

Bolig- og Næringskreditt AS  
RAPPORT 4. KVARTAL | 2012

## Innhold

Nøkkeltall .....	3
Styrets beretning.....	4
Resultatregnskap.....	7
Balanse .....	8
Endring i egenkapital .....	9
Kontantstrømoppstilling .....	10
Noter .....	11
Note 1. Regnskapsprinsipper .....	12
Note 2. Verdiendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi, gevinster og tap .....	12
Note 3. Andre driftsinntekter .....	13
Note 4. Endring i egenkapital .....	13
Note 5. Oversikt brutto utlån på forvaltet portefølje.....	13
Note 6. Tap og nedskrivninger på utlån vurdert til amortisert kost .....	14
Note 7. Innlån .....	16
Note 8. Kapitaldekning.....	18
Note 9. Betingede utfall, hendelser etter balansedagen .....	19
Note 10. Overføring til SpareBank 1 Næringskreditt .....	19
Note 11. Resultatregnskap 5 siste kvartal .....	19

## Nøkkeltall

MILLIONER KRONER	REFERANSE	31.12.12	31.12.11
<b>Resultatsammendrag</b>			
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		161	186
Sum andre driftsinntekter		89	77
<b>Sum inntekter</b>		<b>250</b>	<b>263</b>
Sum andre driftskostnader		93	91
<b>Driftsresultat før tap på utlån</b>		<b>157</b>	<b>172</b>
Tap på utlån		4	44
<b>Resultat før skatt</b>		<b>153</b>	<b>128</b>
Beregnet skattekostnad		43	36
<b>Resultat</b>		<b>110</b>	<b>92</b>
<b>Lønnsomhet</b>			
Egenkapitalrentabilitet	1)	4,0 %	3,4 %
Rentenetto	2)	0,85 %	1,11 %
Kostnadsprosent	3)	37,2 %	34,6 %
<b>Balansetall</b>			
Brutto utlån		18 204	17 180
Utlånsvekst (brutto) siste 12 måneder		6,0 %	12,0 %
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	4)	18 962	16 775
Forvaltningskapital		19 035	17 901
<b>Balansetall inkludert SpareBank1 Næringskreditt AS</b>			
Brutto utlån		28 123	25 443
Utlånsvekst (brutto) siste 12 måneder		10,5 %	12,3 %
<b>Tap og mislighold</b>			
Tapsprosent utlån	5)	0,03 %	0,27 %
Misligholdte engasjement i % av brutto utlån i konsernet		1,58 %	0,73 %
Andre tapsutsatte engasjement i % av brutto utlån i konsernet		0,35 %	2,30 %
<b>Soliditet</b>			
Kapitaldekning		16,4 %	17,7 %
Kjernekapitaldekning		14,0 %	15,1 %
Kjernekapital		2 652	2 665
Ansvarlig kapital		3 103	3 116
<b>Aksjer</b>			
Resultat per aksje i perioden (hele kroner)		18,33	15,33

## 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) Gjennomsnittlig forvaltningskapital er beregnet som et snitt av kvartalvis forvaltningskapital og per 01.01. og 31.12
- 5) Netto tap i prosent av gjennomsnittlig brutto utlån hittil i år

## Styrets beretning

### Oppsummering for 2012

Resultat i Bolig- og Næringskreditt AS (BNkreditt) etter skatt i 2012 ble 110 millioner kroner mot 92 millioner kroner i 2011. Redusert tap på utlån forklarer resultatendringen.

Finansieringssituasjonen i BNkreditt er god og selskapet har fortsatt en sterk kapitalisering.

Per 31. desember 2012 er misligholdet på 1,58 prosent av brutto utlån som er 0,85 prosentpoeng høyere enn ved inngangen til året.

Utlån var 18,2 milliarder kroner per 31. desember 2012. Det er en økning på 1,0 milliarder kroner det siste året. Per 31. desember 2012 var det overført 9,9 milliarder kroner til SpareBank 1 Næringskreditt. Brutto utlån inkludert utlån i SpareBank 1 Næringskreditt har økt med 2,7 milliarder kroner siste år.

### Virksomhet, mål og strategi

Det overordnede mål for selskapets samlede virksomhet er å oppnå best mulig avkastning på egenkapitalen innenfor rammene for virksomheten.

