

BN Bank ASA  
RAPPORT 1. KVARTAL | 2013



# Innhold

|   |    |
|---|----|
| Nøkkeltall.....   | 3  |
| Styrets beretning.....  | 4  |
| KONSERN   |    |
| Resultatregnskap.....   | 7  |
| Balanse.....  | 8  |
| Endring i egenkapital.....  | 9  |
| Kontantstrømpoppstilling.....   | 10 |
| Noter.....  | 11 |
| Note 1. Regnskapsprinsipper.....  | 12 |
| Note 2. Informasjon om driftssegmenter.....   | 12 |
| Note 3. Verdiendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi, gevinster og tap..... | 14 |
| Note 4. Virkelig verdi av finansielle instrumenter.....   | 15 |
| Note 5. Andre driftsinntekter.....  | 18 |
| Note 6. Forlik.....   | 18 |
| Note 7. Tap og nedskrivninger på utlån vurdert til amortisert kost og garantier.....            | 19 |
| Note 8. Oversikt brutto forvaltet utlån.....  | 21 |
| Note 9. Overføring av utlån til SpareBank1 Næringskreditt.....                                  | 21 |
| Note 10. Overføring av utlån til SpareBank1 Boligkreditt.....                                   | 22 |
| Note 11. Innlån.....  | 22 |
| Note 12. Solgt virksomhet.....  | 24 |
| Note 13. Virkelig verdi av finansielle instrumenter sammenlignet med innregnet verdi.....       | 24 |
| Note 14. Motregningsrett finansielle derivater.....   | 25 |
| Note 15. Kapitaldekning.....  | 27 |
| Note 16. Betingede forpliktelser.....   | 28 |
| Note 17. Betingede utfall, hendelser etter balansedagen.....                                    | 28 |
| Note 18. Resultatregnskap 5 siste kvartal.....  | 28 |
| MORBANK   |    |
| Resultatregnskap.....   | 29 |
| Balanse.....  | 30 |
| Endring i egenkapital.....  | 31 |
| Kontantstrømpoppstilling.....   | 32 |
| Noter.....  | 33 |
| Note 1. Regnskapsprinsipper.....  | 34 |
| Note 2. Verdiendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi, gevinster og tap..... | 35 |
| Note 3. Virkelig verdi av finansielle instrumenter.....   | 36 |
| Note 4. Andre driftsinntekter.....  | 40 |
| Note 5. Forlik.....   | 40 |
| Note 6. Inntekter av eierinteresser i konsernselskaper.....                                     | 40 |
| Note 7. Tap og nedskrivninger på utlån vurdert til amortisert kost og garantier.....            | 41 |
| Note 8. Oversikt brutto forvaltet utlån.....  | 43 |
| Note 9. Overføring av utlån til SpareBank1 Næringskreditt.....                                  | 43 |
| Note 10. Overføring av utlån til SpareBank1 Boligkreditt.....                                   | 44 |
| Note 11. Innlån.....  | 44 |
| Note 12. Solgt virksomhet.....  | 46 |
| Note 13. Virkelig verdi av finansielle instrumenter sammenlignet med innregnet verdi.....       | 46 |
| Note 14. Motregningsrett finansielle derivater.....   | 47 |
| Note 15. Kapitaldekning.....  | 49 |
| Note 16. Betingede forpliktelser.....   | 50 |
| Note 17. Betingede utfall, hendelser etter balansedagen.....                                    | 50 |
| Note 18. Resultatregnskap 5 siste kvartal.....  | 50 |
| Revisors beretning.....   | 51 |

## Nøkkeltall

| MILLIONER KRONER  | REFERANSE | KONSERN    |            |            |
|---|-----------|------------|------------|------------|
|   |           | 31.03.13   | 31.03.12   | ÅRET 2012  |
| <b>Resultatsammendrag</b>   |           |            |            |            |
| Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter                                      |           | 87         | 84         | 343        |
| Sum andre driftsinntekter   |           | 63         | 43         | 291        |
| <b>Sum inntekter</b>  |           | <b>150</b> | <b>127</b> | <b>634</b> |
| <b>Sum andre driftskostnader</b>  |           | <b>56</b>  | <b>67</b>  | <b>262</b> |
| <b>Driftsresultat før tap på utlån</b>  |           | <b>94</b>  | <b>60</b>  | <b>372</b> |
| Tap på utlån  |           | 52         | 9          | 114        |
| <b>Resultat før skatt</b>   |           | <b>42</b>  | <b>51</b>  | <b>258</b> |
| Beregnet skattekostnad  |           | 12         | 14         | 72         |
| <b>Resultat etter skatt</b>   |           | <b>30</b>  | <b>37</b>  | <b>186</b> |
| <b>Lønnsomhet</b>   |           |            |            |            |
| Egenkapitalrentabilitet   | 1         | 3,7 %      | 4,8 %      | 5,8 %      |
| Rentenetto  | 2         | 0,85 %     | 0,82 %     | 0,84 %     |
| Kostnadsprosent   | 3         | 37,3 %     | 52,8 %     | 41,3 %     |
| <b>Balansetall</b>  |           |            |            |            |
| Brutto utlån  |           | 33 008     | 34 010     | 33 305     |
| Innskudd fra kunder   |           | 17 041     | 16 154     | 16 910     |
| Innskuddsdekning  | 4         | 51,6 %     | 47,5 %     | 50,8 %     |
| Utlånsvekst (brutto) siste 12 måneder   |           | -2,9 %     | 1,3 %      | 0,0 %      |
| Innskuddsvekst siste 12 måneder   |           | 5,5 %      | 4,0 %      | 0,0 %      |
| Gjennomsnittlig forvaltningskapital   | 5         | 40 847     | 41 100     | 40 770     |
| Forvaltningskapital   |           | 41 066     | 42 289     | 41 732     |
| <b>Balansetall inkl. SpareBank 1 Næringskreditt og SpareBank 1 Boligkreditt</b> |           |            |            |            |
| Brutto utlån  |           | 49 109     | 45 880     | 49 464     |
| Innskudd fra kunder   |           | 17 041     | 16 154     | 16 910     |
| Utlånsvekst (brutto) siste 12 måneder   |           | 7,0 %      | 5,3 %      | 8,3 %      |
| Innskuddsvekst siste 12 måneder   |           | 5,5 %      | 4,0 %      | 6,0 %      |
| Andel utlån finansiert via innskudd   |           | 34,7 %     | 35,2 %     | 34,2 %     |
| <b>Tap og mislighold</b>  |           |            |            |            |
| Tapsprosent utlån   | 6         | 0,64 %     | 0,11 %     | 0,35 %     |
| Misligholdte engasjement i % av brutto utlån                                    | 7         | 1,21 %     | 1,55 %     | 1,19 %     |
| Andre tapsutsatte engasjement i % av brutto utlån                               | 7         | 2,36 %     | 0,68 %     | 1,57 %     |
| <b>Soliditet</b>  |           |            |            |            |
| Kapitaldekning  |           | 14,57 %    | 14,20 %    | 15,07 %    |
| Kjernekapitaldekning  |           | 12,04 %    | 11,50 %    | 12,06 %    |
| Ren kjernekapital   |           | 10,25 %    | 9,76 %     | 10,30 %    |
| Kjernekapital   |           | 3 742      | 3 615      | 3 729      |
| Ansvarlig kapital   |           | 4 525      | 4 492      | 4 661      |
| <b>Kontor og bemanning</b>  |           |            |            |            |
| Antall kontor   |           | 2          | 2          | 2          |
| Antall årsverk  |           | 114        | 108        | 114        |
| <b>Aksjer</b>   |           |            |            |            |
| Resultat per aksje i perioden (hele kroner)                                     |           | 2,24       | 2,85       | 14,32      |

## 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 5 siste kvartal
- 6) Netto tap i prosent av gjennomsnittlig brutto utlån hittil i år
- 7) Tallene er inkludert garantiporteføljen

## Styrets beretning

### Oppsummering av 1. kvartal 2013

Tall i parentes gjelder for 1. kvartal 2012.

- Resultat etter skatt på 30 millioner kroner (37 millioner kroner)
- Resultat etter skatt av kjernevirksomheten på 33 millioner kroner (57 millioner kroner)
- Kostnadsprosent på 37 prosent (53 prosent)
- Avkastning på egenkapitalen etter skatt på 3,7 prosent (4,8 prosent)
- Avkastning på egenkapitalen etter skatt i kjernevirksomheten på 3,9 prosent (7,3 prosent)
- Utlånsvekst på 3 229 millioner kroner siste 12 måneder (2 303 millioner kroner)
- Kostnadsføring på tap på utlån på 52 millioner kroner (9 millioner kroner).
- Kapitaldekning 14,6 prosent (14,2 prosent)
- Kjernekapitaldekning 12,0 prosent (11,5 prosent)
- Ren kjernekapitaldekning 10,3 prosent (9,8 prosent)

### Hovedtrekk for 1. kvartal 2013

Tall i parentes gjelder 1. kvartal 2012.

I 1. kvartal 2013 oppnådde BN Bank-konsernet et resultat etter skatt på 30 millioner kroner (37 millioner kroner). Tap på utlån, økte marginer, samt reduserte driftskostnader forklarer endringen fra tilsvarende kvartal 2012.

Kjernevirksomheten, resultatet av person- og bedriftsmarkedsaktiviteten, viser en reduksjon i resultat etter skatt på 24 millioner kroner, fra 57 millioner kroner i 1. kvartal 2012 til 33 millioner kroner i de tre første månedene i 2013.

Sum inntekter ble 150 millioner kroner (127 millioner kroner). Forbedret marginbilde, samt provisjonsinntekter fra Sparebank 1 Næringskreditt og Boligkreditt er hovedårsaken til endringen fra tilsvarende kvartal 2012.

Driftskostnadene utgjorde 56 millioner kroner (67 millioner kroner). Gjennomføringen av ulike tiltak på kostnader forklarer endringen. Kostnader i prosent av inntekter ble 37 prosent i 1. kvartal 2013 (53 prosent).

Netto tap på utlån og garantier utgjorde 52 millioner kroner (9 millioner kroner), herav 0 millioner i garantiporteføljen.

Misligholdet per 31. mars 2013 utgjorde 1,21 prosent av brutto utlån i konsernet og garantiporteføljen (1,55 prosent).

Samlede utlån har vokst med 3,2 milliarder kroner, tilsvarende 7 prosent siste 12 måneder. Bedriftsmarkedet har økt utlån med 2,9 milliarder kroner, tilsvarende 9 prosent siste 12 måneder. Utlånsvolumet i privatmarkedet har økt med 1,5 milliarder kroner, tilsvarende 11 prosent i samme periode. I løpet av 1. kvartal 2013 har utlånsvæksten innenfor bedriftsmarkedet og personmarked vært henholdsvis 167 millioner kroner, tilsvarende 0,5 prosent og 389 millioner kroner, tilsvarende 2,7 prosent. Utlån til SpareBank 1 SMN er i 1. kvartal 2013 innfridd i sin helhet, tilsvarende en reduksjon med 1,2 milliarder siste 12 måneder.

Innskudd økte med 0,9 milliarder kroner siste 12 måneder, tilsvarende en vekst på 5,5 prosent. Innskuddsdekningen var 51,6 prosent ved utgangen av 1. kvartal 2013, enn økning på 4,1 prosent siste 12 måneder. I løpet av første kvartal 2013 har innskudd økt med 131 millioner kroner, tilsvarende 0,8 prosent.

I 1. kvartal i 2013 har banken samlet utstedt sertifikater og obligasjoner for 2 milliarder kroner i det norske obligasjonsmarkedet. Bankens netto overført 1,9 og 2,3 milliarder til henholdsvis SpareBank 1 Næringskreditt og SpareBank 1 Boligkreditt i løpet av de siste 12 måneder. Samlet har

banken overført 29 prosent av næringslån og 41 prosent av boliglån til overnevnte selskaper.

Bankens kapitaldekning, kjernekapitaldekning og ren kjernekapitaldekning er som følger:

| TALL I PROSENT           | 31.03.13 | 31.03.12 |
|--------------------------|----------|----------|
| Kapitaldekning           | 14,6     | 14,2     |
| Kjernekapitaldekning     | 12,0     | 11,5     |
| Ren kjernekapitaldekning | 10,3     | 9,8      |

Styret har vedtatt en kapitalplan med en målsetting om en ren kjernekapital på 10,5 prosent ved utgangen av 2013 og 12,5 prosent ved utgangen av 2015.

Se note 15 for ytterligere detaljer vedrørende kapitaldekning og soliditet.

Bankens forvaltningskapital var 41,1 milliarder kroner per 31. mars 2013 (42,3 milliarder kroner). Inkludert lån overført til SpareBank 1 Boligkreditt og SpareBank 1 Næringskreditt er forvaltningskapitalen 57,2 milliarder kroner (54,2 milliarder 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. mars 2013 er garantiporteføljen på 576 millioner kroner hvorav BN Bank garanterer for 343 millioner kroner. Dette utgjør 1,0 prosent av bankens brutto utlån ved utgangen av 1. kvartal 2013. Samlede nedskrivninger i porteføljen utgjør 119 millioner ved utgangen av 1. kvartal 2013.

Tilhørende selgerkreditt til SpareBank 1 SMN knyttet til garantiporteføljen er i 1. kvartal 2013 innfridd i sin helhet.

I mars 2013 falt Høyesteretts domsavsigelse i den såkalte "Røeggen-saken". Finansklagenemnda har i den forbindelse bedt BN Bank og andre banker gjøre en ny vurdering av deres klager i nemnda sett i lys av domsavsigelsen. BN Bank har ikke funnet grunnlag for å endre sitt standpunkt og mener fortsatt at de saker som banken er involvert i ikke er sammenlignbare med "Røeggen-saken". Som følge av dette er det ikke foretatt avsetninger knyttet til strukturerte produkter i 1. kvartal 2013.

### Regnskapsprinsipp

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

Kvartalsregnskapet gir et korrekt 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 for 1. kvartal 2013

Tall i parentes gjelder 4. kvartal 2012.

I 1. kvartal 2013 ble resultatet etter skatt 30 millioner kroner (82 millioner kroner). Det ga en egenkapitalavkastning på 3,7 prosent (9,9 prosent). Økte marginer og volum på utlån og reduserte driftskostnader bidro positivt, mens tap på utlån og inntreden av sikringsfondsavgift bidro negativt i 1. kvartal 2013. I tillegg var 4. kvartal 2012 påvirket av en inntektsføring vedrørende forlik med tidligere eier, Glitnir hf.

## Inntekter

Sum inntekter var 145 millioner kroner i 1. kvartal 2013 (264 millioner kroner).

| MILL. KR                          | 1. KV.13 | 4. KV.12 | ENDRING |
|-----------------------------------|----------|----------|---------|
| Sum inntekter                     | 150      | 264      | -114    |
| Margin og volum utlån og innskudd |          |          | 10      |
| Gebyr                             |          |          | -6      |
| Verdiendringer                    |          |          | 2       |
| Forlik Glitnir hf.                |          |          | -117    |
| Sikringsfondsavgift               |          |          | -5      |
| Annet                             |          |          | 2       |

Den viktigste forklaringen til inntektsreduksjonen i 1. kvartal 2013 sammenlignet med 4. kvartal 2012 er forliket med Glitnir hf. Reduksjon i gebyrer samt sikringsfondsavgift for 2013 har også bidratt negativt, mens margin og volumutvikling på utlån har bidratt positivt.

## Driftskostnader

Driftskostnadene var 56 millioner kroner i 1. kvartal 2013 (71 millioner kroner). Gjennomføringen av ulike tiltak på kostnader, samt nedskrivninger på immaterielle eiendeler i 4. kvartal 2012 forklarer endringene i andre driftskostnader.

Kostnader i prosent av inntekter ble 37 prosent i 1. kvartal 2013 (27 prosent). Korrigert for forliket med Glitnir hf og nedskrivning på immaterielle eiendeler i 4. kvartal 2012 var kostnader i prosent av inntekter 41 prosent.

## Tap og mislighold

I 1. kvartal 2013 ble det foretatt en kostnadsføring på 52 millioner kroner på tap på utlån. Tap er i hovedsak knyttet til et enkeltengasjement.

Tap på utlån i 1. kvartal 2013 fordeler seg med 51 millioner kroner innenfor bedriftsmarkedet og 1 million kroner innenfor personmarkedet. Samlede nedskrivninger i garantiporteføljen er uforandret i 1. kvartal 2013.

Individuelle og gruppevis tap på utlån fordeler seg som følger i 1. kvartal 2013:

| MILL. KR           | INDIVIDUELLE | GRUPPE |
|--------------------|--------------|--------|
| Bedriftsmarked     | 50           | 1      |
| Personmarked       | 0            | 1      |
| Garantiporteføljen | 13           | -13    |

Med fradrag for individuelle nedskrivninger utgjorde misligholdte og tapsutsatte engasjementer 997 millioner kroner (808 millioner kroner) ved utgangen av 1. kvartal 2013, tilsvarende 3,02 prosent (2,43 prosent) av brutto utlån i konsernet og garantiporteføljen. Se note 7 for ytterligere informasjon.

Tapsavsetningene innen kjernevirksomheten er 168 millioner kroner ved utgangen av 1. kvartal 2013. Av dette utgjør individuelle nedskrivninger 102 millioner kroner og gruppenedskrivninger 66 millioner kroner.

Samlede tapsavsetninger per utgangen av 1. kvartal 2013 fordeler seg som følger:

|                | TAPSAVSETNING<br>(MILL. KR) | % AV BRUTTO<br>UTLÅN KONSERN |
|----------------|-----------------------------|------------------------------|
| Bedriftsmarked | 154                         | 0,63                         |
| Personmarked   | 14                          | 0,16                         |

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 41,1 milliarder kroner per 1. kvartal 2013, som er en reduksjon på 1,2 milliarder kroner siste 12 måneder. Endringen skyldes overføringer til SpareBank 1 Næringskreditt og SpareBank 1 Boligkreditt, samt at selgerkreditten til SpareBank 1 SMN er innfridd i sin helhet.

## Utlåns- og innskuddsvekst

Brutto forvaltet utlån<sup>1</sup> har økt med 3,2 milliarder kroner tilsvarende 7 prosent siste 12 måneder. Brutto forvaltet utlån utgjorde 49,1 milliarder kroner per utgangen av 1. kvartal 2013.

| MRD. KR              | 31.03.13 | 31.03.12 |
|----------------------|----------|----------|
| Brutto utlån         | 49,1     | 45,9     |
| Endring siste 12 mnd | 3,2      | 2,3      |

Brutto forvaltet utlån er fordelt på følgende segmenter:

| MRD. KR                   | 31.03.13 | 31.03.12 |
|---------------------------|----------|----------|
| Personmarkedet            | 14,8     | 13,4     |
| Bedriftsmarked            | 34,3     | 31,4     |
| Utlån til SpareBank 1 SMN | 0,0      | 1,2      |

Utlånsvekst siste 12 måneder innenfor bedriftsmarked var 2,9 milliarder kroner tilsvarende 9 prosent. Utlånsvekst siste 12 måneder innenfor personmarked var 1,4 milliarder kroner tilsvarende 10 prosent.

Brutto utlån i konsernet<sup>2</sup> er eksponert som følger:

| TALL I PROSENT | 31.03.13 | 31.03.12 |
|----------------|----------|----------|
| Eiendomsdrift  | 58       | 54       |
| Personmarkedet | 29       | 31       |
| Finansnæring   | 5        | 7        |
| Øvrige         | 8        | 8        |

Per 1. kvartal 2013 er det overført en utlånsportefølje på 10,0 milliarder kroner til SpareBank 1 Næringskreditt og 6,1 milliarder til SpareBank 1 Boligkreditt.

Innskudd fra kunder økte med 0,9 milliarder kroner siste 12 måneder. Samlede innskudd var 17,0 milliarder kroner per 1. kvartal 2013.

Innskuddsdekningen per 1. kvartal 2013 var 51,6 prosent. Det er en økning på 4,1 prosentpoeng siste 12 måneder.

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

<sup>2</sup> Brutto utlån i konsernet er summen av bedrifts- og personmarkedet i BN Bank og utlån til SpareBank 1 SMN.

## Finansiering og likviditet

Banken har samlet utstedt sertifikater og obligasjoner for 2,0 milliarder kroner i 1. kvartal 2013.

Bankens likviditetsportefølje er 6,1 milliarder ved utgangen av 1. kvartal 2013.

Banken har som mål at den skal klare seg uten tilgang til ny ekstern finansiering i 12 måneder. Ved utgangen av 1. kvartal 2013 tilfredsstilte banken målsettingen.

## Datterselskaper

BN Bank-konsernet består av banken BN Bank ASA og kredittforetakene Bolig- og Næringskreditt AS (BNkreditt) og BN Boligkreditt AS (BN Boligkreditt). I tillegg inngår eiendomsselskapet Collection Eiendom AS.

BNkreditt og BN Boligkreditt avlegger selskapsregnskap i henhold til International Financial Reporting Standards (IFRS). Collection Eiendom avlegger regnskapet etter NGAAP. Se note 1 for nærmere informasjon.

