

BN Bank ASA
RAPPORT 2. KVARTAL | 2013



Innhold

Nøkkeltall.....	3
Styrets beretning.....	4
KONSERN	
Resultatregnskap.....	8
Balanse.....	9
Endring i egenkapital.....	10
Kontantstrømoppstilling	11
Noter.....	12
Note 1. Regnskapsprinsipper.....	13
Note 2. Informasjon om driftssegmenter	13
Note 3. Verdiendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi, gevinster og tap	15
Note 4. Virkelig verdi av finansielle instrumenter.....	16
Note 5. Andre driftsinntekter.....	19
Note 6. Forlik	19
Note 7. Tap og nedskrivninger på utlån vurdert til amortisert kost og garantier	20
Note 8. Oversikt brutto forvaltet utlån.....	22
Note 9. Overføring av utlån til SpareBank1 Næringskreditt.....	22
Note 10. Overføring av utlån til SpareBank1 Boligkreditt	23
Note 11. Innlån.....	23
Note 12. Solgt virksomhet	25
Note 13. Virkelig verdi av finansielle instrumenter sammenlignet med innregnet verdi	25
Note 14. Motregningsrett finansielle derivater	26
Note 15. Kapitaldekning.....	28
Note 16. Betingede forpliktelser.....	29
Note 17. Betingede utfall, hendelser etter balansedagen	29
Note 18. Resultatregnskap 5 siste kvartal.....	29
MORBANK	
Resultatregnskap.....	30
Balanse.....	31
Endring i egenkapital	32
Kontantstrømoppstilling	33
Noter.....	34
Note 1. Regnskapsprinsipper.....	35
Note 2. Verdiendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi, gevinster og tap	36
Note 3. Virkelig verdi av finansielle instrumenter.....	37
Note 4. Andre driftsinntekter.....	41
Note 5. Forlik	41
Note 6. Inntekter av eierinteresser i konsernselskaper	41
Note 7. Tap og nedskrivninger på utlån vurdert til amortisert kost og garantier	42
Note 8. Oversikt brutto forvaltet utlån.....	44
Note 9. Overføring av utlån til SpareBank1 Næringskreditt.....	44
Note 10. Overføring av utlån til SpareBank1 Boligkreditt	45
Note 11. Innlån.....	45
Note 12. Solgt virksomhet	47
Note 13. Virkelig verdi av finansielle instrumenter sammenlignet med innregnet verdi	47
Note 14. Motregningsrett finansielle derivater	48
Note 15. Kapitaldekning.....	50
Note 16. Betingede forpliktelser.....	51
Note 17. Betingede utfall, hendelser etter balansedagen	51
Note 18. Resultatregnskap 5 siste kvartal.....	51
Revisors beretning.....	52
Erklæring i henhold til verdipapirhandellovens § 5-6.....	53

Styrets beretning

Oppsummering av 1. halvår 2013

Tall i parentes gjelder for 1. halvår 2012.

- Resultat etter skatt på 111 millioner kroner (66 millioner kroner)
- Resultat etter skatt av kjernevirksomheten på 113 millioner kroner (99 millioner kroner)
- Kostnadsprosent på 32,0 prosent (53,1 prosent)
- Avkastning på egenkapitalen etter skatt på 6,7 prosent (4,2 prosent)
- Avkastning på egenkapitalen etter skatt i kjernevirksomheten på 6,7 prosent (6,3 prosent)
- Utlånsvekst i forvaltet portefølje på 2 621 millioner kroner siste 12 måneder (3 074 millioner kroner)
- Utlånsmargin målt mot 3 måneders nibor har økt med 50 basispunkter i 2013 til 2,33 prosent (1,83 prosent).
- Sikringsfondsavgift utgjør 9 millioner kroner 1. halvår 2013 (0 millioner kroner)
- Tap på utlån på 72 millioner kroner (23 millioner kroner).
- Kapitaldekning 14,3 prosent (15,1 prosent)
- Kjernekapitaldekning 12,0 prosent (12,2 prosent)
- Ren kjernekapitaldekning 10,2 prosent (10,3 prosent)

1. halvår 2013

Tall i parentes gjelder 1. halvår 2012.

I 1. halvår 2013 oppnådde BN Bank-konsernet et resultat etter skatt på 111 millioner kroner (66 millioner kroner). Økte marginer og reduserte driftskostnader bidrar positivt, mens tap på utlån og sikringsfondsavgift bidrar negativt.

Kjernevirksomheten, resultatet av person- og bedriftsmarkedsaktivitetene, viser en økning i resultat etter skatt på 14 millioner kroner, fra 99 millioner kroner i 1. halvår 2012 til 113 millioner kroner i de seks første månedene i 2013.

Sum inntekter ble 334 millioner kroner (243 millioner kroner). Forbedret marginbilde på utlån er hovedårsaken til endringen fra tilsvarende halvår 2012.

Driftskostnadene utgjorde 107 millioner kroner (129 millioner kroner). Fokus på effektiv drift og kostlederskap forklarer endringen. Kostnader i prosent av inntekter ble 32 prosent i 1. halvår 2013 (53 prosent).

Netto tap på utlån og garantier utgjorde 72 millioner kroner (23 millioner kroner), herav en inntektsføring på 1 millioner i garantiporteføljen.

Misligholdet per 30. juni 2013 utgjorde 2,48 prosent av brutto utlån i konsernet og garantiporteføljen (1,83 prosent). Endringen skyldes økt mislighold innenfor bedriftsmarked.

Samlede utlån har vokst med 2,6 milliarder kroner, tilsvarende 6 prosent siste 12 måneder. Bedriftsmarkedet har økt utlån med 2,5 milliarder kroner, tilsvarende 8 prosent siste 12 måneder. Utlånsvolumet i privatmarkedet har økt med 1,3 milliarder kroner, tilsvarende 10 prosent i samme periode. Utlån til SpareBank 1 SMN er i mars 2013 innfridd i sin helhet, tilsvarende

en reduksjon med 1,2 milliarder siste 12 måneder. I løpet av 1. halvår 2013 har utlånsveksten innenfor bedriftsmarkedet og personmarked vært henholdsvis 431 millioner kroner, tilsvarende 1,3 prosent og 762 millioner kroner, tilsvarende 5,3 prosent.

Innskudd økte med 0,6 milliarder kroner siste 12 måneder, tilsvarende en vekst på 3,8 prosent. Innskuddsdekningen var 50,8 prosent ved utgangen av 1. halvår 2013, en økning på 0,3 prosentpoeng siste 12 måneder. I løpet av 1. halvår 2013 har innskudd blitt redusert med 550 millioner kroner, tilsvarende 3,3 prosent.

I 1. halvår i 2013 har banken samlet utstedt sertifikater og obligasjoner for 4,4 milliarder kroner i det norske obligasjonsmarkedet. Lån overført til henholdsvis SpareBank 1 Næringskreditt og SpareBank 1 Boligkreditt har økt med 1,1 og 0,4 milliarder i løpet av de siste 12 måneder. Samlet har banken overført 32 prosent av næringslån og 44 prosent av boliglån til overnevnte selskaper. Samlet har banken dermed overført 35 prosent av sin totale utlånsportefølje til SpareBank 1-Alliansens OMF-selskaper.

Bankens kapitaldekning, kjernekapitaldekning og ren kjernekapitaldekning er som følger:

TALL I PROSENT	30.06.13	30.06.12
Kapitaldekning	14,3	15,1
Kjernekapitaldekning	12,0	12,2
Ren kjernekapitaldekning	10,2	10,3

Styret har vedtatt en kapitalplan med en målsetting om ren kjernekapitaldekning 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 40,8 milliarder kroner per 30. juni 2013 (38,6 milliarder kroner). Inkludert lån overført til SpareBank 1 Boligkreditt og SpareBank 1 Næringskreditt var forvaltningskapitalen 58,4 milliarder kroner (54,5 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 30. juni 2013 er garantiporteføljen på 565 millioner kroner hvorav BN Bank garanterer for inntil 343 millioner kroner. Dette utgjør 1,1 prosent av bankens brutto utlån ved utgangen av 1. halvår 2013. Samlede nedskrivninger i porteføljen utgjør 118 millioner ved utgangen av 1. halvår 2013.

I mars 2013 falt Høyesteretts domsavsigelse i den såkalte "Røeggen-saken". Finansklagenemnda har i den forbindelse bedt alle banker, deriblant BN Bank, 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 bankens saker i nemnda ikke er sammenlignbare med "Røeggen-saken". Som følge av dette er det ikke foretatt avsetninger knyttet til strukturerte produkter i 1. halvår 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 2. kvartal 2013

Tall i parentes gjelder 1. kvartal 2013.

I 2. kvartal 2013 ble resultatet etter skatt 81 millioner kroner (30 millioner kroner). Det ga en egenkapitalavkastning på 9,7 prosent (3,7 prosent). Forbedret marginbilde på utlån, reduserte driftskostnader og lavere tap er hovedårsaken til endringen fra 1. kvartal 2013.

Inntekter

Sum inntekter var 185 millioner kroner i 2. kvartal 2013 (150 millioner kroner).

MILL. KR	2. KV.13	1. KV.13	ENDRING
Sum inntekter	185	150	35
Margin og volum utlån			22
Økte provisjoner OMF-selskaper			11
Utbytte OMF-selskaper			7
Gebyrer			-6
Annet			1

Netto renteinntekter ble i 2. kvartal 104 millioner kroner (87 millioner). Andre driftsinntekter ble i 2. kvartal 65 millioner kroner (51 millioner kroner). Inntektsøkningen kan i all vesentlighet forklares med at BN Bank i 2. kvartal har forbedret marginene innenfor både BM og PM. Dette påvirker både rentenettoen og andre driftsinntekter gjennom provisjoner fra SpareBank 1 Næringskreditt og SpareBank 1 Boligkreditt. Samlede provisjoner fra SpareBank 1 Næringskreditt og SpareBank 1 Boligkreditt ble i 2. kvartal 62 millioner kroner (48 millioner kroner).

Driftskostnader

Driftskostnadene var 52 millioner kroner i 2. kvartal 2013 (56 millioner kroner). Fokus på effektiv drift og kostlederskap forklarer endringen og er i tråd med bankens målsetting om å bli en av landets mest kostnadseffektive banker.

Kostnader i prosent av inntekter ble 28 prosent i 2. kvartal 2013 (37 prosent).

Tap og mislighold

I 2. kvartal 2013 ble det foretatt en kostnadsføring på 20 millioner kroner på tap på utlån (52 millioner kroner). Tap er i all hovedsak knyttet til bedriftsmarked.

Tap på utlån i 2. kvartal 2013 fordeler seg med 21 millioner kroner innenfor bedriftsmarkedet, 0 millioner kroner innenfor personmarkedet og en inntektsføring på 1 millioner i garantiporteføljen.

