvartal 2011.

Kontantstrømpstilling

MILLIONER KRONER	KONSERN	
	30.09.12	30.09.11
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		
	30.09.12	30.09.11	ÅRET 2011
Utlån BM og PM konsern	30 748	31 476	32 225
Selgerkreditt	1 137	1 716	1 214
Utlån i videreført virksomhet	31 885	33 192	33 439
Utlån overført til SpareBank 1 Næringskreditt	9 672	8 009	8 263
Utlån overført til SpareBank 1 Boligkreditt	6 356	3 389	3 961
Sum utlån forvaltet portefølje	47 913	44 590	45 663
Solgt portefølje	13	143	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.

MILLIONER KRONER	KONSERN				
	3. KV. 2012	3. KV. 2011	30.09.12	30.09.11	ÅRET 2011
Konstaterte tap utover tidligere års nedskrivninger	7	3	20	26	23
Konstaterte tap på engasjementer uten tidligere nedskrivninger	0	3	0	8	8
Konstaterte tap overført til solgt portefølje	0	0	0	0	0
Periodens nedskrivninger:					
Endring i gruppenedskrivninger	-1	-4	-20	-8	2
Endring i gruppenedskrivninger knyttet til garantiporteføljen	0	0	-1	0	1
Endring i gruppenedskrivninger overført til solgt portefølje	0	-2	0	8	0
Sum endring i gruppenedskrivninger	-1	-6	-21	0	3
Økning på engasjementer med nedskrivning fra tidligere år ¹	14	14	20	23	28
Avsetning på engasjementer uten tidligere nedskrivninger	8	2	35	14	24
Reduksjon på engasjementer med nedskrivning fra tidligere år	-14	0	-17	-14	-9
Endring i individuelle nedskrivninger overført til solgt portefølje	0	0	0	0	0
Sum endring i individuelle nedskrivninger	8	16	38	23	43
Brutto tap på utlån	14	16	37	57	77
Inngått på tidligere konstaterte tap ²	1	0	1	13	15
Tap på utlån	13	16	36	44	62
Inntektsførte renter på nedskrevne lån	2	1	4	6	10

¹ Verdiendringer knyttet til overtatte eiendommer utgjør 10 millioner kroner per 30.09.2012.

² Per 30. september 2011 er 9 millioner kroner knyttet til bokført gevinst ved salg av en tidligere overtatt eiendom i Tromsø.

MILLIONER KRONER	KONSERN				
	3. KV. 2012	3. KV. 2011	30.09.12	30.09.11	ÅRET 2011
Individuelle nedskrivninger til dekning av tap på utlån ved starten av perioden	84	80	94	78	78
Konstaterte tap dekket av tidligere års individuelle nedskrivninger	-30	-3	-40	-23	-23
Periodens nedskrivning:					
Økning på engasjementer med individuelle nedskrivninger fra tidligere år	2	12	5	14	14
Nedskrivning på engasjementer uten tidligere individuelle nedskrivninger	0	2	0	13	15
Reduksjon på engasjementer med individuelle nedskrivninger fra tidligere år	-14	-2	-17	-9	-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	42	89	42	89	94
Gruppenedskrivninger til dekning av tap på utlån ved starten av perioden	66	89	85	83	83
Periodens gruppenedskrivning til dekning av tap på utlån	-1	-4	-20	-8	2
Overført eiendeler klassifisert som holdt for salg	0	-2	0	8	0
Gruppenedskrivning til dekning av tap på utlån ved slutten av perioden	65	83	65	83	85

KONSERN					
MILLIONER KRONER	3. KV. 2012	3. KV. 2011	30.09.12	30.09.11	ÅRET 2011
Avsetning tap finansiell garanti vedrørende garantiporteføljen ved starten av perioden ¹	56	45	28	26	26
Konstaterte tap dekket av tidligere års individuelle nedskrivninger	-29	-27	-20	-7	-7
Periodens nedskrivning:					
Økning på engasjementer med individuelle nedskrivninger fra tidligere år	10	2	2	4	4
Nedskrivning på engasjementer uten tidligere individuelle nedskrivninger	8	0	35	1	9
Reduksjon på engasjementer med individuelle nedskrivninger fra tidligere år	0	0	0	-4	-4
Avsetning tap finansiell garanti vedr. garantiporteføljen ved slutten av perioden ¹	45	20	45	20	28
Gruppenedskrivninger knyttet til garantiporteføljen ved starten av perioden	6	0	20	0	19
Periodens gruppenedskrivninger til dekning av tap i garantiporteføljen	0	0	-14	0	1
Gruppenedskrivninger knyttet til garantiporteføljen ved slutten av perioden ¹	6	0	6	0	20
Individuell nedskrivning vedrørende garantiporteføljen klassifisert som holdt for salg	0	2	0	2	2
Gruppenedskrivninger knyttet til garantiporteføljen klassifisert som holdt for salg	0	11	0	11	0
Sum tapsavsetninger vedrørende garantiporteføljen	51	33	51	50	

¹ BN Bank har tidligere inngått avtale med SpareBank1 SMN om overtagelse av bankens portefølje i Ålesund. Den 1. februar 2012 reviderte partene avtalen slik at 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 3. kvartal 2012 1,4 prosent av konsernets samlede utlån. Total avsetning for tap i garantiporteføljen utgjør 51 millioner ved utgangen av september 2012. BN Bank garanterer for tap i denne porteføljen i en periode på 3-5 år fra den opprinnelige avtaleinngåelsen. Avsetningen er klassifisert under påløpte kostnader og forskuddsbetalte inntekter.