## Bolig- og Næringskreditt AS (BNkreditt)

BNkreditt yter lavrisiko pantelån til næringsseiendom. Selskapet hadde ved utgangen av 1. kvartal 2013 en brutto utlånsportefølje på 18,9 milliarder kroner, i forhold til 18,2 milliarder kroner per 31. mars 2012. Per 31. mars 2013 er det overført en utlånsportefølje på 10,0 milliarder til SpareBank 1 Næringskreditt.

Resultat etter skatt ble minus 4 millioner kroner i 1. kvartal 2013 mot et resultat etter skatt på 19 millioner kroner i samme periode i fjor. Tap på utlån trekker ned resultatet, mens ikke marginer på utlån og økte provisjoner på lån overført til SpareBank 1 Næringskreditt trekker opp.

Tap på utlån var 56 millioner kroner i 1. kvartal 2013, mot 6 millioner kroner i samme periode i 2012. Gruppenedskrivningene har økt med 1 million kroner per 1. kvartal 2013 og utgjør 37 millioner kroner, som tilsvarer 0,20 prosent av brutto utlån i kredittforetaket per 31. mars 2013.

BNkreditt har utestående obligasjonsgjeld på 3,5 milliarder kroner per 1. kvartal 2013, mot 4,7 milliarder kroner per 1. kvartal 2012.

BN Bank har garantert for at BNkreditt skal ha en kapitaldekning og eterstående finansiering fra banken på minimum 20 prosent. Kapitaldekningen var 15,88 prosent og kjernekapitaldekningen var 13,57 prosent per 1. kvartal 2013. Beløpet BN Bank står tilbake for utgjør 805 millioner kroner per 31. mars 2013.

## 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 1. kvartal 2013 ble 2 millioner kroner (7 millioner kroner).

## Collection Eiendom AS

Collection Eiendom ble opprettet i 2010 for å eie og forvalte overtatt fast eiendom.

Resultat etter skatt i selskapet er 0 millioner kroner i 1. kvartal 2013 (0 millioner kroner).

## Framtidsutsikter for BN Bank

Hovedelementene i BN Banks strategi ligger fast, men strengere krav til bankens soliditet vil medføre lavere vekst og behov for økt inntjening fremover. Banken har varslet økning av renten for både person- og bedriftsmarkedet. Renteendringen vil ha effekt fra og med 2. kvartal 2013.

Lavere kostnader skal bidra til bankens resultatforbedring. Kostnadsbasen er redusert i første kvartal og styret forventer at bankens tiltak knyttet til driftskostnader bidrar til å redusere årlige kostnader vesentlig i 2013.

BN Bank har vedtatt et langsiktig mål for ren kjernekapitaldekning på 12,5 prosent ved utgangen av 2015. For å nå fremtidige kapitalkrav har banken iverksatt ulike tiltak. De viktigste er innføring av avansert IRB, justering av utlånsvolum og marginer og tilbakeholdt overskudd.

Utviklingen i norsk økonomi er god, men noe lavere enn antatt gjennom fjoråret. Veksten i sysselsettingen har avtatt, men arbeidsledigheten er fortsatt lav. Selv om noen norske næringer påvirkes av svakere etterspørsel hos våre viktigste handelspartnere, er aktivitetsnivået fortsatt høyt i norsk økonomi generelt. Samlet gir dette en fortsatt god betjeningsevne for bankens kunder og god etterspørsel etter bankens produkter.

Trondheim, 2. mai 2013

Styret i BN Bank ASA

Tore Medhus  
(Nestleder)

Stig Arne Engen

Finn Haugan  
(Leder)

Harald Gaupen

Helene Jebsen Anker

Kristin Undheim

Anita Finserås Bretun  
(Ansatterepresentant)

Ella Skjørestad

Gunnar Hovland  
(Administrerende direktør)

## Resultatregnskap

|  |      | KONSERN     |             |            |
|--|------|-------------|-------------|------------|
| MILLIONER KRONER   | NOTE | 1. KV. 2013 | 1. KV. 2012 | ÅRET 2012  |
| Renteinntekter og lignende inntekter                                       |      | 394         | 430         | 1 614      |
| Rentekostnader og lignende kostnader                                       |      | 307         | 346         | 1 271      |
| <b>Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter</b>                          |      | <b>87</b>   | <b>84</b>   | <b>343</b> |
| Verdiendring finansielle instrumenter til virkelig verdi, gevinster og tap | 3, 4 | 12          | 15          | 29         |
| Andre driftsinntekter  | 5    | 51          | 28          | 145        |
| Forlik   | 6    | 0           | 0           | 117        |
| <b>Sum andre driftsinntekter</b>   |      | <b>63</b>   | <b>43</b>   | <b>291</b> |
| Lønn og generelle administrasjonskostnader                                 |      | 46          | 55          | 203        |
| Ordinære av- og nedskrivninger   |      | 3           | 4           | 31         |
| Andre driftskostnader  |      | 7           | 8           | 28         |
| <b>Sum andre driftskostnader</b>   |      | <b>56</b>   | <b>67</b>   | <b>262</b> |
| <b>Driftsresultat før tap på utlån</b>                                     |      | <b>94</b>   | <b>60</b>   | <b>372</b> |
| Tap på utlån   | 7    | 52          | 9           | 114        |
| <b>Resultat før skattekostnad</b>  |      | <b>42</b>   | <b>51</b>   | <b>258</b> |
| Skattekostnad  |      | 12          | 14          | 72         |
| <b>Resultat etter skatt</b>  |      | <b>30</b>   | <b>37</b>   | <b>186</b> |
| <b>Totalresultat</b>   |      |             |             |            |
| <b>Resultat etter skatt</b>  |      | <b>30</b>   | <b>37</b>   | <b>186</b> |
| <b>Oppstilling av andre inntekter og kostnader</b>                         |      |             |             |            |
| <b>Poster som ikke vil bli reklassifisert til resultat</b>                 |      |             |             |            |
| Aktuarielle gevinster og tap pensjon                                       | 1    | 0           | 0           | 22         |
| Skatt  |      | 0           | 0           | -6         |
| <b>Andre inntekter og kostnader (etter skatt)</b>                          |      | <b>0</b>    | <b>0</b>    | <b>16</b>  |
| <b>Totalresultat</b>   |      | <b>30</b>   | <b>37</b>   | <b>202</b> |

## Balanse

| MILLIONER KRONER                                | NOTE                | KONSERN       |               |               |
|---|---------------------|---------------|---------------|---------------|
|   |                     | 31.03.13      | 31.03.12      | 31.12.12      |
| Utsatt skattefordel                             |                     | 43            | 51            | 43            |
| Immatrielle eiendeler                           |                     | 7             | 19            | 10            |
| Varige driftsmidler                             |                     | 17            | 22            | 18            |
| Overtatte eiendommer                            |                     | 22            | 38            | 29            |
| Utlån   | 7, 8, 9, 10, 13, 15 | 32 862        | 33 859        | 33 193        |
| Forskuddsbetalinger og opptjente inntekter      |                     | 64            | 315           | 52            |
| Finansielle derivater                           | 13, 14              | 731           | 906           | 759           |
| Kortsiktige plasseringer i verdipapirer         |                     | 6 115         | 6 351         | 6 135         |
| Kontanter og fordringer på kredittinstitusjoner |                     | 1 205         | 721           | 1 495         |
| Eiendeler klassifisert som holdt for salg       | 12                  | 0             | 15            | 0             |
| <b>Sum eiendeler</b>                            |                     | <b>41 066</b> | <b>42 297</b> | <b>41 734</b> |
| Aksjekapital                                    |                     | 668           | 649           | 668           |
| Overkurs  |                     | 266           | 190           | 266           |
| Annen egenkapital                               | 1                   | 2 432         | 2 332         | 2 402         |
| <b>Sum egenkapital</b>                          |                     | <b>3 366</b>  | <b>3 171</b>  | <b>3 336</b>  |
| Ansvarlig lånekapital                           | 11                  | 1 462         | 1 458         | 1 613         |
| Gjeld til kredittinstitusjoner                  |                     | 519           | 1 370         | 519           |
| Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer    | 11                  | 17 788        | 18 143        | 18 369        |
| Påløpte kostnader og forskuddsbetalte inntekter |                     | 210           | 163           | 201           |
| Annen kortsiktig gjeld                          |                     | 14            | 986           | 82            |
| Betalbar skatt                                  |                     | 53            | 35            | 71            |
| Finansielle derivater                           | 13, 14              | 613           | 817           | 633           |
| Innskudd fra og gjeld til kunder                |                     | 17 041        | 16 154        | 16 910        |
| <b>Sum gjeld</b>                                |                     | <b>37 700</b> | <b>39 126</b> | <b>38 398</b> |
| <b>Sum gjeld og egenkapital</b>                 |                     | <b>41 066</b> | <b>42 297</b> | <b>41 734</b> |

Trondheim, 2. mai 2013  
Styret i BN Bank ASA

Tore Medhus  
(Nestleder)

Stig Arne Engen

Finn Haugan  
(Leder)

Harald Gaupen

Helene Jepsen Anker

Kristin Undheim

Anita Finserås Bretun  
(Ansattrepresentant)

Ella Skjørestad

Gunnar Hovland  
(Administrerende direktør)



## Endring i egenkapital

KONSERN

| MILLIONER KRONER                                | AKSJE-<br>KAPITAL | OVERKURS-<br>FOND | ANNEN<br>INNSKUTT<br>EGENKAPITAL | ANNEN<br>EGENKAPITAL <sup>1</sup> | SUM<br>EGENKAPITAL |
|---|-------------------|-------------------|----------------------------------|-----------------------------------|--------------------|
| Balanse 01.01.12                                | 649               | 190               | 0                                | 2 295                             | 3 134              |
| Periodens resultat                              | 0                 | 0                 | 0                                | 37                                | 37                 |
| <b>Balanse 31.03.2012</b>                       | <b>649</b>        | <b>190</b>        | <b>0</b>                         | <b>2 332</b>                      | <b>3 171</b>       |
| Utbetaling av utbytte                           | 0                 | 0                 | 0                                | -95                               | -95                |
| Aksjekapitalforhøyelse                          | 19                | 76                | 0                                | 0                                 | 95                 |
| Periodens resultat                              | 0                 | 0                 | 0                                | 149                               | 149                |
| Aktuarielle gevinster/tap pensjon (etter skatt) | 0                 | 0                 | 0                                | 16                                | 16                 |
| <b>Balanse 31.12.2012</b>                       | <b>668</b>        | <b>266</b>        | <b>0</b>                         | <b>2 402</b>                      | <b>3 336</b>       |
| Periodens resultat                              | 0                 | 0                 | 0                                | 30                                | 30                 |
| Aktuarielle gevinster/tap pensjon (etter skatt) | 0                 | 0                 | 0                                | 0                                 | 0                  |
| <b>Balanse 31.03.2013</b>                       | <b>668</b>        | <b>266</b>        | <b>0</b>                         | <b>2 432</b>                      | <b>3 366</b>       |

<sup>1</sup> Se note 1 for mer informasjon vedrørende endringer knyttet til pensjon.

Trondheim, 2. mai 2013  
Styret i BN Bank ASA

## Kontantstrømpstilling

KONSERN

| MILLIONER KRONER   | 1. KV. 2013  | 1. KV. 2012 | ÅRET 2012    |
|--|--------------|-------------|--------------|
| <b>Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter</b>   |              |             |              |
| Rente-/provisjonsinnbetalinger og gebyrer fra kunder   | 339          | 915         | 1 850        |
| Rente-/provisjonsutbetalinger og gebyrer til kunder  | -51          | -26         | -455         |
| Innbetaling av renter på andre plasseringer  | 44           | 11          | 283          |
| Utbetaling av renter på andre lån  | -154         | -113        | -804         |
| Inn- /utbetalinger (-) på utlån til kunder   | 291          | -827        | -561         |
| Inn- /utbetalinger på innskudd og gjeld fra kunder   | -131         | 63          | 1 211        |
| Inn- /utbetalinger (-) på gjeld til kredittinstitusjoner                                     | 187          | 222         | -962         |
| Inn- /utbetalinger (-) ved utstedelse av verdipapirer  | -578         | 569         | 338          |
| Innbetalinger på tidligere avskrevne fordringer  | 7            | 2           | 7            |
| Andre inn-/utbetalinger  | -87          | -69         | 184          |
| Utbetalinger til leverandører for varer og tjenester   | -20          | -25         | -110         |
| Utbetalinger til ansatte, pensjoner og sosiale kostnader                                     | -24          | -32         | -105         |
| Utbetalinger av skatter  | -18          | -2          | -34          |
| <b>Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter</b>                                      | <b>-195</b>  | <b>688</b>  | <b>842</b>   |
| <b>Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter</b>   |              |             |              |
| Inn-/utbetalinger (-) på fordringer på kredittinstitusjoner                                  | 28           | 72          | 304          |
| Inn-/utbetalinger (-) på kortsiktige plasseringer i verdipapirer                             | 26           | -812        | -577         |
| Innbetalinger ved salg av driftsmidler m.v.  | 7            | 0           | 0            |
| Utbetalinger ved kjøp av driftsmidler m.v.   | 0            | -41         | -44          |
| <b>Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter</b>  | <b>61</b>    | <b>-781</b> | <b>-317</b>  |
| <b>Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter</b>   |              |             |              |
| Inn-/utbetalinger (-) av ansvarlig lånekapital   | -156         | 0           | 156          |
| <b>Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter</b>                                       | <b>-156</b>  | <b>0</b>    | <b>156</b>   |
| <b>Netto kontantstrøm for perioden</b>   | <b>-290</b>  | <b>-93</b>  | <b>681</b>   |
| Beholdning av kontanter og fordringer på kredittinstitusjoner pr. 1.1.                       | 1 495        | 814         | 814          |
| <b>Beholdning av kontanter og fordringer på kredittinstitusjoner ved slutten av perioden</b> | <b>1 205</b> | <b>721</b>  | <b>1 495</b> |

## Noter

|  |    |
|--|----|
| Note 1. Regnskapsprinsipper .....  | 12 |
| Note 2. Informasjon om driftssegmenter .....   | 12 |
| Note 3. Verdiendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi, gevinster og tap ..... | 14 |
| Note 4. Virkelig verdi av finansielle instrumenter .....   | 15 |
| Note 5. Andre driftsinntekter .....  | 18 |
| Note 6. Forlik .....   | 18 |
| Note 7. Tap og nedskrivninger på utlån vurdert til amortisert kost og garantier .....            | 19 |
| Note 8. Oversikt brutto forvaltet utlån .....  | 21 |
| Note 9. Overføring av utlån til SpareBank1 Næringskreditt .....                                  | 21 |
| Note 10. Overføring av utlån til SpareBank1 Boligkreditt .....                                   | 22 |
| Note 11. Innlån .....  | 22 |
| Note 12. Solgt virksomhet .....  | 24 |
| Note 13. Virkelig verdi av finansielle instrumenter sammenlignet med innregnet verdi .....       | 24 |
| Note 14. Motregningsrett finansielle derivater .....   | 25 |
| Note 15. Kapitaldekning .....  | 27 |
| Note 16. Betingede forpliktelser .....   | 28 |
| Note 17. Betingede utfall, hendelser etter balansedagen .....                                    | 28 |
| Note 18. 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 delårsregnskapet fremgår av årsregnskapet for 2012 med følgende unntak:

### Pensjon

Fra 1. januar 2013 har foretaket anvendt IAS 19 Ytelser til ansatte og endret basis for beregning av pensjonsforpliktelse og pensjonskostnader. Foretaket har tidligere benyttet korridormetoden for regnskapsføring av uamortiserte estimatavvik. Korridormetoden er ikke lenger tillatt, og alle estimatavvik skal etter IAS 19R føres i oppstilling over andre inntekter og kostnader (OCI). Estimatavvik per 1. januar 2012 som utgjorde 29,8 millioner kroner er nullstilt. Pensjonsforpliktelsen økte tilsvarende per 1. januar 2012, mens egenkapitalen ble redusert med 21,5 millioner kroner etter skatt.

Tidligere ble avkastning på pensjonsmidler beregnet ved bruk av langsiktig forventet avkastning på pensjonsmidlene. Som følge av anvendelse av IAS 19R, beregnes nå periodens netto rentekostnad ved å anvende diskonteringsrenten for forpliktelsen på begynnelsen av perioden på netto forpliktelsen. Netto rentekostnad består derfor av rente på forpliktelsen og avkastning på midlene, begge beregnet med diskonteringsrenten. Endringer i netto pensjonsforpliktelse som følge av premieinnbetalinger og utbetaling av pensjon hensyntas. Forskjellen mellom faktisk avkastning på pensjonsmidlene og den resultatførte, regnskapsføres fortløpende mot OCI. Pensjonskostnaden i 2012 under tidligere prinsipp utgjorde 13,4 millioner kroner.

Nettoeffekt av endret prinsipp for behandling av uamortisert estimatavvik og beregning av netto rentekostnad, medførte ingen endring i den resultatførte pensjonskostnaden i 2012, mens estimatavvik for 2012 på 22,4 millioner kroner ble inntektsført under Oppstilling av andre inntekter og kostnader i 4. kvartal 2012. Pensjonsforpliktelsen per 31. desember 2012 økte til 47,9 millioner kroner. IAS 19R er anvendt retrospektivt, og sammenstillingstallene er endret.

## NOTE 2. INFORMASJON OM DRIFTSSEGMENTER

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

| MILLIONER KRONER                                  | BM         | PM         | GARANTIPORTEFØLJE<br>SMN | SUM<br>1. KV. 2013 |
|---|------------|------------|--------------------------|--------------------|
| <b>Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter</b> | <b>63</b>  | <b>28</b>  | <b>-4</b>                | <b>87</b>          |
| Verdiendring fin instr vurdert til virkelig verdi | 8          | 4          | 0                        | 12                 |
| Andre driftsinntekter                             | 39         | 12         | 0                        | 51                 |
| <b>Sum andre driftsinntekter</b>                  | <b>47</b>  | <b>16</b>  | <b>0</b>                 | <b>63</b>          |
| Lønn og generelle administrasjonskostnader        | -20        | -26        | 0                        | -46                |
| Ordinære av- og nedskrivninger                    | -2         | -2         | 0                        | -4                 |
| Andre driftskostnader                             | -2         | -4         | 0                        | -6                 |
| <b>Sum andre driftskostnader</b>                  | <b>-24</b> | <b>-32</b> | <b>0</b>                 | <b>-56</b>         |
| <b>Driftsresultat før tap på utlån</b>            | <b>86</b>  | <b>12</b>  | <b>-4</b>                | <b>94</b>          |
| <b>Tap på utlån</b>                               | <b>-51</b> | <b>-1</b>  | <b>0</b>                 | <b>-52</b>         |
| <b>Driftsresultat etter tap på utlån</b>          | <b>35</b>  | <b>11</b>  | <b>-4</b>                | <b>42</b>          |
| <b>Beregnet skattekostnad</b>                     | <b>-10</b> | <b>-3</b>  | <b>1</b>                 | <b>-12</b>         |
| <b>Resultat etter skatt</b>                       | <b>25</b>  | <b>8</b>   | <b>-3</b>                | <b>30</b>          |

| MILLIONER KRONER                    | BM     | PM     | GARANTIPORTEFØLJE<br>SMN | SUM<br>31.03.13 |
|-------------------------------------|--------|--------|--------------------------|-----------------|
| Utlån forvaltet portefølje (brutto) | 34 264 | 14 845 | 0                        | 49 109          |
| Innskudd fra og gjeld til kunder    | 1 371  | 15 670 | 0                        | 17 041          |

| MILLIONER KRONER                                  | BM  | PM  | GARANTIPORTEFØLJE<br>SMN | SUM<br>1. KV. 2012 |
|---|-----|-----|--------------------------|--------------------|
| Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter        | 62  | 32  | -10                      | 84                 |
| Verdiendring fin instr vurdert til virkelig verdi | 9   | 5   | 0                        | 14                 |
| Andre driftsinntekter                             | 24  | 3   | 2                        | 29                 |
| Sum andre driftsinntekter                         | 33  | 8   | 2                        | 43                 |
| Lønn og generelle administrasjonskostnader        | -22 | -33 | 0                        | -55                |
| Ordinære av- og nedskrivninger                    | -2  | -2  | 0                        | -4                 |
| Andre driftskostnader                             | -4  | -4  | 0                        | -8                 |
| Sum andre driftskostnader                         | -28 | -39 | 0                        | -67                |
| Driftsresultat før tap på utlån                   | 67  | 1   | -8                       | 60                 |
| Tap på utlån                                      | -1  | 12  | -20                      | -9                 |
| Driftsresultat før skatt                          | 66  | 13  | -28                      | 51                 |
| Beregnet skattekostnad                            | -19 | -3  | 8                        | -14                |
| Resultat etter skatt                              | 47  | 10  | -20                      | 37                 |

| MILLIONER KRONER                        | BM     | PM     | GARANTIPORTEFØLJE<br>SMN | SUM<br>31.03.12 |
|---|--------|--------|--------------------------|-----------------|
| Utlån (brutto) inkl utlån i OMF-selskap | 31 370 | 13 368 | 1 142                    | 45 880          |
| Innskudd fra og gjeld til kunder        | 1 693  | 14 461 | 0                        | 16 154          |

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

## NOTE 3. VERDIENDRING FINANSIELLE INSTRUMENTER VURDERT TIL VIRKELIG VERDI, GEVINSTER OG TAP

| MILLIONER KRONER  | 1. KV. 2013 | 1. KV. 2012 | ÅRET 2012 |
|---|-------------|-------------|-----------|
| Verdiendring rentederivater pliktig til virkelig verdi over resultat <sup>1,4</sup>                     | 6           | 5           | 4         |
| Verdiendring valutaderivater pliktig til virkelig verdi over resultat <sup>2</sup>                      | 1           | 59          | 54        |
| Verdiendring kombinerte rente- og valutaderivater pliktig til virkelig verdi over resultat <sup>2</sup> | 0           | 0           | 0         |
| Verdiendring aksjeindeksopsjoner og aksjeopsjoner pliktig til virkelig verdi over resultat <sup>1</sup> | 0           | 0           | 5         |
| <b>Sum verdiendring finansielle instrumenter pliktig til virkelig verdi</b>                             | <b>7</b>    | <b>64</b>   | <b>63</b> |
| Verdiendring innskudd utpekt til virkelig verdi over resultat <sup>4</sup>                              | 1           | -5          | -12       |
| Verdiendring innlån utpekt til virkelig verdi over resultat <sup>4</sup>                                | -3          | -5          | -42       |
| Verdiendring utlån utpekt til virkelig verdi over resultat <sup>4</sup>                                 | 7           | 4           | 38        |
| Verdiendring kortsiktige finansielle plasseringer utpekt til virkelig verdi <sup>3</sup>                | 9           | 17          | 45        |
| <b>Sum verdiendring finansielle instrumenter utpekt til virkelig verdi</b>                              | <b>14</b>   | <b>11</b>   | <b>29</b> |
| Verdiendring rentederivater, sikring <sup>5</sup>   | -4          | 7           | 64        |
| Verdiendring innlån, sikret <sup>5</sup>  | 4           | -7          | -64       |
| <b>Sum verdiendring finansielle instrumenter til sikring</b>  | <b>0</b>    | <b>0</b>    | <b>0</b>  |
| <b>Sum verdiendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi</b>                             | <b>21</b>   | <b>75</b>   | <b>92</b> |
| Realiserte kursgevinster/-tap(-) obligasjoner og sertifikater vurdert til amortisert kost               | -11         | -3          | -11       |
| Realiserte kursgevinster/-tap(-) utlån og innlån vurdert til amortisert kost                            | -1          | 0           | -1        |
| Agjo/disagio innlån og utlån vurdert til amortisert kost <sup>2</sup>                                   | 3           | -57         | -51       |
| <b>Sum verdiendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi, gevinster og tap</b>           | <b>12</b>   | <b>15</b>   | <b>29</b> |

<sup>1</sup> 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 verken i 1. kvartal 2013 eller 2012 var det noen resultatteffekt. Årseffekt 2012 ble en inntektsføring på 5 millioner.