Individuelle og gruppevisse tap på utlån fordeler seg som følger i 2. kvartal 2013:

MILL. KR	INDIVIDUELLE	GRUPPE
Bedriftsmarked	12	9
Personmarked	0	0
Garantiporteføljen	5	-6

Med fradrag for individuelle nedskrivninger utgjorde misligholdte og tapsutsatte engasjementer 1 012 millioner kroner (997 millioner kroner) ved utgangen av 2. kvartal 2013, tilsvarende 3,14 prosent (3,02 prosent) av brutto utlån i konsernet og garantiporteføljen. Se note 7 for ytterligere informasjon.

Tapsavsetningene innen kjernevirksomheten er 193 millioner kroner ved utgangen av 2. kvartal 2013. Av dette utgjør individuelle nedskrivninger 119 millioner kroner og gruppenedskrivninger 74 millioner kroner.

Samlede tapsavsetninger per utgangen av 2. kvartal 2013 fordeler seg som følger:

	TAPSAVSETNING (MILL. KR)	% AV BRUTTO UTLÅN KONSERN
Bedriftsmarked	180	0,76
Personmarked	13	0,15

I tillegg er det avsatt 118 millioner kroner som en finansiell tapsgaranti knyttet til garantiporteføljen. Dette utgjør 35 prosent av garantert beløp.

Forvaltningskapital

Bankens forvaltningskapital var 40,8 milliarder kroner per 2. kvartal 2013, som er en økning på 2,2 milliarder kroner siste 12 måneder.

Utlåns- og innskuddsvekst

Brutto forvaltet utlån¹ har økt med 2,7 milliarder kroner tilsvarende 6 prosent siste 12 måneder. Brutto forvaltet utlån utgjorde 49,8 milliarder kroner per utgangen av 2. kvartal 2013.

MRD. KR	30.06.13	30.06.12
Brutto utlån	49,8	47,1
Endring siste 12 mnd	2,7	3,0

Brutto forvaltet utlån er fordelt på følgende segmenter:

MRD. KR	30.06.13	30.06.12
Personmarkedet	15,2	13,9
Bedriftsmarked	34,6	32,0
Utlån til SpareBank 1 SMN	0,0	1,2

Utlånsvekst siste 12 måneder innenfor bedriftsmarked var 2,6 milliarder kroner tilsvarende 8 prosent. Utlånsvekst siste 12 måneder innenfor personmarked var 1,3 milliarder kroner tilsvarende 10 prosent.

Per 2. kvartal 2013 er det overført en utlånsportefølje på 10,9 milliarder kroner til SpareBank 1 Næringskreditt og 6,6 milliarder til SpareBank 1 Boligkreditt.

Innskudd fra kunder økte med 0,6 milliarder kroner siste 12 måneder. Samlede innskudd var 16,4 milliarder kroner per 2. kvartal 2013.

Innskuddsdekningen per 2. kvartal 2013 var 50,8 prosent. Det er en økning på 0,3 prosentpoeng siste 12 måneder.

Marginer

Tall i parentes gjelder 1. halvår 2012 og alle tall er målt mot et snitt av 3 måneders nibor i samme periode.

Banken har forbedret sine utlånsmarginer innenfor både bedrifts- og personmarked i 1. halvår 2013. Forbedringen skyldes både et fallende nibornivå og gjennomførte renteendringer.

Bankens totale utlånsmargin ble i 1. halvår 2,33 prosent (1,83 prosent). For personmarked ble marginen 2,13 prosent (1,51 prosent), mens den for bedriftsmarked ble 2,48 prosent (1,89 prosent).

Innskuddsmargin for banken ble i 1. halvår 2013 minus 1,17 prosent (minus 0,57 prosent).

Finansiering og likviditet

SpareBank 1-Alliansens OMF-foretak er en av bankens viktigste finansieringskilder. Banken har overført utlån tilsvarende 17,5 milliarder per 30. juni 2013 til disse foretakene.

Banken har samlet utstedt sertifikater og obligasjoner i det norske obligasjonsmarkedet for 4,4 milliarder kroner så langt i 2013.

Bankens likviditetsportefølje er 6,5 milliarder ved utgangen av 2. kvartal 2013.

Banken har en konservativ likviditetsstrategi. Målet er at banken skal klare seg uten tilgang til ny ekstern finansiering i 12 måneder. Ved utgangen av 2. 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 næringsseidendom. Selskapet hadde ved utgangen av 2. kvartal 2013 en brutto utlånsportefølje på 18,0 milliarder kroner, i forhold til 18,5 milliarder kroner per 30. juni 2012. Per 30. juni 2013 er det overført utlån til SpareBank 1 Næringskreditt på 10,9 milliarder kroner.

Resultat etter skatt ble 38 millioner kroner i 1. halvår 2013 mot et resultat etter skatt på 41 millioner kroner i samme periode i fjor. Tap på utlån trekker ned resultatet, mens økte marginer på utlån og økte provisjoner på lån overført til SpareBank 1 Næringskreditt bidrar positivt.

Tap på utlån var 76 millioner kroner i 1. halvår 2013, mot 6 millioner kroner i samme periode i 2012. Gruppenedskrivningene har økt med 9 millioner kroner i 1. halvår 2013 og utgjør 45 millioner kroner, som tilsvarer 0,25 prosent av brutto utlån i kredittforetaket per 30. juni 2013.

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

BN Bank har garantert for at BNkreditt skal ha en kapitaldekning og etterstående finansiering fra banken på minimum 20 prosent. Kapitaldekningen var 16,0 prosent (18,3 prosent), mens kjernekapitaldekningen og ren kjernekapitaldekning var 13,6 prosent per 1. halvår 2013 (15,5 og 14,2 prosent). Beløpet BN Bank står tilbake for utgjør 751 millioner kroner per 30. juni 2013.

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

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. halvår 2013 ble 3 millioner kroner (6 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. halvår 2013 (0 millioner kroner).

Utsiktene framover

Hovedelementene i BN Banks strategi ligger fast, men strengere krav til bankens soliditet vil medføre lavere vekst og behov for økt inntjening framover. Banken har i 2. kvartal iverksatt renteendring for både bedrifts- og personmarked. Renteendringen vil gi full effekt i 3. kvartal 2013. Lavere kostnader vil også bidra til bankens resultatforbedring. Kostnadsbasen er vesentlig redusert i 1. halvår og styret forventer at bankens gjennomførte tiltak knyttet til driftskostnader bidrar til å redusere årlige kostnader 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 søknad om avansert IRB, justering av utlånsvolum og marginer, tiltak på driftskostnader og tilbakeholdt overskudd.

Den internasjonale økonomien og da spesielt den vestlige forventes å bedres i 2. halvår 2013 og inn i 2014. Veksten i Norge synes å bli lavere enn i 2012, men kan bli påvirket i begge retninger avhengig av utfallet ellers i verden. 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 ettersørsel etter bankens produkter.

Trondheim, 6. august 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	2. KV. 2013	2. KV. 2012	30.06.13	30.06.12	ÅRET 2012
Renteinntekter og lignende inntekter		400	399	793	829	1 614
Rentekostnader og lignende kostnader		296	314	603	660	1 271
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		104	85	190	169	343
Verdiendring finansielle instrumenter til virkelig verdi, gevinster og tap	3,4	16	0	28	15	29
Andre driftsinntekter	5	65	31	116	59	145
Forlik	6	0	0	0	0	117
Sum andre driftsinntekter		81	31	144	74	291
Lønn og generelle administrasjonskostnader		42	52	87	107	203
Ordinære av- og nedskrivninger		3	5	6	9	31
Andre driftskostnader		7	5	14	13	28
Sum andre driftskostnader		52	62	107	129	262
Driftsresultat før tap på utlån		133	54	227	114	372
Tap på utlån	7	20	14	72	23	114
Driftsresultat etter tap på utlån		113	40	155	91	258
Skattekostnad		32	11	44	25	72
Resultat etter skatt		81	29	111	66	186
Totalresultat						
Resultat etter skatt		81	29	111	66	186
Oppstilling av andre inntekter og kostnader						
Poster som ikke vil bli reklassifisert til resultat						
Aktuarielle gevinster og tap pensjon	1	0	0	0	0	22
Skatt		0	0	0	0	-6
Andre inntekter og kostnader (etter skatt)		0	0	0	0	16
Totalresultat		81	29	111	66	202

Balanse

			KONSERN		
MILLIONER KRONER	NOTE	30.06.13	30.06.12	31.12.12	
Utsatt skattefordel		43	51	43	
Immatrielle eiendeler		7	21	10	
Varige driftsmidler		15	22	18	
Overtatte eiendommer		16	31	29	
Utlån	7, 8, 9, 10, 13, 15	32 013	31 088	33 193	
Forskuddsbetalinger og opptjente inntekter		9	15	52	
Finansielle derivater	13,14	633	721	759	
Kortsiktige plasseringer i verdipapirer		6 545	5 960	6 135	
Kontanter og fordringer på kredittinstitusjoner		1 529	702	1 495	
Eiendeler klassifisert som holdt for salg	12	0	15	0	
Sum eiendeler		40 810	38 626	41 734	
Aksjekapital		706	668	668	
Overkurs		416	266	266	
Annen egenkapital	1	2 325	2 266	2 402	
Sum egenkapital		3 447	3 200	3 336	
Ansvarlig lånekapital	11	1 465	1 461	1 613	
Gjeld til kredittinstitusjoner		715	824	519	
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	11	17 992	16 388	18 369	
Påløpte kostnader og forskuddsbetalte inntekter		248	185	201	
Annen kortsiktig gjeld		20	184	82	
Betalbar skatt		35	0	71	
Finansielle derivater	13,14	528	620	633	
Innskudd fra og gjeld til kunder		16 360	15 764	16 910	
Sum gjeld		37 363	35 426	38 398	
Sum gjeld og egenkapital		40 810	38 626	41 734	

Trondheim, 6. august 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
(Ansattrepresentant)

Ella Skjørestad

Gunnar Hovland
(Administrerende direktør)

Endring i egenkapital

KONSERN

MILLIONER KRONER	AKSJE- KAPITAL	OVERKURS- FOND	ANNEN INNSKUTT EGENKAPITAL	ANNEN EGENKAPITAL ¹	SUM EGENKAPITAL
Balanse 01.01.12	649	190	0	2 295	3 134
Utbetaling av utbytte	0	0	0	-95	-95
Aksjekapitalforhøyelse	19	76	0	0	95
Periodens resultat	0	0	0	66	66
Balanse 30.06.2012	668	266	0	2 266	3 200
Periodens resultat	0	0	0	120	120
Aktuarielle gevinster/tap pensjon (etter skatt)	0	0	0	16	16
Balanse 31.12.2012	668	266	0	2 402	3 336
Utbetaling av utbytte	0	0	0	-187	-187
Aksjekapitalforhøyelse	37	150	0	0	187
Periodens resultat	0	0	0	111	111
Balanse 30.06.2013	706	416	0	2 326	3 447

¹ Se note 1 for mer informasjon vedrørende endringer knyttet til pensjon.