Målsettingen om å gi en best mulig avkastning på egenkapitalen skal oppnås gjennom kostnadseffektiv drift, lav risiko og salg av et begrenset antall standardiserte produkter. Med denne strategien skal BNkreditt i utvalgte kundesegmenter være et attraktivt alternativ til finanskonsern som tilbyr et bredt spekter av finansielle produkter og tjenester.

Selskapets virksomhet er landsdekkende. Selskapet har hovedkontor i Trondheim og avdelingskontor i Oslo.

BNkreditt gir langsiktige lån mot pant i fast eiendom. I tillegg tilbys morbankens produkter i bedriftsmarkedet. Dette er pante-sikrede rammekreditter, byggelån, garantier og innskudd/betalingsformidling. Det kan også tilbys lån med sikkerhet i aksjer i eiendomsselskaper gjennom BN Bank. Utlånsvirksomheten finansieres ved utstedelse av egne verdipapirer i det norske obligasjonsmarkedet, gjennom overføring av utlån SpareBank 1 Næringskreditt og konsernintern finansiering.

### Regnskapsprinsipp

BNkreditt avlegger selskapsregnskap i henhold til International Financial Reporting Standards (IFRS). Se note 1 for nærmere informasjon.

### Resultat for 2012

BNkreditt oppnådde et resultat etter skatt på 110 millioner kroner i 2012, mot et resultat på 92 millioner kroner i 2011. Redusert tap på utlån forklarer resultatendringen.

Sum inntekter ble 250 millioner kroner i 2012, mot 263 millioner kroner i 2011.

BNkreditt mottar en provisjon fra SpareBank 1 Næringskreditt lik marginen på utlånene som er overført. I 2012 har selskapet mottatt 100 millioner kroner i provisjonsinntekter, mot 75 millioner kroner i fjor. Per 31. desember 2012 er det overført utlån for 9,9 milliarder kroner til SpareBank 1 Næringskreditt.

I 2012 er verdiendringene på finansielle instrumenter negativ på 12 millioner kroner, mens effekten i fjor var positiv med 1 millioner kroner. Over tid vil disse effektene jevne seg ut. For ytterligere informasjon vedrørende verdiendringer, se note 2.

Per 31. desember 2012 er andre driftskostnader 93 millioner kroner som er 2 millioner kroner høyere enn i fjor. Selskapet kjøper alle driftstjenester av BN Bank.

I prosent av brutto utlån var misligholdet på 1,58 prosent per 31. desember 2012 mot 0,73 prosent ved årsskifte. Med fradrag for individuelle nedskrivninger utgjorde misligholdte og tapsutsatte engasjementer 333 millioner kroner (1,83 prosent av brutto utlån) ved utgangen av 4. kvartal 2012. Per 31. desember 2011 var tilsvarende volum 462 millioner kroner (2,69 prosent av brutto utlån). Se note 6 for ytterligere informasjon.

Tap på utlån var 4 millioner kroner i 2012, mot 44 millioner kroner i 2011. Gruppenedskrivningene er redusert med 6 millioner kroner i 2012 og utgjør 36 millioner kroner, som tilsvarer 0,20 prosent av brutto utlån ved per 31. desember 2012. Individuelle tap på utlån er 10 millioner kroner i 2012.

## Resultat for 4. kvartal 2012

Resultat etter skatt i 4. kvartal 2012 ble 33 millioner kroner mot 36 millioner kroner i 3. kvartal 2012. Resultatendringen skyldes økt tap på utlån, forbedret utlånsmargin og økning i utlånsvolum.

Sum inntekter ble 75 millioner kroner i 4. kvartal 2012, mot 66 millioner kroner i 3. kvartal 2012. Positiv utvikling på utlånsmarginer og økt utlånsvolum forklarer inntektsendringen.

Per 31. desember 2012 er det overført utlån for 9,9 milliarder kroner til fra SpareBank 1 Næringskreditt. I 4. kvartal 2012 har selskapet mottatt 34 millioner kroner i provisjonsinntekter, mot 26 millioner kroner i 3. kvartal 2012.

I 4. kvartal 2012 er andre driftskostnader 23 millioner kroner som er på nivå med 3. kvartal 2012. Selskapet kjøper alle driftstjenester av BN Bank.

