

BN Bank ASA
RAPPORT 4. KVARTAL | 2012

Innhold

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

Nøkkeltall

MILLIONER KRONER	REFERANSE	31.12.12	31.12.11
Resultatsammendrag			
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		343	385
Sum andre driftsinntekter		291	103
Sum inntekter		634	488
Sum andre driftskostnader		262	234
Driftsresultat før tap på utlån		372	254
Tap på utlån		114	62
Resultat før skatt		258	192
Beregnet skattekostnad		72	44
Resultat videreført virksomhet		186	148
Lønnsomhet			
Egenkapitalrentabilitet	1)	5,8 %	5,0 %
Rentenetto	2)	0,84 %	0,94 %
Kostnadsprosent	3)	41,3 %	48,0 %
Balansetall			
Brutto utlån		33 305	33 439
Innskudd fra kunder		16 910	15 959
Innskuddsdekning	4)	50,8 %	47,7 %
Utlånsvekst (brutto) siste 12 måneder		-0,4 %	2,6 %
Innskuddsvekst siste 12 måneder		6,0 %	-2,7 %
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	5)	40 770	40 887
Forvaltningskapital		41 732	40 722
Balansetall inkl. SpareBank1 Næringskreditt og SpareBank1 Boligkreditt			
Brutto utlån		49 464	45 663
Innskudd fra kunder		16 910	15 959
Utlånsvekst (brutto) siste 12 måneder		8,3 %	8,0 %
Innskuddsvekst siste 12 måneder		6,0 %	-2,7 %
Andel utlån finansiert via innskudd		34,2 %	34,9 %
Tap og mislighold			
Tapsprosent utlån	6)	0,35 %	0,19 %
Misligholdte engasjement i % av brutto utlån i konsernet og Ålesundporteføljen	7)	1,19 %	0,59 %
Andre tapsutsatte engasjement i % av brutto utlån i konsernet og Ålesundporteføljen	7)	1,57 %	1,87 %
Soliditet			
Kapitaldekning		15,1 %	13,7 %
Kjernekapitaldekning		12,1 %	11,0 %
Kjernekapital		3 722	3 644
Ansvarlig kapital		4 637	4 543
Kontor og bemanning			
Antall kontor		2	2
Antall årsverk		114	109
Aksjer			
Resultat per aksje i perioden (hele kroner) før avhendet virksomhet		14,32	11,39
Resultat per aksje i perioden (hele kroner) inkl. avhendet virksomhet		14,32	11,86
Referanse			

1) Overskudd etter skatt i prosent av gjennomsnittlig egenkapital

2) Sum rentenetto hittil i år i forhold til gjennomsnittlig forvaltningskapital

3) Sum driftskostnader i prosent av sum driftsinntekter

4) Innskudd fra kunder i prosent av utlån til kunder

5) Gjennomsnittlig forvaltningskapital er beregnet som et snitt av kvartalvis forvaltningskapital og per 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 for 2012

Tall i parentes gjelder for 2011.

- Resultat etter skatt på 186 millioner kroner (154 millioner kroner)
- Resultat etter skatt av kjernevirksomheten på 214 millioner kroner (117 millioner kroner)
- Avkastning på egenkapitalen etter skatt på 5,8 prosent (5,0 prosent)
- Avkastning på egenkapitalen etter skatt i kjernevirksomheten på 6,6 prosent (3,8 prosent)
- Utlånsvekst på 3 801 millioner kroner siste 12 måneder (3 394 millioner kroner)
- Forlik med tidligere eier Glitnir hf er inntektsført med 117 millioner kroner før skatt
- Tap på utlån 114 millioner kroner (62 millioner kroner) herav 121 millioner kroner i garantiporteføljen¹
- Kapitaldekning 15,1 prosent (13,7 prosent)
- Kjernekapitaldekning 12,1 prosent (11,0 prosent)
- Ren kjernekapital 10,3 prosent (9,5 prosent)

Hovedtrekk for 2012

Tall i parentes gjelder for 2011.

I 2012 oppnådde BN Bank-konsernet et resultat etter skatt på 186 millioner kroner (154 millioner kroner). Utlånsmarginer, utlånsvekst, forliket med tidligere eier Glitnir hf og verdiendringer på finansielle instrumenter har bidratt positivt, mens tap i garantiporteføljen og innskuddsmarginer har bidratt negativt.

Kjernevirksomheten, resultatet av person- og bedriftsmarkedsaktivitetene, viser en økning i resultat etter skatt på 97 millioner kroner, fra 117 millioner kroner i 2011 til 214 millioner kroner i 2012.

Sum inntekter ble 634 millioner kroner (488 millioner kroner). Forliket med tidligere eier Glitnir hf, økte utlånsmarginer, positive verdiendringer på finansielle instrumenter og reduserte innskuddsmarginer forklarer inntektsendringen.

Driftskostnadene utgjorde 262 millioner kroner (234 millioner kroner). Gevinst ved salg av bankens hovedkontor² i 3. kvartal 2011, er den viktigste forklaringen til endringen i driftskostnader. I tillegg er det kostnadsført 11 millioner kroner i nedskrivninger på immaterielle eiendeler i 4. kvartal 2012. Korrigeret for disse hendelsene er det gjennomført kostnadsreduksjoner på 12 millioner kroner sammenlignet med 2011. Kostnader i prosent av inntekter ble 41 prosent i 2012 (48 prosent).

Netto tap på utlån og garantier ble 114 millioner kroner (62 millioner kroner), herav 121 millioner i garantiporteføljen.

Misligholdet per 31. desember 2012 utgjorde 1,19 prosent av brutto utlån i konsernet og garantiporteføljen (0,59 prosent).

På 12-måneders basis ble veksten i utlån 8 prosent og i innskudd 6 prosent i 2012. Bedriftsmarkedet har økt utlån med 2,9 milliarder kroner, mens utlånsvolumet i privatmarkedet har økt med 1,2 milliarder kroner siste 12 måneder. Utlån til SpareBank 1 SMN som følge av overføring av porteføljen i Ålesund er redusert med 0,3 milliarder kroner siste 12 måneder.

I 2012 har banken samlet utstedt sertifikater og obligasjoner for 10,7 milliarder kroner i det norske obligasjonsmarkedet. Bankens har netto overført 1,7 og 2,3 milliarder til henholdsvis SpareBank 1 Næringskreditt og SpareBank 1 Boligkreditt i løpet av året. Samlet har banken overført 32 prosent av næringslån og 48 prosent av boliglån til overnevnte selskaper.

¹ Se side 2 for definisjon av garantiporteføljen

² Salgsgevinsten ble klassifisert som andre driftskostnader

Bankens kapitaldekning, kjernekapitaldekning og ren kjernekapital er som følger:

TALL I PROSENT	31.12.12	31.12.11
Kapitaldekning	15,1	13,7
Kjernekapitaldekning	12,1	11,0
Ren kjernekapitaldekning	10,3	9,5

Bankens målsetting er en kjernekapitaldekning på 12,5 prosent og ren kjernekapital på 10,5 prosent ved utgangen av 2013. For å tilfredsstille forventede strengere regulatoriske krav til kapitaldekning styrer banken mot en ren kjernekapital på 12,5 prosent ved utgangen av 2015.

Se note 10 for ytterligere detaljer vedrørende kapitaldekningen og soliditet.

Bankens forvaltningskapital var 41,7 milliarder kroner per 31. desember 2012 (40,7 milliarder kroner). Inkludert lån overført til SpareBank 1 Boligkreditt og SpareBank 1 Boligkreditt er forvaltningskapitalen 57,8 milliarder kroner.

Glitnir banki hf, nå Glitnir hf, saksøkte BN Bank ASA i 2011 for urettmessig motregning tilknyttet ulike krav og motkrav mellom partene erklært av BN Bank ASA i november 2009. Oslo tingrett avsa i januar 2012 dom hvor BN Bank ASA ble dømt til å betale tilbake Glitnir hf 213 millioner kroner pluss renter. Det har etter rettsaken vært ført forhandlinger mellom BN Bank ASA og Winding Up Board for Glitnir hf. Partene ble enige om et forlik hvor BN Bank ASA betaler 82 millioner kroner til Glitnir hf og Glitnir hf aksepterer motregning av øvrig omtvistede del på 135 millioner kroner. BN Bank ASA har tidligere bokført det vesentligste av kravene mot Glitnir som tap. Resultateffekten av forliket før skatt er en inntektsføring på 117 millioner kroner.

BN Bank har tidligere solgt sin portefølje i Ålesund til SpareBank 1 SMN. BN Bank garanterer for 60 prosent av kredittrisikoen for deler av denne porteføljen (omtalt som garantiporteføljen). Per 31. desember 2012 er garantiporteføljen på 571 millioner kroner hvorav BN Bank garanterer for 343 millioner kroner. Dette utgjør 1,0 prosent av bankens brutto utlån ved utgangen av 2012. Samlede nedskrivninger i porteføljen utgjør ved utgangen av 2012 119 millioner kroner og det forventes lavere nedskrivninger framover.

Regnskapsprinsipp

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 4. kvartal 2012

Tall i parentes gjelder 3. kvartal 2012.