Trondheim, 6. august 2013

Styret i BN Bank ASA

Kontantstrømpstilling

KONSERN

MILLIONER KRONER	2. KV. 2013	2. KV. 2012	ÅRET 2012
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter			
Rente-/provisjonsinnbetalinger og gebyrer fra kunder	817	1 172	1 850
Rente-/provisjonsutbetalinger og gebyrer til kunder	-105	-52	-455
Innbetaling av renter på andre plasseringer	83	174	283
Utbetaling av renter på andre lån	-386	-497	-804
Inn- /utbetalinger (-) på utlån til kunder	1 091	1 995	-561
Inn- /utbetalinger på innskudd og gjeld fra kunder	-722	-218	1 211
Inn- /utbetalinger (-) på gjeld til kredittinstitusjoner	239	-520	-962
Inn- /utbetalinger (-) ved utstedelse av verdipapirer	-326	-1 624	338
Innbetalinger på tidligere avskrevne fordringer	15	2	7
Andre inn-/utbetalinger	-16	25	184
Utbetalinger til leverandører for varer og tjenester	-42	-52	-110
Utbetalinger til ansatte, pensjoner og sosiale kostnader	-53	-60	-105
Utbetalinger av skatter	-36	-2	-34
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	559	343	842
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter			
Inn-/utbetalinger (-) på fordringer på kredittinstitusjoner	29	22	304
Inn-/utbetalinger (-) på kortsiktige plasseringer i verdipapirer	-409	-436	-577
Innbetalinger ved salg av driftsmidler m.v.	13	0	0
Utbetalinger ved kjøp av driftsmidler m.v.	-2	-41	-44
Innbetalinger fra salg av datterselskap	0	0	0
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	-369	-455	-317
Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter			
Inn-/utbetalinger (-) av ansvarlig lånekapital	-156	0	156
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	-156	0	156
Netto kontantstrøm for perioden	34	-112	681
Beholdning av kontanter og fordringer på kredittinstitusjoner pr. 1.1.	1 495	814	814
Beholdning av kontanter og fordringer på kredittinstitusjoner ved slutten av perioden	1 529	702	1 495

Noter

Note 1. Regnskapsprinsipper	13
Note 2. Informasjon om driftssegmenter	13
Note 3. Verdiendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi, gevinster og tap	15
Note 4. Virkelig verdi av finansielle instrumenter.....	16
Note 5. Andre driftsinntekter	19
Note 6. Forlik	19
Note 7. Tap og nedskrivninger på utlån vurdert til amortisert kost og garantier.....	20
Note 8. Oversikt brutto forvaltet utlån.....	22
Note 9. Overføring av utlån til SpareBank1 Næringskreditt.....	22
Note 10. Overføring av utlån til SpareBank1 Boligkreditt	23
Note 11. Innlån.....	23
Note 12. Solgt virksomhet	25
Note 13. Virkelig verdi av finansielle instrumenter sammenlignet med innregnet verdi	25
Note 14. Motregningsrett finansielle derivater.....	26
Note 15. Kapitaldekning	28
Note 16. Betingede forpliktelser.....	29
Note 17. Betingede utfall, hendelser etter balansedagen	29
Note 18. Resultatregnskap 5 siste kvartal.....	29

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 pensjonsforpliktelser 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 henses. 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 SMN	SUM 30.06.13
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	135	59	-4	190
Verdiendring fin instr vurdert til virkelig verdi	18	10	0	28
Andre driftsinntekter	83	32	1	116
Sum andre driftsinntekter	101	42	1	144
Lønn og generelle administrasjonskostnader	-39	-48	0	-87
Ordinære av- og nedskrivninger	-3	-3	0	-6
Andre driftskostnader	-6	-8	0	-14
Sum andre driftskostnader	-48	-59	0	-107
Driftsresultat før tap på utlån	188	42	-3	227
Tap på utlån	-72	-1	0	-73
Driftsresultat etter tap på utlån	116	41	-3	154
Beregnet skattekostnad	-32	-12	1	-43
Resultat etter skatt	84	29	-2	111

MILLIONER KRONER	BM	PM	GARANTIPORTEFØLJE SMN	SUM 30.06.13
Utlån forvaltet portefølje (brutto)	34 528	15 218	0	49 746
Innskudd fra og gjeld til kunder	1 241	15 119	0	16 360

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

MILLIONER KRONER	BM	PM	GARANTIPORTEFØLJE SMN	SUM 30.06.12
Utlån (brutto) inkl utlån i OMF-selskap	32 048	13 884	1 193	47 125
Innskudd fra og gjeld til kunder	1 314	14 449	0	15 763

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	2. KV. 2013	2. KV. 2012	30.06.13	30.06.12	ÅRET 2012
Verdiendring rentederivater pliktig til virkelig verdi over resultat ^{1,4}	5	-1	11	3	4
Verdiendring valutaderivater pliktig til virkelig verdi over resultat ²	-52	-17	-51	43	54
Verdiendring aksjeindeksopsjoner og aksjeopsjoner pliktig til virkelig verdi over resultat ¹	0	0	0	0	5
Sum verdiendring finansielle instrumenter pliktig til virkelig verdi	-47	-18	-40	46	63
Verdiendring innskudd utpekt til virkelig verdi over resultat ⁴	13	4	14	-1	-12
Verdiendring innlån utpekt til virkelig verdi over resultat ⁴	4	9	1	3	-42
Verdiendring utlån utpekt til virkelig verdi over resultat ⁴	-5	-2	2	3	38
Verdiendring kortsiktige finansielle plasseringer utpekt til virkelig verdi ³	0	-4	9	13	45
Sum verdiendring finansielle instrumenter utpekt til virkelig verdi	12	7	26	18	29
Verdiendring rentederivater, sikring ⁵	-13	18	-17	25	64
Verdiendring innlån, sikret ⁵	13	-18	17	-25	-64
Sum verdiendring finansielle instrumenter til sikring	0	0	0	0	0
Sum verdiendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi	-35	-11	-14	64	92
Realiserte kursgevinster/-tap(-) obligasjoner og sertifikater vurdert til amortisert kost ⁶	-2	-6	-12	-9	-11
Realiserte kursgevinster/-tap(-) utlån og innlån vurdert til amortisert kost ⁶	53	0	-1	0	-1
Agio/disagio innlån og utlån vurdert til amortisert kost ²	0	17	55	-40	-51
Sum verdiendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi, gevinster og tap	16	0	28	15	29

¹ I forbindelse med salg og/eller utstedelse av de strukturerte produktene så har BN Bank sikret eksponeringen i form av aksjeopsjoner, aksjeindeksopsjoner og renteswap-avtaler. Den forrige finansuroen har medført at enkelte kontraktsmotparter har falt bort, og på det tidspunktet lot det seg ikke gjøre å erstatte sikringsforretningene. BN Bank er derfor delvis eksponert for markedsutviklingen på et begrenset antall produkter. Endring i eksponering resultatføres løpende, og verken per 30.06.2013 eller 2012 var det noen resultateffekt. Årseffekt 2012 ble en inntektsføring på 5 millioner.

² Agio/disagio innlån og utlån vurdert til amortisert kost skyldes hovedsakelig agio-/disagioeffekter som oppstår ved at innlån og utlån i utenlandsk valuta omregnes til dagskurs. Valutaterminkontrakter og kombinerte rente- og valutaderivater vurderes til virkelig verdi med verdiendring over resultatet. Nettoeffekten vedrørende valuta ble for konsern en inntektsføring på 4 millioner per 30.06.2013, mot en inntektsføring på 3 millioner i samme periode i 2012. Årseffekt 2012 ble en inntektsføring på 3 millioner.

³ Verdiendring finansielle plasseringer utpekt til virkelig verdi utgjorde en inntektsføring på 9 millioner per 30.06.2013 mot en inntektsføring på 13 millioner i samme periode i 2012. I 2012 ble årseffekten 45 millioner i inntektsføring. Finansuroen har medført store svingninger i verdien av disse plasseringene.

⁴ Nettoeffekten av rentederivater pliktig til virkelig verdi og verdiendring finansielle instrumenter utpekt til virkelig verdi utgjorde en inntektsføring på 28 millioner per 30.06.2013 mot en inntektsføring på 8 millioner i samme periode i 2012. Årseffekten i 2012 ble en kostnadsføring på 12 millioner.

⁵ 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 verdsettelsene. Verdien av sikringsinstrumentene er per 30. juni positiv med 166 millioner, mot 119 millioner i samme periode i 2012. Per 31. desember 2012 var verdien positiv med 192 millioner.

⁶ Realiserte kursgevinster/-tap obligasjoner, sertifikater og innlån vurdert til amortisert kost utgjorde en kostnadsføring på 13 millioner per 30.06.2013 mot en kostnadsføring på 9 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 verdisikring 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 30. juni 2013

MILLIONER KRONER	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	TOTALT
Utlån	0	0	1 095	1 095
Rentederivater ¹	0	617	0	617
Valutaderivater	0	16	0	16
Aksjeindeksopsjoner og aksjeopsjoner	0	1	0	1
Kortsiktige plasseringer i verdipapirer	0	3 847	537	4 384
Sum eiendeler	0	4 481	1 632	6 113
Ansvarlig lånekapital	0	-179	0	-179
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	0	-4 048	0	-4 048
Rentederivater ¹	0	-466	0	-466
Valutaderivater	0	-62	0	-62
Innskudd fra og gjeld til kunder	0	-1 037	0	-1 037
Sum forpliktelser	0	-5 792	0	-5 792

¹ Verdien av sikringsinstrumentene øremerket til virkelig verdisikring er per 30. juni 2013 positiv med 93 millioner.

