

BN Bank ASA  
RAPPORT 3. KVARTAL | 2013



## Innhold

Nøkkeltall.....	3
Styrets beretning.....	4
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 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
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 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

## Nøkkeltall

MILLIONER KRONER	REFERANSE	KONSERN		
		30.09.13	30.09.12	ÅRET 2012
<b>Resultatsammendrag</b>				
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		300	258	343
Sum andre driftsinntekter		210	112	291
<b>Sum inntekter</b>		<b>510</b>	<b>370</b>	<b>634</b>
<b>Sum andre driftskostnader</b>		<b>161</b>	<b>191</b>	<b>262</b>
<b>Driftsresultat før tap på utlån</b>		<b>349</b>	<b>179</b>	<b>372</b>
Tap på utlån		65	36	114
<b>Resultat før skatt</b>		<b>284</b>	<b>143</b>	<b>258</b>
Beregnet skattekostnad		80	39	72
<b>Resultat etter skatt</b>		<b>204</b>	<b>104</b>	<b>186</b>
<b>Lønnsomhet</b>				
Egenkapitalrentabilitet	1	8,0 %	4,3 %	5,8 %
Rentenetto	2	0,99 %	0,85 %	0,84 %
Kostnadsprosent	3	31,6 %	51,6 %	41,3 %
<b>Balansetall</b>				
Brutto utlån		30 998	31 885	33 305
Innskudd fra kunder		16 166	16 362	16 910
Innskuddsdekning	4	52,2 %	51,3 %	50,8 %
Utlånsvekst (brutto) siste 12 måneder		-2,8 %	-3,9 %	-0,4 %
Innskuddsvekst siste 12 måneder		-1,2 %	6,7 %	6,0 %
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	5	40 519	40 605	40 770
Forvaltningskapital		39 763	40 526	41 732
<b>Balansetall inkl. SpareBank 1 Næringskreditt og SpareBank 1 Boligkreditt</b>				
Brutto utlån		49 410	47 913	49 464
Innskudd fra kunder		16 166	16 362	16 910
Utlånsvekst (brutto) siste 12 måneder		3,1 %	7,5 %	8,3 %
Innskuddsvekst siste 12 måneder		-1,2 %	6,7 %	6,0 %
Andel utlån finansiert via innskudd		32,7 %	34,1 %	34,2 %
<b>Tap og mislighold</b>				
Tapsprosent utlån	6	0,27 %	0,15 %	0,35 %
Misligholdte engasjement i % av brutto utlån	7	1,88 %	1,47 %	1,19 %
Andre tapsutsatte engasjement i % av brutto utlån	7	1,88 %	1,14 %	1,57 %
<b>Soliditet</b>				
Kapitaldekning		14,54 %	14,92 %	15,08 %
Kjernekapitaldekning		12,25 %	12,13 %	12,06 %
Ren kjernekapital		10,41 %	10,32 %	10,25 %
Kjernekapital		3 783	3 593	3 729
Ansvarlig kapital		4 492	4 418	4 661
<b>Kontor og bemanning</b>				
Antall kontor		2	2	2
Antall årsverk		112	110	114
<b>Aksjer</b>				
Resultat per aksje i perioden (hele kroner)		15,26	8,01	14,32

## Referanse

- 1) Overskudd etter skatt i prosent av gjennomsnittlig egenkapital
- 2) Sum rentenetto hittil i år i forhold til gjennomsnittlig forvaltningskapital
- 3) Sum driftskostnader i prosent av sum driftsinntekter
- 4) Innskudd fra kunder i prosent av utlån til kunder

- 5) Gjennomsnittlig forvaltningskapital er beregnet som et snitt av kvartalsvis forvaltningskapital per 5 siste kvartal
- 6) Netto tap i prosent av gjennomsnittlig brutto utlån hittil i år
- 7) Tallene er inklusive garantiporteføljen

## Styrets beretning

### Oppsummering tredje kvartal 2013

Tall i parentes gjelder andre kvartal 2013.

- Netto renteinntekter ble 109 millioner kroner (104 millioner kroner)
- Andre driftsinntekter ble 66 millioner kroner (81 millioner kroner)
- Resultat etter skatt på 93 millioner kroner (81 millioner kroner)
- Resultat etter skatt av kjernevirksomheten på 93 millioner kroner (80 millioner kroner)
- Andre driftskostnader utgjorde 53 millioner kroner (52 millioner kroner)
- Kostnadene utgjorde 30 prosent av sum inntekter (28 prosent)
- Avkastning på egenkapitalen etter skatt på 10,6 prosent (9,5 prosent)
- Tap på utlån utgjorde en inntektsføring på 7 millioner kroner (tapsføring 20 millioner kroner).