I 4. kvartal 2012 ble resultatet etter skatt 82 millioner kroner (38 millioner kroner). Det ga en egenkapitalavkastning på 9,9 prosent (4,7 prosent). Forliket med Glitnir hf og forbedret utlånsmargin bidro positivt, mens nedskrivning på immaterielle eiendeler og økt tap i garantiporteføljen bidro negativt.

Inntekter

Sum inntekter var 264 millioner kroner i 4. kvartal 2012 (127 millioner kroner).

MILL. KR.	4. KV. 2012	3. KV. 2012	ENDRING
Sum inntekter	264	127	137
Margin og volum utlån og innskudd			11
Gebyrer			9
Forlik Glitnir hf			117
Avkastning frie midler (egenkapital)			-2
Annet			2

Den viktigste forklaringen til inntektsøkningen i 4. kvartal 2012 sammenlignet med 3. kvartal 2012 er forliket med Glitnir hf. Økte utlåns- og innskuddsmarginer har også gitt et positivt resultatbidrag i 4. kvartal 2012.

Driftskostnader

Driftskostnadene var 71 millioner kroner i 4. kvartal (62 millioner kroner). Nedskrivninger på immaterielle eiendeler med 11 millioner kroner er den viktigste forklaringen til endringen i andre driftskostnader.

Kostnader i prosent av inntekter ble 27 prosent i 4. kvartal 2012 (49 prosent). Korrigert for forliket med Glitnir hf og nedskrivning på immaterielle eiendeler var kostnader i prosent av inntekter 41 prosent.

Tap og mislighold

I 4. kvartal 2012 utgjorde tap på utlån 78 millioner kroner (13 millioner kroner).

Tap på utlån i 4. kvartal 2012 fordeler seg med 5 millioner kroner innenfor bedriftsmarkedet, 75 millioner kroner i garantiporteføljen og en inntektsføring på 1 million kroner innenfor personmarkedet.

Gruppevis nedskrivninger er økt med 41 millioner kroner i 4. kvartal. Endringen forklares av økte avsetninger i garantiporteføljen.

Individuelle og gruppevis tap på utlån fordeler seg som følger i 4. kvartal 2012:

MILL. KR.	INDIVIDUELLE	GRUPPE
Bedriftsmarked	5	0
Personmarked	-2	0
Garantiporteføljen	34	41

Med fradrag for individuelle nedskrivninger utgjorde misligholdte og tapsutsatte engasjementer 808 millioner kroner (766 millioner kroner) ved utgangen av 4. kvartal 2012, tilsvarende 2,43 prosent (2,30 prosent) av brutto utlån i konsernet og garantiporteføljen. Se note 7 for ytterligere informasjon.

Tapsavsetningene er ved utgangen av 4. kvartal 2012 113 millioner kroner. Av det utgjør individuelle nedskrivninger 48 millioner kroner og gruppenedskrivninger 65 millioner kroner. Samlede tapsavsetninger per utgangen av 2012 fordeler seg som følger:

	TAPSAVSETNING (MILL. KR.)	% AV BRUTTO UTLÅN KONSERN
Bedriftsmarked	99	0,39
Personmarked	14	0,17

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

Forvaltningskapital

Bankens forvaltningskapital var 41,7 milliarder kroner per 4. kvartal 2012, som er en økning på 1,0 milliarder kroner siste 12 måneder. Endringen skyldes økt forvaltningsportefølje og økt utlånsvolum.

Utlåns- og innskuddsvekst

Brutto forvaltet utlån³ har økt med 3,8 milliarder kroner tilsvarende 8 prosent siste 12 måneder. Brutto forvaltet utlån utgjorde 49,5 milliarder kroner per utgangen av 4. kvartal 2012.

MRD. KR.	31.12.12	31.12.11
Brutto utlån	49,5	45,7
Endring i året	3,8	3,4

Brutto forvaltet utlån er fordelt på følgende segmenter:

MRD. KR.	31.12.12	31.12.11
Personmarkedet	14,5	13,3
Bedriftsmarked	34,1	31,2
Utlån til SpareBank 1 SMN	0,9	1,2

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

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

Brutto utlån i konsernet⁴ er eksponert som følger:

TALL I PROSENT	31.12.12	31.12.11
Eiendomsdrift	62	54
Personmarkedet	27	30
Finansnæring	3	4
Øvrige	8	12

Per 4. kvartal 2012 er det overført en utlånsportefølje på 9,9 milliarder kroner til SpareBank 1 Næringskreditt og 6,2 milliarder til SpareBank 1 Boligkreditt.

Innskudd fra kunder økte med 1,0 milliarder kroner siste 12 måneder. Samlede innskudd var 16,9 milliarder kroner per 4. kvartal 2012.

Innskuddsdekningen per 4. kvartal 2012 var 50,8 prosent. Det er en økning på 3,1 prosentpoeng siste 12 måneder.

Finansiering og likviditet

Banken har samlet utstedt sertifikater og obligasjoner for 2,0 milliarder kroner i 4. kvartal 2012.

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

Banken har som mål at den skal klare seg uten tilgang til ny ekstern finansiering i 12 måneder. Ved utgangen av 4. 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.

⁴ Brutto utlån for konsernet er summen av bedrifts- og personmarkedet i BN Bank og utlån til SpareBank 1 SMN

Bolig- og Næringskreditt AS (BNkreditt)

BNkreditt yter lavrisiko pantelån til næringseiendom. Det hadde ved utgangen av 4. kvartal 2012 en brutto utlånsportefølje på 18,2 milliarder kroner, i forhold til 17,2 milliarder kroner per 31. desember 2011. Per 31. desember 2012 er det overført en utlånsportefølje på 9,9 milliarder til SpareBank 1 Næringskreditt.

Resultat etter skatt ble 110 millioner kroner i 2012 mot et resultat etter skatt på 92 millioner kroner i samme periode i fjor. Redusert tap på utlån er hovedårsaken til resultatendringen.

Tap på utlån var 4 millioner kroner i 2012, mot 44 millioner kroner i 2011. Gruppene skrivingene er redusert med 6 million kroner per 4. kvartal 2012 og utgjør 36 millioner kroner, som tilsvarer 0,20 prosent av brutto utlån i kredittforetaket per 31. desember 2012.

BNkreditt har utestående obligasjonsgjeld på 4,2 milliarder kroner per 4. kvartal 2012, mot 4,5 milliarder kroner per 4. kvartal 2011.

BN Bank har garantert for at BNkreditt skal ha en kapitaldekning og etterstående finansiering fra banken på minimum 20 prosent. Kapitaldekningen var 16,4 prosent og kjernekapitaldekningen var 14,0 prosent per 4. kvartal 2012. Beløpet BN Bank står tilbake for utgjør 676 millioner kroner per 31. desember 2012.

BN Boligkreditt AS

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

Resultat etter skatt i 2012 ble 7 millioner kroner mot 26 millioner kroner i 2011. Redusert utlånsvolum og reduksjon i verdiendringer på finansielle instrumenter forklarer resultatendringen.

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 2012.

Framtidsutsikter for BN Bank

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

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

Lavere kostnader er en viktig del av forbedret lønnsomhetsutvikling. Banken har iverksatt et kostnadsreduksjonsprogram hvor målet er å redusere årlige kostnader vesentlig i 2013.

For å ta hensyn til krevende markedsforhold innen shipping har banken i 4. kvartal 2012 økt gruppevis avsetninger i garantipor-teføljen med 41 millioner kroner. Flere markedsaktører og analytikere ser for seg at bunnen i dette markedet nærmer seg og banken forventer lave tap i garantiporteføljen i 2013.

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

Trondheim, 29. januar 2013
Styret i BN Bank ASA

Finn Haugan
(Leder)

Tore Medhus
(Nestleder)

Stig Arne Engen

Harald Gaupen

Helene Jebsen Anker

Kristin Undheim

Anita Finserås Bretun
(Ansatterepresentant)

Ella Skjørestad

Gunnar Hovland
(Administrerende direktør)

Resultatregnskap - konsern

MILLIONER KRONER	NOTE	4. KV. 2012	4. KV. 2011	31.12.2012	31.12.2011
Renteinntekter og lignende inntekter		391	439	1 614	1 639
Rentekostnader og lignende kostnader		306	333	1 271	1 254
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		85	106	343	385
Verdiendring finansielle instrumenter til virkelig verdi, gevinster og tap	2	9	-11	29	-20
Andre driftsinntekter	3	53	37	145	123
Forlik	4	117	0	117	0
Sum andre driftsinntekter		179	26	291	103
Lønn og generelle administrasjonskostnader		46	61	203	222
Ordinære av- og nedskrivninger		17	4	31	16
Andre driftskostnader		8	7	28	33
Andre gevinster og tap	5	0	-1	0	-37
Sum andre driftskostnader		71	71	262	234
Driftsresultat før tap på utlån		193	61	372	254
Tap på utlån	7	78	18	114	62
Resultat før skattekostnad		115	43	258	192
Skattekostnad		33	11	72	44
Resultat videreført virksomhet		82	32	186	148
Resultat fra virksomhet under avhendelse	9	0	-6	0	6
Resultat inkl avsluttet virksomhet		82	26	186	154
Utvidet resultatregnskap					
Verdiendringer finansielle eiendeler tilgjengelig for salg		0	0	0	0
Sum resultatposter ført mot egenkapitalen		0	0	0	0
Totalresultat		82	26	186	154