Konsernets eiendeler og gjeld målt til virkelig verdi per 30. juni 2012

MILLIONER KRONER	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	TOTALT
Utlån	0	0	1 350	1 350
Rentederivater ¹	0	676	0	676
Valutaderivater	0	39	0	39
Aksjeindeksopsjoner og aksjeopsjoner	0	6	0	6
Kortsiktige plasseringer i verdipapirer	0	3 211	217	3 428
Sum eiendeler	0	3 932	1 567	5 499
Ansvarlig lånekapital	0	-175	0	-175
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	0	-3 993	0	-3 993
Rentederivater ¹	0	-574	0	-574
Valutaderivater	0	-46	0	-46
Innskudd fra og gjeld til kunder	0	-1 784	0	-1 784
Sum forpliktelser	0	-6 572	0	-6 572

¹ Verdien av sikringsinstrumentene øremerket til virkelig verdisikring er per 30. juni 2012 positiv med 85 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 ¹	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
Sum eiendeler	29	3 900	1 646	5 575
Ansvarlig lånekapital	0	-172	0	-172
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	0	-4 409	0	-4 409
Rentederivater ¹	0	-586	0	-586
Valutaderivater	0	-47	0	-47
Innskudd fra og gjeld til kunder	0	-1 951	0	-1 951
Sum forpliktelser	0	-7 165	0	-7 165

¹ 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 30. juni 2013

MILLIONER KRONER	UTLÅN	KORTSIKTIGE PLASSERINGER I VERDIPAPIRER	TOTALT
Inngående balanse	1 226	420	1 646
Investeringer i perioden/nye avtaler	1	117	118
Forfalt	-134	0	-134
Verdiendringer finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi, gevinster og tap	2	0	2
Utgående balanse	1 095	537	1 632
Hervav periodens resultat vedrørende finansielle instrumenter som fremdeles er på balansen	13	0	13

Konsernets finansielle instrumenter til virkelig verdi, nivå 3, per 30. juni 2012

MILLIONER KRONER	UTLÅN	KORTSIKTIGE PLASSERINGER I VERDIPAPIRER	TOTALT
Inngående balanse	1 880	178	2 058
Investeringer i perioden/nye avtaler	60	39	99
Forfalt	-593	0	-593
Verdiendringer finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi, gevinster og tap	3	0	3
Utgående balanse	1 350	217	1 567
Hervav periodens resultat vedrørende finansielle instrumenter som fremdeles er på balansen	20	0	20

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

MILLIONER KRONER	UTLÅN	KORTSIKTIGE PLASSERINGER I VERDIPAPIRER	TOTALT
Inngående balanse	1 880	178	2 058
Investeringer i perioden/nye avtaler	54	242	296
Forfalt	-746	0	-746
Verdiendringer finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi, gevinster og tap	38	0	38
Utgående balanse	1 226	420	1 646
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

Konsernet 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 verdsettingen.

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

NOTE 5. ANDRE DRIFTSINNTEKTER

MILLIONER KRONER	2. KV. 2013	2. KV. 2012	30.06.13	30.06.12	ÅRET 2012
Garantiprovisjon	1	0	3	2	1
Netto provisjonsinntekter/kostnader ¹	57	31	106	54	140
Andre driftsinntekter	7	0	7	3	4
Sum andre driftsinntekter	65	31	116	59	145

¹ Provisjonsinntekter vedrørende forvaltning av porteføljen i SpareBank 1 Næringskreditt og SpareBank 1 Boligkreditt utgjorde 107 millioner kroner i 1. halvår 2013 og 47 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 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 tap og ikke som oppgjort gjennom motregning. Resultateffekten av forliket før skatt ble derfor en inntektsføring på 117 millioner kroner i 2012.

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	2. KV. 2013	2. KV. 2012	30.06.13	30.06.12	ÅRET 2012
Konstaterte tap utover tidligere års nedskrivninger	0	0	0	0	20
Periodens nedskrivninger:					
Endring i gruppenedskrivninger	8	0	9	-19	-20
Endring i gruppenedskrivninger knyttet til garantiporteføljen	-6	-1	-19	-1	40
Sum endring i gruppenedskrivninger	2	-1	-10	-20	20
Økning på engasjementer med nedskrivning fra tidligere år ¹	4	12	18	26	26
Avsetning på engasjementer uten tidligere nedskrivninger	24	5	79	19	68
Reduksjon på engasjementer med nedskrivning fra tidligere år	-3	-2	-3	-2	-18
Sum endring i individuelle nedskrivninger	25	15	94	43	76
Brutto tap på utlån	27	14	84	23	116
Inngått på tidligere konstaterte tap	7	0	12	0	2
Tap på utlån	20	14	72	23	114
Inntektsførte renter på nedskrevne lån	3	1	5	3	6

¹ Verdiendringer knyttet til overtatte eiendommer utgjorde 2 millioner kroner per 30.06.2013.

MILLIONER KRONER	2. KV. 2013	2. KV. 2012	30.06.13	30.06.12	ÅRET 2012
Individuelle nedskrivninger til dekning av tap på utlån ved starten av perioden	102	85	48	94	94
Konstaterte tap dekket av tidligere års individuelle nedskrivninger	-1	0	-2	-12	-40
Periodens nedskrivning:					
Økning på engasjementer med individuelle nedskrivninger fra tidligere år	0	1	0	4	12
Nedskrivning på engasjementer uten tidligere individuelle nedskrivninger	21	0	76	0	0
Reduksjon på engasjementer med individuelle nedskrivninger fra tidligere år	-3	-2	-3	-2	-18
Individuelle nedskrivninger til dekning av tap på utlån ved slutten av perioden	119	84	119	84	48
Gruppenedskrivninger til dekning av tap på utlån ved starten av perioden	66	66	65	85	85
Periodens gruppenedskrivning til dekning av tap på utlån	8	0	9	-19	-20
Gruppenedskrivning til dekning av tap på utlån ved slutten av perioden	74	66	74	66	65

MILLIONER KRONER	2. KV. 2013	2. KV. 2012	30.06.13	30.06.12	ÅRET 2012
Avsetning tap finansiell garanti vedrørende garantiporteføljen ved starten av perioden ¹	85	46	72	28	28
Konstaterte tap dekket av tidligere års individuelle nedskrivninger	0	0	0	0	-27
Periodens nedskrivning:					
Økning på engasjementer med individuelle nedskrivninger fra tidligere år	2	5	15	9	3
Nedskrivning på engasjementer uten tidligere individuelle nedskrivninger	3	5	3	19	68
Avsetning tap finansiell garanti vedr. garantiporteføljen ved slutten av perioden¹	90	56	90	56	72
Gruppenedskrivninger knyttet til garantiporteføljen ved starten av perioden	34	7	47	20	20
Periodens gruppenedskrivninger til dekning av tap i garantiporteføljen	-6	-1	-19	-14	27
Gruppenedskrivninger knyttet til garantiporteføljen ved slutten av perioden¹	28	6	28	6	47
Sum tapsavsetninger vedrørende garantiporteføljen	118	62	118	62	119

¹ 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 1,1 prosent av konsernets samlede utlån ved utgangen av 2. kvartal 2013. Total avsetning for tap i garantiporteføljen utgjør 118 millioner ved utgangen av juni 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 ^{1,2}

MILLIONER KRONER	30.06.13	30.06.12	31.12.12
Brutto hovedstol	813	583	404
Individuelle nedskrivninger	75	53	3
Netto hovedstol	738	530	401

Øvrige lån hvor det er foretatt individuell nedskrivning ¹

MILLIONER KRONER	30.06.13	30.06.12	31.12.12
Brutto hovedstol	408	367	524
Individuelle nedskrivninger	134	87	117
Netto hovedstol	274	280	407

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

MILLIONER KRONER	BRUTTO UTESTÅENDE 30.06.13	%	BRUTTO UTESTÅENDE 30.06.12	%	BRUTTO UTESTÅENDE 31.12.12	%
Bedriftsmarkedet	758	3,21	508	2,12	341	1,36
Personmarkedet	55	0,64	56	0,77	63	0,77
Garantiporteføljen	0	0,00	19	2,52	0	0,00
Totalt	813	2,48	583	1,83	404	1,19

¹ Når det gjelder noteinformasjon vedrørende misligholdte lån, øvrige lån med individuell nedskrivning og misligholdte lån fordelt på sektor og i % av utlån så er tallene som er opplyst inkludert garantiportefølle mot SpareBank 1 SMN.

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

NOTE 8. OVERSIKT BRUTTO FORVALTET UTLÅN

MILLIONER KRONER	30.06.13	30.06.12	31.12.12
Utlån BM og PM konsern	32 228	30 045	32 394
Selgerkreditt	-22	1 193	911
Brutto utlån	32 206	31 238	33 305
Utlån overført til SpareBank1 Næringskreditt	10 908	9 256	9 919
Utlån overført til SpareBank1 Boligkreditt	6 632	6 631	6 240
Sum utlån forvaltet portefølje	49 746	47 125	49 464
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 SpareBank1-alliansen og er samlokalisert med SpareBank1 Boligkreditt AS i Stavanger. BN Bank har en eierandel på 9,58 % per 30. juni 2013. Hensikten med kredittforetaket er å sikre bankene i alliansen stabil og langsiktig finansiering av næringsseiendom til konkurransedyktige priser. SpareBank1 Næringskreditt erverver utlån med pant i næringsseiendom og utsteder obligasjoner med fortrinnsrett innenfor regelverket for dette som ble etablert i 2007. Som en del av alliansen kan BN Bank overføre utlån til foretaket, og som en del av bankens finansieringsstrategi er det overført utlån fra BNkreditt. Lån overført til Sparebank 1 Næringskreditt AS er sikret med pant i næringsseiendom 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 juni 2013 er bokført verdi av overførte utlån 10,9 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 30. juni 2013 utgjør de nevnte garantiene 21 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 kredittap 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 2. 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 inntatt for at BNkreditt skal ha en kapitaldekning på minst 20 prosent til enhver tid. I den grad kapitaldekningen er lavere enn 20 prosent skal morbanken stå tilbake for sitt tilgodehavende i BNkreditt og/eller stille garanti. Per 30. juni 2013 har BNkreditt en kapitaldekning på 16,01 prosent. Beløpet morbanken står tilbake for utgjør 751 millioner kroner per 30. juni 2013.

NOTE 10. OVERFØRING AV UTLÅN TIL SPAREBANK1 BOLIGKREDITT

SpareBank 1 Boligkreditt AS 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 30. juni 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 juni 2013 er bokført verdi av overførte utlån 6,6 milliarder kroner. BN Bank forestår forvaltningen av overførte utlån og BN Bank mottar en provisjon basert på nettoen av avkastningen på utlånene banken har overført og kostnadene i selskapet.

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 prinsippalt 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 2. 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 emitert obligasjoner og sertifikater for pålydende 4 390 millioner kroner per 30.06.2013, 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
Netto gjeld (pålydende) 31.03.2013	2 842	14 619	17 461
Nyemisjoner	1 650	0	1 650
Utvidelse av eksisterende	50	695	745
Oppkjøp og forfall av eksisterende	-1 612	-534	-2 146
Netto gjeld (pålydende) 30.06.2013	2 930	14 780	17 710

Ansvarlig lånekapital og fondsobligasjon

Konsernet har ikke emittert ansvarlig lån per 30.06.2013.