### Oppsummering per 30. september 2013

Tall i parentes gjelder tilsvarende periode i fjor.

- Netto renteinntekter ble 300 millioner kroner (258 millioner kroner)
- Andre driftsinntekter ble 210 millioner kroner (112 millioner kroner)
- Resultat etter skatt på 204 millioner kroner (104 millioner kroner)
- Resultat etter skatt av kjernevirksomheten på 206 millioner kroner (158 millioner kroner)
- Andre driftskostnader utgjorde 161 millioner kroner (191 millioner kroner)
- Kostnadene utgjorde 32 prosent av sum inntekter (52 prosent)
- Avkastning på egenkapitalen etter skatt på 8,0 prosent (4,3 prosent)
- Avkastning på egenkapitalen etter skatt i kjernevirksomheten på 8,0 prosent (6,5 prosent)
- Utlånsvekst på 1 497 millioner kroner siste 12 måneder (3 323 millioner kroner)
- Utlånsmargin målt mot 3 måneders nibor har økt med 51 basispunkter i 2013 til 2,38 prosent (1,87 prosent)
- Innskuddsmargin målt mot 3 måneders nibor er redusert med 54 basispunkter
- Sikringsfondsavgift utgjør 14 millioner kroner
- Tap på utlån på 65 millioner kroner (36 millioner kroner).
- Kapitaldekning 14,54 prosent (14,92 prosent)
- Kjernekapitaldekning 12,25 prosent (12,13 prosent)
- Ren kjernekapitaldekning 10,41 prosent (10,32 prosent)

### Resultat for 3. kvartal 2013

Tall i parentes gjelder 2. kvartal 2013.

I 3. kvartal 2013 ble resultatet etter skatt 93 millioner kroner (81 millioner kroner). Det ga en annualisert egenkapitalavkastning på 10,6 prosent (9,5 prosent). Hovedforklaringen til endringen fra 2. kvartal er høyere netto renteinntekter, lavere nedskrivninger på utlån og reduserte andre driftsinntekter.

Sum inntekter var 175 millioner kroner i 3. kvartal 2013 (185 millioner kroner).

MILL. KR	3. KV. 13	2. KV. 13	ENDRING
Sum inntekter	175	185	-10
Margin og volum utlån og innskudd			2
Utbytte OMF-selskaper			-7
Gebyr			2
Verdiendringer			-10
Annet			3

Netto renteinntekter ble i 3. kvartal 109 millioner kroner (104 millioner). Andre driftsinntekter eksklusive verdiendringer ble i 3. kvartal 60 millioner kroner (65 millioner kroner). Endringen i netto renteinntekter kan forklares med økte utlånsmarginer, lavere innskuddsmarginer og endret volum av utlån og innskudd. Dette påvirker også andre driftsinntekter ved noe økte provisjoner fra overførte lån til OMF-selskapene i SpareBank1-alliansen. Samlede provisjoner fra SpareBank 1 Næringskreditt og SpareBank 1 Boligkreditt ble i 3. kvartal 61 millioner kroner (59 millioner kroner). I 2. kvartal mottok BN Bank utbytte fra disse selskapene på 7 millioner kroner.

Driftskostnadene ble 53 millioner kroner i 3. kvartal 2013 (52 millioner kroner). Et fortsatt lavt nivå på andre driftskostnader er et resultat av fokus på effektiv drift og kostnader. BN Bank har en målsetting om å bli en av landets mest kostnadseffektive banker. Andre driftskostnader utgjorde 30 prosent av sum inntekter i 3. kvartal 2013 (28 prosent).

I 3. kvartal 2013 ble det foretatt en inntektsføring på 7 millioner kroner på tap på utlån. Individuelle og gruppevis tap på utlån fordeler seg som følger i 3. kvartal 2013:

MILL. KR	INDIVIDUELLE	GRUPPE
Bedriftsmarked	-7	-1
Personmarked	0	1
Garantiporteføljen	6	-6

### Per 30. september 2013

Tall i parentes gjelder per 30. september 2012.

Per 3. kvartal 2013 oppnådde BN Bank-konsernet et resultat etter skatt på 204 millioner kroner (104 millioner kroner). Dette gir en annualisert egenkapitalavkastning etter skatt på 8 % hittil i år. 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 48 millioner kroner, fra 158 millioner kroner per 3. kvartal 2012 til 206 millioner kroner per 3. kvartal 2013.