Balanse - konsern

MILLIONER KRONER	NOTE	KONSERN	
		31.12.12	31.12.11
Utsatt skattefordel		41	43
Immatrielle eiendeler		10	20
Varige driftsmidler		18	23
Overtatte eiendommer		29	0
Utlån	6, 7, 13, 14	33 193	33 260
Forskuddsbetalinger og opptjente inntekter		52	70
Finansielle derivater		759	865
Kortsiktige plasseringer i verdipapirer		6 135	5 506
Konter og fordringer på kredittinstitusjoner		1 495	814
Eiendeler klassifisert som holdt for salg	9	0	121
Sum eiendeler		41 732	40 722
Aksjekapital		668	649
Overkurs		266	190
Annen egenkapital		2 407	2 316
Sum egenkapital		3 341	3 155
Ansvarlig lånekapital	8	1 613	1 451
Gjeld til kredittinstitusjoner		519	1 178
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	8	18 369	17 950
Påløpte kostnader og forskuddsbetalte inntekter	7	194	131
Annen kortsiktig gjeld		82	11
Betalbar skatt		71	37
Finansielle derivater		633	839
Innskudd fra og gjeld til kunder		16 910	15 959
Gjeld klassifisert som holdt som salg	9	0	11
Sum gjeld		38 391	37 567
Sum gjeld og egenkapital		41 732	40 722

Trondheim, 29. januar 2013

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	153		153
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	186		186
Balanse 31.12.12	668	266	0	2 407		3 341

Trondheim, 29. januar 2013

Styret i BN Bank ASA

Kontantstrømpstilling - konsern

MILLIONER KRONER	KONSERN	
	31.12.12	31.12.11
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter		
Rente-/provisjonsinnbetalinger og gebyrer fra kunder	1 850	2 353
Rente-/provisjonsutbetalinger og gebyrer til kunder	-455	-433
Innbetaling av renter på andre plasseringer	283	300
Utbetaling av renter på andre lån	-804	-882
Inn- /utbetalinger (-) på utlån til kunder	-561	-1 948
Inn- /utbetalinger på innskudd og gjeld fra kunder	1 211	-1 465
Inn- /utbetalinger (-) på gjeld til kredittinstitusjoner	-962	-232
Inn- /utbetalinger (-) ved utstedelse av verdipapirer	338	1 395
Innbetalinger på tidligere avskrevne fordringer	7	44
Andre inn-/utbetalinger	184	114
Utbetalinger til leverandører for varer og tjenester	-110	-152
Utbetalinger til ansatte, pensjoner og sosiale kostnader	-105	-102
Utbetalinger av skatter	-34	-2
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	842	-1 010
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter		
Inn-/utbetalinger (-) på fordringer på kredittinstitusjoner	304	666
Inn-/utbetalinger (-) på kortsiktige plasseringer i verdipapirer	-577	285
Innbetalinger ved salg av driftsmidler m.v.	0	25
Utbetalinger ved kjøp av driftsmidler m.v.	-44	-65
Innbetalinger fra salg av datterselskap	0	129
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	-317	1 040
Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter		
Inn-/utbetalinger (-) av ansvarlig lånekapital	156	-228
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	156	-228
Netto kontantstrøm for perioden	681	-198
Beholdning av kontanter og fordringer på kredittinstitusjoner pr. 1.1.	814	1 012
Beholdning av kontanter og fordringer på kredittinstitusjoner ved slutten av perioden	1 495	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. Forlik	17
Note 5. Andre gevinster og tap	17
Note 6. Oversikt brutto utlån på forvaltet portefølje	18
Note 7. Tap og nedskrivninger på utlån vurdert til amortisert kost og garantier	18
Note 8. Innlån	21
Note 9. Resultat fra solgt virksomhet	22
Note 10. Kapitaldekning	24
Note 11. Betingede forpliktelser	25
Note 12. Betingede utfall, hendelser etter balansedagen	25
Note 13. Overføring til SpareBank 1 Næringskreditt	25
Note 14. Overføring til SpareBank 1 Boligkreditt	26
Note 15. Informasjon om driftssegmenter i videreført virksomhet	26
Note 16. Resultatregnskap 5 siste kvartal	28

NOTE 1. REGNSKAPSPRINSIPPER

Delårsregnskapet er utarbeidet i samsvar med IFRS, herunder IAS 34 om delårsregnskap. En beskrivelse av de regnskapsprinsipper konsernet har lagt til grunn ved avleggelse av regnskapet fremgår av årsrapporten for 2011.

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

MILLIONER KRONER	KONSERN			
	4. KV. 2012	4. KV. 2011	31.12.12	31.12.11
Verdiendring rentederivater pliktig til virkelig verdi over resultat ^{1,4}	-1	2	4	-5
Verdiendring valutaderivater pliktig til virkelig verdi over resultat ²	-22	3	54	-117
Verdiendring aksjeindeksopsjoner og aksjeopsjoner pliktig til virkelig verdi over resultat ¹	5	3	5	19
Sum verdiendring finansielle instrumenter pliktig til virkelig verdi	-18	8	63	-103
Verdiendring innskudd utpekt til virkelig verdi over resultat ⁴	1	-3	-12	-6
Verdiendring innlån utpekt til virkelig verdi over resultat ⁴	-8	8	-42	-5
Verdiendring utlån utpekt til virkelig verdi over resultat ⁴	8	-12	38	-12
Verdiendring kortsiktige finansielle plasseringer utpekt til virkelig verdi ³	6	-10	45	-1
Sum verdiendring finansielle instrumenter utpekt til virkelig verdi	7	-17	29	-24
Verdiendring rentederivater, sikring ⁵	10	7	64	69
Verdiendring innlån, sikret ⁵	-10	-7	-64	-70
Sum verdiendring finansielle instrumenter til sikring	0	0	0	-1
Sum verdiendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi	-11	-9	92	-128
Realiserte kursgevinster/-tap(-) obligasjoner og sertifikater vurdert til amortisert kost	-1	-1	-11	-10
Realiserte kursgevinster/-tap(-) utlån og innlån vurdert til amortisert kost	-1	0	-1	0
Agio/disagio innlån og utlån vurdert til amortisert kost ²	22	-1	-51	118
Sum verdiendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi, gevinster og tap	9	-11	29	-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 i 2012 ble 5 millioner inntektsført, mot en kostnadsføring på 8 millioner i 2011.

² Agio/disagio innlån og utlån vurdert til amortisert kost skyldes hovedsakelig agio-/disagioeffekter som oppstår ved at innlån og utlån i utenlandsk valuta omregnes til dagskurs. Valutaterminkontrakter og kombinerte rente- og valutaderivater vurderes til virkelig verdi med verdiendring over resultatet. Nettoeffekten vedrørende valuta ble for konsern en inntektsføring på 3 millioner i 2012 mot en inntektsføring på 1 million i 2011. Eksponeringen mot valutasingninger er lav.

³ Verdiendring finansielle plasseringer utpekt til virkelig verdi utgjorde en inntektsføring på 45 millioner i 2012 mot en kostnadsføring på 1 million i 2011. 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 i 2012 mot en kostnadsføring på 1 million i 2011.

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. Kredittrisikoen blir ikke sikret og påvirker dermed ikke verdsettelsene. Verdien av sikringsinstrumentene er per 31. desember 2012 positiv med 192 millioner.

⁶ Realiserte kursgevinster/-tap obligasjoner, sertifikater og innlån vurdert til amortisert kost utgjorde en kostnadsføring på 12 millioner i 2012 mot en kostnadsføring på 10 millioner i 2011.

NOTE 3. ANDRE DRIFTSINNTEKTER

MILLIONER KRONER	KONSERN			
	4. KV. 2012	4. KV. 2011	31.12.12	31.12.11
Garantiprovisjon	0	7	1	22
Netto provisjonsinntekter/kostnader ¹	53	29	140	99
Andre driftsinntekter	0	1	4	2
Sum andre driftsinntekter	53	37	145	123

¹ Provisjonsinntekter vedrørende forvaltning av porteføljen i SpareBank1 Næringskreditt og SpareBank1 Boligkreditt utgjorde 127 millioner i 2012 og 72 millioner i tilsvarende periode i 2011.

NOTE 4. FORLIK

Forlik med Glitnir banki hf, Island

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

Det har etter rettsaken vært ført forhandlinger mellom BN Bank ASA og Winding Up Board for Glitnir hf. Partene er nå blitt enige om et forlik hvoretter BN Bank ASA betaler 81,8 millioner kroner til Glitnir hf og Glitnir hf aksepterer motregning av øvrig omtvistede del på om lag 135,2 millioner kroner.