MILLIONER KRONER	FONDS- OBLIGASJONER	ANSVARLIG LÅNEKAPITAL	SUM
Netto gjeld (pålydende) 01.01.2013	650	955	1 605
Oppkjøp og forfall av eksisterende	0	-156	-156
Netto gjeld (pålydende) 31.03.2013	650	799	1 449
Netto gjeld (pålydende) 30.06.2013	650	799	1 449

Gjeld til kredittinstitusjoner

MILLIONER KRONER	
Nye lån i perioden - mill EUR	0
Innfridde lån i perioden - mill EUR	0
Ubenyttede trekkerettigheter - mill EUR	0

Innregnede verdier

MILLIONER KRONER	30.06.13	30.06.12	31.12.12
Sertifikater vurdert til amortisert kost	0	518	0
Sertifikater utpekt til virkelig verdi	2 960	2 644	3 285
Sum innregnet verdi av sertifikater	2 960	3 162	3 285
Obligasjoner vurdert til amortisert kost	9 776	8 766	10 028
Obligasjoner vurdert til amortisert kost (sikret gjeld)	4 168	3 111	3 932
Obligasjoner utpekt til virkelig verdi	1 088	1 349	1 124
Sum innregnet verdi av obligasjoner	15 032	13 226	15 084
Sum innregnet verdi av gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	17 992	16 388	18 369

MILLIONER KRONER	30.06.13	30.06.12	31.12.12
Fondsobligasjoner vurdert til amortisert kost	483	483	482
Fondsobligasjoner utpekt til virkelig verdi	179	175	172
Sum innregnet verdi av fondsobligasjoner	662	658	654
Ansvarlig lån vurdert til amortisert kost	803	803	959
Sum innregnet verdi av ansvarlig lån	803	803	959
Sum innregnet verdi av ansvarlig lån og fondobligasjoner	1 465	1 461	1 613

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

	30.06.13		30.06.12		31.12.12	
MILLIONER KRONER	VIRKELIG VERDI	INNREGNET VERDI	VIRKELIG VERDI	INNREGNET VERDI	VIRKELIG VERDI	INNREGNET VERDI
Utlån	32 013	32 013	31 088	31 088	33 193	33 193
Forskuddsbetalte kostnader og opptjente inntekter	9	9	15	15	52	52
Rentederivater	616	616	676	676	706	706
Valutaderivater	16	16	39	39	52	52
Aksjeindeksopsjoner og aksjeopsjoner	1	1	6	6	1	1
Kortsiktige plasseringer i verdipapirer	6 549	6 545	6 350	6 351	6 144	6 135
Kontanter og fordringer på kredittinstitusjoner	1 529	1 529	721	721	1 495	1 495
Eiendeler klassifisert som holdt for salg	0	0	15	15	0	0
Ansvarlig lånekapital	-1 489	-1 465	-1 450	-1 458	-1 605	-1 613
Gjeld til kredittinstitusjoner	-715	-715	-824	-824	-519	-519
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	-18 039	-17 992	-18 033	-18 143	-18 465	-18 369
Påløpte kostnader og forskuiddsbetalte inntekter	-283	-283	-156	-156	-119	-119
Annen kortsiktig gjeld	-20	-20	-184	-184	-1	-1
Rentederivater	-466	-466	-574	-574	-586	-586
Valutaderivater	-62	-62	-46	-46	-47	-47
Innskudd fra og gjeld til kunder	-16 360	-16 360	-15 763	-15 763	-16 910	-16 910
Sum	3 299	3 366	1 880	1 763	3 391	3 470

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

Fra og med 2013 skal BN Bank-konsernet opplyse om hvilke finansielle instrumenter man har inngått motregningsavtaler på, ihht. IFRS 7.13 A-F.

Mot finansielle institusjoner inngår konsernet standardiserte og hovedsakelig bilaterale ISDA-avtaler som gir partene motregningsrett ved eventuelt mislighold. I tillegg har konsernet inngått tilleggsavtaler om sikkerhetsstillelse (CSA) mot noen av motpartene.

Finansielle eiendeler

30.06.13

MOTPART	BELØP I BALANSEN	BELØPET SOM ER GJENSTAND FOR NETTOOPPGJØR ¹	BELØP ETTER MULIG NETTOOPPGJØR
Motpart 1	290	53	237
Motpart 2	120	120	0
Motpart 3	104	18	86
Motpart 4	55	41	14
Motpart 5	52	46	6
Motpart 6	12	8	4
Sum	633	286	347

Finansielle forpliktelser

30.06.13

MOTPART	BELØP I BALANSEN	BELØPET SOM ER GJENSTAND FOR NETTOOPPGJØR ¹	BELØP ETTER MULIG NETTOOPPGJØR
Motpart 1	53	53	0
Motpart 2	362	120	242
Motpart 3	18	18	0
Motpart 4	41	41	0
Motpart 5	46	46	0
Motpart 6	8	8	0
Sum	528	286	242

Finansielle eiendeler

30.06.12

MOTPART	BELØP I BALANSEN	BELØPET SOM ER GJENSTAND FOR NETTOOPPGJØR ¹	BELØP ETTER MULIG NETTOOPPGJØR
Motpart 1	362	62	301
Motpart 2	130	130	0
Motpart 3	100	25	75
Motpart 4	49	42	6
Motpart 5	49	48	1
Motpart 6	10	10	1
Motpart 7	0	0	0
Motpart 8	0	0	0
Sum	700	316	384
Ikke motregningsrett	15		

Finansielle forpliktelser

30.06.12

MOTPART	BELØP I BALANSEN	BELØPET SOM ER GJENSTAND FOR NETTOOPPGJØR ¹	BELØP ETTER MULIG NETTOOPPGJØR
Motpart 1	62	62	0
Motpart 2	413	130	283
Motpart 3	25	25	0
Motpart 4	42	42	0
Motpart 5	48	48	0
Motpart 6	10	10	0
Motpart 7	6	0	6
Sum	605	316	288
Ikke motregnet	15		

Finansielle eiendeler

31.12.12

MOTPART	BELØP I BALANSEN	BELØPET SOM ER GJENSTAND FOR NETTOOPPGJØR ¹	BELØP ETTER MULIG 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
Sum	758	349	409

Finansielle forpliktelser

31.12.12

MOTPART	BELØP I BALANSEN	BELØPET SOM ER GJENSTAND FOR NETTOOPPGJØR ¹	BELØP ETTER MULIG 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
Sum	633	349	284

¹ 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	30.06.13	30.06.12	31.12.12
Aksjekapital	706	668	668
Annen egenkapital	2 685	2 520	2 673
Sum egenkapital	3 391	3 188	3 341
Netto evigvarende ansvarlig kapital (fondsobligasjonsinnlån) ¹	559	658	559
Fradrag for:			
Ansvarlig kapital i andre finansinstitusjoner	-173	-113	-121
Immaterielle eiendeler	-7	-21	-10
Utsatt skattefordel	-43	-43	-40
Andre fradrag i kjernekapital	0	-39	0
Kjernekapital	3 727	3 630	3 729
Tidsbegrenset ansvarlig lånekapital	798	803	837
Fondsobligasjon, hybridkapital utover 15%	93	113	95
Fradrag for:			
Andre fradrag i tilleggskapital	-173	-39	0
Netto tilleggskapital	718	877	932
Sum ansvarlig kapital	4 445	4 507	4 661
Risikovektet balanse	31 199	29 820	30 923
Kjernekapitaldekning (%)	11,95	12,17	12,06
Kjernekapital eksl hybridkapital og fradragsposter (Ren kjernekapital) (%)	10,16	10,34	10,25
Kapitaldekning (%)	14,25	15,11	15,07

¹ For nærmere detaljer, se note 11.

Spesifikasjon av risikovektet balanse

	30.06.13		30.06.12		31.12.12	
MILLIONER KRONER	INNREGNET BELØP	VEKTET BELØP	INNREGNET BELØP	VEKTET BELØP	INNREGNET BELØP	VEKTET BELØP
0 %	1 289	0	1 000	0	1 486	0
10 %	2 243	224	2 009	201	2 094	209
20 %	4 096	819	4 984	997	5 056	1 011
35 %	9 335	3 266	7 954	2 784	9 289	3 251
50 %	104	52	0	0	3	2
75 %	109	82	40	30	91	68
100 %	26 755	26 755	25 809	25 809	26 381	26 381
Sum risikovektet balanse	43 931	31 199	41 796	29 820	44 400	30 923
Kapitaldekning		14,25		15,11		15,07

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 80 millioner kroner. Omtvistet beløp gjelder renter på samlet lånebeløp.

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 hittil i 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	2. KV. 2013	1. KV. 2013	4. KV. 2012	3. KV. 2012	2. KV. 2012
Renteinntekter og lignende inntekter	400	393	391	394	399
Rentekostnader og lignende kostnader	296	307	306	305	314
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	104	86	85	89	85
Verdiendring finansielle instrumenter til virkelig verdi, gevinster og tap	16	12	9	5	0
Andre driftsinntekter	65	51	53	33	31
Forlik	0	0	117	0	0
Sum andre driftsinntekter	81	63	179	38	31
Lønn og generelle administrasjonskostnader	42	45	46	50	52
Avskrivninger og nedskrivninger	3	3	17	5	5
Andre driftskostnader	7	7	8	7	5
Andre gevinster og tap	0	0	0	0	0
Sum andre driftskostnader	52	55	71	62	62
Driftsresultat før tap på utlån	133	94	193	65	54
Tap på utlån	21	52	78	13	14
Resultat før skatt	112	42	115	52	40
Beregnet skattekostnad	31	12	33	14	11
Resultat etter skatt	81	30	82	38	29

Resultatregnskap

MORBANK

MILLIONER KRONER	NOTE	2. KV. 2013	2. KV. 2012	30.06.13	30.06.12	ÅRET 2012
Renteinntekter og lignende inntekter		308	305	623	628	1 249
Rentekostnader og lignende kostnader		267	265	543	551	1 086
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		41	40	80	77	163
Verdiendring finansielle instrumenter til virkelig verdi, gevinster og tap	2	17	16	36	31	50
Andre driftsinntekter	4	26	8	42	21	49
Forlik	5	0	0	0	0	117
Sum andre driftsinntekter		43	24	78	52	216
Lønn og generelle administrasjonskostnader		23	33	50	70	130
Ordinære av- og nedskrivninger		3	5	6	9	31
Andre driftskostnader		5	0	9	3	7
Sum andre driftskostnader		31	38	65	82	168
Driftsresultat før tap på utlån		53	26	93	47	211
Tap på utlån	7	0	14	-4	20	116
Driftsresultat etter tap på utlån		53	12	97	27	95
Inntekter av eierinteresser i konsernselskaper	6	118	164	118	164	164
Resultat før skattekostnad		171	176	215	191	259
Skattekostnad		15	48	27	52	72
Resultat etter skatt		156	128	188	139	187
Totalresultat						
Resultat etter skatt		156	128	188	139	187
Oppstilling av andre inntekter og kostnader						
Poster som ikke vil bli reklassifisert til resultat						
Aktuarielle gevinster og tap pensjon	1	0	0	0	0	14
Skatt		0	0	0	0	-4
Andre inntekter og kostnader (etter skatt)		0	0	0	0	10
Totalresultat		156	128	188	139	197