Lån misligholdt mer enn 3 måneder ¹

KONSERN				
MILLIONER KRONER		30.09.12	30.09.11	ÅRET 2011
Brutto hovedstol		477	281	213
Individuelle nedskrivninger		9	35	40
Netto hovedstol		468	246	173

Øvrige lån hvor det er foretatt individuell nedskrivning ¹

KONSERN				
MILLIONER KRONER		30.09.12	30.09.11	ÅRET 2011
Brutto hovedstol		370	569	678
Individuelle nedskrivninger		78	56	85
Netto hovedstol		292	513	593

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

KONSERN						
MILLIONER KRONER	BRUTTO UTESTÅENDE 30.09.12	%	BRUTTO UTESTÅENDE 30.09.11	%	BRUTTO UTESTÅENDE 2011	%
Bedriftsmarkedet	387	1,60	200	0,93	126	0,55
Personmarkedet	68	0,89	61	0,62	66	0,71
Garantiporteføljen	22	3,60	20	0,58	21	0,74
Totalt	477	1,47	281	0,80	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 avhengt virksomhet og garantiporteføljen mot SpareBank 1 SMN.

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

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

Konsernet har emittert obligasjoner og sertifikater for pålydende 8 636 millioner kroner per 30.09.2012, enten som nyemisjoner eller utvidelse av eksisterende åpne lån.

MILLIONER KRONER	KONSERN		
	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
Nyemisjoner	400	325	725
Utvidelse av eksisterende	0	1 868	1 868
Oppkjøp og forfall av eksisterende	-783	-471	-1 254
Netto gjeld (pålydende) 30.09.2012	2 744	14 762	17 506

Ansvarlig lånekapital og fondsobligasjon

Konsernet har ikke emittert fondsobligasjoner og ansvarlig lån per 30.09.2012.

MILLIONER KRONER	KONSERN		
	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
Nyemisjoner	0	0	0
Utvidelse av eksisterende	0	0	0
Oppkjøp og forfall av eksisterende	0	0	0
Netto gjeld (pålydende) 30.09.2012	650	800	1 450

Innregnede verdier

			KONSERN	
MILLIONER KRONER	30.09.12	30.09.11	ÅRET 2011	
Sertifikater vurdert til amortisert kost	0	1 104	1 250	
Sertifikater utpekt til virkelig verdi	2 788	842	1 420	
Sum innregnet verdi av sertifikater	2 788	1 946	2 670	
Obligasjoner vurdert til amortisert kost	10 031	10 227	10 010	
Obligasjoner vurdert til amortisert kost (sikret gjeld)	3 633	2 071	2 074	
Obligasjoner utpekt til virkelig verdi	1 385	3 406	3 196	
Sum innregnet verdi av obligasjoner	15 049	15 704	15 280	
Sum innregnet verdi av gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	17 837	17 650	17 950	

			KONSERN	
MILLIONER KRONER	30.09.12	30.09.11	ÅRET 2011	
Fondsobligasjoner vurdert til amortisert kost	482	482	482	
Fondsobligasjoner utpekt til virkelig verdi	169	166	169	
Sum innregnet verdi av fondsobligasjoner	651	648	651	
Ansvarlig lån vurdert til amortisert kost	803	802	800	
Ansvarlig lån utpekt til virkelig verdi	0	0	0	
Sum innregnet verdi av ansvarlig lån	803	802	800	
Sum innregnet verdi av ansvarlig lån og fondobligasjoner	1 454	1 450	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	3. KV. 2011	3. KV. 2012	30.09.12	30.09.11	ÅRET 2011
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	0	1	0	4	4
Sum andre driftsinntekter	0	0	0	1	1
Sum andre driftskostnader	0	0	0	-3	-3
Sum tap på utlån	0	-2	0	-8	-1
Resultat før skatt	0	-1	0	16	9
Beregnet skattekostnad	0	-1	0	4	3
Resultat fra virksomhet under avhendelse	0	0	0	12	6

Kontantstrømpstilling knyttet til solgt virksomhet

MILLIONER KRONER	KONSERN				
	3. KV. 2011	3. KV. 2012	30.09.12	30.09.11	ÅRET 2011
Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	0	1	0	8	8
Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	0	0	0	0	0
Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	0	0	0	0	0
Netto kontantstrøm i perioden	0	1	0	8	8

Spesifikasjon av resultatet fra videreført virksomhet

MILLIONER KRONER	KONSERN				
	3. KV. 2011	3. KV. 2012	30.09.12	30.09.11	ÅRET 2011
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	89	93	258	279	385
Sum andre driftsinntekter	38	54	112	113	103
Sum andre driftskostnader	62	64	191	199	234
Driftsresultat før tap på utlån	65	83	179	193	254
Tap på utlån	13	16	36	44	62
Resultat før skatt fra videreført virksomhet	52	67	143	149	192
Beregnet skattekostnad	14	12	39	33	44
Resultat etter skatt fra videreført virksomhet	38	55	104	116	148

Spesifikasjon av resultatet fra solgt virksomhet og garantiporteføljen

MILLIONER KRONER	KONSERN		
	30.09.12	30.09.11	ÅRET 2011
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	-27	-3	2
Sum andre driftsinntekter	0	14	21
Sum andre driftskostnader	0	-3	-3
Sum tap på utlån	-47	9	26
Resultat før skatt	20	5	0
Beregnet skattekostnad	21	2	0
Resultat fra solgt virksomhet og garantiporteføljen	-1	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. Banken videresolgte virksomheten i 2. kvartal 2012.