<sup>2</sup> Agjo/disagio innlån og utlån vurdert til amortisert kost skyldes hovedsakelig agjo-/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 1. kvartal 2013, mot 2 millioner i samme periode i 2012. Årseffekt 2012 ble en inntektsføring på 3 millioner.

<sup>3</sup> Verdiendring finansielle plasseringer utpekt til virkelig verdi utgjorde en inntektsføring på 9 millioner i 1. kvartal 2013 mot en inntektsføring på 17 millioner i samme periode i 2012. I 2012 ble årseffekten 45 millioner i inntektsføring. Finansuroen har medført store svingninger i verdien av disse plasseringene.

<sup>4</sup> Nettoeffekten av rentederivater pliktig til virkelig verdi og verdiendring finansielle instrumenter utpekt til virkelig verdi utgjorde en inntektsføring på 12 millioner i 1. kvartal 2013 mot en kostnadsføring på 1 million i samme periode i 2012. Årseffekten i 2012 ble en kostnadsføring på 12 millioner.

<sup>5</sup> BN Bank benytter 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 verdsettelsen. Verdien av sikringsinstrumentene er per 31. mars positiv med 171 millioner, mot 86 millioner i samme periode i 2012. Pr 31. desember 2012 var verdien positiv med 192 millioner.

<sup>6</sup> Realiserte kursgevinster/-tap obligasjoner, sertifikater og innlån vurdert til amortisert kost utgjorde en kostnadsføring på 12 millioner i 1. kvartal 2013 mot en kostnadsføring på 3 millioner i samme periode i 2012. Årseffekten i 2012 var en kostnadsføring på 12 millioner.

## NOTE 4. VIRKELIG VERDI AV FINANSIELLE INSTRUMENTER

### Metoder for å fastsette virkelig verdi

#### Rentebytteavtaler, valutabytteavtaler og valutaterminer

Verdsettelse av rentebytteavtaler til virkelig verdi skjer gjennom bruk av verdsettelsesteknikker der forventede fremtidige kontantstrømmer neddiskonteres til nåverdier. Beregning av forventede kontantstrømmer og neddiskontering av disse, skjer ved bruk av observerte markedsrenter for de ulike valutaer (swap-rentekurve) og observerte valutakurser (hvorav forward valutakurser avledes).

#### Rentebytteavtaler med kredittspread

Verdsettelse av rentebytteavtaler med kredittspread til virkelig verdi skjer gjennom bruk av verdsettelsesteknikker der forventede fremtidige kontantstrømmer neddiskonteres til nåverdier. Beregning av forventede kontantstrømmer og neddiskontering av disse, skjer ved bruk av observerte markedsrenter for de ulike valutaer (swap-rentekurve) med påslag for opprinnelig kredittspread på rentebytteavtalen.

#### Sertifikater og obligasjoner

Sertifikater er vurdert til noterte priser der slike er tilgjengelig og papirene er likvide. For andre papirer er verdsettelse foretatt gjennom bruk av verdsettelsesteknikker og neddiskontering av forventede fremtidige kontantstrømmer. Risikofri rente leses av i markedet gjennom renten for lån mellom særlig kredittverdige banker (swap-rentekurven). Påslag for kredittisiko er gjort på basis av de vurderinger som markedsaktørene gjør av utstederens kredittverdighet.

#### Utlån

For utlån vurdert til virkelig verdi skjer verdsettelse gjennom bruk av verdsettelsesteknikker der forventede fremtidige kontantstrømmer neddiskonteres til nåverdier. Risikofri rente leses av i markedet gjennom renten for lån mellom særlig kredittverdige banker (swap-rentekurven). Påslag for kredittisiko og marginer skjer med utgangspunkt i opprinnelig påslag for kredittisiko og margin, men med senere justering av disse påslagene i takt med endringer i markedets prising av risiko, låntagernes kredittverdighet og marginendringer i markedet.

#### Innlån utpekt til virkelig verdi

Der innlån er vurdert til virkelig verdi, vil noterte innlån vurderes til noterte priser der slike er tilgjengelig og papirene er likvide. For andre papirer er verdsettelse foretatt gjennom bruk av verdsettelsesteknikker og neddiskontering av forventede fremtidige kontantstrømmer. Risikofri rente leses av i markedet gjennom renten for lån mellom særlig kredittverdige banker (swap-rentekurven). Påslag for kredittisiko er gjort på basis av de løpende vurderinger som andre markedsaktører gjør av bankens kredittverdighet.

#### Sikret innlån

Innlån som inngår i virkelig verdiskring verdsettes gjennom bruk av verdsettelsesteknikker og neddiskontering av forventede fremtidige kontantstrømmer. Risikofri rente leses av i markedet gjennom renten for lån mellom særlig kredittverdige banker (swap-rentekurven). Vi har neddiskontert med swap-rentekurven med påslag for opprinnelig kredittspread på innlånet for å eliminere effektene av kredittrisikoen. Det er renterisikoen som sikres.

#### Innskudd

For innskudd vurdert til virkelig verdi skjer verdsettelse gjennom bruk av verdsettelsesteknikker der forventede fremtidige kontantstrømmer neddiskonteres til nåverdier. Risikofri rente leses av i markedet gjennom renten for lån mellom særlig kredittverdige banker (swap-rentekurven). Påslag for kredittisiko er gjort på basis av de løpende vurderinger som andre markedsaktører gjør av bankens kredittverdighet. Påslag for marginer skjer med utgangspunkt i opprinnelig margin, men med senere justering av margin i takt med marginendringer i markedet.

#### Opsjoner

Verdsettelse av aksjeopsjoner og aksjeindeksopsjoner til virkelig verdi skjer via innhentelse av markedspriser fra tilretteleggerne av de strukturerte produktene.

#### Aksjer

Aksjene består hovedsakelig av investeringene i SpareBank 1 Boligkreditt AS og SpareBank 1 Næringskreditt AS. Det er et samspill mellom overføring av utlån til disse selskapene, stille nødvendig kapital og nivået på provisjonen som mottas. Verdsettelsen av disse aksjene til virkelig verdi er tilnærmet lik kapitalen som er skutt inn i disse selskapene.

#### Nivåinndeling

Finansielle instrumenter målt til virkelig verdi på balansedagen er inndelt i følgende nivåer:

- Nivå 1: Notert pris i et aktivt marked for en identisk eiendel eller forpliktelse
- Nivå 2: Verdsettelse er foretatt gjennom bruk av verdsettelsesteknikker og neddiskontering av forventede fremtidige kontantstrømmer. Risikofri rente leses av i markedet gjennom renten for lån mellom særlig kredittverdige banker (swap-rentekurven). Påslag for kredittisiko er gjort på basis av de løpende vurderinger som andre markedsaktører gjør av bankens kredittverdighet.
- Nivå 3: Verdsettelse basert på faktorer som ikke er hentet fra observerbare markeder og heller ikke har observerbare forutsetninger som input til verdsettelsen.

## Konsernets eiendeler og gjeld målt til virkelig verdi per 31. mars 2013

| MILLIONER KRONER                             | NIVÅ 1   | NIVÅ 2        | NIVÅ 3       | TOTALT        |
|--|----------|---------------|--------------|---------------|
| Utlån  | 0        | 0             | 1 181        | 1 181         |
| Rentederivater <sup>1</sup>                  | 0        | 694           | 0            | 694           |
| Valutaderivater                              | 0        | 36            | 0            | 36            |
| Aksjeindeksopsjoner og aksjeopsjoner         | 0        | 1             | 0            | 1             |
| Kortsiktige plasseringer i verdipapirer      | 0        | 3 840         | 420          | 4 260         |
| <b>Sum eiendeler</b>                         | <b>0</b> | <b>4 571</b>  | <b>1 601</b> | <b>6 172</b>  |
| Ansvarlig lånekapital                        | 0        | -176          | 0            | -176          |
| Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer | 0        | -4 028        | 0            | -4 028        |
| Rentederivater <sup>1</sup>                  | 0        | -582          | 0            | -582          |
| Valutaderivater                              | 0        | -31           | 0            | -31           |
| Innskudd fra og gjeld til kunder             | 0        | -1 716        | 0            | -1 716        |
| <b>Sum forpliktelser</b>                     | <b>0</b> | <b>-6 533</b> | <b>0</b>     | <b>-6 533</b> |

<sup>1</sup> Verdien av sikringsinstrumentene øremerket til virkelig verdisikring er per 31. mars 2013 positiv med 171 millioner.

## Konsernets eiendeler og gjeld målt til virkelig verdi per 31. mars 2012

| MILLIONER KRONER                             | NIVÅ 1     | NIVÅ 2        | NIVÅ 3       | TOTALT        |
|--|------------|---------------|--------------|---------------|
| Utlån  | 0          | 0             | 1 676        | 1 676         |
| Rentederivater <sup>1</sup>                  | 0          | 840           | 0            | 840           |
| Valutaderivater                              | 0          | 58            | 0            | 58            |
| Aksjeindeksopsjoner og aksjeopsjoner         | 0          | 8             | 0            | 8             |
| Kortsiktige plasseringer i verdipapirer      | 290        | 3 687         | 217          | 4 194         |
| <b>Sum eiendeler</b>                         | <b>290</b> | <b>4 593</b>  | <b>1 893</b> | <b>6 776</b>  |
| Ansvarlig lånekapital                        | 0          | -173          | 0            | -173          |
| Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer | 0          | -4 020        | 0            | -4 020        |
| Rentederivater <sup>1</sup>                  | 0          | -768          | 0            | -768          |
| Valutaderivater                              | 0          | -49           | 0            | -49           |
| Innskudd fra og gjeld til kunder             | 0          | -1 623        | 0            | -1 623        |
| <b>Sum forpliktelser</b>                     | <b>0</b>   | <b>-6 633</b> | <b>0</b>     | <b>-6 633</b> |

<sup>1</sup> Verdien av sikringsinstrumentene øremerket til virkelig verdisikring var per 31. mars 2012 positiv med 86 millioner.



## Konsernets eiendeler og gjeld målt til virkelig verdi per 31. desember 2012

| MILLIONER KRONER                             | NIVÅ 1    | NIVÅ 2        | NIVÅ 3       | TOTALT        |
|--|-----------|---------------|--------------|---------------|
| Utlån  | 0         | 0             | 1 226        | 1 226         |
| Rentederivater <sup>1</sup>                  | 0         | 706           | 0            | 706           |
| Valutaderivater                              | 0         | 52            | 0            | 52            |
| Aksjeindeksopsjoner og aksjeopsjoner         | 0         | 1             | 0            | 1             |
| Kortsiktige plasseringer i verdipapirer      | 29        | 3 141         | 420          | 3 590         |
| <b>Sum eiendeler</b>                         | <b>29</b> | <b>3 900</b>  | <b>1 646</b> | <b>5 575</b>  |
| Ansvarlig lånekapital                        | 0         | -172          | 0            | -172          |
| Gjeld til kredittinstitusjoner               | 0         | 0             | 0            | 0             |
| Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer | 0         | -4 409        | 0            | -4 409        |
| Rentederivater <sup>1</sup>                  | 0         | -586          | 0            | -586          |
| Valutaderivater                              | 0         | -47           | 0            | -47           |
| Innskudd fra og gjeld til kunder             | 0         | -1 951        | 0            | -1 951        |
| Gjeld klassifisert som holdt for salg        | 0         | 0             | 0            | 0             |
| <b>Sum forpliktelser</b>                     | <b>0</b>  | <b>-7 165</b> | <b>0</b>     | <b>-7 165</b> |

<sup>1</sup> Verdien av sikringsinstrumentene øremerket til virkelig verdisikring er per 31. desember 2012 positiv med 192 millioner.

## Konsernets finansielle instrumenter til virkelig verdi, nivå 3, per 31. mars 2013

| MILLIONER KRONER  | UTLÅN        | KORTSIKTIGE<br>PLASSERINGER I<br>VERDIPAPIRER | TOTALT       |
|---|--------------|---|--------------|
| Inngående balanse   | 1 226        | 420   | 1 646        |
| Investeringer i perioden/nye avtaler  | 0            | 0   | 0            |
| Salg i perioden (til bokført verdi)   | 0            | 0   | 0            |
| Forfalt   | -52          | 0   | -52          |
| Overført fra nivå 1 eller 2   | 0            | 0   | 0            |
| Overført til nivå 1 eller 2   | 0            | 0   | 0            |
| Verdiendringer finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi, gevinster og tap      | 7            | 0   | 7            |
| <b>Utgående balanse</b>   | <b>1 181</b> | <b>420</b>                                    | <b>1 601</b> |
| Herav periodens resultat vedrørende finansielle instrumenter som fremdeles er på balansen | 7            | 0   | 7            |

## Konsernets finansielle instrumenter til virkelig verdi, nivå 3, per 31. mars 2012

| MILLIONER KRONER  | UTLÅN        | KORTSIKTIGE<br>PLASSERINGER I<br>VERDIPAPIRER | TOTALT       |
|---|--------------|---|--------------|
| Inngående balanse   | 1 880        | 178   | 2 058        |
| Investeringer i perioden/nye avtaler  | 69           | 39  | 108          |
| Salg i perioden (til bokført verdi)   | 0            | 0   | 0            |
| Forfalt   | -277         | 0   | -277         |
| Overført fra nivå 1 eller 2   | 0            | 0   | 0            |
| Overført til nivå 1 eller 2   | 0            | 0   | 0            |
| Verdiendringer finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi, gevinster og tap      | 4            | 0   | 4            |
| <b>Utgående balanse</b>   | <b>1 676</b> | <b>217</b>                                    | <b>1 893</b> |
| Herav periodens resultat vedrørende finansielle instrumenter som fremdeles er på balansen | 5            | 0   | 5            |

## Konsernets finansielle instrumenter til virkelig verdi, nivå 3, per 31. desember 2012

| MILLIONER KRONER  | UTLÅN        | KORTSIKTIGE<br>PLASSERINGER I<br>VERDIPAPIRER | TOTALT       |
|---|--------------|---|--------------|
| Inngående balanse   | 1 880        | 178   | 2 058        |
| Investeringer i perioden/nye avtaler  | 54           | 242   | 296          |
| Salg i perioden (til bokført verdi)   | 0            | 0   | 0            |
| Forfalt   | -746         | 0   | -746         |
| Overført fra nivå 1 eller 2   | 0            | 0   | 0            |
| Overført til nivå 1 eller 2   | 0            | 0   | 0            |
| Verdiendringer finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi, gevinster og tap      | 38           | 0   | 38           |
| <b>Utgående balanse</b>   | <b>1 226</b> | <b>420</b>                                    | <b>1 646</b> |
| Herav periodens resultat vedrørende finansielle instrumenter som fremdeles er på balansen | 40           | 0   | 40           |

## Sensitivitetsanalyse nivå 3

For utlån vurdert til virkelig verdi er det kun marginendringer som er en ikke observerbar input til virkelig verdi beregningen. Marginendringer påvirker ikke beregningen av virkelig verdi i vesentlig grad og er av den grunn ikke kvantifisert.

## Konsernets verdsettelsesteknikk

Konsernets økonomi- og finansavdelingen et team som har ansvar for verdsettelse av ulike eiendeler og forpliktelser for regnskapsformål. Dette teamet rapporterer til økonomidirektøren. I tillegg rapporteres de faktiske resultater fra periodens verdsettelse til revisjonsutvalget i forbindelse med regnskapsavleggelsen. Det rapporteres i tillegg jevnlig til revisjonsutvalget prinsippene for verdsettelsen.

Forutsetninger som benyttes for verdsettelse innenfor nivå 3 er knyttet til marginendringer på utlån.

## NOTE 5. ANDRE DRIFTSINNTEKTER

| MILLIONER KRONER                                 | 1. KV. 2013 | 1. KV. 2012 | ÅRET 2012  |
|--|-------------|-------------|------------|
| Garantiprovisjon                                 | 1           | 2           | 1          |
| Netto provisjonsinntekter/kostnader <sup>1</sup> | 49          | 23          | 140        |
| Andre driftsinntekter                            | 1           | 3           | 4          |
| <b>Sum andre driftsinntekter</b>                 | <b>51</b>   | <b>28</b>   | <b>145</b> |

<sup>1</sup> Provisjonsinntekter vedrørende forvaltning av porteføljen i SpareBank1 Næringskreditt og SpareBank1 Boligkreditt utgjorde 48 millioner kroner i 1. kvartal 2013 og 18 millioner kroner i tilsvarende periode i fjor. For året 2012 ble 127 millioner inntektsført.

## NOTE 6. FORLIK

## Forlik med Glitnir banki hf, Island

Glitnir banki hf, nå Glitnir hf, saksøkte BN Bank ASA i 2011 for det de vedvart 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 ble etter rettsaken ført forhandlinger mellom BN Bank ASA og Winding Up Board for Glitnir hf. Partene ble enige om et forlik hvoretter BN Bank ASA betalte 81,8 millioner kroner til Glitnir hf og Glitnir hf aksepterte 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 ble derfor en inntektsføring på 117 millioner kroner i 2012.