Tap på utlån var på 6 millioner kroner i 4. kvartal 2012, mot en inntektsføring på 8 millioner kroner i forrige kvartal.

## Balanseutvikling

Per 31. desember 2012 var utlånsporteføljen 18,2 milliarder kroner. Utlånsveksten var 1,0 milliarder kroner siste 12 måneder. Per 31. desember 2012 var 9,9 milliarder kroner i utlån overført til SpareBank1 Næringskreditt.

Brutto utlån<sup>1</sup> har utviklet seg som følger:

MILLIARDER KR.	31.12.12	31.12.11
BNkreditt	18,2	17,2
SpareBank 1 Næringskreditt	9,9	8,2
Brutto utlån	28,1	25,4

Brutto utlån inkludert utlån til SpareBank1 Næringskreditt er økt med 2,7 milliarder kroner siste 12 måneder.

BNkreditt gir kun utlån innenfor 80 % av pantets verdi. For ytterligere å styrke obligasjonseiernes interesse i BNkreditt har BN Bank garantert for at BNkreditt skal ha en kapitaldekning og etterstående finansiering fra banken på minimum 20 prosent. Per 31. desember 2012 var kapitaldekningen i BNkreditt 16,4 prosent og den ansvarlige kapitalen var 3,1 milliarder kroner. BN Bank står tilbake for sitt tilgodehavende i BNkreditt med 676 millioner kroner per 31. desember 2012. Se note 8 og 10 for ytterligere informasjon.

Ved utgangen av desember 2012 hadde BNkreditt 4,2 milliarder kroner i verdipapirinnlån. Det er en reduksjon på 227 millioner kroner siste 12 måneder. Øvrig rentebærende gjeld består hovedsakelig av gjeld til morbanken.

Forvaltningskapitalen har økt med 1,1 milliarder kroner i 2012 og var 19,0 milliarder kroner ved utgangen av 31. desember 2012.

<sup>1</sup> Brutto utlån i BNkreditt og lån overført til SpareBank1 Næringskreditt

## Soliditet

BNKreditts ansvarlige kapital utgjorde 3 103 millioner kroner ved utgangen av perioden. Det tilsvarer en kapitaldekning på 16,4 prosent. Kjernekapitalen var 2 652 millioner kroner. Det tilsvarer en kjernekapitaldekning på 14,0 prosent ved utgangen av desember 2012. Risikovektet balanse var 18 894 millioner kroner på samme tidspunkt. Styret anser selskapets soliditet å være god.

## Framtidsutsikter

Strengere regulatoriske krav til selskapets soliditet vil medføre lavere vekst og behov for økt inntjening fremover. Selskapet benytter i dag standard metode for å beregne kapitalkrav for kredittrisiko, men har søkt om å få benytte avansert IRB-metode. Selskapet forventer svar på søknaden i løpet av 2013. Uavhengig av metodikk for kapitalberegning vil selskapet bidra til å nå BN Bankkonsernets mål om ren kjernekapital på 12,5 prosent i 2015.

Risikoen i utlånsporteføljen vurderes samlet sett som lav. Selskapets portefølje innenfor næringseiendom er godt diversifisert på ulike typer leietakere og objekter. Negativ konjunkturutvikling, økt arealledighet, økt rente og et betydelig fall i eiendomsprisene vil kunne ha negativ effekt på kundenes gjeldsbetjeningsevne. Selskapet vil fortsatt ha stor oppmerksomhet på engasjementsoppfølging.

BNKreditt vil prioritere lønnsomhet og inntjening. Det vil etter styrets vurdering gi selskapet et godt grunnlag for å ivareta og utvikle verdiene i selskapet.