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.

MILLIONER KRONER	KONSERN		
	30.09.12	30.09.11	ÅRET 2011
Aksjekapital	668	649	649
Annen egenkapital	2 539	2 416	2 506
Evigvarende ansvarlig kapital (fondsobligasjonsinnlån) ¹	651	647	647
Fradrag for:			
Evigvarende ansvarlig kapital (fondsobligasjonsinnlån) som ikke kan medregnes ¹	-113	-119	-95
Immaterielle eiendeler	-18	-19	-20
Utsatt skattefordel	-43	-54	-43
Andre fradrag i kjernekapital	-91	0	0
Kjernekapital	3 593	3 520	3 644
Tidsbegrenset ansvarlig lånekapital	916	922	899
Fradrag for:			
Tidsbegrenset ansvarlig lånekapital som ikke kan medregnes	0	0	0
Andre fradrag i tilleggskapital	-91	0	0
Netto tilleggskapital	825	922	899
Sum ansvarlig kapital	4 418	4 442	4 543
Risikovektet balanse	29 614	32 193	33 171
Kjernekapitaldekning (%)	12,1	10,9	11,0
Kapitaldekning (%)	14,9	13,8	13,7

¹ For nærmere detaljer, se note 7.

Spesifikasjon av risikovektet balanse

MILLIONER KRONER	KONSERN					
	30.09.2012		30.09.2011		ÅRET 2011	
RISIKOVEKT	INNREGNET BELØP	VEKTET BELØP	INNREGNET BELØP	VEKTET BELØP	INNREGNET BELØP	VEKTET BELØP
0 %	1 318	0	1 541	0	1 004	0
10 %	2 089	209	1 394	139	1 503	150
20 %	5 648	1 130	5 888	1 178	4 725	945
35 %	8 999	3 150	9 998	3 499	9 560	3 346
50 %	0	0	312	156	420	210
75 %	93	70	415	311	345	259
100 %	25 056	25 056	26 909	26 909	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	43 203	29 614	46 457	32 193	45 818	33 171
Kapitaldekning		14,9		13,8		13,7

NOTE 10. BETINGEDE FORPLIKTELSER**Salg av strukturerte produkter**

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

Tre av bankens kunder tok etter dette ut stevning mot banken på individuelt grunnlag. Banken ble ved dom av 8. juli 2011 frifunnet i Oslo Tingrett, men dommen er anket til Borgarting Lagmannsrett og berammet til mars 2013. Samlet engasjement utgjør 4 millioner kroner per 30. september 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 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. BN Bank har en eierandel på 9,58 % per 30. september 2012. 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 september 2012 er bokført verdi av overførte utlån 9,7 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 innestått for at BNkreditt skal ha en kapitaldekning på minst 20 prosent til enhver tid. I den grad kapitaldekningen er lavere enn 20 prosent skal morbanken stå tilbake for sitt tilgodehavende i BNkreditt og/eller stille garanti. Per 30. september 2012 har BNkreditt en kapitaldekning på 16,0 prosent. Beløpet morbanken står tilbake for utgjør 767 millioner kroner pr 30. september 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. september 2012 utgjør de nevnte garantiene 0 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 til foretaket. Ved utgangen av september 2012 er bokført verdi av overførte utlån 6,4 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 inndele rapporteringssegmentene etter underliggende forretningsområder.

MILLIONER KRONER	KONSERN			
	BM	PM	GARANTIPORTEFØLJE SMN	SUM 30.09.12
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	186	99	-27	258
Verdiendring fin instr vurdert til virkelig verdi	13	7	0	20
Andre driftsinntekter	78	14	0	92
Sum andre driftsinntekter	91	21	0	112
Lønn og generelle administrasjonskostnader	-68	-89	0	-157
Ordinære av- og nedskrivninger	-6	-8	0	-14
Andre driftskostnader	-9	-10	0	-20
Andre kostnader, gevinster og tap	0	0	0	0
Sum andre driftskostnader	-83	-108	0	-191
Driftsresultat før tap på utlån	194	12	-27	179
Tap på utlån	0	12	-48	-36
Driftsresultat etter tap på utlån	194	24	-74	143
Beregnet skattekostnad	-54	-6	21	-39
Resultat for videreført virksomhet etter skatt	140	18	-53	104

MILLIONER KRONER	KONSERN			
	BM	PM	GARANTIPORTEFØLJE SMN	SUM 30.09.12
Utlån (brutto) inkl utlån i OMF-selskap	32 763	14 013	1 137	47 913
Innskudd fra og gjeld til kunder	1 337	15 025	-	16 362