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

Strukturerte produkter

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

NOTE 5. ANDRE 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
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 6. OVERSIKT BRUTTO UTLÅN PÅ FORVALTET PORTEFØLJE

MILLIONER KRONER	KONSERN	
	31.12.12	31.12.11
Utlån BM og PM konsern	32 394	32 225
Selgerkreditt	911	1 214
Utlån i videreført virksomhet	33 305	33 439
Utlån overført til SpareBank1 Næringskreditt	9 919	8 263
Utlån overført til SpareBank1 Boligkreditt	6 240	3 961
Sum utlån forvaltet portefølje	49 464	45 663
Solgt portefølje	13	101

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

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

MILLIONER KRONER	KONSERN			
	4. KV. 2012	4. KV. 2011	31.12.12	31.12.11
Konstaterte tap utover tidligere års nedskrivninger	0	0	20	23
Konstaterte tap på engasjementer uten tidligere nedskrivninger	0	0	0	8
Konstaterte tap overført til solgt portefølje	0	0	0	0
Periodens nedskrivninger:				
Endring i gruppenedskrivninger	0	2	-20	2
Endring i gruppenedskrivninger knyttet til garantiporteføljen	41	9	40	1
Endring i gruppenedskrivninger overført til solgt portefølje	0	-8	0	0
Sum endring i gruppenedskrivninger	41	3	20	3
Økning på engasjementer med nedskrivning fra tidligere år ¹	7	9	26	28
Avsetning på engasjementer uten tidligere nedskrivninger	33	9	68	24
Reduksjon på engasjementer med nedskrivning fra tidligere år	-1	-2	-18	-9
Endring i individuelle nedskrivninger overført til solgt portefølje	0	0	0	0
Sum endring i individuelle nedskrivninger	39	16	76	43
Brutto tap på utlån	80	19	116	77
Inngått på tidligere konstaterte tap ²	2	1	2	15
Tap på utlån	78	18	114	62
Inntektsførte renter på nedskrevne lån	2	3	6	10

¹ Verdiendringer knyttet til overtatte eiendommer utgjør 10 millioner kroner per 31.12.2012.

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

KONSERN				
MILLIONER KRONER	4. KV. 2012	4. KV. 2011	31.12.12	31.12.11
Individuelle nedskrivninger til dekning av tap på utlån ved starten av perioden	41	89	94	78
Konstaterte tap dekket av tidligere års individuelle nedskrivninger	0	0	-40	-23
Periodens nedskrivning:				
Økning på engasjementer med individuelle nedskrivninger fra tidligere år	8	6	12	14
Nedskrivning på engasjementer uten tidligere individuelle nedskrivninger	0	1	0	15
Reduksjon på engasjementer med individuelle nedskrivninger fra tidligere år	-1	-2	-18	-6
Overført eiendeler klassifisert som holdt for salg	0	0	0	16
Individuelle nedskrivninger til dekning av tap på utlån ved slutten av perioden	48	94	48	94
Gruppenedskrivninger til dekning av tap på utlån ved starten av perioden	65	83	85	83
Periodens gruppenedskrivning til dekning av tap på utlån	0	2	-20	2
Overført eiendeler klassifisert som holdt for salg	0	0	0	0
Gruppenedskrivning til dekning av tap på utlån ved slutten av perioden	65	85	65	85

KONSERN				
MILLIONER KRONER	4. KV. 2012	4. KV. 2011	31.12.12	31.12.11
Avsetning tap finansiell garanti vedrørende garantiporteføljen ved starten av perioden ¹	45	20	28	26
Konstaterte tap dekket av tidligere års individuelle nedskrivninger	-7	0	-27	-7
Periodens nedskrivning:				
Økning på engasjementer med individuelle nedskrivninger fra tidligere år	1	0	3	4
Nedskrivning på engasjementer uten tidligere individuelle nedskrivninger	33	8	68	9
Reduksjon på engasjementer med individuelle nedskrivninger fra tidligere år	0	0	0	-4
Avsetning tap finansiell garanti vedr. garantiporteføljen ved slutten av perioden ¹	72	28	72	28
Gruppenedskrivninger knyttet til garantiporteføljen ved starten av perioden	6	11	20	19
Periodens gruppenedskrivninger til dekning av tap i garantiporteføljen	41	9	27	1
Gruppenedskrivninger knyttet til garantiporteføljen ved slutten av perioden ¹	47	20	47	20
Individuell nedskrivning vedrørende garantiporteføljen klassifisert som holdt for salg	0	2	0	2
Gruppenedskrivninger knyttet til garantiporteføljen klassifisert som holdt for salg	0	0	0	0
Sum tapsavsetninger vedrørende garantiporteføljen ¹	119	50	119	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 den gjenværende porteføljen (omtalt som garantiporteføljen) på 571 millioner kroner. Bankens maksimale tap er dermed redusert til 343 millioner kroner, som utgjør 1,0 prosent av konsernets samlede utlån ved utgangen av 4. kvartal 2012. Total avsetning for tap i garantiporteføljen utgjør 119 millioner ved utgangen av desember 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 ^{1,2}

	KONSERN	
MILLIONER KRONER	31.12.12	31.12.11
Brutto hovedstol	404	213
Individuelle nedskrivninger	3	40
Netto hovedstol	401	173

Øvrige lån hvor det er foretatt individuell nedskrivning ¹

	KONSERN	
MILLIONER KRONER	31.12.12	31.12.11
Brutto hovedstol	524	678
Individuelle nedskrivninger	117	85
Netto hovedstol	407	593

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

	KONSERN			
MILLIONER KRONER	BRUTTO UTESTÅENDE 31.12.11	%	BRUTTO UTESTÅENDE 31.12.11	%
Bedriftsmarkedet	341	1,36	126	0,55
Personmarkedet	63	0,77	66	0,71
Garantiporteføljen	0	0,00	21	0,74
Totalt	404	1,19	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 SpareBank1 SMN.

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

NOTE 8. 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 10 361 millioner kroner per 31.12.2012, 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
Nyemisjoner	900	650	1 550
Utvidelse av eksisterende	175	0	175
Oppkjøp og forfall av eksisterende	-585	-585	-1 170
Netto gjeld (pålydende) 31.12.2012	3 234	14 827	18 061

Ansvarlig lånekapital og fondsobligasjon

Konsernet har emittert ansvarlig lån på 300 millioner kroner per 31.12.2012.

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
Nyemisjoner	0	300	300
Utvidelse av eksisterende	0	0	0
Oppkjøp og forfall av eksisterende	0	-145	-145
Netto gjeld (pålydende) 31.12.2012	650	955	1 605

Innregnede verdier

MILLIONER KRONER	KONSERN	
	31.12.12	31.12.11
Sertifikater vurdert til amortisert kost	0	1 250
Sertifikater utpekt til virkelig verdi	3 285	1 420
Sum innregnet verdi av sertifikater	3 285	2 670
Obligasjoner vurdert til amortisert kost	10 028	10 010
Obligasjoner vurdert til amortisert kost (sikret gjeld)	3 932	2 074
Obligasjoner utpekt til virkelig verdi	1 124	3 196
Sum innregnet verdi av obligasjoner	15 084	15 280
Sum innregnet verdi av gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	18 369	17 950

MILLIONER KRONER	KONSERN	
	31.12.12	31.12.11
Fondsobligasjoner vurdert til amortisert kost	482	482
Fondsobligasjoner utpekt til virkelig verdi	172	169
Sum innregnet verdi av fondsobligasjoner	654	651
Ansvarlig lån vurdert til amortisert kost	959	804
Ansvarlig lån utpekt til virkelig verdi	0	-4
Sum innregnet verdi av ansvarlig lån	959	800
Sum innregnet verdi av ansvarlig lån og fondobligasjoner	1 613	1 451

NOTE 9. RESULTAT FRA SOLGT VIRKSOMHET

Virksomheten i Ålesund, som i hovedsak omfatter utlån til bedriftsmarkedet, er organisatorisk underlagt SpareBank1 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 7, er klassifisert under videreført virksomhet.

Spesifikasjon av resultatet fra solgt virksomhet

MILLIONER KRONER	KONSERN			
	4. KV. 2012	4. KV. 2011	31.12.12	31.12.11
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	0	0	0	4
Sum andre driftsinntekter	0	0	0	1
Sum andre driftskostnader	0	0	0	-3
Sum tap på utlån	0	7	0	-1
Resultat før skatt	0	-7	0	9
Beregnet skattekostnad	0	-1	0	3
Resultat fra virksomhet under avhendelse	0	-6	0	6

Kontantstrømpoppstilling knyttet til solgt virksomhet

MILLIONER KRONER	KONSERN			
	4. KV. 2012	4. KV. 2011	31.12.12	31.12.11
Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	0	0	0	8
Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	0	0	0	0
Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	0	0	0	0
Netto kontantstrøm i perioden	0	0	0	8

Spesifikasjon av resultatet fra videreført virksomhet

MILLIONER KRONER	KONSERN			
	4. KV. 2012	4. KV. 2011	31.12.12	31.12.11
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	85	106	343	385
Sum andre driftsinntekter	179	26	291	103
Sum andre driftskostnader	71	71	262	234
Driftsresultat før tap på utlån	193	61	372	254
Tap på utlån	78	18	114	62
Resultat før skatt fra videreført virksomhet	115	43	258	192
Beregnet skattekostnad	33	11	72	44
Resultat etter skatt fra videreført virksomhet	82	32	186	148

Spesifikasjon av resultatet fra solgt virksomhet og garantiporteføljen

MILLIONER KRONER	KONSERN	
	31.12.12	31.12.11
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	-35	2
Sum andre driftsinntekter	0	21
Sum andre driftskostnader	0	-3
Sum tap på utlån	121	26
Resultat før skatt	-156	0
Beregnet skattekostnad	-44	0
Resultat fra solgt virksomhet og garantiporteføljen	-112	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 videresolgte virksomheten i 2. kvartal 2012.