Balanse

			MORBANK	
MILLIONER KRONER	NOTE	30.06.13	30.06.12	31.12.12
Immatrielle eiendeler		7	21	10
Eierinteresser i konsernselskaper		1 877	1 877	1 877
Ansvarlig utlån		451	526	451
Varige driftsmidler		15	22	18
Utlån	7, 8, 9, 10, 13, 14	14 165	12 504	15 043
Forskuddsbetalinger og opptjente inntekter		8	18	53
Finansielle derivater	13, 14	574	649	662
Kortsiktige plasseringer i verdipapirer		6 021	5 437	5 612
Kontanter og fordringer på kredittinstitusjoner		13 396	12 486	12 860
Eiendeler klassifisert som holdt for salg	12	1	16	1
Sum eiendeler		36 515	33 556	36 587
Aksjekapital		706	668	668
Overkurs		416	266	266
Annen egenkapital		1 262	1 204	1 262
Sum egenkapital		2 384	2 138	2 196
Utsatt skatt		42	42	42
Ansvarlig lånekapital	11	1 465	1 461	1 613
Gjeld til kredittinstitusjoner		995	1 232	806
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	11	14 546	12 006	14 123
Påløpte kostnader og forskuiddsbetalte inntekter	7	208	140	183
Annen kortsiktig gjeld		20	185	80
Betalbar skatt		3	0	31
Finansielle derivater	13, 14	488	589	603
Innskudd fra og gjeld til kunder		16 364	15 763	16 910
Sum gjeld		34 131	31 418	34 391
Sum gjeld og egenkapital		36 515	33 556	36 587

Trondheim, 6. august 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
(Ansattrepresentant)

Ella Skjørestad

Gunnar Hovland
(Administrerende direktør)

Endring i egenkapital

MORBANK

MILLIONER KRONER	AKSJE- KAPITAL	OVERKURS- FOND	ANNEN INNSKUTT EGENKAPITAL	ANNEN EGENKAPITAL ^{1,2}	SUM EGENKAPITAL
Balanse 01.01.12	649	190	282	878	1 999
Utbetalt utbytte	0	0	0	-95	-95
Aksjekapitalforhøyelse	19	76	0	0	95
Periodens resultat	0	0	0	139	139
Balanse 30.06.12	668	266	282	922	2 138
Periodens resultat	0	0	0	48	48
Aktuarielle gevinster/tap pensjon (etter skatt)	0	0	0	10	10
Balanse 31.12.12	668	266	282	980	2 196
Utbetalt utbytte	0	0	0	-187	-187
Aksjekapitalforhøyelse	37	150	0	0	187
Periodens resultat	0	0	0	188	188
Balanse 30.06.13	706	416	282	981	2 384

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

² Se note 1 for mer informasjon vedrørende endringer knyttet til pensjon

Trondheim, 6. august 2013

Styret i BN Bank ASA

Kontantstrømoppstilling

MORBANK

MILLIONER KRONER	2. KV. 2013	2. KV. 2012	ÅRET 2012
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter			
Rente-/provisjonsinnbetalinger og gebyrer fra kunder	371	632	805
Rente-/provisjonsutbetalinger og gebyrer til kunder	-110	-65	-475
Innbetaling av renter på andre plasseringer	56	113	255
Utbetaling av renter på andre lån	-266	-298	-551
Inn-/utbetalinger (-) på utlån til kunder	817	1 741	-1 187
Inn-/utbetalinger på innskudd og gjeld fra kunder	-718	-218	1 211
Inn-/utbetalinger (-) på gjeld til kredittinstitusjoner	232	-799	-1 362
Inn-/utbetalinger(-) ved utstedelse og tilbakekjøp av verdipapirer	409	517	2 668
Innbetalinger på tidligere avskrevne fordringer	8	2	3
Andre inn-/utbetalinger	-71	133	229
Utbetalinger til leverandører for varer og tjenester	-22	-27	-60
Utbetalinger til ansatte, pensjoner og sosiale kostnader	-31	-40	-66
Utbetalinger av skatter	-34	-81	-34
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	641	1 610	1 436
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter			
Inn-/utbetalinger (-) på fordringer på kredittinstitusjoner	139	-1 331	-731
Inn-/utbetalinger (-) på kortsiktige plasseringer i verdipapirer	-409	-437	-578
Inn-/utbetalinger (-) på langsiktige plasseringer i verdipapirer	118	164	164
Innbetalinger ved salg av driftsmidler m.v.	0	-10	0
Utbetalinger ved kjøp av driftsmidler m.v.	-2	0	-15
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	-432	-1 614	-1 160
Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter			
Innbetalinger av ansvarlig lånekapital	-156	0	156
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	-156	0	156
Netto kontantstrøm for perioden	53	-4	432
Beholdning av kontanter og fordringer på sentralbanker pr. 1.1. *	436	4	4
Beholdning av kontanter og fordringer på sentralbanker ved slutten av perioden	489	0	436

* For morbank består beholdning av innskudd i Norges Bank.

Noter

Note 1. Regnskapsprinsipper	35
Note 2. Verdiendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi, gevinster og tap	36
Note 3. Virkelig verdi av finansielle instrumenter	37
Note 4. Andre driftsinntekter	41
Note 5. Forlik	41
Note 6. Inntekter av eierinteresser i konsernselskaper	41
Note 7. Tap og nedskrivninger på utlån vurdert til amortisert kost og garantier	42
Note 8. Oversikt brutto forvaltet utlån	44
Note 9. Overføring av utlån til SpareBank1 Næringskreditt	44
Note 10. Overføring av utlån til SpareBank1 Boligkreditt	45
Note 11. Innlån	45
Note 12. Solgt virksomhet	47
Note 13. Virkelig verdi av finansielle instrumenter sammenlignet med innregnet verdi	47
Note 14. Motregningsrett finansielle derivater	48
Note 15. Kapitaldekning	50
Note 16. Betingede forpliktelser	51
Note 17. Betingede utfall, hendelser etter balansedagen	51
Note 18. Resultatregnskap 5 siste kvartal	51

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 pensjonsforpliktelser 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 henses. 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	2. KV 2013	2. KV 2012	30.06.13	30.06.12	31.12.12
Verdiendring rentederivater pliktig til virkelig verdi over resultat ^{1,4}	5	7	11	18	18
Verdiendring valutaderivater pliktig til virkelig verdi over resultat ²	-52	-16	-51	42	54
Verdiendring aksjeindeksopsjoner og aksjeopsjoner pliktig til virkelig verdi over resultat ¹	0	0	0	0	5
Sum verdiendring finansielle instrumenter pliktig til virkelig verdi	-47	-9	-40	60	77
Verdiendring innskudd utpekt til virkelig verdi over resultat ⁴	12	4	14	-1	-11
Verdiendring innlån utpekt til virkelig verdi over resultat ⁴	1	-6	3	-19	-37
Verdiendring utlån utpekt til virkelig verdi over resultat ⁴	33	9	62	-5	-9
Verdiendring kortsiktige finansielle plasseringer utpekt til virkelig verdi ³	0	-4	9	13	45
Sum verdiendring finansielle instrumenter utpekt til virkelig verdi	46	3	88	-12	-12
Verdiendring rentederivater, sikring ⁵	-10	19	-19	27	53
Verdiendring innlån, sikret ⁵	10	-19	19	-27	-53
Sum verdiendring finansielle instrumenter til sikring	0	0	0	0	0
Sum verdiendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi	-1	-6	48	48	65
Realiserte kursgevinster/-tap(-) obligasjoner og sertifikater vurdert til amortisert kost ⁶	-1	0	-8	-2	-3
Realiserte kursgevinster/-tap(-) utlån og innlån vurdert til amortisert kost ⁶	0	0	-1	0	-1
Agio/disagio innlån og utlån vurdert til amortisert kost ²	19	22	-3	-15	-11
Sum verdiendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi, gevinster og tap	17	16	36	31	50

¹ I forbindelse med salg og/eller utstedelse av de strukturerte produktene så har BN Bank sikret eksponeringen i form av aksjeopsjoner, aksjeindeksopsjoner og renteswap-avtaler. Den forrige finansuroen har medført at enkelte kontraktsmotparter har falt bort, og på det tidspunktet lot det seg ikke gjøre å erstatte sikringsforretningene. BN Bank er derfor delvis eksponert for markedsutviklingen på et begrenset antall produkter. Endring i eksponering resultatføres løpende, og verken per 30.06.2013 eller 2012 var det noen resultatteffekt. Årseffekt 2012 ble en inntektsføring på 5 millioner.

² Agio/disagio innlån og utlån vurdert til amortisert kost skyldes hovedsakelig agio-/disagioeffekter som oppstår ved at innlån og utlån i utenlandsk valuta omregnes til dagskurs. Valutaterminkontrakter og kombinerte rente- og valutaderivater vurderes til virkelig verdi med verdiendring over resultatet. Nettoeffekten vedrørende valuta ble for konsern en inntektsføring på 17 millioner per 30.06.2013, mot en kostnadsføring på 20 millioner i samme periode i 2012. Årseffekt 2012 ble en inntektsføring på 3 millioner.

³ Verdiendring finansielle plasseringer utpekt til virkelig verdi utgjorde en inntektsføring på 9 millioner per 30.06.2013 mot en inntektsføring på 13 millioner i samme periode i 2012. I 2012 ble årseffekten 45 millioner i inntektsføring. Finansuroen har medført store svingninger i verdien av disse plasseringene.

⁴ Nettoeffekten av rentederivater pliktig til virkelig verdi og verdiendring finansielle instrumenter utpekt til virkelig verdi utgjorde en inntektsføring på 15 millioner per 30.06.2013 mot en inntektsføring på 40 millioner i samme periode i 2012. Årseffekten i 2012 ble en kostnadsføring på 1 million.

⁵ 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 renterisiko som sikres og sikringsforretningene som inngås dokumenteres. Ved virkelig verdisikring blir sikringsinstrumentet regnskapsført til virkelig verdi, og sikringsobjektet blir regnskapsført til virkelig verdi for den sikrede risikoen. Endringer i disse verdiene fra inngående balanse blir resultatført. Kredittrisikoen blir ikke sikret og påvirker dermed ikke verdsettelsene. Verdien av sikringsinstrumentene er per 30. juni positiv med 142 millioner, mot 89 millioner i samme periode i 2012. Per 31. desember 2012 var verdien positiv med 117 millioner.

⁶ Realiserte kursgevinster/-tap obligasjoner, sertifikater og innlån vurdert til amortisert kost utgjorde en kostnadsføring på 9 millioner per 30.06.2013 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.

Morbanks eiendeler og gjeld målt til virkelig verdi per 30. juni 2013

MILLIONER KRONER	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	TOTALT
Utlån	0	0	443	443
Rentederivater ¹	0	557	0	557
Valutaderivater	0	16	0	16
Aksjeindeksopsjoner og aksjeopsjoner	0	1	0	1
Kortsiktige plasseringer i verdipapirer	0	3 847	537	4 384
Sum eiendeler	0	4 421	980	5 401
Ansvarlig lånekapital	0	-179	0	-179
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	0	-3 033	0	-3 033
Rentederivater ¹	0	-426	0	-426
Valutaderivater	0	-62	0	-62
Innskudd fra og gjeld til kunder	0	-1 037	0	-1 037
Sum forpliktelser	0	-4 737	0	-4 737

¹ Verdien av sikringsinstrumentene øremerket til virkelig verdisikring er per 30. juni 2013 positiv med 144 millioner.