## Inntekter

Sum inntekter ble 510 millioner kroner (370 millioner kroner). Banken har forbedret sine utlånsmarginer innenfor både bedrifts- og personmarked i 2013. Forbedringen skyldes både et fallende nibornivå og gjennomførte renteendringer. Bankens totale utlånsmargin målt mot 3 måneders nibor ble ved utgangen av 3. kvartal 2,38 prosent (1,87 prosent). For personmarked ble marginen 2,22 prosent (1,59 prosent), mens den for bedriftsmarked ble 2,45 prosent (1,95 prosent).

Innskuddsmargin for banken målt mot 3 måneders nibor ble i 3. kvartal 2013 minus 1,19 prosent (minus 0,65 prosent).

Andre driftsinntekter utgjorde 210 millioner kroner per 3. kvartal 2013 (112 millioner kroner). Endringen er hovedsakelig knyttet til økte provisjoner fra SpareBank1 Næringskreditt og SpareBank1 Boligkreditt og verdiendringer på finansielle instrumenter målt til virkelig verdi.

## Kostnader

Driftskostnadene utgjorde 161 millioner kroner (191 millioner kroner). Fokus på effektiv drift og kostnadsbesparelser er hovedårsaken til endringen. Kostnader hittil i år utgjorde 32 prosent av sum inntekter (52 prosent).

## Tap og mislighold

Netto tap på utlån og garantier utgjorde 65 millioner kroner (36 millioner kroner). Av dette utgjorde netto tap i garantiporteføljen kroner 0.

Misligholdet per 30. september 2013 utgjorde 1,88 prosent av brutto utlån i konsernet og garantiporteføljen (1,47 prosent). Med fradrag for individuelle nedskrivninger utgjorde misligholdte og tapsutsatte engasjementer 972 millioner kroner (760 millioner kroner) ved utgangen av 3. kvartal 2013, tilsvarende 3,14 prosent (2,38 prosent) av brutto utlån i konsernet og garantiporteføljen. Se note 7 for ytterligere informasjon.

Tap hittil i år fordeler seg slik:

MILL. KR	INDIVIDUELLE	GRUPPE
Bedriftsmarked	55	8
Personmarked	1	1
Garantiporteføljen	25	-25

Tapsavsetningene innen kjernevirksomheten er 184 millioner kroner ved utgangen av 3. kvartal 2013. Av dette utgjør individuelle nedskrivninger 111 millioner kroner og gruppenedskrivninger 73 millioner kroner. Samlede tapsavsetninger per utgangen av 3. kvartal 2013 fordeler seg som følger:

	TAPSAVSETNING (MILL. KR)	% AV BRUTTO UTLÅN KONSERN
Bedriftsmarked	170	0,75
Personmarked	14	0,17

BN Bank har tidligere solgt sin portefølje i Ålesund til SpareBank 1 SMN. BN Bank garanterer for 60 prosent av kredittrisikoen for en del av denne porteføljen (omtalt som garantiporteføljen). Per 30. september 2013 er garantiporteføljen på 584 millioner kroner hvorav BN Bank garanterer for 343 millioner kroner. Dette utgjør 1,1 prosent av bankens brutto utlån ved utgangen av 3. kvartal 2013. I tillegg til avsetningene vist i tabellen ovenfor er det avsatt 118 millioner kroner som en finansiell tapsgaranti knyttet til garantiporteføljen. Dette utgjør 34 prosent av garantert beløp.

## Balanseutvikling og kapitalforhold

Brutto forvaltet utlån<sup>1</sup> har økt med 1,5 milliarder kroner tilsvarende 3 prosent siste 12 måneder. Brutto forvaltet utlån utgjorde 49,4 milliarder kroner per utgangen av 3. kvartal 2013.

MRD. KR	30.09.13	30.09.12
Brutto utlån	49,4	47,9
Endring siste 12 mnd	1,5	0,8

Brutto forvaltet utlån er fordelt på følgende segmenter:

MRD. KR	30.09.13	30.09.12
Personmarkedet	15,4	14,0
Bedriftsmarked	34,0	32,8
Utlån til SpareBank 1 SMN	0,0	1,1

Bedriftsmarkedet har økt utlån med 1,2 milliarder kroner, tilsvarende 4 prosent siste 12 måneder. Utlånsvolumet i privatmarkedet har økt med 1,4 milliarder kroner, tilsvarende 10 prosent i samme periode. Samtidig er utlån til SpareBank1 SMN redusert med 1,1 milliarder kroner. I 2013 har utlånsveksten innenfor bedriftsmarkedet og personmarked vært henholdsvis 23 millioner kroner og 930 millioner kroner. Dette tilsvarer en vekst på henholdsvis 0,1 prosent og 6,4 prosent.