NOTE 10. KAPITALDEKNING

Prosess for vurdering av kapitalbehov

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

MILLIONER KRONER	KONSERN	
	31.12.12	31.12.11
Aksjekapital	668	649
Annen egenkapital	2 673	2 506
Evigvarende ansvarlig kapital (fondsobligasjonsinnlån) ¹	553	647
Fradrag for:		
Evigvarende ansvarlig kapital (fondsobligasjonsinnlån) som ikke kan medregnes ¹	-121	-95
Immaterielle eiendeler	-10	-20
Utsatt skattefordel	-41	-43
Andre fradrag i kjernekapital	0	0
Kjernekapital	3 722	3 644
Tidsbegrenset ansvarlig lånekapital	915	899
Fradrag for:		
Tidsbegrenset ansvarlig lånekapital som ikke kan medregnes	0	0
Andre fradrag i tilleggskapital	0	0
Netto tilleggskapital	915	899
Sum ansvarlig kapital	4 637	4 543
Risikovektet balanse	30 923	33 171
Kjernekapitaldekning (%)	12,1	11,0
Kapitaldekning (%)	15,1	13,7

¹ For nærmere detaljer, se note 8.

Spesifikasjon av risikovektet balanse

MILLIONER KRONER	KONSERN			
	31.12.12		31.12.11	
RISIKOVEKT	INNREGNET BELØP	VEKTET BELØP	INNREGNET BELØP	VEKTET BELØP
0 %	1 486	0	1 004	0
10 %	2 094	209	1 503	150
20 %	5 056	1 011	4 725	945
35 %	9 289	3 251	9 560	3 346
50 %	3	2	420	210
75 %	91	68	345	259
100 %	26 381	26 381	28 261	28 261
Plasseringer som inngår i handelsporteføljen	0	0	0	0
Omsettelige gjeldsbrev som inngår i handelsporteføljen	0	0	0	0
Sum risikovektet balanse	44 400	30 923	45 818	33 171
Kapitaldekning		15,1		13,7

NOTE 11. BETINGEDE FORPLIKTELSE**Salg av strukturerte produkter**

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

Tre av bankens kunder tok etter dette ut stevning mot banken på individuelt grunnlag. Banken ble ved dom av 8. juli 2011 frifunnet i Oslo Tingrett, men dommen er anket til Borgarting Lagmannsrett og berammet til mars 2013. Samlet engasjement utgjør 4 millioner kroner per 31. desember 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.

NOTE 12. BETINGEDE UTFALL, HENDELSER ETTER BALANSEDAGEN

Foruten de forhold som er omtalt i note 11 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 13. OVERFØRING TIL SPAREBANK 1 NÆRINGSKREDITT

SpareBank1 Næringskreditt AS ble etablert i 2009 og har konsesjon fra Kredittilsynet til å drive som kredittforetak. Obligasjonene til SpareBank1 Næringskreditt har en Aa3 rating fra Moody's. Foretaket er eid av sparebanker som inngår i SpareBank1-alliansen og er samlokalisert med SpareBank1 Boligkreditt AS i Stavanger. BN Bank har en eierandel på 9,58 % per 31. desember 2012. Hensikten med kredittforetaket er å sikre bankene i alliansen stabil og langsiktig finansiering av næringseiendom til konkurransedyktige priser. SpareBank1 Næringskreditt erverver utlån med pant i næringseiendom og utsteder obligasjoner med fortrinnsrett innenfor regelverket for dette som ble etablert i 2007. Som en del av alliansen kan BN Bank overføre utlån til foretaket, og som en del av bankens finansieringsstrategi er det overført utlån fra BNkreditt. Ved utgangen av desember 2012 er bokført verdi av overførte utlån 9,9 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 31. desember 2012 har BNkreditt en kapitaldekning på 16,4 prosent. Beløpet morbanken står tilbake for utgjør 676 millioner kroner pr 31. desember 2012.

BN Bank har garantert for engasjementer som er overført i den grad engasjementene overstiger 25 prosent av SpareBank1 Næringskreditts ansvarlige kapital. Per 31. desember 2012 utgjør de nevnte garantiene 165 millioner kroner.

NOTE 14. OVERFØRING TIL SPAREBANK 1 BOLIGKREDITT

SpareBank1 Boligkreditt er eid av sparebanker som inngår i SpareBank1-alliansen og er samlokalisert med SpareBank1 Næringskreditt AS i Stavanger. Hensikten med kredittforetaket er å sikre bankene i alliansen stabil og langsiktig finansiering av boliglån til konkurransedyktige priser. Obligasjonene til SpareBank1 Boligkreditt har en rating på Aaa og AAA fra henholdsvis Moody's og Fitch. SpareBank1 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 desember 2012 er bokført verdi av overførte utlån 6,2 milliarder kroner. BN Bank forestår forvaltningen av overførte utlån og BN Bank mottar en provisjon basert på nettoen av avkastningen på utlånene banken har overført og kostnadene i selskapet.

NOTE 15. INFORMASJON OM DRIFTSSEGMENTER I VIDEREFØRT VIRKSOMHET

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

KONSERN					
MILLIONER KRONER	BM	PM	GARANTI- PORTEFØLJE SMN	FORLIK	SUM 31.12.12
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	247	131	-35	0	343
Verdiendring fin instr vurdert til virkelig verdi	19	10	0	0	29
Andre driftsinntekter	121	24	0	0	145
Forlik	0	0	0	117	117
Sum andre driftsinntekter	140	34	0	117	291
Lønn og generelle administrasjonskostnader	-84	-119	0	0	-203
Ordinære av- og nedskrivninger	-8	-22	0	0	-30
Andre driftskostnader	-14	-15	0	0	-29
Andre gevinster og tap	0	0	0	0	0
Sum andre driftskostnader	-106	-156	0	0	-262
Driftsresultat før tap på utlån	281	9	-35	117	372
Tap på utlån	-5	12	-121	0	-114
Driftsresultat etter tap på utlån	276	21	-156	117	258
Beregnet skattekostnad	-78	-5	44	-33	-72
Resultat for videreført virksomhet etter skatt	198	16	-112	84	186

KONSERN					
MILLIONER KRONER	BM	PM	GARANTI- PORTEFØLJE SMN	FORLIK	SUM 31.12.12
Utlån (brutto) inkl utlån i OMF-selskap	34 097	14 456	911	0	49 464
Innskudd fra og gjeld til kunder	1 477	15 433	0	0	16 910

						KONSERN
MILLIONER KRONER	BM	PM	GARANTI- PORTEFØLJE SMN	MUNKEGT. 21	SUM 31.12.11	
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	260	126	-2	0	385	
Verdiendring fin.instr. vurdert til virkelig verdi	-13	-7	0	0	-20	
Andre driftsinntekter	104	0	20	0	123	
Sum andre driftsinntekter	91	-7	20	0	103	
Lønn og generelle administrasjonskostnader	-96	-126	0	0	-222	
Ordinære av- og nedskrivninger	-7	-9	0	0	-16	
Andre driftskostnader	-15	-18	0	0	-33	
Andre gevinster og tap	0	0	0	37	37	
Sum andre driftskostnader	-118	-152	0	37	-234	
Driftsresultat før tap på utlån	233	-33	18	37	254	
Tap på utlån	-35	-1	-26	0	-62	
Driftsresultat etter tap på utlån	197	-34	-8	37	192	
Beregnet skattekostnad	-55	10	2	-1	-44	
Resultat for videreført virksomhet etter skatt	142	-25	-6	36	148	

						KONSERN
MILLIONER KRONER	BM	PM	GARANTI- PORTEFØLJE SMN	MUNKEGT. 21	SUM 31.12.11	
Utlån (brutto) inkl utlån i OMF-selskap	31 163	13 286	1 214	0	45 663	
Innskudd fra og gjeld til kunder	1 576	14 383	0	0	15 959	