Morbanks eiendeler og gjeld målt til virkelig verdi per 30. juni 2012

MILLIONER KRONER	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	TOTALT
Utlån	0	0	554	554
Rentederivater ¹	0	604	0	604
Valutaderivater	0	39	0	39
Aksjeindeksopsjoner og aksjeopsjoner	0	6	0	6
Kortsiktige plasseringer i verdipapirer	0	3 211	217	3 428
Sum eiendeler	0	3 860	771	4 631
Ansvarlig lånekapital	0	-175	0	-175
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	0	-2 659	0	-2 659
Rentederivater ¹	0	-543	0	-543
Valutaderivater	0	-46	0	-46
Innskudd fra og gjeld til kunder	0	-1 211	0	-1 211
Sum forpliktelser	0	-4 634	0	-4 634

¹ Verdien av sikringsinstrumentene øremerket til virkelig verdisikring er per 30. juni 2012 positiv med 89 millioner.

Morbanks 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 ¹	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
Sum eiendeler	29	3 803	941	4 773
Ansvarlig lånekapital	0	-172	0	-172
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	0	-3 350	0	-3 350
Rentederivater ¹	0	-556	0	-556
Valutaderivater	0	-47	0	-47
Innskudd fra og gjeld til kunder	0	-1 951	0	-1 951
Sum forpliktelser	0	-6 076	0	-6 076

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

Morbanks finansielle instrumenter til virkelig verdi, nivå 3, per 30. juni 2013

MILLIONER KRONER	UTLÅN	KORTSIKTIGE PLASSERINGER I VERDIPAPIRER	TOTALT
Inngående balanse	521	420	941
Investeringer i perioden/nye avtaler	1	117	118
Salg i perioden (til bokført verdi)	-83	0	-83
Verdiendringer finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi, gevinster og tap	4	0	4
Utgående balanse	443	537	980
Hervav periodens resultat vedrørende finansielle instrumenter som fremdeles er på balansen	2	0	2

Morbanks finansielle instrumenter til virkelig verdi, nivå 3, per 30. juni 2012

MILLIONER KRONER	UTLÅN	KORTSIKTIGE PLASSERINGER I VERDIPAPIRER	TOTALT
Inngående balanse	717	178	895
Investeringer i perioden/nye avtaler	3	39	71
Forfalt	-198	0	-198
Verdiendringer finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi, gevinster og tap	3	0	3
Utgående balanse	554	217	771
Herav periodens resultat vedrørende finansielle instrumenter som fremdeles er på balansen	3	0	3

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

MILLIONER KRONER	UTLÅN	KORTSIKTIGE PLASSERINGER I VERDIPAPIRER	TOTALT
Inngående balanse	717	178	895
Investeringer i perioden/nye avtaler	28	242	270
Forfalt	-244	0	-244
Verdiendringer finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi, gevinster og tap	20	0	20
Utgående balanse	521	420	941
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

Konsernet 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 verdsettingen.

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

NOTE 4. ANDRE DRIFTSINNTEKTER

MILLIONER KRONER	2. KV. 2013	2. KV. 2012	30.06.13	30.06.12	ÅRET 2012
Garantiprovisjon	1	0	2	2	1
Netto provisjonsinntekter/kostnader ¹	18	6	33	12	40
Driftsinntekter faste eiendommer	0	0	0	7	0
Andre driftsinntekter	7	2	7	0	8
Sum andre driftsinntekter	26	8	42	21	49

¹ Provisjonsinntekter vedrørende forvaltning av porteføljen i SpareBank 1 Næringskreditt og SpareBank 1 Boligkreditt utgjorde 33 millioner kroner i 1. halvår 2013 og 6 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 tap og ikke som oppgjort gjennom motregning. Resultateffekten av forliket før skatt ble derfor en inntektsføring på 117 millioner kroner i 2012.

NOTE 6. INNTEKTER AV EIERINTERESSER I KONSERNSELSKAPER

I 2013 ble det i ordinær generalforsamling i datterselskapene Bolig- og Næringskreditt AS og BN Boligkreditt AS vedtatt å dele ut utbytte på henholdsvis 110 og 7 millioner kroner før skatt. Det er ikke beregnet skatt på utbytte da det er utdelt i skattekonsern.

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	2. KV. 2013	2. KV. 2012	30.06.13	30.06.12	ÅRET 2012
Konstaterte tap utover tidligere års nedskrivninger	0	0	0	0	13
Periodens nedskrivninger:					
Endring i gruppenedskrivninger	0	4	0	-14	-8
Endring i gruppenedskrivninger knyttet til garantiporteføljen	-6	0	-19	0	40
Endring i gruppenedskrivninger overført til avhendet virksomhet	0	-1	0	-1	0
Sum endring i gruppenedskrivninger	-6	3	-19	-15	32
Økning på engasjementer med nedskrivning fra tidligere år	4	7	18	18	11
Avsetning på engasjementer uten tidligere nedskrivninger	6	5	6	19	68
Reduksjon på engasjementer med nedskrivning fra tidligere år	-3	-1	-3	-2	-6
Sum endring i individuelle nedskrivninger	7	11	21	35	73
Brutto tap på utlån	1	14	2	20	118
Inngått på tidligere konstaterte tap	1	0	6	0	2
Tap på utlån	0	14	-4	20	116
Inntektsførte renter på nedskrevne lån	2	0	3	0	2

MILLIONER KRONER	2. KV. 2013	2. KV. 2012	30.06.13	30.06.12	ÅRET 2012
Individuelle nedskrivninger til dekning av tap på utlån ved starten av perioden	29	35	30	34	34
Konstaterte tap dekket av tidligere års individuelle nedskrivninger	-1	0	-2	0	-3
Periodens nedskrivning:					
Økning på engasjementer med individuelle nedskrivninger fra tidligere år	0	2	0	4	5
Nedskrivning på engasjementer uten tidligere individuelle nedskrivninger	3	0	3	0	0
Reduksjon på engasjementer med individuelle nedskrivninger fra tidligere år	-3	-1	-3	-2	-6
Individuelle nedskrivninger til dekning av tap på utlån ved slutten av perioden	28	36	28	36	30
Gruppenedskrivninger til dekning av tap på utlån ved starten av perioden	29	19	29	37	37
Periodens gruppenedskrivning til dekning av tap på utlån	0	4	0	-14	-8
Gruppenedskrivning til dekning av tap på utlån ved slutten av perioden	29	23	29	23	29

MILLIONER KRONER	2. KV. 2013	2. KV. 2012	30.06.13	30.06.12	ÅRET 2012
Avsetning tap finansiell garanti vedrørende garantiporteføljen ved starten av perioden	85	46	72	28	28
Konstaterte tap dekket av tidligere års individuelle nedskrivninger	0	0	0	0	-27
Periodens nedskrivning:					
Økning på engasjementer med individuelle nedskrivninger fra tidligere år	2	5	15	9	3
Nedskrivning på engasjementer uten tidligere individuelle nedskrivninger	3	5	3	19	68
Avsetning tap finansiell garanti vedr. garantiporteføljen ved slutten av perioden ¹	90	56	90	56	72
Gruppenedskrivninger knyttet til garantiporteføljen ved starten av perioden	34	7	47	20	20
Periodens gruppenedskrivninger til dekning av tap i garantiporteføljen	-6	-1	-19	-14	27
Gruppenedskrivninger knyttet til garantiporteføljen ved slutten av perioden ¹	28	6	28	6	47
Sum tapsavsetninger vedrørende garantiporteføljen 1	118	62	118	62	119

¹ 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 1,1 prosent av konsernets samlede utlån ved utgangen av 2. kvartal 2013. Total avsetning for tap i garantiporteføljen utgjør 118 millioner ved utgangen av juni 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 ^{1,2}

MILLIONER KRONER	30.06.13	30.06.12	31.12.12
Brutto hovedstol	284	138	117
Individuelle nedskrivninger	27	16	3
Netto hovedstol	257	122	114

Øvrige lån hvor det er foretatt individuell nedskrivning ¹

MILLIONER KRONER	30.06.13	30.06.12	31.12.12
Brutto hovedstol	293	303	460
Individuelle nedskrivninger	91	76	99
Netto hovedstol	202	227	361

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

MILLIONER KRONER	BRUTTO UTESTÅENDE 30.06.13	%	BRUTTO UTESTÅENDE 30.06.12	%	BRUTTO UTESTÅENDE 31.12.12	%
Bedriftsmarkedet	229	4,05	63	1,16	54	0,78
Personmarkedet	55	0,64	56	0,80	63	0,77
Garantiporteføljen	0	0,00	19	2,52	0	0,00
Totalt	284	1,92	138	1,83	117	0,75

¹ Når det gjelder noteinformasjon vedrørende misligholdte lån, øvrige lån med individuell nedskrivning og misligholdte lån fordelt på sektor og i % av utlån så er tallene som er opplyst inkludert garantiportefølje mot SpareBank 1 SMN.

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

NOTE 8. OVERSIKT BRUTTO FORVALTET UTLÅN

MILLIONER KRONER	30.06.13	30.06.12	31.12.12
Utlån BM og PM konsern	14 244	11 278	14 191
Selgerkreditt	-22	1 193	911
Brutto utlån	14 222	12 471	15 102
Utlån overført til SpareBank1 Boligkreditt	6 632	6 631	6 240
Sum utlån forvaltet portefølje	20 854	19 102	21 342
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 30. juni 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 juni 2013 er bokført verdi av overførte utlån 10,9 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 30. juni 2013 utgjør de nevnte garantiene 21 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 kredittap 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 2. 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 inntatt for at BNkreditt skal ha en kapitaldekning på minst 20 prosent til enhver tid. I den grad kapitaldekningen er lavere enn 20 prosent skal morbanken stå tilbake for sitt tilgodehavende i BNkreditt og/eller stille garanti. Per 30. juni 2013 har BNkreditt en kapitaldekning på 16,01 prosent. Beløpet morbanken står tilbake for utgjør 751 millioner kroner per 30. juni 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 30. juni 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 juni 2013 er bokført verdi av overførte utlån 6,6 milliarder kroner. BN Bank forestår forvaltningen av overførte utlån og BN Bank mottar en provisjon basert på nettoen av avkastningen på utlånene banken har overført og kostnadene i selskapet.

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 2. 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 4 240 millioner kroner per 30.06.2013, 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
Netto gjeld (pålydende) 31.03.2013	2 692	11 371	14 063
Nyemisjoner	1 500	0	1 500
Utvidelse av eksisterende	50	695	745
Oppkjøp og forfall av eksisterende	-1 462	-499	-1 961
Netto gjeld (pålydende) 30.06.2013	2 780	11 567	14 347

Ansvarlig lånekapital og fondsobligasjon

Morbanken har ikke emittert ansvarlig lån per 30.06.2013.