## 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 i. 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 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   | 1. KV. 2013 | 1. KV. 2012 | ÅRET 2012  |
|--|-------------|-------------|------------|
| Konstaterte tap utover tidligere års nedskrivninger                    | 0           | 0           | 20         |
| Konstaterte tap på engasjementer uten tidligere nedskrivninger         | 0           | 0           | 0          |
| Konstaterte tap overført til solgt portefølje                          | 0           | 0           | 0          |
| Periodens nedskrivninger:  |             |             |            |
| Endring i gruppenedskrivninger   | 1           | -19         | -20        |
| Endring i gruppenedskrivninger knyttet til garantiporteføljen          | -13         | 1           | 40         |
| Endring i gruppenedskrivninger overført til solgt portefølje           | 0           | 0           | 0          |
| <b>Sum endring i gruppenedskrivninger</b>                              | <b>-12</b>  | <b>-18</b>  | <b>20</b>  |
| Økning på engasjementer med nedskrivning fra tidligere år <sup>1</sup> | 14          | 18          | 26         |
| Avsetning på engasjementer uten tidligere nedskrivninger               | 55          | 11          | 68         |
| Reduksjon på engasjementer med nedskrivning fra tidligere år           | 0           | -2          | -18        |
| Endring i individuelle nedskrivninger overført til solgt portefølje    | 0           | 0           | 0          |
| <b>Sum endring i individuelle nedskrivninger</b>                       | <b>69</b>   | <b>27</b>   | <b>76</b>  |
| Brutto tap på utlån  | 57          | 9           | 116        |
| Inngått på tidligere konstaterte tap                                   | 5           | 0           | 2          |
| <b>Tap på utlån</b>  | <b>-52</b>  | <b>9</b>    | <b>114</b> |
| Inntektsførte renter på nedskrevne lån                                 | 2           | 2           | 6          |

<sup>1</sup> Verdiendringer knyttet til overtatte eiendommer utgjorde 10 millioner kroner per 31.03.2013.

| MILLIONER KRONER   | 31.03.13   | 31.03.12  | 31.12.12  |
|--|------------|-----------|-----------|
| Individuelle nedskrivninger til dekning av tap på utlån ved starten av perioden        | 48         | 94        | 94        |
| Konstaterte tap dekket av tidligere års individuelle nedskrivninger                    | -1         | -12       | -40       |
| Periodens nedskrivning:  |            |           |           |
| Økning på engasjementer med individuelle nedskrivninger fra tidligere år               | 0          | 4         | 12        |
| Nedskrivning på engasjementer uten tidligere individuelle nedskrivninger               | 55         | 0         | 0         |
| Reduksjon på engasjementer med individuelle nedskrivninger fra tidligere år            | 0          | -1        | -18       |
| Overført eiendeler klassifisert som holdt for salg                                     | 0          | 0         | 0         |
| <b>Individuelle nedskrivninger til dekning av tap på utlån ved slutten av perioden</b> | <b>102</b> | <b>85</b> | <b>48</b> |
| Gruppenedskrivninger til dekning av tap på utlån ved starten av perioden               | 65         | 85        | 85        |
| Periodens gruppenedskrivning til dekning av tap på utlån                               | 1          | -19       | -20       |
| Overført eiendeler klassifisert som holdt for salg                                     | 0          | 0         | 0         |
| <b>Gruppenedskrivning til dekning av tap på utlån ved slutten av perioden</b>          | <b>66</b>  | <b>66</b> | <b>65</b> |

| MILLIONER KRONER  | 31.03.13   | 31.03.12  | 31.12.12   |
|---|------------|-----------|------------|
| Avsetning tap finansiell garanti vedrørende garantiporteføljen ved starten av perioden <sup>1</sup>   | 72         | 28        | 28         |
| Konstaterte tap dekket av tidligere års individuelle nedskrivninger                                   | 0          | -1        | -27        |
| Periodens nedskrivning:   |            |           |            |
| Økning på engasjementer med individuelle nedskrivninger fra tidligere år                              | 13         | 8         | 3          |
| Nedskrivning på engasjementer uten tidligere individuelle nedskrivninger                              | 0          | 11        | 68         |
| Reduksjon på engasjementer med individuelle nedskrivninger fra tidligere år                           | 0          | 0         | 0          |
| <b>Avsetning tap finansiell garanti vedr. garantiporteføljen ved slutten av perioden <sup>1</sup></b> | <b>85</b>  | <b>46</b> | <b>72</b>  |
| Gruppenedskrivninger knyttet til garantiporteføljen ved starten av perioden                           | 47         | 20        | 20         |
| Periodens gruppenedskrivninger til dekning av tap i garantiporteføljen                                | -13        | -13       | 27         |
| <b>Gruppenedskrivninger knyttet til garantiporteføljen ved slutten av perioden <sup>1</sup></b>       | <b>34</b>  | <b>7</b>  | <b>47</b>  |
| Individuell nedskrivning vedrørende garantiporteføljen klassifisert som holdt for salg                | 0          | 0         | 0          |
| Gruppenedskrivninger knyttet til garantiporteføljen klassifisert som holdt for salg                   | 0          | 0         | 0          |
| <b>Sum tapsavsetninger vedrørende garantiporteføljen</b>  | <b>119</b> | <b>53</b> | <b>119</b> |

<sup>1</sup> 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 BN Bank solgte 2,3 milliarder av porteføljen på 3,1 milliarder til SpareBank1 SMN. 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 1. kvartal 2013. Total avsetning for tap i garantiporteføljen utgjør 119 millioner ved utgangen av mars 2013. 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 <sup>1,2</sup>

| MILLIONER KRONER            | 31.03.13   | 31.03.12   | 31.12.12   |
|-----------------------------|------------|------------|------------|
| Brutto hovedstol            | 405        | 539        | 404        |
| Individuelle nedskrivninger | 2          | 53         | 3          |
| <b>Netto hovedstol</b>      | <b>403</b> | <b>486</b> | <b>401</b> |

#### Øvrige lån hvor det er foretatt individuell nedskrivning <sup>1</sup>

| MILLIONER KRONER            | 31.03.13   | 31.03.12   | 31.12.12   |
|-----------------------------|------------|------------|------------|
| Brutto hovedstol            | 779        | 232        | 524        |
| Individuelle nedskrivninger | 185        | 78         | 117        |
| <b>Netto hovedstol</b>      | <b>594</b> | <b>154</b> | <b>407</b> |

#### Lån misligholdt mer enn 3 måneder fordelt på sektor og i % av utlån <sup>1,2</sup>

| MILLIONER KRONER   | BRUTTO UTESTÅENDE |             | BRUTTO UTESTÅENDE |             | BRUTTO UTESTÅENDE |             |
|--------------------|-------------------|-------------|-------------------|-------------|-------------------|-------------|
|                    | 31.03.13          | %           | 31.03.12          | %           | 31.12.12          | %           |
| Bedriftsmarkedet   | 354               | 1,46        | 455               | 1,86        | 341               | 1,36        |
| Personmarkedet     | 51                | 0,59        | 64                | 0,67        | 63                | 0,77        |
| Garantiporteføljen | 0                 | 0,00        | 20                | 2,64        | 0                 | 0,00        |
| <b>Totalt</b>      | <b>405</b>        | <b>1,21</b> | <b>539</b>        | <b>1,55</b> | <b>404</b>        | <b>1,19</b> |

<sup>1</sup> 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 garantiporteføljen mot SpareBank1 SMN.

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

## NOTE 8. OVERSIKT BRUTTO FORVALTET UTLÅN

| MILLIONER KRONER                             | 31.03.13      | 31.03.12      | 31.12.12      |
|--|---------------|---------------|---------------|
| Utlån BM og PM konsern                       | 33 030        | 32 867        | 32 394        |
| Selgerkreditt                                | -22           | 1 142         | 911           |
| <b>Brutto utlån</b>                          | <b>33 008</b> | <b>34 009</b> | <b>33 305</b> |
| Utlån overført til SpareBank1 Næringskreditt | 9 953         | 8 099         | 9 919         |
| Utlån overført til SpareBank1 Boligkreditt   | 6 148         | 3 772         | 6 240         |
| <b>Sum utlån forvaltet portefølje</b>        | <b>49 109</b> | <b>45 880</b> | <b>49 464</b> |
| Solgt portefølje                             | 0             | 92            | 13            |

## NOTE 9. OVERFØRING AV UTLÅN TIL SPAREBANK1 NÆRINGSKREDITT

SpareBank 1 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. mars 2013. Hensikten med kredittforetaket er å sikre bankene i alliansen stabil og langsiktig finansiering av næringsseidom til konkurransedyktige priser. SpareBank1 Næringskreditt erverver utlån med pant i næringsseidom 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. Lån overført til Sparebank 1 Næringskreditt AS er sikret med pant i næringsseidom innenfor 60 prosent av takst. Overførte lån er juridisk eid av Sparebank 1 Næringskreditt AS og BNkreditt har, utover forvaltningsrett og rett til å overta helt eller delvis nedskrevne lån, ingen rett til bruk av lånene. Ved utgangen av mars 2013 er bokført verdi av overførte utlån 10,0 milliarder kroner. BNkreditt forestår forvaltningen av overførte utlån og BNkreditt mottar en provisjon basert på nettoen av avkastningen på utlånene banken har overført og kostnadene i selskapet.

BN Bank har garantert for engasjementer som er overført i den grad engasjementene overstiger 25 prosent av SpareBank 1 Næringskreditt AS sin ansvarlige kapital. Per 31. mars 2013 utgjør de nevnte garantiene 107 millioner kroner.

De lånene som er overført til SpareBank 1 Næringskreditt AS er svært godt sikret og har en svært liten tapssannsynlighet. BNkreditt har en gjenværende involvering i form av en mulig avregning mot provisjonen. Dersom det oppstår regnskapsmessig kreditttap eller marginsvikt knyttet til ett eller flere overførte utlån kan SpareBank 1 Næringskreditt AS redusere den provisjon BNkreditt mottar med tapet. Reduksjon i provisjon for BNkreditt er begrenset til kalenderårets samlede provisjon og dersom SpareBank 1 Næringskreditt AS senere får dekket sitt tap tilbakebetales provisjonen til BNkreditt. Det maksimale beløp som BNkreditt kan bli krevd å betale tilbake er beregnet, men er ikke vesentlig og dermed ikke balanseført. Virkelig verdi av forventet reduksjon i provisjonen er beregnet og konstatert uvesentlig. Mulig avregning mot provisjonen har derfor ikke påvirket balanse eller resultat i perioden.

Mottatt vederlag for lån overført fra BNkreditt til SpareBank 1 Næringskreditt AS tilsvarer nominell verdi på overførte utlån og vurderes tilnærmet sammenfallende med lånenes virkelige verdi ved utgangen av 1. kvartal 2013 og 2012.

**Garanti stilt fra BN Bank til BNkreditt**

For å ivareta eksisterende obligasjonseieres interesser i BNkreditt har BN Bank i forbindelse med overføringen av utlån til SpareBank 1 Næringskreditt innstått for at BNkreditt skal ha en kapitaldekning på minst 20 prosent til enhver tid. I den grad kapitaldekningen er lavere enn 20 prosent skal morbanken stå tilbake for sitt tilgodehavende i BNkreditt og/eller stille garanti. Per 31. mars 2013 har BNkreditt en kapitaldekning på 15,88 prosent. Beløpet morbanken står tilbake for utgjør 805 millioner kroner per 31. mars 2013.

## NOTE 10. OVERFØRING AV UTLÅN TIL SPAREBANK1 BOLIGKREDITT

SpareBank 1 Boligkreditt er eid av sparebanker som inngår i SpareBank 1-alliansen og er samlokalisert med SpareBank 1 Næringskreditt AS i Stavanger. BN Bank har en eierandel på 3,90% pr 31. mars 2013. Hensikten med kredittforetaket er å sikre bankene i alliansen stabil og langsiktig finansiering av boliglån til konkurransedyktige priser. Obligasjonene til SpareBank 1 Boligkreditt har en rating på Aaa og AAA fra henholdsvis Moody's og Fitch. SpareBank 1 Boligkreditt erverver utlån med pant i boliger og utsteder obligasjoner med fortrinnsrett innenfor regelverket for dette som ble etablert i 2007. Som en del av alliansen kan BN Bank overføre utlån til foretaket, og som en del av bankens finansieringsstrategi er det overført utlån til foretaket. Lån overført til SpareBank 1 Boligkreditt AS er sikret med pant i bolig innenfor 75 prosent av takst. Overførte utlån er juridisk eid av SpareBank 1 Boligkreditt AS og BN Bank har, utover forvaltningsrett og rett til å overta helt eller delvis nedskrevne lån, ingen rett til bruk av lånene. Ved utgangen av mars 2013 er bokført verdi av overførte utlån 6,1 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.

BN Bank har, sammen med de andre eierne av SpareBank 1 Boligkreditt AS, inngått avtaler om etablering av likviditetsfasilitet til SpareBank 1 Boligkreditt AS. Dette innebærer at bankene har forpliktet seg til å kjøpe obligasjoner med fortrinnsrett for det tilfellet at SpareBank 1 Boligkreditt AS ikke kan refinansiere sin virksomhet i markedet. Kjøpet er begrenset til en samlet verdi av de til enhver tid neste tolv måneders forfall i foretaket. Tidligere kjøp under denne avtalen trekkes fra fremtidige kjøpsforpliktelser. Hver eier hefter prinsipielt for sin andel av behovet, subsidiært for det dobbelte av det som er det primære ansvaret i henhold til samme avtale. Obligasjonene kan deponeres i Norges Bank og medfører således ingen vesentlig økning i risiko for banken. SpareBank 1 Boligkreditt AS holder etter sin interne policy likviditet for de neste 12 måneders forfall. Denne trekkes fra ved vurderingen av bankenes ansvar. Det er derfor kun dersom SpareBank 1 Boligkreditt AS ikke lenger har likviditet for de neste 12 måneders forfall at banken vil rapportere noe engasjement her mht. kapitaldekning eller store engasjementer.

BN Bank har også inngått en aksjonæravtale med aksjonærene i SpareBank 1 Boligkreditt AS. Denne innebærer blant annet at BN Bank skal bidra til at SpareBank 1 Boligkreditt AS kjernekapitaldekning minst er 9,0 prosent, og eventuelt å tilføre kjernekapital om den faller til et lavere nivå. SpareBank 1 Boligkreditt AS har interne retningslinjer om kjernekapitaldekning på minst 10,0 prosent. Ut fra en konkret vurdering har BN Bank valgt ikke å holde kapital for denne forpliktelsen, fordi risikoen for at BN Bank skal bli tvunget til å bidra anses som svært liten. Det vises i den forbindelse også til at det finnes en rekke handlingsalternativer som også kan være aktuelle dersom en slik situasjon skulle inntreffe.

De lånene som er overført til SpareBank 1 Boligkreditt AS er svært godt sikret og har en svært liten tapssannsynlighet. BN Bank har en gjenværende involvering i form av en mulig avregning mot provisjonen. Dersom det oppstår regnskapsmessig kreditttap eller marginsvikt knyttet til ett eller flere overførte utlån kan SpareBank 1 Boligkreditt AS redusere den provisjon BN Bank mottar med tapet. Reduksjon i provisjon for BN Bank er begrenset til kalenderårets samlede provisjon og dersom SpareBank 1 Boligkreditt AS senere får dekket sitt tap tilbakebetales provisjonen til BN Bank. Det maksimale beløp som BN Bank kan bli krevd å betale tilbake er beregnet, men er ikke vesentlig og dermed ikke balanseført. Virkelig verdi av forventet reduksjon i provisjonen er beregnet og konstatert uvesentlig. Mulig avregning mot provisjonen har derfor ikke påvirket balanse eller resultat i perioden.

Mottatt vederlag for lån overført fra BN Bank til SpareBank 1 Boligkreditt AS tilsvarer nominell verdi på overførte utlån og vurderes tilnærmet sammenfallende med lånenes virkelige verdi per utgangen av 1. kvartal 2013 og 2012.

## NOTE 11. 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 1 995 millioner kroner per 31.03.2013, enten som nyemisjoner eller utvidelse av eksisterende åpne lån.

| MILLIONER KRONER                          | SERTIFIKATER | OBLIGASJONER  | SUM           |
|---|--------------|---------------|---------------|
| Netto gjeld (pålydende) 01.01.2013        | 3 234        | 14 827        | 18 061        |
| Nyemisjoner                               | 0            | 1 635         | 1 635         |
| Utvidelse av eksisterende                 | 0            | 360           | 360           |
| Oppkjøp og forfall av eksisterende        | -392         | -2 203        | -2 595        |
| <b>Netto gjeld (pålydende) 31.03.2013</b> | <b>2 842</b> | <b>14 619</b> | <b>17 461</b> |

**Ansvarlig lånekapital og fondsobligasjon**

Konsernet har ikke emittert ansvarlig lån per 31.03.2013.

| MILLIONER KRONER                          | FONDS-<br>OBLIGASJONER | ANSVARLIG<br>LÅNEKAPITAL | SUM          |
|---|------------------------|--------------------------|--------------|
| Netto gjeld (pålydende) 01.01.2013        | 650                    | 955                      | 1 605        |
| Nyemisjoner                               | 0                      | 0                        | 0            |
| Utvidelse av eksisterende                 | 0                      | 0                        | 0            |
| Oppkjøp og forfall av eksisterende        | 0                      | -156                     | -156         |
| <b>Netto gjeld (pålydende) 31.03.2013</b> | <b>650</b>             | <b>799</b>               | <b>1 449</b> |

**Innregnede verdier**

| MILLIONER KRONER   | 31.03.13      | 31.03.12      | 31.12.12      |
|--|---------------|---------------|---------------|
| Sertifikater vurdert til amortisert kost                                   | 0             | 1 261         | 0             |
| Sertifikater utpekt til virkelig verdi                                     | 2 903         | 821           | 3 285         |
| <b>Sum innregnet verdi av sertifikater</b>                                 | <b>2 903</b>  | <b>2 082</b>  | <b>3 285</b>  |
| Obligasjoner vurdert til amortisert kost                                   | 9 588         | 10 347        | 10 028        |
| Obligasjoner vurdert til amortisert kost (sikret gjeld)                    | 4 172         | 2 520         | 3 932         |
| Obligasjoner utpekt til virkelig verdi                                     | 1 125         | 3 194         | 1 124         |
| <b>Sum innregnet verdi av obligasjoner</b>                                 | <b>14 885</b> | <b>16 061</b> | <b>15 084</b> |
| <b>Sum innregnet verdi av gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer</b> | <b>17 788</b> | <b>18 143</b> | <b>18 369</b> |

| MILLIONER KRONER  | 31.03.13     | 31.03.12     | 31.12.12     |
|---|--------------|--------------|--------------|
| Fondsobligasjoner vurdert til amortisert kost                   | 483          | 482          | 482          |
| Fondsobligasjoner utpekt til virkelig verdi                     | 176          | 172          | 172          |
| <b>Sum innregnet verdi av fondsobligasjoner</b>                 | <b>659</b>   | <b>654</b>   | <b>654</b>   |
| Ansvarlig lån vurdert til amortisert kost                       | 803          | 804          | 959          |
| Ansvarlig lån utpekt til virkelig verdi                         | 0            | 0            | 0            |
| <b>Sum innregnet verdi av ansvarlig lån</b>                     | <b>803</b>   | <b>804</b>   | <b>959</b>   |
| <b>Sum innregnet verdi av ansvarlig lån og fondobligasjoner</b> | <b>1 462</b> | <b>1 458</b> | <b>1 613</b> |

**NOTE 12. SOLGT VIRKSOMHET**

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 13. VIRKELIG VERDI AV FINANSIELLE INSTRUMENTER SAMMENLIGNET MED INNREGNET VERDI**

| MILLIONER KRONER  | 31.03.13       |                 | 31.03.12       |                 | 31.12.12       |                 |
|---|----------------|-----------------|----------------|-----------------|----------------|-----------------|
|   | VIRKELIG VERDI | INNREGNET VERDI | VIRKELIG VERDI | INNREGNET VERDI | VIRKELIG VERDI | INNREGNET VERDI |
| Ansvarlig utlån   | 0              | 0               | 0              | 0               | 0              | 0               |
| Utlån   | 32 862         | 32 862          | 33 859         | 33 859          | 33 193         | 33 193          |
| Forskuddsbetalte kostnader og opptjente inntekter         | 62             | 62              | 315            | 315             | 52             | 52              |
| Rentederivater  | 694            | 694             | 840            | 840             | 706            | 706             |
| Valutaderivater   | 36             | 36              | 58             | 58              | 52             | 52              |
| Aksjeindeksopsjoner og aksjeopsjoner                      | 1              | 1               | 8              | 8               | 1              | 1               |
| Kortsiktige plasseringer i verdipapirer                   | 6 117          | 6 115           | 6 349          | 6 351           | 6 144          | 6 135           |
| Kontanter og fordringer på kredittinstitusjoner           | 1 205          | 1 205           | 721            | 721             | 1 495          | 1 495           |
| Eiendeler klassifisert som holdt for salg                 | 0              | 0               | 15             | 15              | 0              | 0               |
| Ansvarlig lånekapital                                     | -1 476         | -1 462          | -1 450         | -1 458          | -1 605         | -1 613          |
| Gjeld til kredittinstitusjoner                            | -519           | -519            | -1 370         | -1 370          | -519           | -519            |
| Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer <sup>1</sup> | -17 866        | -17 788         | -18 091        | -18 143         | -18 465        | -18 369         |
| Påløpte kostnader og forskuddsbetalte inntekter           | -119           | -119            | -54            | -54             | -119           | -119            |
| Annen kortsiktig gjeld                                    | -8             | -8              | -974           | -974            | -1             | -1              |
| Rentederivater  | -582           | -582            | -768           | -768            | -586           | -586            |
| Valutaderivater   | -31            | -31             | -49            | -49             | -47            | -47             |
| Innskudd fra og gjeld til kunder <sup>1</sup>             | -17 041        | -17 041         | -16 154        | -16 154         | -16 910        | -16 910         |
| Gjeld klassifisert som holdt for salg                     | 0              | 0               | 0              | 0               | 0              | 0               |
| <b>Sum</b>  | <b>3 335</b>   | <b>3 425</b>    | <b>3 255</b>   | <b>3 197</b>    | <b>3 391</b>   | <b>3 470</b>    |

For kortsiktige finansielle instrumenter vil innregnet beløp normalt alltid være en god tilnærming til virkelig verdi. Finansielle derivater og kortsiktige plasseringer i verdipapirer er i sin helhet vurdert til virkelig verdi, og det vil følgelig ikke presenteres noe avvik mellom virkelig verdi og innregnet verdi i balansen.