Trondheim, 29. januar 2013

Styret i Bolig- og Næringskreditt AS

Svend Lund  
(Leder)

Kjell Fordal  
(Nestleder)

Arve Austestad

Kjersti Hovdal

Hege Kristine Kvitsand

Trond Søråas  
(Administrerende direktør)

## Resultatregnskap

MILLIONER KRONER	NOTE	4. KV. 2012	4. KV. 2011	31.12.12	31.12.11
Renteinntekter og lignende inntekter		196	202	807	748
Rentekostnader og lignende kostnader		152	153	646	562
<b>Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter</b>		<b>44</b>	<b>49</b>	<b>161</b>	<b>186</b>
Verdiendring finansielle instrumenter til virkelig verdi, gevinster og tap	2	-3	5	-12	1
Andre driftsinntekter	3	34	19	101	76
<b>Sum andre driftsinntekter</b>		<b>31</b>	<b>24</b>	<b>89</b>	<b>77</b>
Lønn og generelle administrasjonskostnader		18	17	72	70
Andre driftskostnader		5	5	21	21
<b>Sum andre driftskostnader</b>		<b>23</b>	<b>22</b>	<b>93</b>	<b>91</b>
<b>Driftsresultat før tap på utlån</b>		<b>52</b>	<b>51</b>	<b>157</b>	<b>172</b>
Tap på utlån	6	6	9	4	44
<b>Resultat før skatt</b>		<b>46</b>	<b>42</b>	<b>153</b>	<b>128</b>
Beregnet skattekostnad		13	12	43	36
<b>Resultat for perioden</b>		<b>33</b>	<b>30</b>	<b>110</b>	<b>92</b>

## Balanse

MILLIONER KRONER	NOTE	31.12.12	31.12.11
Utsatt skattefordel		84	53
Overtatte eiendommer		29	0
Utlån	5, 6, 10	18 150	17 078
Finansielle derivater		97	125
Kortsiktige plasseringer i verdipapirer		523	525
Kontanter og fordringer på kredittinstitusjoner		152	120
<b>Sum eiendeler</b>		<b>19 035</b>	<b>17 901</b>
Aksjekapital		600	600
Overkurs		1 000	1 000
Annen egenkapital	4	1 136	1 117
<b>Sum egenkapital</b>		<b>2 736</b>	<b>2 717</b>
Ansvarlig lånekapital	7	451	451
Gjeld til kredittinstitusjoner		11 517	10 194
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	7	4 246	4 473
Påløpte kostnader og forskuddsbetalte inntekter		15	16
Annen kortsiktig gjeld		2	0
Betalbar skatt		38	1
Finansielle derivater		30	49
<b>Sum gjeld</b>		<b>16 299</b>	<b>15 184</b>
<b>Sum gjeld og egenkapital</b>		<b>19 035</b>	<b>17 901</b>

Trondheim, 29. januar 2013

Styret i Bolig- og Næringskreditt AS



## Endring i egenkapital

MILLIONER KRONER	AKSJE- KAPITAL	OVERKURS- FOND	ANNEN INNSKUTT EGENKAPITAL	ANNEN EGENKAPITAL	SUM EGENKAPITAL
Balanse 01.01.11	600	1 000	0	1 079	2 679
Avgitt konsernbidrag til mor	0	0	0	-98	-98
Mottatt konsernbidrag fra mor	0	0	44	0	44
Periodens resultat	0	0	0	92	92
<b>Balanse 31.12.11</b>	<b>600</b>	<b>1 000</b>	<b>44</b>	<b>1 073</b>	<b>2 717</b>
Avgitt konsernbidrag til mor	0	0	0	-92	-92
Periodens resultat	0	0	0	110	110
<b>Balanse 31.12.12</b>	<b>600</b>	<b>1 000</b>	<b>44</b>	<b>1 091</b>	<b>2 735</b>