KONSERN					
MILLIONER KRONER	BM	PM	GARANTI- PORTEFØLJE SMN	MUNKEGT. 21	SUM 30.09.12
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	192	94	-7	0	279
Verdiendring fin instr vurdert til virkelig verdi	-6	-3	0	0	-9
Andre driftsinntekter	72	1	13	0	86
Sum andre driftsinntekter	66	-2	13	0	77
Lønn og generelle administrasjonskostnader	-71	-91	0	0	-162
Ordinære av- og nedskrivninger	-6	-6	0	0	-12
Andre driftskostnader	-12	-14	0	0	-26
Andre kostnader, gevinster og tap	0	0	0	36	36
Sum andre driftskostnader	-88	-111	0	36	-163
Driftsresultat før tap på utlån	170	-19	6	36	193
Tap på utlån	-24	-3	-17	0	-44
Driftsresultat etter tap på utlån	146	-22	-11	36	149
Beregnet skattekostnad	-40	6	2	-1	-33
Resultat for videreført virksomhet etter skatt	106	-16	-8	35	116

KONSERN					
MILLIONER KRONER	BM	PM	GARANTI- PORTEFØLJE SMN	MUNKEGT. 21	SUM 30.09.12
Utlån (brutto) inkl utlån i OMF-selskap	29 634	13 244	1 712	0	44 590
Innskudd fra og gjeld til kunder	1 154	14 186	0	0	15 340

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

NOTE 15. RESULTATREGNSKAP 5 SISTE KVARTAL

	KONSERN				
MILLIONER KRONER	3. KV 2012	2. KV 2012	1. KV 2012	4. KV. 2011	3. KV. 2011
Renteinntekter og lignende inntekter	394	399	430	439	415
Rentekostnader og lignende kostnader	305	314	346	333	322
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	89	85	84	106	93
Verdienringing finansielle instrumenter til virkelig verdi, gevinster og tap	5	0	15	-11	-13
Andre driftsinntekter	33	31	28	37	31
Sum andre driftsinntekter	38	31	43	26	18
Lønn og generelle administrasjonskostnader	50	52	55	61	53
Avskrivninger og nedskrivninger	5	5	4	4	4
Andre driftskostnader	7	5	8	7	7
Andre kostnader, gevinster og tap	0	0	0	-1	-36
Sum andre driftskostnader	62	62	67	71	28
Driftsresultat før tap på utlån	65	54	60	61	83
Tap på utlån	13	14	9	18	16
Resultat før skatt	52	40	51	43	67
Beregnet skattekostnad	14	11	14	11	12
Resultat gjenværende virksomhet	38	29	37	32	55
Resultat fra virksomhet under avhendelse	0	0	0	-6	0
Resultat inkl avhendet virksomhet	38	29	37	26	55

Resultatregnskap - morbank

MILLIONER KRONER	NOTE	3. KV. 2012	3. KV. 2011	30.09.12	30.09.11	MORBANK ÅRET 2011
Renteinntekter og lignende inntekter		314	306	942	844	1 168
Rentekostnader og lignende kostnader		267	264	818	735	1 013
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		47	42	124	109	155
Verdiendring finansielle instrumenter til virkelig verdi, gevinster og tap	2	5	-13	36	-2	-20
Andre driftsinntekter	3	8	13	29	32	52
Sum andre driftsinntekter		13	0	65	30	32
Lønn og generelle administrasjonskostnader		32	36	102	108	150
Ordinære av- og nedskrivninger		5	3	14	11	15
Andre driftskostnader		1	3	4	4	5
Sum andre driftskostnader		38	42	120	123	170
Driftsresultat før tap på utlån		22	0	69	16	17
Tap på utlån	6	21	5	41	9	19
Driftsresultat etter tap på utlån		1	-5	28	7	-2
Inntekter av eierinteresser i konsernselskaper	4	0	32	164	131	131
Resultat før skattekostnad		1	27	192	138	129
Skattekostnad		0	0	52	43	40
Resultat videreført virksomhet		1	27	140	95	89
Resultat fra virksomhet under avhendelse	8	0	0	0	12	6
Resultat inkl avsluttet virksomhet		1	27	140	107	95
Utvidet resultatregnskap						
Verdiendringer finansielle eiendeler tilgjengelig for salg		0	0	0	0	0
Sum resultatposter ført mot egenkapitalen		0	0	0	0	0
Totalresultat		1	27	140	107	95

Balanse - morbank

MILLIONER KRONER	NOTE	30.09.12	30.09.11	MORBANK ÅRET 2011
Utsatt skattefordel		0	0	0
Immaterielle eiendeler		18	19	20
Eierinteresser i konsernselskaper		1 877	1 877	1 877
Ansvarlig utlån		526	526	527
Varige driftsmidler		23	22	23
Utlån	5, 6, 12, 13	13 077	15 369	14 396
Forskuddsbetalinger og opptjente inntekter		82	72	70
Finansielle derivater		761	351	699
Kortsiktige plasseringer i verdipapirer		5 547	4 839	4 984
Kontanter og fordringer på kredittinstitusjoner		13 364	9 974	10 886
Eiendeler klassifisert som holdt for salg	8	1	576	122
Sum eiendeler		35 276	33 625	33 604
Aksjekapital		668	649	649
Overkurs		266	190	190
Annen egenkapital		1 218	1 185	1 173
Sum egenkapital		2 152	2 024	2 012
Utsatt skatt		47	35	1
Ansvarlig lånekapital	7	1 454	1 450	1 451
Gjeld til kredittinstitusjoner		1 147	2 665	1 864
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	7	13 322	10 952	11 354
Påløpte kostnader og forskuddsbetalte inntekter	6	122	99	114
Annen kortsiktig gjeld		23	118	12
Betalbar skatt		0	0	36
Finansielle derivater		647	397	790
Innskudd fra og gjeld til kunder		16 362	15 340	15 959
Gjeld klassifisert som holdt for salg	8	0	545	11
Sum gjeld		33 124	31 566	31 592
Sum gjeld og egenkapital		35 276	33 590	33 604