## NOTE 14. MOTREGNINGSRETT FINANSIELLE DERIVATER

## Finansielle eiendeler

31.03.13

| MOTPART    | BELØP I<br>BALANSEN | BELØPET SOM ER<br>GJENSTAND FOR<br>NETTOOPPGJØR <sup>1</sup> | BELØP ETTER<br>MULIG<br>NETTOOPPGJØR |
|------------|---------------------|--|--------------------------------------|
| Motpart 1  | 325                 | 71   | 254                                  |
| Motpart 2  | 158                 | 158  | 0                                    |
| Motpart 3  | 120                 | 29   | 91                                   |
| Motpart 4  | 69                  | 50   | 19                                   |
| Motpart 5  | 46                  | 46   | 0                                    |
| Motpart 6  | 12                  | 12   | 0                                    |
| <b>Sum</b> | <b>730</b>          | <b>366</b>   | <b>364</b>                           |

## Finansielle forpliktelser

31.03.13

| MOTPART    | BELØP I<br>BALANSEN | BELØPET SOM ER<br>GJENSTAND FOR<br>NETTOOPPGJØR <sup>1</sup> | BELØP ETTER<br>MULIG<br>NETTOOPPGJØR |
|------------|---------------------|--|--------------------------------------|
| Motpart 1  | 73                  | 73   | 0                                    |
| Motpart 2  | 389                 | 158  | 231                                  |
| Motpart 3  | 29                  | 29   | 0                                    |
| Motpart 4  | 49                  | 49   | 0                                    |
| Motpart 5  | 61                  | 46   | 15                                   |
| Motpart 6  | 12                  | 12   | 0                                    |
| <b>Sum</b> | <b>613</b>          | <b>367</b>   | <b>246</b>                           |

## Finansielle eiendeler

31.03.12

| MOTPART              | BELØP I<br>BALANSEN | BELØPET SOM ER<br>GJENSTAND FOR<br>NETTOOPPGJØR <sup>1</sup> | BELØP ETTER<br>MULIG<br>NETTOOPPGJØR |
|----------------------|---------------------|--|--------------------------------------|
| Motpart 1            | 385                 | 62   | 323                                  |
| Motpart 2            | 197                 | 197  | 0                                    |
| Motpart 3            | 119                 | 37   | 82                                   |
| Motpart 4            | 46                  | 46   | 0                                    |
| Motpart 5            | 41                  | 41   | 0                                    |
| Motpart 6            | 18                  | 18   | 0                                    |
| Motpart 7            | 0                   | 0  | 0                                    |
| Motpart 8            | 7                   | 0  | 7                                    |
| <b>Sum</b>           | <b>813</b>          | <b>401</b>   | <b>412</b>                           |
| Ikke motregningsrett | 85                  |  |                                      |

## Finansielle forpliktelser

31.03.12

| MOTPART    | BELØP I<br>BALANSEN | BELØPET SOM ER<br>GJENSTAND FOR<br>NETTOOPPGJØR <sup>1</sup> | BELØP ETTER<br>MULIG<br>NETTOOPPGJØR |
|------------|---------------------|--|--------------------------------------|
| Motpart 1  | 61                  | 61   | 0                                    |
| Motpart 2  | 523                 | 198  | 325                                  |
| Motpart 3  | 37                  | 37   | 0                                    |
| Motpart 4  | 49                  | 46   | 3                                    |
| Motpart 5  | 58                  | 41   | 17                                   |
| Motpart 6  | 31                  | 18   | 13                                   |
| Motpart 7  | 9                   | 0  | 9                                    |
| <b>Sum</b> | <b>768</b>          | <b>401</b>   | <b>367</b>                           |

## Finansielle eiendeler

31.12.12

| MOTPART    | BELØP I<br>BALANSEN | BELØPET SOM ER<br>GJENSTAND FOR<br>NETTOOPPGJØR <sup>1</sup> | BELØP ETTER<br>MULIG<br>NETTOOPPGJØR |
|------------|---------------------|--|--------------------------------------|
| Motpart 1  | 358                 | 70   | 288                                  |
| Motpart 2  | 161                 | 161  | 0                                    |
| Motpart 3  | 136                 | 29   | 107                                  |
| Motpart 4  | 57                  | 43   | 14                                   |
| Motpart 5  | 37                  | 37   | 0                                    |
| Motpart 6  | 9                   | 9  | 0                                    |
| <b>Sum</b> | <b>758</b>          | <b>349</b>   | <b>409</b>                           |

## Finansielle forpliktelser

31.12.12

| MOTPART    | BELØP I<br>BALANSEN | BELØPET SOM ER<br>GJENSTAND FOR<br>NETTOOPPGJØR <sup>1</sup> | BELØP ETTER<br>MULIG<br>NETTOOPPGJØR |
|------------|---------------------|--|--------------------------------------|
| Motpart 1  | 69                  | 69   | 0                                    |
| Motpart 2  | 418                 | 162  | 256                                  |
| Motpart 3  | 29                  | 29   | 0                                    |
| Motpart 4  | 43                  | 43   | 0                                    |
| Motpart 5  | 62                  | 37   | 25                                   |
| Motpart 6  | 11                  | 9  | 2                                    |
| Motpart 7  | 1                   | 0  | 1                                    |
| <b>Sum</b> | <b>633</b>          | <b>349</b>   | <b>284</b>                           |

<sup>1</sup> Beløpet som er gjenstand for nettooppgjør som ikke er presentert netto i balansen.

## NOTE 15. KAPITALDEKNING

## Prosess for vurdering av kapitalbehov

BN Bank har etablert en strategi og prosess for risikostyring og vurdering av kapitalbehov og for 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   | 31.03.13     | 31.03.12     | 31.12.12     |
|--|--------------|--------------|--------------|
| Aksjekapital   | 668          | 649          | 668          |
| Annen egenkapital  | 2 682        | 2 524        | 2 673        |
| <b>Sum balanseført egenkapital</b>   | <b>3 350</b> | <b>3 173</b> | <b>3 341</b> |
| Netto evigvarende ansvarlig kapital (fondsobligasjonsinnlån) <sup>1</sup>        | 557          | 656          | 559          |
| Fradrag for:   |              |              |              |
| Ansvarlig kapital i andre finansinstitusjoner                                    | -121         | -113         | -121         |
| Immaterielle eiendeler   | -7           | -19          | -10          |
| Utsatt skattefordel  | -43          | -43          | -40          |
| Andre fradrag i kjernekapital  | 0            | -39          | 0            |
| <b>Kjernekapital</b>   | <b>3 736</b> | <b>3 615</b> | <b>3 729</b> |
| Tidsbegrenset ansvarlig lånekapital  | 803          | 803          | 837          |
| Fondsobligasjon, hybridkapital utover 15%  | 101          | 113          | 95           |
| Fradrag for:   |              |              |              |
| Tidsbegrenset ansvarlig lånekapital som ikke kan medregnes                       | 0            | 0            | 0            |
| Andre fradrag i tilleggskapital  | -121         | -39          | 0            |
| <b>Netto tilleggskapital</b>   | <b>784</b>   | <b>877</b>   | <b>932</b>   |
| <b>Sum ansvarlig kapital</b>   | <b>4 520</b> | <b>4 492</b> | <b>4 661</b> |
| Risikovektet balanse   | 31 069       | 31 549       | 30 923       |
| <b>Kjernekapitaldekning (%)</b>  | <b>12,02</b> | <b>11,46</b> | <b>12,06</b> |
| <b>Kjernekapital eksl hybridkapital og fradragposter (Ren kjernekapital) (%)</b> | <b>10,25</b> | <b>11,48</b> | <b>10,25</b> |
| <b>Kapitaldekning (%)</b>  | <b>14,55</b> | <b>14,24</b> | <b>15,07</b> |

<sup>1</sup> For nærmere detaljer, se note 11.

## Spesifikasjon av risikovektet balanse

| MILLIONER KRONER                                       | 31.03.13        |               | 31.03.12        |               | 31.12.12        |               |
|--|-----------------|---------------|-----------------|---------------|-----------------|---------------|
|  | INNREGNET BELØP | VEKTET BELØP  | INNREGNET BELØP | VEKTET BELØP  | INNREGNET BELØP | VEKTET BELØP  |
| 0 %  | 1 000           | 0             | 1 005           | 0             | 1 486           | 0             |
| 10 %   | 2 271           | 227           | 1 734           | 173           | 2 094           | 209           |
| 20 %   | 3 852           | 770           | 5 048           | 1 010         | 5 056           | 1 011         |
| 35 %   | 9 862           | 3 451         | 9 955           | 3 484         | 9 289           | 3 251         |
| 50 %   | 10              | 5             | 848             | 424           | 3               | 2             |
| 75 %   | 71              | 53            | 356             | 267           | 91              | 68            |
| 100 %  | 26 563          | 26 563        | 26 191          | 26 191        | 26 381          | 26 381        |
| Plasseringer som inngår i handelsporteføljen           | 0               | 0             | 0               | 0             | 0               | 0             |
| Omsettelige gjeldsbrev som inngår i handelsporteføljen | 0               | 0             | 0               | 0             | 0               | 0             |
| <b>Sum risikovektet balanse</b>                        | <b>43 628</b>   | <b>31 069</b> | <b>45 137</b>   | <b>31 549</b> | <b>44 400</b>   | <b>30 923</b> |
| <b>Kapitaldekning</b>                                  |                 | <b>14,57</b>  |                 | <b>14,24</b>  |                 | <b>15,07</b>  |

**NOTE 16. 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 ble anket til Borgarting Lagmannsrett. Saken er nå hevet som forlikt, med samme resultat for banken som etter tingrettens dom hvor banken måtte dekke egne saksomkostninger.

I tillegg har BN Bank gitt lån til finansiering av strukturerte produkter Artemis. BN Bank ble stevnet av 6 kunder, hvorav 3 aksjeselskaper. 2 saksøkere har trukket søksmålet, og samlet lånebeløp utgjør nå 100 millioner kroner. Omtvistet beløp gjelder renter.

I mars 2013 falt Høyesteretts domsavsigelse i den såkalte "Røeggen-saken". Finansklagenemnda har i den forbindelse bedt BN Bank og andre banker gjøre en ny vurdering av deres klager i nemnda sett i lys av domsavsigelsen. BN Bank har ikke funnet grunnlag for å endre sitt standpunkt og mener fortsatt at de saker som banken er involvert i ikke er sammenlignbare med "Røeggen-saken". Som følge av dette er det ikke foretatt avsetninger knyttet til strukturerte produkter i 1. kvartal 2013.

**NOTE 17. BETINGEDE UTFALL, HENDELSER ETTER BALANSEDAGEN**

Foruten de forhold som er omtalt i note 16 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 18. RESULTATREGNSKAP 5 SISTE KVARTAL**

| MILLIONER KRONER   | 1. KV. 2013 | 4. KV. 2012 | 3. KV. 2012 | 2. KV. 2012 | 1. KV. 2012 |
|--|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| Renteinntekter og lignende inntekter                                       | 394         | 391         | 394         | 399         | 430         |
| Rentekostnader og lignende kostnader                                       | 307         | 306         | 305         | 314         | 346         |
| <b>Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter</b>                          | <b>87</b>   | <b>85</b>   | <b>89</b>   | <b>85</b>   | <b>84</b>   |
| Verdiendring finansielle instrumenter til virkelig verdi, gevinster og tap | 12          | 9           | 5           | 0           | 15          |
| Andre driftsinntekter  | 51          | 53          | 33          | 31          | 28          |
| Forlik   | 0           | 117         | 0           | 0           | 0           |
| <b>Sum andre driftsinntekter</b>   | <b>63</b>   | <b>179</b>  | <b>38</b>   | <b>31</b>   | <b>43</b>   |
| Lønn og generelle administrasjonskostnader                                 | 46          | 46          | 50          | 52          | 55          |
| Avskrivninger og nedskrivninger  | 3           | 17          | 5           | 5           | 4           |
| Andre driftskostnader  | 7           | 8           | 7           | 5           | 8           |
| <b>Sum andre driftskostnader</b>   | <b>56</b>   | <b>71</b>   | <b>62</b>   | <b>62</b>   | <b>67</b>   |
| Tap på utlån   | 52          | 78          | 13          | 14          | 9           |
| <b>Resultat før skatt</b>  | <b>42</b>   | <b>115</b>  | <b>52</b>   | <b>40</b>   | <b>51</b>   |
| Beregnet skattekostnad   | 12          | 33          | 14          | 11          | 14          |
| <b>Resultat etter skatt</b>  | <b>30</b>   | <b>82</b>   | <b>38</b>   | <b>29</b>   | <b>37</b>   |

## Resultatregnskap

MORBANK

| MILLIONER KRONER   | NOTE | 1. KV. 2013 | 1. KV. 2012 | ÅRET 2012  |
|--|------|-------------|-------------|------------|
| Renteinntekter og lignende inntekter                                       |      | 315         | 323         | 1 249      |
| Rentekostnader og lignende kostnader                                       |      | 276         | 286         | 1 086      |
| <b>Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter</b>                          |      | <b>39</b>   | <b>37</b>   | <b>163</b> |
| Verdiendring finansielle instrumenter til virkelig verdi, gevinster og tap | 2    | 19          | 15          | 50         |
| Andre driftsinntekter  | 4    | 16          | 13          | 49         |
| Forlik   | 5    | 0           | 0           | 117        |
| <b>Sum andre driftsinntekter</b>   |      | <b>35</b>   | <b>28</b>   | <b>216</b> |
| Lønn og generelle administrasjonskostnader                                 |      | 27          | 37          | 130        |
| Ordinære av- og nedskrivninger   |      | 3           | 4           | 31         |
| Andre driftskostnader  |      | 4           | 3           | 7          |
| <b>Sum andre driftskostnader</b>   |      | <b>34</b>   | <b>44</b>   | <b>168</b> |
| <b>Driftsresultat før tap på utlån</b>                                     |      | <b>40</b>   | <b>21</b>   | <b>211</b> |
| Tap på utlån   | 7    | -4          | 6           | 116        |
| <b>Driftsresultat etter tap på utlån</b>                                   |      | <b>44</b>   | <b>15</b>   | <b>95</b>  |
| Inntekter av eierinteresser i konsernselskaper                             | 6    | 0           | 0           | 164        |
| <b>Resultat før skattekostnad</b>  |      | <b>44</b>   | <b>15</b>   | <b>259</b> |
| Skattekostnad  |      | 12          | 4           | 72         |
| <b>Resultat etter skatt</b>  |      | <b>32</b>   | <b>11</b>   | <b>187</b> |
| <b>Totalresultat</b>   |      |             |             |            |
| <b>Resultat etter skatt</b>  |      | <b>32</b>   | <b>11</b>   | <b>187</b> |
| <b>Oppstilling av andre inntekter og kostnader</b>                         |      |             |             |            |
| <b>Poster som ikke vil bli reklassifisert til resultat:</b>                |      |             |             |            |
| Aktuarielle gevinster og tap pensjon                                       | 1    | 0           | 0           | 14         |
| Skatt  |      | 0           | 0           | -4         |
| <b>Andre inntekter og kostnader (etter skatt)</b>                          |      | <b>0</b>    | <b>0</b>    | <b>10</b>  |
| <b>Totalresultat</b>   |      | <b>32</b>   | <b>11</b>   | <b>197</b> |

## Balanse

| MILLIONER KRONER                                | NOTE                | MORBANK       |               |               |
|---|---------------------|---------------|---------------|---------------|
|   |                     | 31.03.13      | 31.03.12      | 31.12.12      |
| Utsatt skattefordel                             |                     | 0             | 4             | 0             |
| Immatrielle eiendeler                           |                     | 7             | 19            | 10            |
| Eierinteresser i konsernselskaper               |                     | 1 877         | 1 877         | 1 877         |
| Ansvarlig utlån                                 |                     | 451           | 527           | 451           |
| Varige driftsmidler                             |                     | 17            | 22            | 18            |
| Utlån   | 7, 8, 9, 10, 13, 14 | 14 030        | 14 502        | 15 043        |
| Forskuddsbetalinger og opptjente inntekter      |                     | 64            | 156           | 53            |
| Finansielle derivater                           | 13, 14              | 654           | 745           | 662           |
| Kortsiktige plasseringer i verdipapirer         |                     | 5 592         | 5 827         | 5 612         |
| Kontanter og fordringer på kredittinstitusjoner |                     | 13 949        | 11 284        | 12 860        |
| Eiendeler klassifisert som holdt for salg       | 12                  | 1             | 16            | 1             |
| <b>Sum eiendeler</b>                            |                     | <b>36 642</b> | <b>34 979</b> | <b>36 587</b> |
| Aksjekapital                                    |                     | 668           | 649           | 668           |
| Overkurs  |                     | 266           | 190           | 266           |
| Annen egenkapital                               |                     | 1 294         | 1 171         | 1 262         |
| <b>Sum egenkapital</b>                          |                     | <b>2 228</b>  | <b>2 010</b>  | <b>2 196</b>  |
| Utsatt skatt                                    |                     | 42            | 0             | 42            |
| Ansvarlig lånekapital                           | 11                  | 1 462         | 1 458         | 1 613         |
| Gjeld til kredittinstitusjoner                  |                     | 807           | 2 123         | 806           |
| Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer    | 11                  | 14 274        | 11 828        | 14 123        |
| Påløpte kostnader og forskuddsbetalte inntekter | 7                   | 192           | 125           | 183           |
| Annen kortsiktig gjeld                          |                     | 12            | 486           | 80            |
| Betalbar skatt                                  |                     | 14            | 36            | 31            |
| Finansielle derivater                           | 13, 14              | 570           | 759           | 603           |
| Innskudd fra og gjeld til kunder                |                     | 17 041        | 16 154        | 16 910        |
| Gjeld klassifisert som holdt for salg           | 12                  | 0             | 0             | 0             |
| <b>Sum gjeld</b>                                |                     | <b>34 414</b> | <b>32 969</b> | <b>34 391</b> |
| <b>Sum gjeld og egenkapital</b>                 |                     | <b>36 642</b> | <b>34 979</b> | <b>36 587</b> |

Trondheim, 2. mai 2013

Styret i BN Bank ASA

Tore Medhus  
(Nestleder)

Stig Arne Engen

Finn Haugan  
(Leder)

Harald Gaupen

Helene Jebsen Anker

Kristin Undheim

Anita Finserås Bretun  
(Ansatterepresentant)

Ella Skjørestad

Gunnar Hovland  
(Administrerende direktør)

## Endring i egenkapital

MORBANK

| MILLIONER KRONER                                | AKSJE-<br>KAPITAL | OVERKURS-<br>FOND | ANNEN<br>INNSKUTT<br>EGENKAPITAL | ANNEN<br>EGENKAPITAL <sup>1,2</sup> | SUM<br>EGENKAPITAL |
|---|-------------------|-------------------|----------------------------------|-------------------------------------|--------------------|
| Balanse 01.01.12                                | 649               | 190               | 282                              | 878                                 | 1 999              |
| Periodens resultat                              | 0                 | 0                 | 0                                | 11                                  | 11                 |
| <b>Balanse 31.03.2012</b>                       | <b>649</b>        | <b>190</b>        | <b>282</b>                       | <b>889</b>                          | <b>2 010</b>       |
| Utbetaling av utbytte                           | 0                 | 0                 | 0                                | -95                                 | -95                |
| Aksjekapitalforhøyelse                          | 19                | 76                | 0                                | 0                                   | 95                 |
| Periodens resultat                              | 0                 | 0                 | 0                                | 176                                 | 176                |
| Aktuarielle gevinster/tap pensjon (etter skatt) | 0                 | 0                 | 0                                | 10                                  | 10                 |
| <b>Balanse 31.12.2012</b>                       | <b>668</b>        | <b>266</b>        | <b>282</b>                       | <b>980</b>                          | <b>2 196</b>       |
| Periodens resultat                              | 0                 | 0                 | 0                                | 32                                  | 32                 |
| Aktuarielle gevinster/tap pensjon (etter skatt) | 0                 | 0                 | 0                                | 0                                   | 0                  |
| <b>Balanse 31.03.2013</b>                       | <b>668</b>        | <b>266</b>        | <b>282</b>                       | <b>1 012</b>                        | <b>2 228</b>       |

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

<sup>2</sup> Se note 1 for mer informasjon vedrørende endringer knyttet til pensjon

Trondheim, 2. mai 2013

Styret i BN Bank ASA

## Kontantstrømpstilling

MORBANK

| MILLIONER KRONER  | 1. KV. 2013 | 1. KV. 2012   | ÅRET 2012     |
|---|-------------|---------------|---------------|
| <b>Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter</b>                                  |             |               |               |
| Rente-/provisjonsinnbetalinger og gebyrer fra kunder                                  | 123         | 603           | 805           |
| Rente-/provisjonsutbetalinger og gebyrer til kunder                                   | -53         | -32           | -475          |
| Innbetaling av renter på andre plasseringer   | 22          | 10            | 255           |
| Utbetaling av renter på andre lån   | -92         | -65           | -551          |
| Inn-/utbetalinger (-) på utlån til kunder   | 96          | -282          | -1 187        |
| Inn-/utbetalinger på innskudd og gjeld fra kunder                                     | -131        | 63            | 1 211         |
| Inn-/utbetalinger (-) på gjeld til kredittinstitusjoner                               | 187         | 288           | -1 362        |
| Inn-/utbetalinger(-) ved utstedelse og tilbakekjøp av verdipapirer                    | 123         | 798           | 2 668         |
| Innbetalinger på tidligere avskrevne fordringer                                       | 6           | 2             | 3             |
| Andre inn-/utbetalinger   | -110        | -48           | 229           |
| Utbetalinger til leverandører for varer og tjenester                                  | -9          | -13           | -60           |
| Utbetalinger til ansatte, pensjoner og sosiale kostnader                              | -14         | -22           | -66           |
| Utbetalinger av skatter   | -17         | 0             | -34           |
| <b>Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter</b>                               | <b>131</b>  | <b>1 302</b>  | <b>1 436</b>  |
| <b>Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter</b>                                    |             |               |               |
| Inn-/utbetalinger (-) på fordringer på kredittinstitusjoner                           | -237        | -485          | -731          |
| Inn-/utbetalinger (-) på kortsiktige plasseringer i verdipapirer                      | 26          | -813          | -578          |
| Inn-/utbetalinger (-) på langsiktige plasseringer i verdipapirer                      | 0           | 0             | 164           |
| Innbetalinger ved salg av driftsmidler m.v.   | 0           | 0             | 0             |
| Utbetalinger ved kjøp av driftsmidler m.v.  | 0           | -3            | -15           |
| Innbetalinger fra salg av datterselskap   | 0           | 0             | 0             |
| <b>Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter</b>                                 | <b>-211</b> | <b>-1 301</b> | <b>-1 160</b> |
| <b>Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter</b>                                      |             |               |               |
| Innbetalinger av ansvarlig lånekapital  | -156        | 0             | 156           |
| <b>Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter</b>                                | <b>-156</b> | <b>0</b>      | <b>156</b>    |
| <b>Netto kontantstrøm for perioden</b>  | <b>-236</b> | <b>1</b>      | <b>432</b>    |
| Beholdning av kontanter og fordringer på sentralbanker pr. 1.1. *                     | 436         | 4             | 4             |
| <b>Beholdning av kontanter og fordringer på sentralbanker ved slutten av perioden</b> | <b>200</b>  | <b>5</b>      | <b>436</b>    |

\* For morbank består beholdning av innskudd i Norges Bank.