Trondheim, 29. januar 2013

Styret i Bolig- og Næringskreditt AS

## Kontantstrømoppstilling

MILLIONER KRONER	31.12.12	31.12.11
<b>Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter</b>		
Rente-/provisjonsinnbetalinger og gebyrer fra kunder	915	1 062
Innbetaling av renter på andre plasseringer	42	22
Utbetaling av renter på andre lån	-650	-593
Inn- /utbetalinger (-) på utlån til kunder	-551	-1 701
Inn- /utbetalinger (-) på gjeld til kredittinstitusjoner	815	3 120
Inn- /utbetalinger (-) ved utstedelse av verdipapirer	-256	-1 758
Innbetalinger på tidligere avskrevne fordringer	3	9
Andre inn-/utbetalinger	-79	-57
Utbetalinger til leverandører for varer og tjenester	-49	-49
Utbetalinger til ansatte, pensjoner og sosiale kostnader	-38	-37
Utbetalinger av skatter	0	0
<b>Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter</b>	<b>152</b>	<b>18</b>
<b>Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter</b>		
Inn-/utbetalinger (-) på kortsiktige plasseringer i verdipapirer	1	-4
Utbetalinger ved kjøp av driftsmidler m.v.	-29	0
Innbetalinger ved salg av driftsmidler m.v.	0	25
<b>Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter</b>	<b>-28</b>	<b>21</b>
<b>Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter</b>		
Utbetaling av utbytte/konsernbidrag	-92	-53
<b>Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter</b>	<b>-92</b>	<b>-53</b>
<b>Netto kontantstrøm for perioden</b>	<b>32</b>	<b>-14</b>
Beholdning av kontanter og fordringer på sentralbanker pr. 1.1.	120	134
<b>Beholdning av kontanter og fordringer på sentralbanker ved slutten av perioden</b>	<b>152</b>	<b>120</b>

## Noter

Note 1. Regnskapsprinsipper .....	12
Note 2. Verdiendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi, gevinster og tap .....	12
Note 3. Andre driftsinntekter .....	13
Note 4. Endring i egenkapital .....	13
Note 5. Oversikt brutto utlån på forvaltet portefølje .....	13
Note 6. Tap og nedskrivninger på utlån vurdert til amortisert kost .....	14
Note 7. Innlån .....	16
Note 8. Kapitaldekning .....	18
Note 9. Betingede utfall, hendelser etter balansedagen .....	19
Note 10. Overføring til SpareBank 1 Næringskreditt .....	19
Note 11. Resultatregnskap 5 siste kvartal .....	19

**NOTE 1. REGNSKAPSPRINSIPPER**

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

**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 <sup>1</sup>	0	-4	-11	-11
<b>Sum verdiendring finansielle instrumenter pliktig til virkelig verdi</b>	<b>0</b>	<b>-4</b>	<b>-11</b>	<b>-11</b>
Verdiendring innlån utpekt til virkelig verdi over resultat <sup>1</sup>	-5	11	-8	42
Verdiendring utlån utpekt til virkelig verdi over resultat <sup>1</sup>	8	-2	47	-25
<b>Sum verdiendring finansielle instrumenter utpekt til virkelig verdi</b>	<b>3</b>	<b>9</b>	<b>39</b>	<b>17</b>
Verdiendring rentederivater, sikring <sup>3</sup>	1	1	11	16
Verdiendring innlån, sikret <sup>3</sup>	-2	-1	-11	-16
<b>Sum verdiendring finansielle instrumenter til sikring</b>	<b>-1</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Sum verdiendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi</b>	<b>2</b>	<b>5</b>	<b>28</b>	<b>6</b>
Realiserte kursgevinster/-tap(-) obligasjoner og sertifikater vurdert til amortisert kost <sup>4</sup>	0	0	0	0
Agio/disagio innlån og utlån vurdert til amortisert kost <sup>2</sup>	-5	0	-40	-5
<b>Sum verdiendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi, gevinster og tap</b>	<b>-3</b>	<b>5</b>	<b>-12</b>	<b>1</b>

<sup>1</sup> 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 inntektsføring på 1 million i 2011.

<sup>2</sup> 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. Eksponeringen mot valutasingninger er lav.

<sup>3</sup> BNKreditt 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 31.12.2012 positiv med 75 millioner.

<sup>4</sup> Realiserte kursgevinster/-tap obligasjoner, sertifikater og innlån vurdert til amortisert kost har ingen resultat effekt i 2012 og 2011.

**NOTE 3. ANDRE DRIFTSINNEKTER**

MILLIONER KRONER	4. KV. 2012	4. KV. 2011	31.12.12	31.12.11
Netto provisjonsinntekter/kostnader <sup>1</sup>	34	19	101	76
<b>Sum andre driftsinntekter</b>	<b>34</b>	<b>19</b>	<b>101</b>	<b>76</b>

<sup>1</sup> Provisjonsinntekter vedrørende forvaltning av porteføljen i SpareBank1 Næringskreditt utgjorde 100 millioner per 31.12.2012 og 75 millioner i tilsvarende periode i 2011.