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

NOTE 16. RESULTATREGNSKAP 5 SISTE KVARTAL

	KONSERN				
MILLIONER KRONER	4. KV 2012	3. KV 2012	2. KV 2012	1. KV. 2012	4. KV. 2011
Renteinntekter og lignende inntekter	391	394	399	430	439
Rentekostnader og lignende kostnader	306	305	314	346	333
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	85	89	85	84	106
Verdiendring finansielle instrumenter til virkelig verdi, gevinster og tap	9	5	0	15	-11
Andre driftsinntekter	53	33	31	28	37
Forlik	117	0	0	0	0
Sum andre driftsinntekter	179	38	31	43	26
Lønn og generelle administrasjonskostnader	46	50	52	55	61
Avskrivninger og nedskrivninger	17	5	5	4	4
Andre driftskostnader	8	7	5	8	7
Andre gevinster og tap	0	0	0	0	-1
Sum andre driftskostnader	71	62	62	67	71
Driftsresultat før tap på utlån	193	65	54	60	61
Tap på utlån	78	13	14	9	18
Resultat før skatt	115	52	40	51	43
Beregnet skattekostnad	33	14	11	14	11
Resultat gjenværende virksomhet	82	38	29	37	32
Resultat fra virksomhet under avhendelse	0	0	0	0	-6
Resultat inkl avhendet virksomhet	82	38	29	37	26

Resultatregnskap - morbank

MILLIONER KRONER	NOTE	4. KV. 2012	4. KV. 2011	31.12.12	31.12.11
Renteinntekter og lignende inntekter		307	324	1 249	1 168
Rentekostnader og lignende kostnader		268	278	1 086	1 013
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		39	46	163	155
Verdiendring finansielle instrumenter til virkelig verdi, gevinster og tap	2	14	-18	50	-20
Andre driftsinntekter	3	20	20	49	52
Forlik	4	117	0	117	0
Sum andre driftsinntekter		151	2	216	32
Lønn og generelle administrasjonskostnader		28	42	130	150
Ordinære av- og nedskrivninger		17	4	31	15
Andre driftskostnader		3	1	7	5
Andre gevinster og tap		0	0	0	0
Sum andre driftskostnader		48	47	168	170
Driftsresultat før tap på utlån		142	1	211	17
Tap på utlån	7	74	10	116	19
Driftsresultat etter tap på utlån		68	-9	95	-2
Inntekter av eierinteresser i konsernselskaper	5	0	0	164	131
Resultat før skattekostnad		68	-9	259	129
Skattekostnad		20	-3	72	40
Resultat videreført virksomhet		48	-6	187	89
Resultat fra virksomhet under avhendelse	9	0	-6	0	6
Resultat inkl avsluttet virksomhet		48	-12	187	95
Utvidet resultatregnskap					
Verdiendringer finansielle eiendeler tilgjengelig for salg		0	0	0	0
Sum resultatposter ført mot egenkapitalen		0	0	0	0
Totalresultat		48	-12	187	95

Balanse - morbank

MILLIONER KRONER	NOTE	MORBANK	
		31.12.12	31.12.11
Immatrielle eiendeler		10	20
Eierinteresser i konsernselskaper		1 877	1 877
Ansvarlig utlån		451	527
Varige driftsmidler		18	23
Utlån	6, 7, 13, 14	15 043	14 396
Forskuddsbetalinger og opptjente inntekter		53	70
Finansielle derivater		662	699
Kortsiktige plasseringer i verdipapirer		5 612	4 984
Konter og fordringer på kredittinstitusjoner		12 860	10 886
Eiendeler klassifisert som holdt for salg	9	1	122
Sum eiendeler		36 587	33 604
Aksjekapital		668	649
Overkurs		266	190
Annen egenkapital		1 265	1 173
Sum egenkapital		2 199	2 012
Utsatt skatt		43	1
Ansvarlig lånekapital	8	1 613	1 451
Gjeld til kredittinstitusjoner		806	1 864
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	8	14 123	11 354
Påløpte kostnader og forskuddsbetalte inntekter	7	179	114
Annen kortsiktig gjeld		80	12
Betalbar skatt		31	36
Finansielle derivater		603	790
Innskudd fra og gjeld til kunder		16 910	15 959
Gjeld klassifisert som holdt for salg	9	0	11
Sum gjeld		34 388	31 592
Sum gjeld og egenkapital		36 587	33 604

Trondheim, 29. januar 2013

Styret i BN Bank ASA

Endring i egenkapital - morbank

MILLIONER KRONER	MORBANK				
	AKSJE- KAPITAL	OVERKURS- FOND	ANNEN INNSKUTT EGENKAPITAL	ANNEN EGENKAPITAL ¹	SUM EGENKAPITAL
Balanse 01.01.11	619	68	282	948	1 917
Utbetalt utbytte	0	0	0	-152	-152
Aksjekapitalforhøyelse	30	122	0	0	152
Periodens resultat	0	0	0	95	95
Balanse 31.12.11	649	190	282	891	2 012
Utbetalt utbytte	0	0	0	-95	-95
Aksjekapitalforhøyelse	19	76	0	0	95
Periodens resultat	0	0	0	187	187
Balanse 30.09.12	668	266	282	983	2 199

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

Trondheim, 29. januar 2013

Styret i BN Bank ASA

Kontantstrømpstilling - morbank

MILLIONER KRONER	MORBANK	
	31.12.12	31.12.11
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter		
Rente-/provisjonsinnbetalinger og gebyrer fra kunder	805	1 114
Rente-/provisjonsutbetalinger og gebyrer til kunder	-475	-450
Innbetaling av renter på andre plasseringer	255	320
Utbetaling av renter på andre lån	-551	-587
Inn- /utbetalinger (-) på utlån til kunder	-1 187	-488
Inn- /utbetalinger på innskudd og gjeld fra kunder	1 211	-1 465
Inn- /utbetalinger (-) på gjeld til kredittinstitusjoner	-1 362	-21
Inn-/utbetalinger(-) ved utstedelse og tilbakekjøp av verdipapirer	2 668	3 628
Innbetalinger på tidligere avskrevne fordringer	3	35
Andre inn-/utbetalinger	229	178
Utbetalinger til leverandører for varer og tjenester	-60	-100
Utbetalinger til ansatte, pensjoner og sosiale kostnader	-66	-65
Utbetalinger av skatter	-34	0
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	1 436	2 099
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter		
Inn-/utbetalinger (-) på fordringer på kredittinstitusjoner	-731	-2 374
Inn-/utbetalinger (-) på kortsiktige plasseringer i verdipapirer	-578	289
Inn-/utbetalinger (-) på langsiktige plasseringer i verdipapirer	164	99
Utbetalinger ved kjøp av driftsmidler m.v.	-15	-20
Innbetalinger fra salg av datterselskap	0	33
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	-1 160	-1 973
Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter		
Innbetalinger av ansvarlig lånekapital	156	-228
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	156	-228
Netto kontantstrøm for perioden	432	-102
Beholdning av kontanter og fordringer på sentralbanker pr. 1.1. *	4	106
Beholdning av kontanter og fordringer på sentralbanker ved slutten av perioden	436	4

* For morbank består beholdning av innskudd i Norges Bank.

Noter - morbank

Note 1. Regnskapsprinsipper	34
Note 2. Verdiendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi, gevinster og tap	34
Note 3. Andre driftsinntekter	35
Note 4. Forlik	35
Note 5. Inntekter av eierinteresser i konsernselskaper	35
Note 6. Oversikt brutto utlån på forvaltet portefølje	36
Note 7. Tap og nedskrivninger på utlån vurdert til amortisert kost og garantier	36
Note 8. Innlån	39
Note 9. Resultat fra solgt virksomhet	41
Note 10. Kapitaldekning	42
Note 11. Betingede forpliktelser	43
Note 12. Betingede utfall, hendelser etter balansedagen	43
Note 13. Overføring til SpareBank 1 Næringskreditt	43
Note 14. Overføring til SpareBank 1 Boligkreditt	44
Note 15. Resultatregnskap 5 siste kvartal	44

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	4. KV. 2012	4. KV. 2011	31.12.12	31.12.11
Verdiendring rentederivater pliktig til virkelig verdi over resultat ^{1,4}	0	9	18	17
Verdiendring valutaderivater pliktig til virkelig verdi over resultat ²	-22	3	54	-117
Verdiendring aksjeindeksopsjoner og aksjeopsjoner pliktig til virkelig verdi over resultat ¹	5	3	5	19
Sum verdiendring finansielle instrumenter pliktig til virkelig verdi	-17	15	77	-81
Verdiendring innskudd utpekt til virkelig verdi over resultat ⁴	1	-3	-11	-6
Verdiendring innlån utpekt til virkelig verdi over resultat ⁴	-2	-7	-37	-61
Verdiendring utlån utpekt til virkelig verdi over resultat ⁴	0	-11	-9	13
Verdiendring kortsiktige finansielle plasseringer utpekt til virkelig verdi ³	6	-10	45	-1
Sum verdiendring finansielle instrumenter utpekt til virkelig verdi	5	-31	-12	-55
Verdiendring rentederivater, sikring ⁵	9	6	53	53
Verdiendring innlån, sikret ⁵	-9	-6	-53	-54
Sum verdiendring finansielle instrumenter til sikring	0	0	0	-1
Sum verdiendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi	-12	-16	65	-137
Realiserte kursgevinster/-tap(-) obligasjoner og sertifikater vurdert til amortisert kost ⁶	0	-1	-3	-6
Realiserte kursgevinster/-tap(-) utlån og innlån vurdert til amortisert kost ⁶	-1	0	-1	0
Agio/disagio innlån og utlån vurdert til amortisert kost ²	27	-1	-11	123
Sum verdiendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi, gevinster og tap	14	-18	50	-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 i 2012 ble 5 millioner inntektsført, mot en kostnadsføring på 8 millioner i 2011.