## Noter

|  |    |
|--|----|
| Note 1. Regnskapsprinsipper .....  | 34 |
| Note 2. Verdiendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi, gevinster og tap ..... | 35 |
| Note 3. Virkelig verdi av finansielle instrumenter .....   | 36 |
| Note 4. Andre driftsinntekter .....  | 40 |
| Note 5. Forlik .....   | 40 |
| Note 6. Inntekter av eierinteresser i konsernselskaper .....                                     | 40 |
| Note 7. Tap og nedskrivninger på utlån vurdert til amortisert kost og garantier .....            | 41 |
| Note 8. Oversikt brutto forvaltet utlån .....  | 43 |
| Note 9. Overføring av utlån til SpareBank1 Næringskreditt .....                                  | 43 |
| Note 10. Overføring av utlån til SpareBank1 Boligkreditt .....                                   | 44 |
| Note 11. Innlån .....  | 44 |
| Note 12. Solgt virksomhet .....  | 46 |
| Note 13. Virkelig verdi av finansielle instrumenter sammenlignet med innregnet verdi .....       | 46 |
| Note 14. Motregningsrett finansielle derivater .....   | 47 |
| Note 15. Kapitaldekning .....  | 49 |
| Note 16. Betingede forpliktelser .....   | 50 |
| Note 17. Betingede utfall, hendelser etter balansedagen .....                                    | 50 |
| Note 18. Resultatregnskap 5 siste kvartal .....  | 50 |

## 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 delårsregnskapet fremgår av årsregnskapet for 2012 med følgende unntak:

### Pensjon

Fra 1. januar 2013 har foretaket anvendt IAS 19 Ytelser til ansatte og endret basis for beregning av pensjonsforpliktelse og pensjonskostnader. Foretaket har tidligere benyttet korridormetoden for regnskapsføring av uamortiserte estimatavvik. Korridormetoden er ikke lenger tillatt, og alle estimatavvik skal etter IAS 19R føres i oppstilling over andre inntekter og kostnader (OCI). Estimatavvik per 1. januar 2012 som utgjorde 19,1 millioner kroner er nullstilt. Pensjonsforpliktelsen økte tilsvarende per 1. januar 2012, mens egenkapitalen ble redusert med 13,7 millioner kroner etter skatt.

Tidligere ble avkastning på pensjonsmidler beregnet ved bruk av langsiktig forventet avkastning på pensjonsmidlene. Som følge av anvendelse av IAS 19R, beregnes nå periodens netto rentekostnad ved å anvende diskonteringsrenten for forpliktelsen på begynnelsen av perioden på netto forpliktelsen. Netto rentekostnad består derfor av rente på forpliktelsen og avkastning på midlene, begge beregnet med diskonteringsrenten. Endringer i netto pensjonsforpliktelse som følge av premieinnbetalinger og utbetaling av pensjon hensyntas. Forskjellen mellom faktisk avkastning på pensjonsmidlene og den resultatførte, regnskapsføres fortløpende mot OCI. Pensjonskostnaden i 2012 under tidligere prinsipp utgjorde 8,6 millioner kroner.

Nettoeffekt av endret prinsipp for behandling av uamortisert estimatavvik og beregning av netto rentekostnad, medførte ingen endring i den resultatførte pensjonskostnaden i 2012, mens estimatavvik for 2012 på 14,3 millioner kroner ble inntektsført under Oppstilling av andre inntekter og kostnader i 4. kvartal 2012. Pensjonsforpliktelsen per 31. desember 2012 økte til 30,7 millioner kroner. IAS 19R er anvendt retrospektivt, og sammenstillingstallene er endret.

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

| MILLIONER KRONER  | 1. KV. 2013 | 1. KV. 2012 | ÅRET 2012  |
|---|-------------|-------------|------------|
| Verdiendring rentederivater pliktig til virkelig verdi over resultat <sup>1,4</sup>                     | 7           | 11          | 18         |
| Verdiendring valutaderivater pliktig til virkelig verdi over resultat <sup>2</sup>                      | 1           | 59          | 54         |
| Verdiendring kombinerte rente- og valutaderivater pliktig til virkelig verdi over resultat <sup>2</sup> | 0           | 0           | 0          |
| Verdiendring aksjeindeksopsjoner og aksjeopsjoner pliktig til virkelig verdi over resultat <sup>1</sup> | 0           | 0           | 5          |
| <b>Sum verdiendring finansielle instrumenter pliktig til virkelig verdi</b>                             | <b>8</b>    | <b>70</b>   | <b>77</b>  |
| Verdiendring innskudd utpekt til virkelig verdi over resultat <sup>4</sup>                              | 1           | -5          | -11        |
| Verdiendring innlån utpekt til virkelig verdi over resultat <sup>4</sup>                                | 2           | -13         | -37        |
| Verdiendring utlån utpekt til virkelig verdi over resultat <sup>4</sup>                                 | 28          | -15         | -9         |
| Verdiendring kortsiktige finansielle plasseringer utpekt til virkelig verdi <sup>3</sup>                | 9           | 17          | 45         |
| <b>Sum verdiendring finansielle instrumenter utpekt til virkelig verdi</b>                              | <b>40</b>   | <b>-16</b>  | <b>-12</b> |
| Verdiendring rentederivater, sikring <sup>5</sup>   | -9          | 8           | 53         |
| Verdiendring innlån, sikret <sup>5</sup>  | 9           | -8          | -53        |
| <b>Sum verdiendring finansielle instrumenter til sikring</b>  | <b>0</b>    | <b>0</b>    | <b>0</b>   |
| <b>Sum verdiendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi</b>                             | <b>48</b>   | <b>54</b>   | <b>65</b>  |
| Realiserte kursgevinster/-tap(-) obligasjoner og sertifikater vurdert til amortisert kost <sup>6</sup>  | -7          | -2          | -3         |
| Realiserte kursgevinster/-tap(-) utlån og innlån vurdert til amortisert kost <sup>6</sup>               | -1          | 0           | -1         |
| Agio/disagio innlån og utlån vurdert til amortisert kost <sup>2</sup>                                   | -21         | -37         | -11        |
| <b>Sum verdiendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi, gevinster og tap</b>           | <b>19</b>   | <b>15</b>   | <b>50</b>  |

<sup>1</sup> 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 verken i 1. kvartal 2013 eller 2012 var det noen resultateffekt. Årseffekt 2012 ble en inntektsføring på 5 millioner.

<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. Nettoeffekten vedrørende valuta ble for konsern en inntektsføring på 3 millioner i 1. kvartal 2013, mot 2 millioner i samme periode i 2012. Årseffekt 2012 ble en inntektsføring på 3 millioner.

<sup>3</sup> Verdiendring finansielle plasseringer utpekt til virkelig verdi utgjorde en inntektsføring på 9 millioner i 1. kvartal 2013 mot en inntektsføring på 17 millioner i samme periode i 2012. I 2012 ble årseffekten 45 millioner i inntektsføring. Finansuroen har medført store svingninger i verdien av disse plasseringene.

<sup>4</sup> Nettoeffekten av rentederivater pliktig til virkelig verdi og verdiendring finansielle instrumenter utpekt til virkelig verdi utgjorde en inntektsføring på 15 millioner i 1. kvartal 2013 mot en kostnadsføring på 2 millioner i samme periode i 2012. Årseffekten i 2012 ble en kostnadsføring på 1 million.

<sup>5</sup> BN Bank benytter virkelig verdisikring for nye fastrente innlån og tilhørende sikringsinstrumenter. Innlånene sikres 1:1 gjennom eksterne kontrakter hvor det er samsvar mellom hovedstol, rentestrømmen, løpetid og sikringsforretningen. Det er renterisikoen som sikres og sikringsforretningene som inngås dokumenteres. Ved virkelig verdisikring blir sikringsinstrumentet regnskapsført til virkelig verdi, og sikringsobjektet blir regnskapsført til virkelig verdi for den sikrede risikoen. Endringer i disse verdiene fra inngående balanse blir resultatført. Kredittisikoen blir ikke sikret og påvirker dermed ikke verdsettelsene. Verdien av sikringsinstrumentene er per 31. mars positiv med 132 millioner, mot 64 millioner i samme periode i 2012. Pr 31. desember 2012 var verdien positiv med 117 millioner.

<sup>6</sup> Realiserte kursgevinster/-tap obligasjoner, sertifikater og innlån vurdert til amortisert kost utgjorde en kostnadsføring på 8 millioner i 1. kvartal 2013 mot en kostnadsføring på 2 millioner i samme periode i 2012. Årseffekten i 2012 var en kostnadsføring på 4 millioner.

## NOTE 3. VIRKELIG VERDI AV FINANSIELLE INSTRUMENTER

### Metoder for å fastsette virkelig verdi

#### Rentebytteavtaler, valutabytteavtaler og valutaterminer

Verdsettelse av rentebytteavtaler til virkelig verdi skjer gjennom bruk av verdsettelsesteknikker der forventede fremtidige kontantstrømmer neddiskonteres til nåverdier. Beregning av forventede kontantstrømmer og neddiskontering av disse, skjer ved bruk av observerte markedsrenter for de ulike valutaer (swap-rentekurve) og observerte valutakurser (hvorav forward valutakurser avledes).

#### Rentebytteavtaler med kredittspread

Verdsettelse av rentebytteavtaler med kredittspread til virkelig verdi skjer gjennom bruk av verdsettelsesteknikker der forventede fremtidige kontantstrømmer neddiskonteres til nåverdier. Beregning av forventede kontantstrømmer og neddiskontering av disse, skjer ved bruk av observerte markedsrenter for de ulike valutaer (swap-rentekurve) med påslag for opprinnelig kredittspread på rentebytteavtalen.

#### Sertifikater og obligasjoner

Sertifikater er vurdert til noterte priser der slike er tilgjengelig og papirene er likvide. For andre papirer er verdsettelse foretatt gjennom bruk av verdsettelsesteknikker og neddiskontering av forventede fremtidige kontantstrømmer. Risikofri rente leses av i markedet gjennom renten for lån mellom særlig kredittverdige banker (swap-rentekurven). Påslag for kredittisiko er gjort på basis av de vurderinger som markedsaktørene gjør av utstederens kredittverdighet.

#### Utlån

For utlån vurdert til virkelig verdi skjer verdsettelse gjennom bruk av verdsettelsesteknikker der forventede fremtidige kontantstrømmer neddiskonteres til nåverdier. Risikofri rente leses av i markedet gjennom renten for lån mellom særlig kredittverdige banker (swap-rentekurven). Påslag for kredittisiko og marginer skjer med utgangspunkt i opprinnelig påslag for kredittisiko og margin, men med senere justering av disse påslagene i takt med endringer i markedets prising av risiko, låntagernes kredittverdighet og marginendringer i markedet.

#### Innlån utpekt til virkelig verdi

Der innlån er vurdert til virkelig verdi, vil noterte innlån vurderes til noterte priser der slike er tilgjengelig og papirene er likvide. For andre papirer er verdsettelse foretatt gjennom bruk av verdsettelsesteknikker og neddiskontering av forventede fremtidige kontantstrømmer. Risikofri rente leses av i markedet gjennom renten for lån mellom særlig kredittverdige banker (swap-rentekurven). Påslag for kredittisiko er gjort på basis av de løpende vurderinger som andre markedsaktører gjør av bankens kredittverdighet.

#### Sikret innlån

Innlån som inngår i virkelig verdiskring verdsettes gjennom bruk av verdsettelsesteknikker og neddiskontering av forventede fremtidige kontantstrømmer. Risikofri rente leses av i markedet gjennom renten for lån mellom særlig kredittverdige banker (swap-rentekurven). Vi har neddiskontert med swap-rentekurven med påslag for opprinnelig kredittspread på innlånet for å eliminere effektene av kredittrisikoen. Det er renterisikoen som sikres.

#### Innskudd

For innskudd vurdert til virkelig verdi skjer verdsettelse gjennom bruk av verdsettelsesteknikker der forventede fremtidige kontantstrømmer neddiskonteres til nåverdier. Risikofri rente leses av i markedet gjennom renten for lån mellom særlig kredittverdige banker (swap-rentekurven). Påslag for kredittisiko er gjort på basis av de løpende vurderinger som andre markedsaktører gjør av bankens kredittverdighet. Påslag for marginer skjer med utgangspunkt i opprinnelig margin, men med senere justering av margin i takt med marginendringer i markedet.

#### Opsjoner

Verdsettelse av aksjeopsjoner og aksjeindeksopsjoner til virkelig verdi skjer via innhentelse av markedspriser fra tilretteleggerne av de strukturerte produktene.

#### Aksjer

Aksjene består hovedsakelig av investeringene i SpareBank 1 Boligkreditt AS og SpareBank 1 Næringskreditt AS. Det er et samspill mellom overføring av utlån til disse selskapene, stille nødvendig kapital og nivået på provisjonen som mottas. Verdsettelsen av disse aksjene til virkelig verdi er tilnærmet lik kapitalen som er skutt inn i disse selskapene.

#### Nivåinndeling

Finansielle instrumenter målt til virkelig verdi på balansedagen er inndelt i følgende nivåer:

- Nivå 1: Notert pris i et aktivt marked for en identisk eiendel eller forpliktelse
- Nivå 2: Verdsettelse er foretatt gjennom bruk av verdsettelsesteknikker og neddiskontering av forventede fremtidige kontantstrømmer. Risikofri rente leses av i markedet gjennom renten for lån mellom særlig kredittverdige banker (swap-rentekurven). Påslag for kredittisiko er gjort på basis av de løpende vurderinger som andre markedsaktører gjør av bankens kredittverdighet.
- Nivå 3: Verdsettelse basert på faktorer som ikke er hentet fra observerbare markeder og heller ikke har observerbare forutsetninger som input til verdsettelsen.

## Morbankens eiendeler og gjeld målt til virkelig verdi per 31. mars 2013

| MILLIONER KRONER                             | NIVÅ 1   | NIVÅ 2        | NIVÅ 3     | TOTALT        |
|--|----------|---------------|------------|---------------|
| Utlån  | 0        | 0             | 499        | 499           |
| Rentederivater <sup>1</sup>                  | 0        | 616           | 0          | 616           |
| Valutaderivater                              | 0        | 36            | 0          | 36            |
| Akseindeksopsjoner og aksjeopsjoner          | 0        | 1             | 0          | 1             |
| Kortsiktige plasseringer i verdipapirer      | 0        | 3 840         | 420        | 4 260         |
| <b>Sum eiendeler</b>                         | <b>0</b> | <b>4 493</b>  | <b>919</b> | <b>5 412</b>  |
| Ansvarlig lånekapital                        | 0        | -176          | 0          | -176          |
| Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer | 0        | -2 971        | 0          | -2 971        |
| Rentederivater <sup>1</sup>                  | 0        | -539          | 0          | -539          |
| Valutaderivater                              | 0        | -31           | 0          | -31           |
| Innskudd fra og gjeld til kunder             | 0        | -1 716        | 0          | -1 716        |
| <b>Sum forpliktelser</b>                     | <b>0</b> | <b>-5 433</b> | <b>0</b>   | <b>-5 433</b> |

<sup>1</sup> Verdien av sikringsinstrumentene øremerket til virkelig verdisikring er per 31. mars 2013 positiv med 132 millioner.

## Morbankens eiendeler og gjeld målt til virkelig verdi per 31. mars 2012

| MILLIONER KRONER                             | NIVÅ 1     | NIVÅ 2        | NIVÅ 3     | TOTALT        |
|--|------------|---------------|------------|---------------|
| Utlån  | 0          | 0             | 706        | 706           |
| Rentederivater <sup>1</sup>                  | 0          | 679           | 0          | 679           |
| Valutaderivater                              | 0          | 58            | 0          | 58            |
| Akseindeksopsjoner og aksjeopsjoner          | 0          | 8             | 0          | 8             |
| Kortsiktige plasseringer i verdipapirer      | 290        | 3 687         | 217        | 4 194         |
| <b>Sum eiendeler</b>                         | <b>290</b> | <b>4 432</b>  | <b>923</b> | <b>5 645</b>  |
| Ansvarlig lånekapital                        | 0          | -173          | 0          | -173          |
| Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer | 0          | -1 133        | 0          | -1 133        |
| Rentederivater <sup>1</sup>                  | 0          | -710          | 0          | -710          |
| Valutaderivater                              | 0          | -49           | 0          | -49           |
| Innskudd fra og gjeld til kunder             | 0          | -1 623        | 0          | -1 623        |
| <b>Sum forpliktelser</b>                     | <b>0</b>   | <b>-3 688</b> | <b>0</b>   | <b>-3 688</b> |

<sup>1</sup> Verdien av sikringsinstrumentene øremerket til virkelig verdisikring er per 31. mars 2012 positiv med 64 millioner.

## Morbankens eiendeler og gjeld målt til virkelig verdi per 31. desember 2012

| MILLIONER KRONER                             | NIVÅ 1    | NIVÅ 2        | NIVÅ 3     | TOTALT        |
|--|-----------|---------------|------------|---------------|
| Utlån  | 0         | 0             | 521        | 521           |
| Rentederivater <sup>1</sup>                  | 0         | 609           | 0          | 609           |
| Valutaderivater                              | 0         | 52            | 0          | 52            |
| Aksjeindeksopsjoner og aksjeopsjoner         | 0         | 1             | 0          | 1             |
| Kortsiktige plasseringer i verdipapirer      | 29        | 3 141         | 420        | 3 590         |
| <b>Sum eiendeler</b>                         | <b>29</b> | <b>3 803</b>  | <b>941</b> | <b>4 773</b>  |
| Ansvarlig lånekapital                        | 0         | -172          | 0          | -172          |
| Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer | 0         | -3 350        | 0          | -3 350        |
| Rentederivater <sup>1</sup>                  | 0         | -556          | 0          | -556          |
| Valutaderivater                              | 0         | -47           | 0          | -47           |
| Innskudd fra og gjeld til kunder             | 0         | -1 951        | 0          | -1 951        |
| <b>Sum forpliktelser</b>                     | <b>0</b>  | <b>-6 076</b> | <b>0</b>   | <b>-6 076</b> |

<sup>1</sup> Verdien av sikringsinstrumentene øremerket til virkelig verdisikring er per 31. desember 2012 positiv med 117 millioner.