Trondheim, 22. oktober 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	107	107	
Balanse 30.09.11	649	190	282	903	2 024	
Periodens resultat	0	0	0	-12	-12	
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	140	140	
Balanse 30.09.12	668	266	282	936	2 152	

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

Trondheim, 22. oktober 2012

Styret i BN Bank ASA

Kontantstrømpstilling - morbank

MILLIONER KRONER	30.09.12	30.09.11	MORBANK ÅRET 2011
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter			
Rente-/provisjonsinnbetalinger og gebyrer fra kunder	997	570	1 114
Rente-/provisjonsutbetalinger og gebyrer til kunder	-107	-97	-450
Innbetaling av renter på andre plasseringer	140	184	320
Utbetaling av renter på andre lån	-392	-419	-587
Inn- /utbetalinger (-) på utlån til kunder	1 040	-519	-488
Inn- /utbetalinger på innskudd og gjeld fra kunder	313	-1 782	-1 465
Inn- /utbetalinger (-) på gjeld til kredittinstitusjoner	-911	367	-21
Inn-/utbetalinger(-) ved utstedelse og tilbakekjøp av verdipapirer	1 848	3 178	3 628
Innbetalinger på tidligere avskrevne fordringer	33	34	35
Andre inn-/utbetalinger	-75	257	178
Utbetalinger til leverandører for varer og tjenester	-32	-77	-100
Utbetalinger til ansatte, pensjoner og sosiale kostnader	-53	-57	-65
Utbetalinger av skatter	0	0	0
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	2 801	1 639	2 099
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter			
Inn-/utbetalinger (-) på fordringer på kredittinstitusjoner	-2 180	-2 084	-2 374
Inn-/utbetalinger (-) på kortsiktige plasseringer i verdipapirer	-509	454	289
Inn-/utbetalinger (-) på langsiktige plasseringer i verdipapirer	164	99	99
Utbetalinger ved kjøp av driftsmidler m.v.	-12	-14	-20
Innbetalinger fra salg av datterselskap	0	32	33
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	-2 537	-1 513	-1 973
Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter			
Innbetalinger av ansvarlig lånekapital	0	-228	-228
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	0	-228	-228
Netto kontantstrøm for perioden	264	-102	-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	268	4	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	39
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

MILLIONER KRONER	MORBANK				
	3. KV. 2012	3. KV. 2011	30.09.12	30.09.11	ÅRET 2011
Verdiendring rentederivater pliktig til virkelig verdi over resultat ^{1,4}	0	-18	18	8	17
Verdiendring valutaderivater pliktig til virkelig verdi over resultat ²	33	-117	76	-120	-117
Verdiendring aksjeindeksopsjoner og aksjeopsjoner pliktig til virkelig verdi over resultat ¹	0	4	0	15	19
Sum verdiendring finansielle instrumenter pliktig til virkelig verdi	33	-131	94	-97	-81
Verdiendring innskudd utpekt til virkelig verdi over resultat ⁴	-11	-4	-12	-3	-6
Verdiendring innlån utpekt til virkelig verdi over resultat ⁴	-16	-25	-35	-55	-61
Verdiendring utlån utpekt til virkelig verdi over resultat ⁴	-3	43	-9	24	13
Verdiendring kortsiktige finansielle plasseringer utpekt til virkelig verdi ³	26	2	39	9	-1
Sum verdiendring finansielle instrumenter utpekt til virkelig verdi	-4	16	-17	-25	-55
Verdiendring rentederivater, sikring ⁵	17	48	44	47	53
Verdiendring innlån, sikret ⁵	-17	-48	-44	-47	-54
Sum verdiendring finansielle instrumenter til sikring	0	0	0	0	-1
Sum verdiendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi	29	-115	77	-122	-137
Realiserte kursgevinster/-tap(-) obligasjoner og sertifikater vurdert til amortisert kost ⁶	-1	0	-3	-5	-6
Agio/disagio innlån og utlån vurdert til amortisert kost ²	-23	102	-38	125	123
Sum verdiendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi, gevinster og tap	5	-13	36	-2	-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 30.09.2012 var det ingen resultateffekt, mot en kostnadsføring på 8 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 30.09.2012 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 39 millioner per 30.09.2012 mot en inntektsføring på 8 millioner per 30.09.2011. 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 3 millioner per 30.09.2012 mot en inntektsføring på 3 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 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. september 2012 positiv med 135 millioner.

⁶ Realiserte kursgevinster/-tap obligasjoner, sertifikater og innlån vurdert til amortisert kost utgjorde en kostnadsføring på 3 millioner per 30.09.2012 mot en kostnadsføring på 5 millioner i tilsvarende periode i 2011. For året 2011 ble 6 millioner kostnadsført.