**NOTE 4. ENDRING I EGENKAPITAL**

Det ble i ordinær generalforsamling i 2012 vedtatt å yte et konsernbidrag på 128 millioner kroner før skatt til morselskapet.

**NOTE 5. OVERSIKT BRUTTO UTLÅN PÅ FORVALTET PORTEFØLJE**

MILLIONER KRONER	31.12.12	31.12.11
Brutto utlån	18 204	17 180
Utlån overført til SpareBank 1 Næringskreditt	9 919	8 263
<b>Sum utlån forvaltet portefølje</b>	<b>28 123</b>	<b>25 443</b>

## NOTE 6. TAP OG NEDSKRIVNINGER PÅ UTLÅN VURDERT TIL AMORTISERT KOST

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 selskapet 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	4. KV. 2012	4. KV. 2011	31.12.12	31.12.11
Konstaterte tap utover tidligere års nedskrivninger	0	0	7	4
Konstaterte tap på engasjementer uten tidligere nedskrivninger	0	0	0	8
<b>Periodens nedskrivninger:</b>				
Endring i gruppenedskrivninger	0	-1	-6	3
<b>Sum endring i gruppenedskrivninger</b>	<b>0</b>	<b>-1</b>	<b>-6</b>	<b>3</b>
Økning på engasjementer med nedskrivning fra tidligere år <sup>1</sup>	6	9	15	26
Avsetning på engasjementer uten tidligere nedskrivninger	0	1	0	14
Reduksjon på engasjementer med nedskrivning fra tidligere år	0	0	-12	-2
<b>Sum endring i individuelle nedskrivninger</b>	<b>6</b>	<b>10</b>	<b>3</b>	<b>38</b>
Brutto tap på utlån	6	9	4	53
Inngått på tidligere konstaterte tap <sup>2</sup>	0	0	0	9
<b>Tap på utlån</b>	<b>6</b>	<b>9</b>	<b>4</b>	<b>44</b>
Inntektsførte renter på nedskrevne lån	0	3	3	8

<sup>1</sup> Verdiendringer knyttet til overtatte eiendommer utgjør 5 millioner kroner per 31.12.2012.

<sup>2</sup> Per 31.12.11 er 9 millioner kroner knyttet til bokført gevinst ved salg av en tidligere overtatt eiendom i Tromsø.

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	12	54	60	35
Konstaterte tap dekket av tidligere års individuelle nedskrivninger	0	0	-37	-4
<b>Periodens nedskrivning:</b>				
Økning på engasjementer med individuelle nedskrivninger fra tidligere år	6	5	7	17
Nedskrivning på engasjementer uten tidligere individuelle nedskrivninger	0	1	0	14
Reduksjon på engasjementer med individuelle nedskrivninger fra tidligere år	0	0	-12	-2
<b>Individuelle nedskrivninger til dekning av tap på utlån ved slutten av perioden</b>	<b>18</b>	<b>60</b>	<b>18</b>	<b>60</b>
Gruppenedskrivninger til dekning av tap på utlån ved starten av perioden	36	43	42	39
Periodens gruppenedskrivning til dekning av tap på utlån	0	-1	-6	3
<b>Gruppenedskrivning til dekning av tap på utlån ved slutten av perioden</b>	<b>36</b>	<b>42</b>	<b>36</b>	<b>42</b>

## Lån misligholdt mer enn 3 måneder

MILLIONER KRONER	31.12.12	31.12.11
Brutto hovedstol	287	126
Individuelle nedskrivninger	0	26
<b>Netto hovedstol</b>	<b>287</b>	<b>100</b>

## Øvrige lån hvor det er foretatt individuell nedskrivning

MILLIONER KRONER	31.12.12	31.12.11
Brutto hovedstol	64	396
Individuelle nedskrivninger	18	34
<b>Netto hovedstol</b>	<b>46</b>	<b>362</b>

## Lån misligholdt mer enn 3 måneder fordelt på sektor og i % av utlån

MILLIONER KRONER	BRUTTO UTESTÅENDE 31.12.12	%	BRUTTO UTESTÅENDE 31.12.11	%
Bedriftsmarkedet	287	1,58	126	0,73

**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**

Selskapet har emittert obligasjoner og sertifikater for pålydende 1 415 millioner kroner per 31.12.2012, enten som nyemisjoner eller utvidelse av eksisterende åpne lån.