## Morbankens finansielle instrumenter til virkelig verdi, nivå 3, per 31. mars 2013

| MILLIONER KRONER  | UTLÅN      | KORTSIKTIGE<br>PLASSERINGER I<br>VERDIPAPIRER | TOTALT     |
|---|------------|---|------------|
| Inngående balanse   | 521        | 420   | 941        |
| Investeringer i perioden/nye avtaler  | 0          | 0   | 0          |
| Salg i perioden (til bokført verdi)   | -26        | 0   | -26        |
| Forfalt   | 0          | 0   | 0          |
| Overført fra nivå 1 eller 2   | 0          | 0   | 0          |
| Overført til nivå 1 eller 2   | 0          | 0   | 0          |
| Verdiendringer finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi, gevinster og tap      | 4          | 0   | 4          |
| <b>Utgående balanse</b>   | <b>499</b> | <b>420</b>                                    | <b>919</b> |
| Herav periodens resultat vedrørende finansielle instrumenter som fremdeles er på balansen | 4          | 0   | 4          |

## Morbanks finansielle instrumenter til virkelig verdi, nivå 3, per 31. mars 2012

| MILLIONER KRONER  | UTLÅN      | KORTSIKTIGE<br>PLASSERINGER I<br>VERDIPAPIRER | TOTALT     |
|---|------------|---|------------|
| Inngående balanse   | 717        | 178   | 895        |
| Investeringer i perioden/nye avtaler  | 67         | 39  | 106        |
| Salg i perioden (til bokført verdi)   | 0          | 0   | 0          |
| Forfalt   | -80        | 0   | -80        |
| Overført fra nivå 1 eller 2   | 0          | 0   | 0          |
| Overført til nivå 1 eller 2   | 0          | 0   | 0          |
| Verdiendringer finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi, gevinster og tap      | 2          | 0   | 2          |
| <b>Utgående balanse</b>   | <b>706</b> | <b>217</b>                                    | <b>923</b> |
| Herav periodens resultat vedrørende finansielle instrumenter som fremdeles er på balansen | 2          | 0   | 2          |

## Morbanks finansielle instrumenter til virkelig verdi, nivå 3, per 31. desember 2012

| MILLIONER KRONER  | UTLÅN      | KORTSIKTIGE<br>PLASSERINGER I<br>VERDIPAPIRER | TOTALT     |
|---|------------|---|------------|
| Inngående balanse   | 717        | 178   | 895        |
| Investeringer i perioden/nye avtaler  | 28         | 242   | 270        |
| Salg i perioden (til bokført verdi)   | 0          | 0   | 0          |
| Forfalt   | -244       | 0   | -244       |
| Overført fra nivå 1 eller 2   | 0          | 0   | 0          |
| Overført til nivå 1 eller 2   | 0          | 0   | 0          |
| Verdiendringer finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi, gevinster og tap      | 20         | 0   | 20         |
| <b>Utgående balanse</b>   | <b>521</b> | <b>420</b>                                    | <b>941</b> |
| Herav periodens resultat vedrørende finansielle instrumenter som fremdeles er på balansen | 20         | 0   | 20         |

## Sensitivanalyse nivå 3

For utlån vurdert til virkelig verdi er det kun marginendringer som er en ikke observerbar input til virkelig verdi beregningen. Marginendringer påvirker ikke beregningen av virkelig verdi i vesentlig grad og er av den grunn ikke kvantifisert.

## Konsernets verdsettelsesteknikk

Konsernnet har i økonomi- og finansavdelingen et team som har ansvar for verdsettelse av ulike eiendeler og forpliktelser for regnskapsformål. Dette teamet rapporterer til økonomidirektøren. I tillegg rapporteres de faktiske resultater fra periodens verdsettelse til revisjonsutvalget i forbindelse med regnskapsavleggelsen. Det rapporteres i tillegg jevnlig til revisjonsutvalget prinsippene for verdsettelsen.

Forutsetninger som benyttes for verdsettelse innenfor nivå 3 er knyttet til marginendringer på utlån.

## NOTE 4. ANDRE DRIFTSINNETEKTER

| MILLIONER KRONER                                 | 1. KV. 2013 | 1. KV. 2012 | ÅRET 2012 |
|--|-------------|-------------|-----------|
| Garantiprovisjon                                 | 1           | 3           | 1         |
| Netto provisjonsinntekter/kostnader <sup>1</sup> | 14          | 5           | 40        |
| Andre driftsinntekter                            | 1           | 5           | 8         |
| <b>Sum andre driftsinntekter</b>                 | <b>16</b>   | <b>13</b>   | <b>49</b> |

<sup>1</sup> Provisjonsinntekter vedrørende forvaltning av porteføljen i SpareBank 1 Næringskreditt og SpareBank 1 Boligkreditt utgjorde 13 millioner kroner i 1. kvartal 2013 og 1 millioner kroner i tilsvarende periode i fjor. For året 2012 ble 27 millioner inntektsført.

## NOTE 5. 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 ble etter rettsaken ført forhandlinger mellom BN Bank ASA og Winding Up Board for Glitnir hf. Partene ble enige om et forlik hvoretter BN Bank ASA betalte 81,8 millioner kroner til Glitnir hf og Glitnir hf aksepterte 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 ble derfor en inntektsføring på 117 millioner kroner i 2012.

## 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 i. 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 6. INNETEKTER AV EIERINTERESSER I KONSERNSELSKAPER

I 2012 ble det 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 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   | 1. KV. 2013 | 1. KV. 2012 | ÅRET 2012  |
|--|-------------|-------------|------------|
| Konstaterte tap utover tidligere års nedskrivninger                    | 0           | 0           | 13         |
| Konstaterte tap på engasjementer uten tidligere nedskrivninger         | 0           | 0           | 0          |
| Konstaterte tap overført til solgt portefølje                          | 0           | 0           | 0          |
| Periodens nedskrivninger:  |             |             |            |
| Endring i gruppenedskrivninger   | 0           | -18         | -8         |
| Endring i gruppenedskrivninger knyttet til garantiporteføljen          | -13         | 1           | 40         |
| Endring i gruppenedskrivninger overført til solgt portefølje           | 0           | 0           | 0          |
| <b>Sum endring i gruppenedskrivninger</b>                              | <b>-13</b>  | <b>-17</b>  | <b>32</b>  |
| Økning på engasjementer med nedskrivning fra tidligere år <sup>1</sup> | 14          | 14          | 11         |
| Avsetning på engasjementer uten tidligere nedskrivninger               | 0           | 11          | 68         |
| Reduksjon på engasjementer med nedskrivning fra tidligere år           | 0           | -2          | -6         |
| Endring i individuelle nedskrivninger overført til solgt portefølje    | 0           | 0           | 0          |
| <b>Sum endring i individuelle nedskrivninger</b>                       | <b>14</b>   | <b>23</b>   | <b>73</b>  |
| Brutto tap på utlån  | 1           | 6           | 118        |
| Inngått på tidligere konstaterte tap                                   | 5           | 0           | 2          |
| <b>Tap på utlån</b>  | <b>-4</b>   | <b>6</b>    | <b>116</b> |
| Inntektsførte renter på nedskrevne lån                                 | 1           | 0           | 2          |

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

| MILLIONER KRONER   | 31.03.13  | 31.03.12  | 31.12.12  |
|--|-----------|-----------|-----------|
| Individuelle nedskrivninger til dekning av tap på utlån ved starten av perioden        | 30        | 34        | 34        |
| Konstaterte tap dekket av tidligere års individuelle nedskrivninger                    | -1        | 0         | -3        |
| Periodens nedskrivning:  |           |           |           |
| Økning på engasjementer med individuelle nedskrivninger fra tidligere år               | 0         | 2         | 5         |
| Nedskrivning på engasjementer uten tidligere individuelle nedskrivninger               | 0         | 0         | 0         |
| Reduksjon på engasjementer med individuelle nedskrivninger fra tidligere år            | 0         | -1        | -6        |
| Overført eiendeler klassifisert som holdt for salg                                     | 0         | 0         | 0         |
| <b>Individuelle nedskrivninger til dekning av tap på utlån ved slutten av perioden</b> | <b>29</b> | <b>35</b> | <b>30</b> |
| Gruppenedskrivninger til dekning av tap på utlån ved starten av perioden               | 29        | 37        | 37        |
| Periodens gruppenedskrivning til dekning av tap på utlån                               | 0         | -18       | -8        |
| Overført eiendeler klassifisert som holdt for salg                                     | 0         | 0         | 0         |
| <b>Gruppenedskrivning til dekning av tap på utlån ved slutten av perioden</b>          | <b>29</b> | <b>19</b> | <b>29</b> |

| MILLIONER KRONER  | 31.03.13   | 31.03.12  | 31.12.12   |
|---|------------|-----------|------------|
| Avsetning tap finansiell garanti vedrørende garantiporteføljen ved starten av perioden <sup>1</sup>   | 72         | 28        | 28         |
| Konstaterte tap dekket av tidligere års individuelle nedskrivninger                                   | 0          | -1        | -27        |
| Periodens nedskrivning:   |            |           |            |
| Økning på engasjementer med individuelle nedskrivninger fra tidligere år                              | 13         | 8         | 3          |
| Nedskrivning på engasjementer uten tidligere individuelle nedskrivninger                              | 0          | 11        | 68         |
| Reduksjon på engasjementer med individuelle nedskrivninger fra tidligere år                           | 0          | 0         | 0          |
| <b>Avsetning tap finansiell garanti vedr. garantiporteføljen ved slutten av perioden <sup>1</sup></b> | <b>85</b>  | <b>46</b> | <b>72</b>  |
| Gruppenedskrivninger knyttet til garantiporteføljen ved starten av perioden                           | 47         | 20        | 20         |
| Periodens gruppenedskrivninger til dekning av tap i garantiporteføljen                                | -13        | -13       | 27         |
| <b>Gruppenedskrivninger knyttet til garantiporteføljen ved slutten av perioden <sup>1</sup></b>       | <b>34</b>  | <b>7</b>  | <b>47</b>  |
| Individuell nedskrivning vedrørende garantiporteføljen klassifisert som holdt for salg                | 0          | 0         | 0          |
| Gruppenedskrivninger knyttet til garantiporteføljen klassifisert som holdt for salg                   | 0          | 0         | 0          |
| <b>Sum tapsavsetninger vedrørende garantiporteføljen</b>  | <b>119</b> | <b>53</b> | <b>119</b> |

<sup>1</sup> BN Bank har tidligere inngått avtale med SpareBank 1 SMN om overtagelse av bankens portefølje i Ålesund. Den 1. februar 2012 reviderte partene avtalen slik at BN Bank solgte 2,3 milliarder av porteføljen på 3,1 milliarder til SpareBank 1 SMN. 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 1. kvartal 2013. Total avsetning for tap i garantiporteføljen utgjør 119 millioner ved utgangen av mars 2013. 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 <sup>1,2</sup>

| MILLIONER KRONER            | 31.03.13   | 31.03.12   | 31.12.12   |
|-----------------------------|------------|------------|------------|
| Brutto hovedstol            | 107        | 117        | 117        |
| Individuelle nedskrivninger | 2          | 15         | 3          |
| <b>Netto hovedstol</b>      | <b>105</b> | <b>102</b> | <b>114</b> |

#### Øvrige lån hvor det er foretatt individuell nedskrivning <sup>1</sup>

| MILLIONER KRONER            | 31.03.13   | 31.03.12   | 31.12.12   |
|-----------------------------|------------|------------|------------|
| Brutto hovedstol            | 417        | 264        | 460        |
| Individuelle nedskrivninger | 112        | 66         | 99         |
| <b>Netto hovedstol</b>      | <b>305</b> | <b>198</b> | <b>361</b> |

#### Lån misligholdt mer enn 3 måneder fordelt på sektor og i % av utlån <sup>1,2</sup>

| MILLIONER KRONER   | BRUTTO UTESTÅENDE |             | BRUTTO UTESTÅENDE |             | BRUTTO UTESTÅENDE |             |
|--------------------|-------------------|-------------|-------------------|-------------|-------------------|-------------|
|                    | 31.03.13          | %           | 31.03.12          | %           | 31.12.12          | %           |
| Bedriftsmarkedet   | 56                | 1,04        | 48                | 0,77        | 54                | 0,78        |
| Personmarkedet     | 51                | 0,59        | 49                | 0,64        | 63                | 0,77        |
| Garantiporteføljen | 0                 | 0,00        | 20                | 2,64        | 0                 | 0,00        |
| <b>Totalt</b>      | <b>107</b>        | <b>0,73</b> | <b>117</b>        | <b>0,80</b> | <b>117</b>        | <b>0,75</b> |

<sup>1</sup> 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 garantiporteføljen mot SpareBank1 SMN.

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

## NOTE 8. OVERSIKT BRUTTO FORVALTET UTLÅN

| MILLIONER KRONER                           | 31.03.13      | 31.03.12      | 31.12.12      |
|--|---------------|---------------|---------------|
| Utlån BM og PM konsern                     | 14 109        | 12 763        | 14 191        |
| Selgerkreditt                              | -22           | 1 142         | 911           |
| <b>Brutto utlån</b>                        | <b>14 087</b> | <b>13 905</b> | <b>15 102</b> |
| Utlån overført til SpareBank1 Boligkreditt | 6 148         | 3 772         | 6 240         |
| <b>Sum utlån forvaltet portefølje</b>      | <b>20 235</b> | <b>17 677</b> | <b>21 342</b> |
| Solgt portefølje                           | 0             | 92            | 13            |

## NOTE 9. OVERFØRING AV UTLÅN TIL SPAREBANK1 NÆRINGSKREDITT

SpareBank 1 Næringskreditt AS ble etablert i 2009 og har konsesjon fra Kredittilsynet til å drive som kredittforetak. Obligasjonene til SpareBank 1 Næringskreditt har en Aa3 rating fra Moody's. Foretaket er eid av sparebanker som inngår i SpareBank 1-alliansen og er samlokalisert med SpareBank 1 Boligkreditt AS i Stavanger. BN Bank har en eierandel på 9,58 % per 31. mars 2013. Hensikten med kredittforetaket er å sikre bankene i alliansen stabil og langsiktig finansiering av næringseiendom til konkurransedyktige priser. SpareBank 1 Næringskreditt erverver utlån med pant i næringseiendom og utsteder obligasjoner med fortrinnsrett innenfor regelverket for dette som ble etablert i 2007. Som en del av alliansen kan BN Bank overføre utlån til foretaket, og som en del av bankens finansieringsstrategi er det overført utlån fra BNkreditt. Lån overført til Sparebank 1 Næringskreditt AS er sikret med pant i næringseiendom innenfor 60 prosent av takst. Overførte lån er juridisk eid av Sparebank 1 Næringskreditt AS og BNkreditt har, utover forvaltningsrett og rett til å overta helt eller delvis nedskrevne lån, ingen rett til bruk av lånene. Ved utgangen av mars 2013 er bokført verdi av overførte utlån 10,0 milliarder kroner. BNkreditt forestår forvaltningen av overførte utlån og BNkreditt mottar en provisjon basert på nettoen av avkastningen på utlånene banken har overført og kostnadene i selskapet.

BN Bank har garantert for engasjementer som er overført i den grad engasjementene overstiger 25 prosent av SpareBank 1 Næringskreditt AS sin ansvarlige kapital. Per 31. mars 2013 utgjør de nevnte garantiene 107 millioner kroner.

De lånene som er overført til SpareBank 1 Næringskreditt AS er svært godt sikret og har en svært liten tapssannsynlighet. BNkreditt har en gjenværende involvering i form av en mulig avregning mot provisjonen. Dersom det oppstår regnskapsmessig kreditttap eller marginsvikt knyttet til ett eller flere overførte utlån kan SpareBank 1 Næringskreditt AS redusere den provisjon BNkreditt mottar med tapet. Reduksjon i provisjon for BNkreditt er begrenset til kalenderårets samlede provisjon og dersom SpareBank 1 Næringskreditt AS senere får dekket sitt tap tilbakebetales provisjonen til BNkreditt. Det maksimale beløp som BNkreditt kan bli krevd å betale tilbake er beregnet, men er ikke vesentlig og dermed ikke balanseført. Virkelig verdi av forventet reduksjon i provisjonen er beregnet og konstatert uvesentlig. Mulig avregning mot provisjonen har derfor ikke påvirket balanse eller resultat i perioden.

Mottatt vederlag for lån overført fra BNkreditt til SpareBank 1 Næringskreditt AS tilsvarer nominell verdi på overførte utlån og vurderes tilnærmet sammenfallende med lånenes virkelige verdi ved utgangen av 1. kvartal 2013 og 2012.

## Garanti stilt fra BN Bank til BNkreditt

For å ivareta eksisterende obligasjonseieres interesser i BNkreditt har BN Bank i forbindelse med overføringen av utlån til SpareBank 1 Næringskreditt inntstått for at BNkreditt skal ha en kapitaldekning på minst 20 prosent til enhver tid. I den grad kapitaldekningen er lavere enn 20 prosent skal morbanken stå tilbake for sitt tilgodehavende i BNkreditt og/eller stille garanti. Per 31. mars 2013 har BNkreditt en kapitaldekning på 15,88 prosent. Beløpet morbanken står tilbake for utgjør 805 millioner kroner per 31. mars 2013.

## NOTE 10. OVERFØRING AV UTLÅN TIL SPAREBANK1 BOLIGKREDITT

SpareBank 1 Boligkreditt er eid av sparebanker som inngår i SpareBank 1-alliansen og er samlokalisert med SpareBank 1 Næringskreditt AS i Stavanger. BN Bank har en eierandel på 3,90% pr 31. mars 2013. Hensikten med kredittforetaket er å sikre bankene i alliansen stabil og langsiktig finansiering av boliglån til konkurransedyktige priser. Obligasjonene til SpareBank 1 Boligkreditt har en rating på Aaa og AAA fra henholdsvis Moody's og Fitch. SpareBank 1 Boligkreditt erverver utlån med pant i boliger og utsteder obligasjoner med fortrinnsrett innenfor regelverket for dette som ble etablert i 2007. Som en del av alliansen kan BN Bank overføre utlån til foretaket, og som en del av bankens finansieringsstrategi er det overført utlån til foretaket. Lån overført til SpareBank 1 Boligkreditt AS er sikret med pant i bolig innenfor 75 prosent av takst. Overførte utlån er juridisk eid av SpareBank 1 Boligkreditt AS og BN Bank har, utover forvaltningsrett og rett til å overta helt eller delvis nedskrevne lån, ingen rett til bruk av lånene. Ved utgangen av mars 2013 er bokført verdi av overførte utlån 6,1 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.

BN Bank har, sammen med de andre eierne av SpareBank 1 Boligkreditt AS, inngått avtaler om etablering av likviditetsfasilitet til SpareBank 1 Boligkreditt AS. Dette innebærer at bankene har forpliktet seg til å kjøpe obligasjoner med fortrinnsrett for det tilfellet at SpareBank 1 Boligkreditt AS ikke kan refinansiere sin virksomhet i markedet. Kjøpet er begrenset til en samlet verdi av de til enhver tid neste tolv måneders forfall i foretaket. Tidligere kjøp under denne avtalen trekkes fra fremtidige kjøpsforpliktelse. Hver eier hefter prinsipielt for sin andel av behovet, subsidiært for det dobbelte av det som er det primære ansvaret i henhold til samme avtale. Obligasjonene kan deponeres i Norges Bank og medfører således ingen vesentlig økning i risiko for banken. SpareBank 1 Boligkreditt AS holder etter sin interne policy likviditet for de neste 12 måneders forfall. Denne trekkes fra ved vurderingen av bankenes ansvar. Det er derfor kun dersom SpareBank 1 Boligkreditt AS ikke lenger har likviditet for de neste 12 måneders forfall at banken vil rapportere noe engasjement her mht. kapitaldekning eller store engasjementer.

BN Bank har også inngått en aksjonæravtale med aksjonærene i SpareBank 1 Boligkreditt AS. Denne innebærer blant annet at BN Bank skal bidra til at SpareBank 1 Boligkreditt AS kjernekapitaldekning minst er 9,0 prosent, og eventuelt å tilføre kjernekapital om den faller til et lavere nivå. SpareBank 1 Boligkreditt AS har interne retningslinjer om kjernekapitaldekning på minst 10,0 prosent. Ut fra en konkret vurdering har BN Bank valgt ikke å holde kapital for denne forpliktelsen, fordi risikoen for at BN Bank skal bli tvunget til å bidra anses som svært liten. Det vises i den forbindelse også til at det finnes en rekke handlingsalternativer som også kan være aktuelle dersom en slik situasjon skulle inntreffe.

De lånene som er overført til SpareBank 1 Boligkreditt AS er svært godt sikret og har en svært liten tapssannsynlighet. BN Bank har en gjenværende involvering i form av en mulig avregning mot provisjonen. Dersom det oppstår regnskapsmessig kreditttap eller marginsvikt knyttet til ett eller flere overførte utlån kan SpareBank 1 Boligkreditt AS redusere den provisjon BN Bank mottar med tapet. Reduksjon i provisjon for BN Bank er begrenset til kalenderårets samlede provisjon og dersom SpareBank 1 Boligkreditt AS senere får dekket sitt tap tilbakebetales provisjonen til BN Bank. Det maksimale beløp som BN Bank kan bli krevd å betale tilbake er beregnet, men er ikke vesentlig og dermed ikke balanseført. Virkelig verdi av forventet reduksjon i provisjonen er beregnet og konstatert uvesentlig. Mulig avregning mot provisjonen har derfor ikke påvirket balanse eller resultat i perioden.

Mottatt vederlag for lån overført fra BN Bank til SpareBank 1 Boligkreditt AS tilsvarer nominell verdi på overførte utlån og vurderes tilnærmet sammenfallende med lånenes virkelige verdi per utgangen av 1. kvartal 2013 og 2012.