NOTE 3. ANDRE DRIFTSINNEKTER

MILLIONER KRONER	MORBANK				
	3. KV. 2012	3. KV. 1011	30.09.12	30.09.11	ÅRET 2011
Garantiprovisjon	-1	5	1	15	22
Netto provisjonsinntekter/kostnader ¹	8	7	21	12	23
Driftsinntekter faste eiendommer	0	0	0	0	0
Andre driftsinntekter	1	1	7	5	7
Sum andre driftsinntekter	8	13	29	32	52

¹ Provisjonsinntekter vedrørende forvaltning av porteføljen i SpareBank 1 Boligkreditt utgjorde 15 millioner per 30.09.2012 mot en kostnadsføring på 1 million i tilsvarende periode i 2011. For året 2011 ble 3 millioner kostnadsført.

NOTE 4. INNEKTER 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

MILLIONER KRONER	MORBANK		
	30.09.12	30.09.11	ÅRET 2011
Utlån BM og PM	11 997	13 723	13 253
Selgerkreditt	1 137	1 716	1 214
Utlån i videreført virksomhet	13 134	15 439	14 467
Utlån overført til SpareBank1 Boligkreditt	6 356	2 140	3 961
Sum utlån inkl. overført til SpareBank 1 Boligkreditt	19 490	17 579	18 428
Solgt portefølje	13	143	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	3. KV. 2012	3. KV. 1011	30.09.12	30.09.11	ÅRET 2011
Konstaterte tap utover tidligere års nedskrivninger	2	3	13	22	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	3	-10	-12	-1
Endring i gruppenedskrivninger knyttet til garantiporteføljen	0	0	-1	0	1
Endring i gruppenedskrivninger overført til avhendet portefølje	0	-2	0	8	0
Sum endring i gruppenedskrivninger	4	1	-11	-4	0
Økning på engasjementer med nedskrivning fra tidligere år ¹	12	2	10	6	7
Avsetning på engasjementer uten tidligere nedskrivninger	8	0	35	1	9
Reduksjon på engasjementer med nedskrivning fra tidligere år	-4	-1	-5	-12	-10
Endring i individuelle nedskrivninger overført til solgt portefølje	0	0	0	0	0
Sum endring i individuelle nedskrivninger	16	1	40	-5	6
Brutto tap på utlån	22	5	42	13	25
Inngått på tidligere konstaterte tap	1	0	1	4	6
Tap på utlån	21	5	41	9	19
Inntektsførte renter på nedskrevne lån	1	0	1	7	2

¹ Verdiendringer knyttet til overtatte eiendommer utgjør 5 millioner kroner per 30.09.2012.

	MORBANK				
MILLIONER KRONER	3. KV. 2012	3. KV. 1011	30.09.12	30.09.11	ÅRET 2011
Individuelle nedskrivninger til dekning av tap på utlån ved starten av perioden	36	40	34	43	43
Konstaterte tap dekket av tidligere års individuelle nedskrivninger	-4	-3	-3	-19	-19
Periodens nedskrivning:					
Økning på engasjementer med individuelle nedskrivninger fra tidligere år	1	0	3	2	3
Nedskrivning på engasjementer uten tidligere individuelle nedskrivninger	0	0	0	0	0
Reduksjon på engasjementer med individuelle nedskrivninger fra tidligere år	-4	-2	-5	-7	-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	29	35	29	35	34
Gruppenedskrivninger til dekning av tap på utlån ved starten av perioden	23	34	37	38	38
Periodens gruppenedskrivning til dekning av tap på utlån	4	2	-10	-12	-1
Overført eiendeler klassifisert som holdt for salg	0	-2	0	8	0
Gruppenedskrivning til dekning av tap på utlån ved slutten av perioden	27	34	27	34	37

MILLIONER KRONER	MORBANK				
	3. KV. 2012	3. KV. 1011	30.09.12	30.09.11	ÅRET 2011
Avsetning tap finansiell garanti vedrørende garantiporteføljen ved starten av perioden ¹	56	45	28	26	26
Konstaterte tap dekket av tidligere års individuelle nedskrivninger	-29	-27	-20	-7	-7
Periodens nedskrivning:					
Økning på engasjementer med individuelle nedskrivninger fra tidligere år	10	2	2	4	4
Nedskrivning på engasjementer uten tidligere individuelle nedskrivninger	8	0	35	1	9
Reduksjon på engasjementer med individuelle nedskrivninger fra tidligere år	0	0	0	-4	-4
Avsetning tap finansiell garanti vedr. garantiporteføljen ved slutten av perioden ¹	45	20	45	20	28
Gruppenedskrivninger knyttet til garantiporteføljen ved starten av perioden	6	0	20	0	19
Periodens gruppenedskrivninger til dekning av tap i garantiporteføljen	0	0	-14	0	1
Gruppenedskrivninger knyttet til garantiporteføljen ved slutten av perioden ¹	6	0	6	0	20
Individuell nedskrivning vedrørende garantiporteføljen klassifisert som holdt for salg	0	2	0	2	2
Gruppenedskrivninger knyttet til garantiporteføljen klassifisert som holdt for salg	0	11	0	11	0
Sum tapsavsetninger vedrørende garantiporteføljen	51	22	51	50	

¹ BN Bank har tidligere inngått avtale med SpareBank1 SMN om overtagelse av bankens portefølje i Ålesund. Den 1. februar 2012 reviderte partene avtalen slik at 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 3. kvartal 2012 1,4 prosent av konsernets samlede utlån. Total avsetning for tap i garantiporteføljen utgjør 51 millioner ved utgangen av september 2012. BN Bank garanterer for tap i denne porteføljen i en periode på 3-5 år fra den opprinnelige avtaleinngåelsen. Avsetningen er klassifisert under påløpte kostnader og forskuddsbetalte inntekter.