MILLIONER KRONER	SERTIFIKATER	OBLIGASJONER	SUM
Netto gjeld (pålydende) 01.01.2012	0	4 360	4 360
Nyemisjoner	0	0	0
Utvidelse av eksisterende	0	565	565
Oppkjøp og forfall av eksisterende	0	-335	-335
<b>Netto gjeld (pålydende) 31.03.2012</b>	<b>0</b>	<b>4 590</b>	<b>4 590</b>
Nyemisjoner	200	500	700
Utvidelse av eksisterende	0	0	0
Oppkjøp og forfall av eksisterende	0	-1 211	-1 211
<b>Netto gjeld (pålydende) 30.06.2012</b>	<b>200</b>	<b>3 879</b>	<b>4 079</b>
Nyemisjoner	0	0	0
Utvidelse av eksisterende	0	150	150
Oppkjøp og forfall av eksisterende	-50	-26	-76
<b>Netto gjeld (pålydende) 30.09.2012</b>	<b>150</b>	<b>4 003</b>	<b>4 153</b>
Nyemisjoner	0	0	0
Utvidelse av eksisterende	0	0	0
Oppkjøp og forfall av eksisterende	0	-37	-37
<b>Netto gjeld (pålydende) 31.12.2012</b>	<b>150</b>	<b>3 966</b>	<b>4 116</b>



## Ansvarlig lånekapital og fondsobligasjon

Selskapet har ikke emittert fondsobligasjoner og ansvarlig lån per 31.12.2012.

MILLIONER KRONER	FONDS- OBLIGASJONER	ANSVARLIG LÅNEKAPITAL	SUM
Netto gjeld (pålydende) 01.01.2012	0	450	450
Nyemisjoner	0	0	0
Utvidelse av eksisterende	0	0	0
Oppkjøp og forfall av eksisterende	0	0	0
<b>Netto gjeld (pålydende) 31.03.2012</b>	<b>0</b>	<b>450</b>	<b>450</b>
Nyemisjoner	0	0	0
Utvidelse av eksisterende	0	0	0
Oppkjøp og forfall av eksisterende	0	0	0
<b>Netto gjeld (pålydende) 30.06.2012</b>	<b>0</b>	<b>450</b>	<b>450</b>
Nyemisjoner	0	0	0
Utvidelse av eksisterende	0	0	0
Oppkjøp og forfall av eksisterende	0	0	0
<b>Netto gjeld (pålydende) 30.09.2012</b>	<b>0</b>	<b>450</b>	<b>450</b>
Nyemisjoner	0	0	0
Utvidelse av eksisterende	0	0	0
Oppkjøp og forfall av eksisterende	0	0	0
<b>Netto gjeld (pålydende) 31.12.2012</b>	<b>0</b>	<b>450</b>	<b>450</b>

## Innregnede verdier

MILLIONER KRONER	31.12.12	31.12.11
Sertifikater vurdert til amortisert kost	0	0
Sertifikater vurdert til virkelig verdi	153	0
<b>Sum innregnet verdi av sertifikater</b>	<b>153</b>	<b>0</b>
Obligasjoner vurdert til amortisert kost	1 837	1 621
Obligasjoner vurdert til amortisert kost (sikret gjeld)	1 351	774
Obligasjoner utpekt til virkelig verdi	905	2 078
<b>Sum innregnet verdi av obligasjoner</b>	<b>4 093</b>	<b>4 473</b>
<b>Sum innregnet verdi av gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer</b>	<b>4 246</b>	<b>4 473</b>
Ansvarlig lån vurdert til amortisert kost	451	451
Ansvarlig lån utpekt til virkelig verdi	0	0
<b>Sum innregnet verdi av ansvarlig lån</b>	<b>451</b>	<b>451</b>
<b>Sum innregnet verdi av ansvarlig lån og fondobligasjoner</b>	<b>451</b>	<b>451</b>

**NOTE 8. KAPITALDEKNING****Prosess for vurdering av kapitalbehov**

Kapitalvurderingene for BNkreditt er en del av de samlede kapitalvurderingene styret i BN Bank gjør for hele BN Bank konsernet.