## NOTE 11. 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 1 995 millioner kroner per 31.03.2013, enten som nyemisjoner eller utvidelse av eksisterende åpne lån.

| MILLIONER KRONER                          | SERTIFIKATER | OBLIGASJONER  | SUM           |
|---|--------------|---------------|---------------|
| Netto gjeld (pålydende) 01.01.2013        | 3 084        | 10 860        | 13 944        |
| Nyemisjoner                               | 0            | 1 635         | 1 635         |
| Utvidelse av eksisterende                 | 0            | 360           | 360           |
| Oppkjøp og forfall av eksisterende        | -392         | -1 484        | -1 876        |
| <b>Netto gjeld (pålydende) 31.03.2013</b> | <b>2 692</b> | <b>11 371</b> | <b>14 063</b> |

**Ansvarlig lånekapital og fondsobligasjon**

Morbanken har ikke emittert ansvarlig lån per 31.03.2013.

| MILLIONER KRONER                          | FONDS-<br>OBLIGASJONER | ANSVARLIG<br>LÅNEKAPITAL | SUM          |
|---|------------------------|--------------------------|--------------|
| Netto gjeld (pålydende) 01.01.2013        | 650                    | 955                      | 1 605        |
| Nyemisjoner                               | 0                      | 0                        | 0            |
| Utvidelse av eksisterende                 | 0                      | 0                        | 0            |
| Oppkjøp og forfall av eksisterende        | 0                      | -156                     | -156         |
| <b>Netto gjeld (pålydende) 31.03.2013</b> | <b>650</b>             | <b>799</b>               | <b>1 449</b> |

**Innregnede verdier**

| MILLIONER KRONER   | 31.03.13      | 31.03.12      | 31.12.12      |
|--|---------------|---------------|---------------|
| Sertifikater vurdert til amortisert kost                                   | 0             | 1 261         | 0             |
| Sertifikater utpekt til virkelig verdi                                     | 2 749         | 821           | 3 131         |
| <b>Sum innregnet verdi av sertifikater</b>                                 | <b>2 749</b>  | <b>2 082</b>  | <b>3 131</b>  |
| Obligasjoner vurdert til amortisert kost                                   | 8 097         | 7 717         | 8 192         |
| Obligasjoner vurdert til amortisert kost (sikret gjeld)                    | 3 207         | 1 717         | 2 581         |
| Obligasjoner utpekt til virkelig verdi                                     | 221           | 312           | 219           |
| <b>Sum innregnet verdi av obligasjoner</b>                                 | <b>11 525</b> | <b>9 746</b>  | <b>10 992</b> |
| <b>Sum innregnet verdi av gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer</b> | <b>14 274</b> | <b>11 828</b> | <b>14 123</b> |

| MILLIONER KRONER  | 31.03.13     | 31.03.12     | 31.12.12     |
|---|--------------|--------------|--------------|
| Fondsobligasjoner vurdert til amortisert kost                   | 483          | 482          | 482          |
| Fondsobligasjoner utpekt til virkelig verdi                     | 176          | 172          | 172          |
| <b>Sum innregnet verdi av fondsobligasjoner</b>                 | <b>659</b>   | <b>654</b>   | <b>654</b>   |
| Ansvarlig lån vurdert til amortisert kost                       | 803          | 804          | 959          |
| Ansvarlig lån utpekt til virkelig verdi                         | 0            | 0            | 0            |
| <b>Sum innregnet verdi av ansvarlig lån</b>                     | <b>803</b>   | <b>804</b>   | <b>959</b>   |
| <b>Sum innregnet verdi av ansvarlig lån og fondobligasjoner</b> | <b>1 462</b> | <b>1 458</b> | <b>1 613</b> |

**NOTE 12. SOLGT VIRKSOMHET**

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 13. VIRKELIG VERDI AV FINANSIELLE INSTRUMENTER SAMMENLIGNET MED INNREGNET VERDI**

| MILLIONER KRONER  | 31.03.13       |                 | 31.03.12       |                 | 31.12.12       |                 |
|---|----------------|-----------------|----------------|-----------------|----------------|-----------------|
|   | VIRKELIG VERDI | INNREGNET VERDI | VIRKELIG VERDI | INNREGNET VERDI | VIRKELIG VERDI | INNREGNET VERDI |
| Ansvarlig utlån   | 453            | 451             | 525            | 527             | 453            | 451             |
| Utlån   | 14 030         | 14 030          | 14 499         | 14 502          | 15 043         | 15 043          |
| Forskuddsbetalte kostnader og opptjente inntekter         | 61             | 61              | 154            | 154             | 53             | 53              |
| Rentederivater  | 616            | 616             | 679            | 679             | 609            | 609             |
| Valutaderivater   | 36             | 36              | 58             | 58              | 52             | 52              |
| Akseindeksopsjoner og aksjeopsjoner                       | 1              | 1               | 8              | 8               | 1              | 1               |
| Kortsiktige plasseringer i verdipapirer                   | 5 592          | 5 592           | 5 825          | 5 827           | 5 620          | 5 612           |
| Kontanter og fordringer på kredittinstitusjoner           | 13 949         | 13 949          | 11 284         | 11 284          | 12 860         | 12 860          |
| Eiendeler klassifisert som holdt for salg                 | 1              | 1               | 16             | 16              | 1              | 1               |
| Ansvarlig lånekapital                                     | -1 476         | -1 462          | -1 450         | -1 458          | -1 605         | -1 613          |
| Gjeld til kredittinstitusjoner                            | -807           | -807            | -2 123         | -2 123          | -806           | -806            |
| Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer <sup>1</sup> | -14 345        | -14 274         | -11 815        | -11 828         | -14 217        | -14 123         |
| Påløpte kostnader og forskuddsbetalte inntekter           | -119           | -119            | -54            | -54             | -119           | -119            |
| Annen kortsiktig gjeld                                    | -8             | -8              | -473           | -473            | -1             | -1              |
| Rentederivater  | -539           | -539            | -710           | -710            | -556           | -556            |
| Valutaderivater   | -31            | -31             | -49            | -49             | -47            | -47             |
| Innskudd fra og gjeld til kunder <sup>1</sup>             | -17 041        | -17 041         | -16 154        | -16 154         | -16 910        | -16 910         |
| <b>Sum</b>  | <b>373</b>     | <b>456</b>      | <b>220</b>     | <b>206</b>      | <b>431</b>     | <b>507</b>      |

For kortsiktige finansielle instrumenter vil innregnet beløp normalt alltid være en god tilnærming til virkelig verdi. Finansielle derivater og kortsiktige plasseringer i verdipapirer er i sin helhet vurdert til virkelig verdi, og det vil følgelig ikke presenteres noe avvik mellom virkelig verdi og innregnet verdi i balansen.

## NOTE 14. MOTREGNINGSRETT FINANSIELLE DERIVATER

## Finansielle eiendeler

31.03.13

| MOTPART    | BELØP I<br>BALANSEN | BELØPET SOM ER<br>GJENSTAND FOR<br>NETTOPPGJØR <sup>1</sup> | BELØP ETTER<br>MULIG<br>NETTOPPGJØR |
|------------|---------------------|---|-------------------------------------|
| Motpart 1  | 321                 | 65  | 256                                 |
| Motpart 2  | 151                 | 151   | 0                                   |
| Motpart 3  | 76                  | 27  | 49                                  |
| Motpart 4  | 47                  | 17  | 30                                  |
| Motpart 5  | 46                  | 46  | 0                                   |
| Motpart 6  | 12                  | 12  | 0                                   |
| <b>Sum</b> | <b>653</b>          | <b>318</b>  | <b>335</b>                          |

## Finansielle forpliktelser

31.03.13

| MOTPART    | BELØP I<br>BALANSEN | BELØPET SOM ER<br>GJENSTAND FOR<br>NETTOPPGJØR <sup>1</sup> | BELØP ETTER<br>MULIG<br>NETTOPPGJØR |
|------------|---------------------|---|-------------------------------------|
| Motpart 1  | 66                  | 66  | 0                                   |
| Motpart 2  | 387                 | 152   | 235                                 |
| Motpart 3  | 27                  | 27  | 0                                   |
| Motpart 4  | 17                  | 17  | 0                                   |
| Motpart 5  | 61                  | 46  | 15                                  |
| Motpart 6  | 12                  | 12  | 0                                   |
| <b>Sum</b> | <b>570</b>          | <b>320</b>  | <b>250</b>                          |

## Finansielle eiendeler

31.03.12

| MOTPART    | BELØP I<br>BALANSEN | BELØPET SOM ER<br>GJENSTAND FOR<br>NETTOPPGJØR <sup>1</sup> | BELØP ETTER<br>MULIG<br>NETTOPPGJØR |
|------------|---------------------|---|-------------------------------------|
| Motpart 1  | 380                 | 61  | 319                                 |
| Motpart 2  | 185                 | 185   | 0                                   |
| Motpart 3  | 82                  | 35  | 47                                  |
| Motpart 4  | 35                  | 15  | 20                                  |
| Motpart 5  | 41                  | 41  | 0                                   |
| Motpart 6  | 7                   | 7   | 0                                   |
| Motpart 7  | 0                   | 0   | 0                                   |
| Motpart 8  | 7                   | 0   | 7                                   |
| <b>Sum</b> | <b>737</b>          | <b>344</b>  | <b>393</b>                          |

## Finansielle forpliktelser

31.03.12

| MOTPART               | BELØP I<br>BALANSEN | BELØPET SOM ER<br>GJENSTAND FOR<br>NETTOPPGJØR <sup>1</sup> | BELØP ETTER<br>MULIG<br>NETTOPPGJØR |
|-----------------------|---------------------|---|-------------------------------------|
| Motpart 1             | 61                  | 61  | 0                                   |
| Motpart 2             | 511                 | 184   | 327                                 |
| Motpart 3             | 35                  | 35  | 0                                   |
| Motpart 4             | 15                  | 15  | 0                                   |
| Motpart 5             | 58                  | 41  | 17                                  |
| Motpart 6             | 21                  | 7   | 14                                  |
| Motpart 7             | 9                   | 0   | 9                                   |
| Motpart 8             | 0                   | 0   | 0                                   |
| <b>Sum</b>            | <b>710</b>          | <b>343</b>  | <b>367</b>                          |
| Ingen motretningsrett | 49                  |   |                                     |

## Finansielle eiendeler

31.12.12

| MOTPART    | BELØP I<br>BALANSEN | BELØPET SOM ER<br>GJENSTAND FOR<br>NETTOPPGJØR <sup>1</sup> | BELØP ETTER<br>MULIG<br>NETTOPPGJØR |
|------------|---------------------|---|-------------------------------------|
| Motpart 1  | 354                 | 70  | 284                                 |
| Motpart 2  | 152                 | 152   | 0                                   |
| Motpart 3  | 68                  | 28  | 40                                  |
| Motpart 4  | 41                  | 15  | 26                                  |
| Motpart 5  | 37                  | 37  | 0                                   |
| Motpart 6  | 9                   | 9   | 0                                   |
| <b>Sum</b> | <b>661</b>          | <b>311</b>  | <b>350</b>                          |

## Finansielle forpliktelser

31.12.12

| MOTPART    | BELØP I<br>BALANSEN | BELØPET SOM ER<br>GJENSTAND FOR<br>NETTOPPGJØR <sup>1</sup> | BELØP ETTER<br>MULIG<br>NETTOPPGJØR |
|------------|---------------------|---|-------------------------------------|
| Motpart 1  | 69                  | 69  | 0                                   |
| Motpart 2  | 417                 | 151   | 266                                 |
| Motpart 3  | 28                  | 28  | 0                                   |
| Motpart 4  | 15                  | 15  | 0                                   |
| Motpart 5  | 62                  | 38  | 24                                  |
| Motpart 6  | 11                  | 9   | 2                                   |
| Motpart 7  | 1                   | 0   | 1                                   |
| <b>Sum</b> | <b>603</b>          | <b>310</b>  | <b>293</b>                          |

<sup>1</sup> Beløpet som er gjenstand for nettooppgjør som ikke er presentert netto i balansen.



## NOTE 15. KAPITALDEKNING

## Prosess for vurdering av kapitalbehov

BN Bank har etablert en strategi og prosess for risikostyring og vurdering av kapitalbehov og for 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   | 31.03.13     | 31.03.12     | 31.12.12     |
|--|--------------|--------------|--------------|
| Aksjekapital   | 668          | 649          | 668          |
| Annen egenkapital  | 1 543        | 1 369        | 1 531        |
| <b>Sum balanseført egenkapital</b>   | <b>2 211</b> | <b>2 018</b> | <b>2 199</b> |
| Netto evigvarende ansvarlig kapital (fondsobligasjonsinnlån) <sup>1</sup>        | 368          | 655          | 365          |
| Frdrag for:  |              |              |              |
| Ansvarlig kapital i andre finansinstitusjoner                                    | 0            | -310         | -121         |
| Immaterielle eiendeler   | -7           | -19          | -10          |
| Utsatt skattefordel  | 0            | 0            | 0            |
| Andre frdrag i kjernekapital   | -121         | -39          |              |
| <b>Kjernekapital</b>   | <b>2 451</b> | <b>2 305</b> | <b>2 433</b> |
| Tidsbegrenset ansvarlig lånekapital  | 803          | 803          | 958          |
| Fondsobligasjon, hybridkapital utover 15%  | 291          | 310          | 290          |
| Frdrag for:  |              |              |              |
| Tidsbegrenset ansvarlig lånekapital som ikke kan medregnes                       | 0            | -134         | -214         |
| Andre frdrag i tilleggskapital   | -121         | -39          | -121         |
| <b>Netto tilleggskapital</b>   | <b>973</b>   | <b>940</b>   | <b>913</b>   |
| <b>Sum ansvarlig kapital</b>   | <b>3 424</b> | <b>3 245</b> | <b>3 346</b> |
| Risikovektet balanse   | 16 896       | 15 938       | 16 921       |
| Kjernekapitaldekning (%)   | 14,50        | 14,46        | 14,38        |
| <b>Kjernekapital eks. hybridkapital og frdragsposter (ren kjernekapital) (%)</b> | <b>12,35</b> | <b>12,29</b> | <b>12,22</b> |
| <b>Kapitaldekning (%)</b>  | <b>20,26</b> | <b>20,36</b> | <b>19,77</b> |

<sup>1</sup> For nærmere detaljer, se note 11.

## Spesifikasjon av risikovektet balanse

| MILLIONER KRONER                                       | 31.03.13        |               | 31.03.12        |               | 31.12.12        |               |
|--|-----------------|---------------|-----------------|---------------|-----------------|---------------|
|  | INNREGNET BELØP | VEKTET BELØP  | INNREGNET BELØP | VEKTET BELØP  | INNREGNET BELØP | VEKTET BELØP  |
| 0 %  | 1 000           | 0             | 1 005           | 0             | 1 486           | 0             |
| 10 %   | 2 271           | 227           | 1 734           | 173           | 2 094           | 209           |
| 20 %   | 16 453          | 3 291         | 16 433          | 3 287         | 16 243          | 3 249         |
| 35 %   | 9 365           | 3 277         | 7 511           | 2 629         | 8 935           | 3 127         |
| 50 %   | 9               | 5             | 845             | 423           | 0               | 0             |
| 75 %   | 68              | 51            | 356             | 267           | 76              | 57            |
| 100 %  | 10 046          | 10 046        | 9 160           | 9 160         | 10 279          | 10 279        |
| Plasseringer som inngår i handelsporteføljen           | 0               | 0             | 0               | 0             | 0               | 0             |
| Omsettelige gjeldsbrev som inngår i handelsporteføljen | 0               | 0             | 0               | 0             | 0               | 0             |
| <b>Sum risikovektet balanse</b>                        | <b>39 212</b>   | <b>16 896</b> | <b>37 044</b>   | <b>15 938</b> | <b>39 113</b>   | <b>16 921</b> |
| <b>Kapitaldekning</b>                                  |                 | <b>20,26</b>  |                 | <b>20,36</b>  |                 | <b>19,77</b>  |

**NOTE 16. 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 ble anket til Borgarting Lagmannsrett. Saken er nå hevet som forlikt, med samme resultat for banken som etter tingrettens dom hvor banken måtte dekke egne saksomkostninger.

I tillegg har BN Bank gitt lån til finansiering av strukturerte produkter Artemis. BN Bank ble stevnet av 6 kunder, hvorav 3 aksjeselskaper. 2 saksøkere har trukket søksmålet, og samlet lånebeløp utgjør nå 100 millioner kroner. Omtvistet beløp gjelder renter.

I mars 2013 falt høyesteretts domsavsigelse i den såkalte "Røeggen-saken". Finansklagenemnda har i den forbindelse bedt BN Bank og andre banker gjøre en ny vurdering av deres klager i nemnda sett i lys av domsavsigelsen. BN Bank har ikke funnet grunnlag for å endre sitt standpunkt og mener fortsatt at de saker som banken er involvert i ikke er sammenlignbare med "Røeggen-saken". Som følge av dette er det ikke foretatt avsetninger knyttet til strukturerte produkter i 1. kvartal 2013.

**NOTE 17. BETINGEDE UTFALL, HENDELSER ETTER BALANSEDAGEN**

Foruten de forhold som er omtalt i note 16 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 18. RESULTATREGNSKAP 5 SISTE KVARTAL**

| MILLIONER KRONER   | 1. KV. 2013 | 4. KV. 2012 | 3. KV. 2012 | 2. KV. 2012 | 1. KV. 2012 |
|--|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| Renteinntekter og lignende inntekter                                       | 315         | 307         | 314         | 305         | 323         |
| Rentekostnader og lignende kostnader                                       | 276         | 268         | 267         | 265         | 286         |
| <b>Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter</b>                          | <b>39</b>   | <b>39</b>   | <b>47</b>   | <b>40</b>   | <b>37</b>   |
| Verdiendring finansielle instrumenter til virkelig verdi, gevinster og tap | 19          | 14          | 5           | 16          | 15          |
| Andre driftsinntekter  | 16          | 20          | 8           | 8           | 13          |
| Forlik   | 0           | 117         | 0           | 0           | 0           |
| <b>Sum andre driftsinntekter</b>   | <b>35</b>   | <b>151</b>  | <b>13</b>   | <b>24</b>   | <b>28</b>   |
| Lønn og generelle administrasjonskostnader                                 | 27          | 28          | 32          | 33          | 37          |
| Avskrivninger og nedskrivninger  | 3           | 17          | 5           | 5           | 4           |
| Andre driftskostnader  | 4           | 3           | 1           | 0           | 3           |
| <b>Sum andre driftskostnader</b>   | <b>34</b>   | <b>48</b>   | <b>38</b>   | <b>38</b>   | <b>44</b>   |
| <b>Driftsresultat før tap på utlån</b>                                     | <b>40</b>   | <b>142</b>  | <b>22</b>   | <b>26</b>   | <b>21</b>   |
| Tap på utlån   | -4          | 74          | 21          | 15          | 6           |
| <b>Driftsresultat etter tap på utlån</b>                                   | <b>44</b>   | <b>68</b>   | <b>1</b>    | <b>11</b>   | <b>15</b>   |
| Inntekter av eierinteresser i konserselskaper                              | 0           | 0           | 0           | 164         | 0           |
| <b>Resultat før skatt</b>  | <b>44</b>   | <b>68</b>   | <b>1</b>    | <b>175</b>  | <b>15</b>   |
| Beregnet skattekostnad   | 12          | 20          | 0           | 48          | 4           |
| <b>Resultat etter skatt</b>  | <b>32</b>   | <b>48</b>   | <b>1</b>    | <b>127</b>  | <b>11</b>   |



Til Styret i BN Bank ASA

## Uttalelse om forenklet revisorkontroll av delårsrapportering

### *Innledning*

Vi har foretatt en forenklet revisorkontroll av vedlagte delårsrapportering for BN Bank ASA som består av konsernregnskap og selskapsregnskap. Konsernregnskapet og selskapsregnskapet består av balanse pr. 31. mars 2013 og tilhørende resultatregnskap og oppstilling over endringer i egenkapital og kontantstrømoppstilling for tremånedersperioden avsluttet denne dato. Ledelsen er ansvarlig for utarbeidelsen og fremstillingen av delårsrapporteringen i samsvar med International Accounting Standard 34 "Interim Financial Reporting". Vår oppgave er å avgi en uttalelse om delårsrapporteringen basert på vår forenklete revisorkontroll.

### *Omfanget av den forenklete revisorkontrollen*

Vi har utført vår forenklete revisorkontroll i samsvar med ISRE 2410 "Forenklet revisorkontroll av delårsregnskaper, utført av foretakets valgte revisor". En forenklet revisorkontroll av en delårsrapportering består i å rette forespørsler, primært til personer med ansvar for økonomi og regnskap, og å gjennomføre analytiske og andre kontrollhandlinger. En forenklet revisorkontroll har et betydelig mindre omfang enn en revisjon utført i samsvar med revisjonsstandarder fastsatt av Den norske Revisorforening, og gjør oss følgelig ikke i stand til å oppnå sikkerhet om at vi er blitt oppmerksomme på alle vesentlige forhold som kunne ha blitt avdekket i en revisjon. Vi avgir derfor ikke revisjonsberetning.

### *Konklusjon*

Vi har ved vår forenklete revisorkontroll ikke blitt oppmerksomme på noe som gir oss grunn til å tro at den vedlagte delårsrapporteringen i det alt vesentlige ikke er utarbeidet i samsvar med International Accounting Standard 34 "Interim Financial Reporting".

Trondheim, 2. mai 2013  
**PricewaterhouseCoopers AS**

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'R. K. Lædre', written over a light blue horizontal line.

Rune Kenneth S. Lædre  
Statsautorisert revisor



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