Lån misligholdt mer enn 3 måneder ¹

MILLIONER KRONER	MORBANK		
	30.09.12	30.09.11	ÅRET 2011
Brutto hovedstol	139	75	73
Individuelle nedskrivninger	9	3	14
Netto hovedstol	130	72	59

Øvrige lån hvor det er foretatt individuell nedskrivning ¹

MILLIONER KRONER	MORBANK		
	30.09.12	30.09.11	ÅRET 2011
Brutto hovedstol	306	217	282
Individuelle nedskrivninger	66	34	51
Netto hovedstol	240	183	231

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

MORBANK

MILLIONER KRONER	BRUTTO UTESTÅENDE 30.09.12		BRUTTO UTESTÅENDE 30.09.11		BRUTTO UTESTÅENDE 2011	
		%		%		%
Bedriftsmarkedet	50	0,88	2	0,03	0	0,00
Personmarkedet	68	0,92	53	0,69	51	0,70
Garantiporteføljen	21	3,44	20	0,58	21	0,74
Totalt	139	1,01	75	0,40	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 garantiporteføljen.

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 7 221 millioner kroner per 30.09.2012, 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
Nyemisjoner	400	325	725
Utvidelse av eksisterende	0	1 718	1 718
Oppkjøp og forfall av eksisterende	-733	-445	-1 178
Netto gjeld (pålydende) 30.09.2012	2 594	10 531	13 125

Ansvarlig lånekapital og fondsobligasjon

Morbanken har ikke emittert fondsobligasjoner og ansvarlig lån per 30.09.2012.

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
Nyemisjoner	0	0	0
Utvidelse av eksisterende	0	0	0
Oppkjøp og forfall av eksisterende	0	0	0
Netto gjeld (pålydende) 30.09.2011	650	800	1 450

Innregnede verdier

MORBANK

MILLIONER KRONER	30.09.12	30.09.11	ÅRET 2011
Sertifikater vurdert til amortisert kost	0	1 104	1 250
Sertifikater vurdert til virkelig verdi	2 636	842	1 420
Sum innregnet verdi av sertifikater	2 636	1 946	2 670
Obligasjoner vurdert til amortisert kost	8 160	7 290	7 073
Obligasjoner vurdert til amortisert kost (sikret gjeld)	2 299	1 308	1 300
Obligasjoner utpekt til virkelig verdi	227	408	311
Sum innregnet verdi av obligasjoner	10 686	9 006	8 684
Sum innregnet verdi av gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	13 322	10 952	11 354
Fondsobligasjoner vurdert til amortisert kost	482	482	482
Fondsobligasjoner utpekt til virkelig verdi	169	166	169
Sum innregnet verdi av fondsobligasjoner	651	648	651
Ansvarlig lån vurdert til amortisert kost	803	802	800
Ansvarlig lån utpekt til virkelig verdi	0	0	0
Sum innregnet verdi av ansvarlig lån	803	802	800
Sum innregnet verdi av ansvarlig lån og fondobligasjoner	1 454	1 450	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

MILLIONER KRONER	MORBANK				
	3. KV. 2012	3. KV. 2011	30.09.12	30.09.11	ÅRET 2011
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	0	1	0	4	4
Sum andre driftsinntekter	0	0	0	1	1
Sum andre driftskostnader	0	0	0	-3	-3
Sum tap på utlån	0	2	0	-8	-1
Resultat før skatt	0	-1	0	16	9
Beregnet skattekostnad	0	-1	0	4	3
Resultat fra virksomhet under avhendelse	0	0	0	12	6

Spesifikasjon av resultatet fra videreført virksomhet

MILLIONER KRONER	MORBANK				
	3. KV. 2012	3. KV. 2011	30.09.12	30.09.11	ÅRET 2011
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	47	42	124	109	155
Sum andre driftsinntekter	13	0	65	30	32
Sum andre driftskostnader	38	42	120	123	170
Driftsresultat før tap på utlån	22	0	69	16	17
Tap på utlån	21	5	41	9	19
Resultat før skatt fra videreført virksomhet	1	-5	28	7	-2
Inntekter av eierinteresser i konsernselskaper	0	32	164	131	131
Resultat før skatt	1	27	192	138	129
Beregnet skattekostnad	0	0	52	43	40
Resultat etter skatt fra videreført virksomhet	1	27	140	95	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. Banken videresolgte virksomheten i 2.kvartal 2012.

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.