² Agio/disagio innlån og utlån vurdert til amortisert kost skyldes hovedsakelig agio-/disagioeffekter som oppstår ved at innlån og utlån i utenlandsk valuta omregnes til dagskurs. Valutaterminkontrakter og kombinerte rente- og valutaderivater vurderes til virkelig verdi med verdiendring over resultatet. Nettoeffekten vedrørende valuta ble for konsern en inntektsføring på 3 millioner i 2012 mot en inntektsføring på 1 million i 2011. Eksponeringen mot valutasvingninger er lav.

³ Verdiendring finansielle plasseringer utpekt til virkelig verdi utgjorde en inntektsføring på 45 millioner i 2012 mot en kostnadsføring på 1 million i 2011. 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 1 million i 2012 mot en kostnadsføring på 5 millioner i 2011.

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. Kredittrisikoen blir ikke sikret og påvirker dermed ikke verdsettelsene. Verdien av sikringsinstrumentene er per 31. desember 2012 positiv med 117 millioner.

⁶ Realiserte kursgevinster/-tap obligasjoner, sertifikater og innlån vurdert til amortisert kost utgjorde en kostnadsføring på 4 millioner i 2012 mot en kostnadsføring på 6 millioner i 2011.

NOTE 3. ANDRE DRIFTSINNTEKTER

MILLIONER KRONER	MORBANK			
	4. KV. 2012	4. KV. 1011	31.12.12	31.12.11
Garantiprovisjon	0	7	1	22
Netto provisjonsinntekter/kostnader ¹	19	11	40	23
Andre driftsinntekter	1	2	8	7
Sum andre driftsinntekter	20	20	49	52

¹ Provisjonsinntekter vedrørende forvaltning av porteføljen i SpareBank1 Boligkreditt utgjorde 27 millioner i 2012 mot en kostnadsføring på 3 millioner i tilsvarende periode i 2011.

NOTE 4. FORLIK

Forlik med Glitnir banki hf, Island

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

Det har etter rettsaken vært ført forhandlinger mellom BN Bank ASA og Winding Up Board for Glitnir hf. Partene er nå blitt enige om et forlik hvoretter BN Bank ASA betaler 81,8 millioner kroner til Glitnir hf og Glitnir hf aksepterer motregning av øvrig omtvistede del på om lag 135,2 millioner kroner.

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

Strukturerte produkter

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

NOTE 5. INNTEKTER AV EIERINTERESSER I KONSERNSELSKAPER

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

NOTE 6. OVERSIKT BRUTTO UTLÅN PÅ FORVALTET PORTEFØLJE

MILLIONER KRONER	MORBANK	
	31.12.12	31.12.11
Utlån BM og PM	14 191	13 253
Selgerkreditt	911	1 214
Utlån i videreført virksomhet	15 102	14 467
Utlån overført til SpareBank1 Boligkreditt	6 240	3 961
Sum utlån inkl. overført til SpareBank1 Boligkreditt	21 342	18 428
Solgt portefølje	13	101

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

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

MILLIONER KRONER	MORBANK			
	4. KV. 2012	4. KV. 1011	31.12.12	31.12.11
Konstaterte tap utover tidligere års nedskrivninger	0	0	13	19
Konstaterte tap på engasjementer uten tidligere nedskrivninger	0	0	0	0
Konstaterte tap overført til avhendet virksomhet	0	0	0	0
Periodens nedskrivninger:				
Endring i gruppenedskrivninger	2	3	-8	-1
Endring i gruppenedskrivninger knyttet til garantiporteføljen	41	9	40	1
Endring i gruppenedskrivninger overført til avhendet virksomhet	0	-8	0	0
Sum endring i gruppenedskrivninger	43	4	32	0
Økning på engasjementer med nedskrivning fra tidligere år ¹	1	1	11	7
Avsetning på engasjementer uten tidligere nedskrivninger	33	8	68	9
Reduksjon på engasjementer med nedskrivning fra tidligere år	-1	-2	-6	-10
Endring i individuelle nedskrivninger overført til avhendet virksomhet	0	0	0	0
Sum endring i individuelle nedskrivninger	33	7	73	6
Brutto tap på utlån	76	11	118	25
Inngått på tidligere konstaterte tap	2	1	2	6
Tap på utlån	74	10	116	19
Inntektsførte renter på nedskrevne lån	2	0	3	2

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

MILLIONER KRONER	MORBANK			
	4. KV. 2012	4. KV. 1011	31.12.12	31.12.11
Individuelle nedskrivninger til dekning av tap på utlån ved starten av perioden	29	35	34	43
Konstaterte tap dekket av tidligere års individuelle nedskrivninger	0	0	-3	-19
Periodens nedskrivning:				
Økning på engasjementer med individuelle nedskrivninger fra tidligere år	2	1	5	3
Nedskrivning på engasjementer uten tidligere individuelle nedskrivninger	0	0	0	0
Reduksjon på engasjementer med individuelle nedskrivninger fra tidligere år	-1	-2	-6	-9
Overført eiendeler klassifisert som holdt for salg	0	0	0	16
Individuelle nedskrivninger til dekning av tap på utlån ved slutten av perioden	30	34	30	34
Gruppenedskrivninger til dekning av tap på utlån ved starten av perioden	27	34	37	38
Periodens gruppenedskrivning til dekning av tap på utlån	2	3	-8	-1
Overført eiendeler klassifisert som holdt for salg	0	0	0	0
Gruppenedskrivning til dekning av tap på utlån ved slutten av perioden	29	37	29	37

MILLIONER KRONER	MORBANK			
	4. KV. 2012	4. KV. 1011	31.12.12	31.12.11
Avsetning tap finansiell garanti vedrørende garantiporteføljen ved starten av perioden ¹	45	20	28	26
Konstaterte tap dekket av tidligere års individuelle nedskrivninger	-7	0	-27	-7
Periodens nedskrivning:				
Økning på engasjementer med individuelle nedskrivninger fra tidligere år	1	0	3	4
Nedskrivning på engasjementer uten tidligere individuelle nedskrivninger	33	8	68	9
Reduksjon på engasjementer med individuelle nedskrivninger fra tidligere år	0	0	0	-4
Avsetning tap finansiell garanti vedr. garantiporteføljen ved slutten av perioden ¹	72	28	72	28
Gruppenedskrivninger knyttet til garantiporteføljen ved starten av perioden	6	11	20	19
Periodens gruppenedskrivninger til dekning av tap i garantiporteføljen	41	9	27	1
Gruppenedskrivninger knyttet til garantiporteføljen ved slutten av perioden ¹	47	20	47	20
Individuell nedskrivning vedrørende garantiporteføljen klassifisert som holdt for salg	0	2	0	2
Gruppenedskrivninger knyttet til garantiporteføljen klassifisert som holdt for salg	0	0	0	0
Sum tapsavsetninger vedrørende garantiporteføljen ¹	119	50	119	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 den gjenværende porteføljen (omtalt som garantiporteføljen) på 571 millioner kroner. Bankens maksimale tap er dermed redusert til 343 millioner kroner, som utgjør 1,0 prosent av konsernets samlede utlån ved utgangen av 4. kvartal 2012. Total avsetning for tap i garantiporteføljen utgjør 119 millioner ved utgangen av desember 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 ^{1,2}

MILLIONER KRONER	MORBANK	
	31.12.12	31.12.11
Brutto hovedstol	117	73
Individuelle nedskrivninger	3	14
Netto hovedstol	114	59

Øvrige lån hvor det er foretatt individuell nedskrivning ¹

MILLIONER KRONER	MORBANK	
	31.12.12	31.12.11
Brutto hovedstol	460	282
Individuelle nedskrivninger	99	51
Netto hovedstol	361	231

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

MILLIONER KRONER	MORBANK			
	BRUTTO UTESTÅENDE		BRUTTO UTESTÅENDE	
	31.12.12	%	31.12.11	%
Bedriftsmarkedet	54	0,78	0	0,00
Personmarkedet	63	0,77	51	0,70
Garantiporteføljen	0	0,00	21	0,74
Totalt	117	0,75	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 SpareBank1 SMN.

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

NOTE 8. 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 8 946 millioner kroner per 31.12.2012, enten som nyemisjoner eller utvidelse av eksisterende åpne lån.

MILLIONER KRONER	MORBANK		
	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
Nyemisjoner	900	650	1 550
Utvidelse av eksisterende	175	0	175
Oppkjøp og forfall av eksisterende	-585	-321	-906
Netto gjeld (pålydende) 31.12.2012	3 084	10 860	13 944

Ansvarlig lånekapital og fondsobligasjon

Morbanken har emittert ansvarlig lån på 300 millioner kroner per 31.12.2012.