MILLIONER KRONER	FONDS- OBLIGASJONER	ANSVARLIG LÅNEKAPITAL	SUM
Netto gjeld (pålydende) 01.01.2013	650	955	1 605
Oppkjøp og forfall av eksisterende	0	-156	-156
Netto gjeld (pålydende) 31.03.2013	650	799	1 449
Netto gjeld (pålydende) 30.06.2013	650	799	1 449

Innregnede verdier

MILLIONER KRONER	30.06.13	30.06.12	31.12.12
Sertifikater vurdert til amortisert kost	0	518	0
Sertifikater vurdert til virkelig verdi	2 809	2 444	3 131
Sum innregnet verdi av sertifikater	2 809	2 962	3 131
Obligasjoner vurdert til amortisert kost	8 295	7 018	8 192
Obligasjoner vurdert til amortisert kost (sikret gjeld)	3 219	1 805	2 581
Obligasjoner utpekt til virkelig verdi	223	221	219
Sum innregnet verdi av obligasjoner	11 737	9 044	10 992
Sum innregnet verdi av gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	14 546	12 006	14 123

MILLIONER KRONER	30.06.13	30.06.12	31.12.12
Fondsobligasjoner vurdert til amortisert kost	483	483	482
Fondsobligasjoner vurdert til virkelig verdi	179	175	172
Sum innregnet verdi av fondsobligasjoner	662	658	654
Ansvarlig lån vurdert til amortisert kost	803	803	959
Sum innregnet verdi av ansvarlig lån	803	803	959
Sum innregnet verdi av ansvarlig lån og fondobligasjoner	1 465	1 461	1 613

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	30.06.13		30.06.12		31.12.12	
	VIRKELIG VERDI	INNREGNET VERDI	VIRKELIG VERDI	INNREGNET VERDI	VIRKELIG VERDI	INNREGNET VERDI
Ansvarlig utlån	453	451	524	526	453	451
Utlån	14 165	14 165	12 504	12 504	15 043	15 043
Forskuddsbetalte kostnader og opptjente inntekter	8	8	18	18	53	53
Rentederivater	557	557	604	604	609	609
Valutaderivater	16	16	39	39	52	52
Aksjeindeksopsjoner og aksjeopsjoner	1	1	6	6	1	1
Kortsiktige plasseringer i verdipapirer	6 025	6 021	5 436	5 437	5 620	5 612
Kontanter og fordringer på kredittinstitusjoner	13 396	13 396	12 486	12 486	12 860	12 860
Eiendeler klassifisert som holdt for salg	1	1	16	16	1	1
Ansvarlig lånekapital	-1 489	-1 465	-1 453	-1 461	-1 605	-1 613
Gjeld til kredittinstitusjoner	-995	-995	-1 232	-1 232	-806	-806
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	-14 593	-14 546	-12 062	-12 006	-14 217	-14 123
Påløpte kostnader og forskuddsbetalte inntekter	-208	-208	-122	-122	-119	-119
Annen kortsiktig gjeld	-20	-20	-185	-185	-1	-1
Rentederivater	-426	-426	-543	-543	-556	-556
Valutaderivater	-62	-62	-46	-46	-47	-47
Innskudd fra og gjeld til kunder	-16 364	-16 364	-15 763	-15 763	-16 910	-16 910
Sum	465	530	227	278	431	507

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

Fra og med 2013 skal BN Bank-konsernet opplyse om hvilke finansielle instrumenter man har inngått motregningsavtaler på, ihht. IFRS 7.13 A-F.

Mot finansielle institusjoner inngår konsernet standardiserte og hovedsakelig bilaterale ISDA-avtaler som gir partene motregningsrett ved eventuelt mislighold. I tillegg har konsernet inngått tilleggsavtaler om sikkerhetsstillelse (CSA) mot noen av motpartene.

Finansielle eiendeler

30.06.13

MOTPART	BELØP I BALANSEN	BELØPET SOM ER GJENSTAND FOR NETTOPPGJØR ¹	BELØP ETTER MULIG NETTOPPGJØR
Motpart 1	115	45	70
Motpart 2	285	285	0
Motpart 3	52	16	36
Motpart 4	60	14	46
Motpart 5	49	46	3
Motpart 6	12	8	4
Sum	573	414	159

Finansielle forpliktelser

30.06.13

MOTPART	BELØP I BALANSEN	BELØPET SOM ER GJENSTAND FOR NETTOPPGJØR ¹	BELØP ETTER MULIG NETTOPPGJØR
Motpart 1	45	45	0
Motpart 2	359	285	74
Motpart 3	16	16	0
Motpart 4	14	14	0
Motpart 5	46	46	0
Motpart 6	8	8	0
Sum	488	414	74

Finansielle eiendeler

30.06.12

MOTPART	BELØP I BALANSEN	BELØPET SOM ER GJENSTAND FOR NETTOPPGJØR ¹	BELØP ETTER MULIG NETTOPPGJØR
Motpart 1	358	62	296
Motpart 2	124	124	0
Motpart 3	57	20	37
Motpart 4	45	16	29
Motpart 5	49	48	1
Motpart 6	10	10	1
Motpart 7	0	0	0
Motpart 8	0	0	0
Sum	643	279	364

Finansielle forpliktelser

30.06.12

MOTPART	BELØP I BALANSEN	BELØPET SOM ER GJENSTAND FOR NETTOPPGJØR ¹	BELØP ETTER MULIG NETTOPPGJØR
Motpart 1	62	62	0
Motpart 2	412	124	288
Motpart 3	20	20	0
Motpart 4	16	16	0
Motpart 5	48	48	0
Motpart 6	10	10	0
Motpart 7	6	0	6
Motpart 8	0	0	0
Sum	574	280	294
Ingen motretningsrett	15		

Finansielle eiendeler

31.12.12

MOTPART	BELØP I BALANSEN	BELØPET SOM ER GJENSTAND FOR NETTOPPGJØR ¹	BELØP ETTER MULIG 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
Sum	661	311	350

Finansielle forpliktelser

31.12.12

MOTPART	BELØP I BALANSEN	BELØPET SOM ER GJENSTAND FOR NETTOPPGJØR ¹	BELØP ETTER MULIG 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
Sum	603	310	293

¹ 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	30.06.13	30.06.12	31.12.12
Aksjekapital	706	668	668
Annen egenkapital	1 583	1 413	1 531
Sum egenkapital	2 289	2 081	2 199
Netto evigvarende ansvarlig kapital (fondsobligasjonsinnlån) ¹	372	658	365
Fradrag for:			
Ansvarlig kapital i andre finansinstitusjoner	0	-302	-121
Immaterielle eiendeler	-7	-21	-10
Andre fradrag i kjernekapital	-173	-39	0
Kjernekapital	2 481	2 377	2 433
Tidsbegrenset ansvarlig lånekapital	798	803	958
Fondsobligasjon, hybridkapital utover 15%	279	301	290
Fradrag for:			
Tidsbegrenset ansvarlig lånekapital som ikke kan medregnes	0	-94	-214
Andre fradrag i tilleggskapital	-173	-39	-121
Netto tilleggskapital	904	971	913
Sum ansvarlig kapital	3 385	3 348	3 346
Risikovektet balanse	17 403	17 470	16 921
Kjernekapitaldekning (%)	14,26	13,61	14,38
Kjernekapital eksl hybridkapital og fradragposter (ren kjernekapital) (%)	12,12	12,29	12,22
Kapitaldekning (%)	19,45	19,16	19,77

¹ For nærmere detaljer, se note 11.

Spesifikasjon av risikovektet balanse

	30.06.13		30.06.12		31.12.12	
MILLIONER KRONER	INNREGNET BELØP	VEKTET BELØP	INNREGNET BELØP	VEKTET BELØP	INNREGNET BELØP	VEKTET BELØP
0 %	1 289	0	1 000	0	1 486	0
10 %	2 243	224	2 009	201	2 094	209
20 %	15 835	3 167	16 700	3 340	16 243	3 249
35 %	9 335	3 266	7 225	2 529	8 935	3 127
50 %	103	52	0	0	0	0
75 %	101	76	40	30	76	57
100 %	10 618	10 618	11 370	11 370	10 279	10 279
Sum risikovektet balanse	39 524	17 403	38 344	17 470	39 113	16 921
Kapitaldekning		19,45		19,16		19,77

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 80 millioner kroner. Omtvistet beløp gjelder renter på samlet lånebeløp.

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 hittil i 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	2. KV. 2013	1. KV. 2013	4. KV. 2012	3. KV. 2012	2. KV. 2012
Renteinntekter og lignende inntekter	308	315	307	314	305
Rentekostnader og lignende kostnader	267	276	268	267	265
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	41	39	39	47	40
Verdiendring finansielle instrumenter til virkelig verdi, gevinster og tap	17	19	14	5	16
Andre driftsinntekter	26	16	20	8	8
Forlik	0	0	117	0	0
Sum andre driftsinntekter	43	35	151	13	24
Lønn og generelle administrasjonskostnader	23	27	28	32	33
Avskrivninger og nedskrivninger	3	3	17	5	5
Andre driftskostnader	5	4	3	1	0
Sum andre driftskostnader	31	34	48	38	38
Driftsresultat før tap på utlån	53	40	142	22	26
Tap på utlån	0	-4	74	21	14
Driftsresultat etter tap på utlån	53	44	68	1	12
Inntekter av eierinteresser i konsernselskaper	118	0	0	0	164
Resultat før skatt	171	44	68	1	176
Beregnet skattekostnad	15	12	20	0	48
Resultat etter skatt	156	32	48	1	128



Til Styret i BN Bank ASA

Uttalelse om forenklet revisorkontroll av delårsrapportering

Innledning

Vi har foretatt en forenklet revisorkontroll av vedlagte delårsrapportering for BN Bank ASA som består av konsernregnskap og selskapsregnskap. Konsernregnskapet og selskapsregnskapet består av balanse pr. 30. juni 2013 og tilhørende resultatregnskap og oppstilling over endringer i egenkapital og kontantstrømoppstilling for seks månedersperioden 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 forenklede revisorkontroll.

Omfanget av den forenklede revisorkontrollen

Vi har utført vår forenklede 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 forenklede 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, 6. august 2013

PricewaterhouseCoopers AS

A handwritten signature in blue ink, reading 'Rune Kenneth S. Lædre'.

Rune Kenneth S. Lædre
Statsautorisert revisor

Erklæring i henhold til verdipapirhandellovens § 5-6

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

Halvårsberetningen gir etter vår beste overbevisning en rettviseende oversikt over viktige begivenheter i regnskapsperioden og deres innflytelse på delårsregnskapet, samt en beskrivelse av de mest sentrale risiko- og usikkerhetsfaktorer virksomheten står overfor i neste regnskapsperiode.

Trondheim, 6. august 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
(Ansattrepresentant)

Ella Skjørestad

Gunnar Hovland
(Administrerende direktør)



www.bnbank.no