MILLIONER KRONER	30.09.12	30.09.11	ÅRET 2011
Aksjekapital	668	649	649
Annen egenkapital	1 413	1 321	1 363
Evigvarende ansvarlig kapital (fondsobligasjonsinnlån) ¹	651	647	647
Fradrag for:			
Evigvarende ansvarlig kapital (fondsobligasjonsinnlån) som ikke kan medregnes ¹	-303	-303	-296
Immaterielle eiendeler	-18	-19	-20
Utsatt skattefordel	0	0	0
Andre fradrag i kjernekapital	-91	0	0
Kjernekapital	2320	2 295	2 343
Tidsbegrenset ansvarlig lånekapital	1107	1 586	1 100
Fradrag for:			
Tidsbegrenset ansvarlig lånekapital som ikke kan medregnes	-120	-610	-104
Andre fradrag i tilleggskapital	-91	0	0
Netto tilleggskapital	896	976	996
Sum ansvarlig kapital	3 216	3 271	3 339
Risikovektet balanse	15 637	19 031	19 131
Kjernekapitaldekning (%)	14,8	12,1	12,2
Kapitaldekning (%)	20,6	17,2	17,5

¹ For nærmere detaljer, se note 7.

Spesifikasjon av risikovektet balanse

MILLIONER KRONER	30.09.2012		30.09.2011		ÅRET 2011	
RISIKOVEKT	INNREGNET BELØP	VEKTET BELØP	INNREGNET BELØP	VEKTET BELØP	INNREGNET BELØP	VEKTET BELØP
0 %	1 318	0	1 541	0	1 004	0
10 %	2 089	209	1 394	139	1 504	150
20 %	17 289	3 458	14 713	2 943	14 915	2 983
35 %	7 848	2 747	7 403	2 591	6 986	2 445
50 %	0	0	311	156	419	210
75 %	80	60	416	312	345	259
100 %	9 163	9 163	12 890	12 890	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	37 787	15 637	38 668	19 031	38 257	19 131
Kapitaldekning		20,6		17,2		17,5

NOTE 10. BETINGEDE FORPLIKTELSER**Salg av strukturerte produkter**

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

Tre av bankens kunder tok etter dette ut stevning mot banken på individuelt grunnlag. Banken ble ved dom av 8. juli 2011 frifunnet i Oslo Tingrett, men dommen er anket til Borgarting Lagmannsrett og berammet til mars 2013. Samlet engasjement utgjør 4 millioner kroner per 30. september 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

SSpareBank 1 Næringskreditt AS ble etablert i 2009 og har konsesjon fra Kredittilsynet til å drive som kredittforetak. Obligasjonene til SpareBank 1 Næringskreditt har en Aa3 rating fra Moody's. Foretaket er eid av sparebanker som inngår i SpareBank 1-alliansen og er samlokalisert med SpareBank 1 Boligkreditt AS i Stavanger. BN Bank har en eierandel på 9,58 % per 30. september 2012. 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 september 2012 er bokført verdi av overførte utlån 9,7 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 innstått for at BNkreditt skal ha en kapitaldekning på minst 20 prosent til enhver tid. I den grad kapitaldekningen er lavere enn 20 prosent skal morbanken stå tilbake for sitt tilgodehavende i BNkreditt og/eller stille garanti. Per 30. september 2012 har BNkreditt en kapitaldekning på 16,0 prosent. Beløpet morbanken står tilbake for utgjør 767 millioner kroner pr 30. september 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. september 2012 utgjør de nevnte garantiene 0 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 til foretaket. Ved utgangen av september 2012 er bokført verdi av overførte utlån 6,4 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	3. KV 2012	2. KV 2012	1. KV 2012	4. KV. 2011	3. KV. 2011
Renteinntekter og lignende inntekter	314	305	323	324	306
Rentekostnader og lignende kostnader	267	265	286	278	264
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	47	40	37	46	42
Verdiendring finansielle instrumenter til virkelig verdi, gevinster og tap	5	16	15	-18	-13
Andre driftsinntekter	8	8	13	20	13
Sum andre driftsinntekter	13	24	28	2	0
Lønn og generelle administrasjonskostnader	32	33	37	42	36
Avskrivninger og nedskrivninger	5	5	4	4	3
Andre driftskostnader	1	0	3	1	3
Sum andre driftskostnader	38	38	44	47	42
Driftsresultat før tap på utlån	22	26	21	1	0
Tap på utlån	21	14	6	10	5
Driftsresultat etter tap på utlån	1	12	15	-9	-5
Inntekter av eierinteresser i konsernselskaper	0	164	0	0	32
Resultat før skatt	1	176	15	-9	27
Beregnet skattekostnad	0	48	4	-3	0
Resultat gjenværende virksomhet	1	128	11	-6	27
Resultat fra virksomhet under avhendelse	0	0	0	-6	0
Resultat inkl avhendet virksomhet	1	128	11	-12	27



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. september 2012 og tilhørende resultatregnskap og oppstilling over endringer i egenkapital og kontantstrømoppstilling for nīmānedersperioden 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 revisjonsstandarder 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, 22. oktober 2012
PricewaterhouseCoopers AS

Rune Kenneth S. Lædre
Statsautorisert revisor

Erklæring i henhold til verdipapirhandellovens § 5-6

Vi bekrefter at selskapets og konsernets delårsregnskap for perioden 1. januar til 30. september 2012 etter vår beste overbevisning er utarbeidet i samsvar med IAS34 Delårsrapportering, og at opplysningene i delårsberetningen gir et rettviseende bilde av selskapets og konsernets 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, 22. oktober 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