MORBANK

MILLIONER KRONER	FONDS- OBLIGASJONER	ANSVARLIG LÅNEKAPITAL	SUM
Netto gjeld (pålydende) 01.01.2012	650	800	1 450
Nyemisjoner	0	0	0
Utvidelse av eksisterende	0	0	0
Oppkjøp og forfall av eksisterende	0	0	0
Netto gjeld (pålydende) 31.03.2012	650	800	1 450
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
Nyemisjoner	0	300	300
Utvidelse av eksisterende	0	0	0
Oppkjøp og forfall av eksisterende	0	-145	-145
Netto gjeld (pålydende) 31.12.2012	650	955	1 605

Innregnede verdier

MORBANK

MILLIONER KRONER	31.12.12	31.12.11
Sertifikater vurdert til amortisert kost	0	1 250
Sertifikater vurdert til virkelig verdi	3 131	1 420
Sum innregnet verdi av sertifikater	3 131	2 670
Obligasjoner vurdert til amortisert kost	8 192	7 073
Obligasjoner vurdert til amortisert kost (sikret gjeld)	2 581	1 300
Obligasjoner utpekt til virkelig verdi	219	311
Sum innregnet verdi av obligasjoner	10 992	8 684
Sum innregnet verdi av gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	14 123	11 354
Fondsobligasjoner vurdert til amortisert kost	482	482
Fondsobligasjoner vurdert til virkelig verdi	172	169
Sum innregnet verdi av fondsobligasjoner	654	651
Ansvarlig lån vurdert til amortisert kost	959	804
Ansvarlig lån utpekt til virkelig verdi	0	-4
Sum innregnet verdi av ansvarlig lån	959	800
Sum innregnet verdi av ansvarlig lån og fondobligasjoner	1 613	1 451

NOTE 9. RESULTAT FRA SOLGT VIRKSOMHET

Virksomheten i Ålesund, som i hovedsak omfatter utlån til bedriftsmarkedet, er organisatorisk underlagt SpareBank1 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 7, er klassifisert under videreført virksomhet.

Spesifikasjon av resultatet fra solgt virksomhet

MILLIONER KRONER	MORBANK			
	4. KV. 2012	4. KV. 1011	31.12.12	31.12.11
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	0	0	0	4
Sum andre driftsinntekter	0	0	0	1
Sum andre driftskostnader	0	0	0	-3
Tap på utlån	0	7	0	-1
Resultat før skatt	0	-7	0	9
Beregnet skattekostnad	0	-1	0	3
Resultat fra virksomhet under avhendelse	0	-6	0	6

Spesifikasjon av resultatet fra videreført virksomhet

MILLIONER KRONER	MORBANK			
	4. KV. 2012	4. KV. 1011	31.12.12	31.12.11
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	39	46	163	155
Sum andre driftsinntekter	151	2	216	32
Sum andre driftskostnader	48	47	168	170
Driftsresultat før tap på utlån	142	1	211	17
Tap på utlån	74	10	116	19
Resultat før skatt fra videreført virksomhet	68	-9	95	-2
Inntekter av eierinteresser i konsernselskaper	0	0	164	131
Resultat før skatt	68	-9	259	129
Beregnet skattekostnad	20	-3	72	40
Resultat etter skatt fra videreført virksomhet	48	-6	187	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 10. 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, compliance-risiko og strategisk risiko. ICAAP har ikke oppmerksomhet på kun én metode eller ett tall, men presenterer et sett med beregninger med blant annet ulike tidshorisonter, konfidensnivå og forutsetninger.

	MORBANK	
MILLIONER KRONER	31.12.12	31.12.11
Aksjekapital	668	649
Annen egenkapital	1 531	1 363
Evigvarende ansvarlig kapital (fondsobligasjonsinnlån) ¹	365	647
Fradrag for:		
Evigvarende ansvarlig kapital (fondsobligasjonsinnlån) som ikke kan medregnes ¹	-121	-296
Immaterielle eiendeler	-10	-20
Utsatt skattefordel	0	0
Andre fradrag i kjernekapital	0	0
Kjernekapital	2 433	2 343
Tidsbegrenset ansvarlig lånekapital	1 248	1 100
Fradrag for:		
Tidsbegrenset ansvarlig lånekapital som ikke kan medregnes	-214	-104
Andre fradrag i tilleggskapital	-121	0
Netto tilleggskapital	913	996
Sum ansvarlig kapital	3 346	3 339
Risikovektet balanse	16 921	19 131
Kjernekapitaldekning (%)	14,4	12,2
Kapitaldekning (%)	19,8	17,5

¹ For nærmere detaljer, se note 8.

Spesifikasjon av risikovektet balanse

	MORBANK			
MILLIONER KRONER	31.12.12		31.12.11	
RISIKOVEKT	INNREGNET BELØP	VEKTET BELØP	INNREGNET BELØP	VEKTET BELØP
0 %	1 486	0	1 004	0
10 %	2 094	209	1 504	150
20 %	16 243	3 249	14 915	2 983
35 %	8 935	3 127	6 986	2 445
50 %	0	0	419	210
75 %	76	57	345	259
100 %	10 279	10 279	13 084	13 084
Plasseringer som inngår i handelsporteføljen	0	0	0	0
Omsettelige gjeldsbrev som inngår i handelsporteføljen	0	0	0	0
Sum risikovektet balanse	39 113	16 921	38 257	19 131
Kapitaldekning		19,8		17,5

NOTE 11. 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 31. desember 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.

NOTE 12. BETINGEDE UTFALL, HENDELSER ETTER BALANSEDAGEN

Foruten de forhold som er omtalt i note 11 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 13. OVERFØRING TIL SPAREBANK 1 NÆRINGSKREDITT

SpareBank1 Næringskreditt AS ble etablert i 2009 og har konsesjon fra Kredittilsynet til å drive som kredittforetak. Obligasjonene til SpareBank1 Næringskreditt har en Aa3 rating fra Moody's. Foretaket er eid av sparebanker som inngår i SpareBank1-alliansen og er samlokalisert med SpareBank1 Boligkreditt AS i Stavanger. BN Bank har en eierandel på 9,58 % per 31. desember 2012. Hensikten med kredittforetaket er å sikre bankene i alliansen stabil og langsiktig finansiering av næringseiendom til konkurransedyktige priser. SpareBank1 Næringskreditt erverver utlån med pant i næringseiendom og utsteder obligasjoner med fortrinnsrett innenfor regelverket for dette som ble etablert i 2007. Som en del av alliansen kan BN Bank overføre utlån til foretaket, og som en del av bankens finansieringsstrategi er det overført utlån fra BNkreditt. Ved utgangen av desember 2012 er bokført verdi av overførte utlån 9,9 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 31. desember 2012 har BNkreditt en kapitaldekning på 16,4 prosent. Beløpet morbanken står tilbake for utgjør 676 millioner kroner pr 31. desember 2012.

BN Bank har garantert for engasjementer som er overført i den grad engasjementene overstiger 25 prosent av SpareBank1 Næringskreditts ansvarlige kapital. Per 31. desember 2012 utgjør de nevnte garantiene 165 millioner kroner.

NOTE 14. OVERFØRING TIL SPAREBANK 1 BOLIGKREDITT

SpareBank1 Boligkreditt er eid av sparebanker som inngår i SpareBank1-alliansen og er samlokalisert med SpareBank1 Næringskreditt AS i Stavanger. Hensikten med kredittforetaket er å sikre bankene i alliansen stabil og langsiktig finansiering av boliglån til konkurransedyktige priser. Obligasjonene til SpareBank1 Boligkreditt har en rating på Aaa og AAA fra henholdsvis Moody's og Fitch. SpareBank1 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 desember 2012 er bokført verdi av overførte utlån 6,2 milliarder kroner. BN Bank forestår forvaltningen av overførte utlån og BN Bank mottar en provisjon basert på nettoen av avkastningen på utlånene banken har overført og kostnadene i selskapet.

NOTE 15. RESULTATREGNSKAP 5 SISTE KVARTAL

MORBANK

MILLIONER KRONER	4. KV 2012	3. KV 2012	2. KV 2012	1. KV. 2012	4. KV. 2011
Renteinntekter og lignende inntekter	307	314	305	323	324
Rentekostnader og lignende kostnader	268	267	265	286	278
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	39	47	40	37	46
Verdiendring finansielle instrumenter til virkelig verdi, gevinster og tap	14	5	16	15	-18
Andre driftsinntekter	20	8	8	13	20
Forlik	117	0	0	0	0
Sum andre driftsinntekter	151	13	24	28	2
Lønn og generelle administrasjonskostnader	28	32	33	37	42
Avskrivninger og nedskrivninger	17	5	5	4	4
Andre driftskostnader	3	1	0	3	1
Sum andre driftskostnader	48	38	38	44	47
Driftsresultat før tap på utlån	142	22	26	21	1
Tap på utlån	74	21	14	6	10
Driftsresultat etter tap på utlån	68	1	12	15	-9
Inntekter av eierinteresser i konsernselskaper	0	0	164	0	
Resultat før skatt	68	1	176	15	-9
Beregnet skattekostnad	20	0	48	4	-3
Resultat gjenværende virksomhet	48	1	128	11	-6
Resultat fra virksomhet under avhendelse	0	0	0	0	-6
Resultat inkl avhendet virksomhet	48	1	128	11	-12

www.bnbank.no