MILLIONER KRONER	31.12.12	31.12.11
Aksjekapital	600	600
Annen egenkapital	2 136	2 118
Evigvarende ansvarlig kapital (fondsobligasjonsinnlån)	0	0
<b>Fradrag for:</b>		
Immaterielle eiendeler	0	0
Utsatt skattefordel	-84	-53
<b>Kjernekapital</b>	<b>2 652</b>	<b>2 665</b>
Tidsbegrenset ansvarlig lånekapital <sup>1</sup>	451	451
<b>Fradrag for:</b>		
Tidsbegrenset ansvarlig lånekapital som ikke kan medregnes	0	0
<b>Netto tilleggskapital</b>	<b>451</b>	<b>451</b>
<b>Sum ansvarlig kapital</b>	<b>3 103</b>	<b>3 116</b>
Risikovektet balanse	18 894	17 613
Kjernekapitaldekning (%)	14,0	15,1
<b>Kapitaldekning (%)</b>	<b>16,4</b>	<b>17,7</b>

<sup>1</sup> For nærmere detaljer, se note 7.

**Spesifikasjon av risikovektet balanse**

MILLIONER KRONER	31.12.12		31.12.11	
	INNREGNET BELØP	VEKTET BELØP	INNREGNET BELØP	VEKTET BELØP
<b>RISIKOVEKT</b>				
0 %	0	0	0	0
10 %	0	0	0	0
20 %	782	156	706	141
35 %	354	124	562	197
50 %	0	0	0	0
75 %	8	6	0	0
100 %	18 608	18 608	17 275	17 275
Plasseringer som inngår i handelsporteføljen	0	0	0	0
Omsettelige gjeldsbrev som inngår i handelsporteføljen	0	0	0	0
<b>Sum risikovektet balanse</b>	<b>19 752</b>	<b>18 894</b>	<b>18 543</b>	<b>17 613</b>
<b>Kapitaldekning</b>		<b>16,4</b>		<b>17,7</b>

**NOTE 9. BETINGEDE UTFALL, HENDELSER ETTER BALANSEDAGEN**

Det foreligger ikke eiendeler eller forpliktelser som det knytter seg betingede utfall til og der disse utfall kan ha vesentlig påvirkning på selskapets finansielle stilling og resultat. Det har ikke vært vesentlige hendelser etter balansedagen.

**NOTE 10. OVERFØRING TIL SPAREBANK1 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 inntatt for at BNkreditt skal ha en kapitaldekning på minst 20 prosent til enhver tid. I den grad kapitaldekningen er lavere enn 20 prosent skal morbanken stå tilbake for sitt tilgodehavende i BNkreditt og/eller stille garanti. Per 31. 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 11. RESULTATREGNSKAP 5 SISTE KVARTAL**

MILLIONER KRONER	4. KV. 2012	3. KV. 2012	2. KV. 2012	1. KV. 2012	4. KV. 2011
Renteinntekter og lignende inntekter	196	206	201	204	202
Rentekostnader og lignende kostnader	152	167	161	166	153
<b>Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter</b>	<b>44</b>	<b>39</b>	<b>40</b>	<b>38</b>	<b>49</b>
Verdiendring finansielle instrumenter til virkelig verdi, gevinster og tap	-3	1	-10	0	5
Andre driftsinntekter	34	26	24	17	19
<b>Sum andre driftsinntekter</b>	<b>31</b>	<b>27</b>	<b>14</b>	<b>17</b>	<b>24</b>
Lønn og generelle administrasjonskostnader	18	18	18	18	17
Andre driftskostnader	5	6	5	5	5
<b>Sum andre driftskostnader</b>	<b>23</b>	<b>24</b>	<b>23</b>	<b>23</b>	<b>22</b>
<b>Driftsresultat før tap på utlån</b>	<b>52</b>	<b>42</b>	<b>31</b>	<b>32</b>	<b>51</b>
Tap på utlån	6	-8	0	6	9
<b>Resultat før skatt</b>	<b>46</b>	<b>50</b>	<b>31</b>	<b>26</b>	<b>42</b>
Beregnet skattekostnad	13	14	9	7	12
<b>Resultat for perioden</b>	<b>33</b>	<b>36</b>	<b>22</b>	<b>19</b>	<b>30</b>

[www.bnbank.no](http://www.bnbank.no)