Innskudd er redusert med 0,2 milliarder kroner siste 12 måneder, tilsvarende 0,1 prosent. I 2013 er innskudd redusert med 744 millioner kroner, tilsvarende 0,4 prosent. Samlede innskudd var 16,2 milliarder kroner per 3. kvartal 2013. Innskuddsdekningen var 52,2 prosent ved utgangen av 3. kvartal 2013, en økning på 0,9 prosentpoeng siste 12 måneder.

Hittil i 2013 har banken samlet utstedt sertifikater og obligasjoner for 5,3 milliarder kroner i det norske obligasjonsmarkedet. Banken har en konservativ likviditetsstrategi. Målet er at banken skal klare seg uten tilgang til ny ekstern finansiering i 12 måneder. Ved utgangen av 3. kvartal 2013 tilfredsstilte banken målsettingen. Bankens likviditetsportefølje utgjorde 7,4 milliarder kroner ved utgangen av 3. kvartal 2013.

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

Per 3. kvartal 2013 er det overført utlån tilsvarende 11,4 milliarder kroner til SpareBank 1 Næringskreditt og 7,0 milliarder til SpareBank 1 Boligkreditt. Samlet har banken overført 34 prosent av næringslånene og 45 prosent av boliglånene til ovennevnte selskaper. I løpet av siste 12 måneder har banken netto overført 1,8 og 0,6 milliarder kroner til henholdsvis SpareBank 1 Næringskreditt og SpareBank 1 Boligkreditt.

Bankens forvaltningskapital var 39,8 milliarder kroner per 30. september 2013 (40,5 milliarder kroner). Inkludert lån overført til SpareBank 1 Boligkreditt og SpareBank 1 Næringskreditt er forvaltningskapitalen 58,2 milliarder kroner (56,6 milliarder kroner).

Bankens kapitaldekning, kjernekapitaldekning og ren kjernekapitaldekning er som følger:

TALL I PROSENT	30.09.13	30.09.12
Kapitaldekning	14,5	14,9
Kjernekapitaldekning	12,3	12,1
Ren kjernekapitaldekning	10,4	10,3

Styret har vedtatt en foreløpig kapitalplan med en målsetting om en ren kjernekapital på 10,5 prosent ved utgangen av 2013 og 12,5 prosent ved utgangen av 2015. Se note 15 for ytterligere detaljer vedrørende kapitaldekning og soliditet.

#### Øvrige forhold

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 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 per 30. september 2013.

BN Bank har siden 2005 hatt et engasjement med Zachariasbryggen AS i Bergen. 11 september 2013 ble det åpnet konkurs i selskapet. For å sikre sine verdier er banken i ferd med å overdra sine krav mot Zachariasbryggen AS til Bergen Sentrum Tomteselskap (BST). I den forbindelse vil BN Bank bli aksjonær i BST sammen med AB Eiendommer og Realforum. Overdragelsen av fordringen medfører ikke ytterligere behov for nedskrivninger i bankens regnskaper.

#### 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.

#### Datterselskaper

BN Bank-konsernet består av BN Bank ASA og kredittforetakene Bolig- og Næringskreditt AS (BNkreditt) og BN Boligkreditt AS – under avvikling (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 næringseiendom. Selskapet hadde ved utgangen av 3. kvartal 2013 en brutto utlånsportefølje på 16,9 milliarder kroner, i forhold til 18,5 milliarder kroner per 30. september 2012. Per 30. september 2013 er det overført en utlånsportefølje på 11,4 milliarder til SpareBank 1 Næringskreditt.

Resultat etter skatt ble 89 millioner kroner per 3. kvartal 2013 mot et resultat etter skatt på 77 millioner kroner i samme periode i fjor. Økte marginer på utlån og økte provisjoner på lån overført til SpareBank 1 Næringskreditt trekker opp, mens tap på utlån trekker ned.

Tap på utlån var 85 millioner kroner per 3. kvartal 2013, mot en inntektsføring på 2 millioner kroner i samme periode i 2012. Gruppenedskrivningene har økt med 13 million kroner per 3. kvartal 2013 og utgjør 49 millioner kroner, som tilsvarer 0,29 prosent av brutto utlån i kredittforetaket per 30. september 2013.

BNkreditt har utestående obligasjonsgjeld på 3,4 milliarder kroner per 3. kvartal 2013, mot 4,2 milliarder kroner per 3. kvartal 2012.

BN Bank har garantert for at BNkreditt skal ha en kapitaldekning og et-terstående finansiering fra banken på minimum 20 prosent. Kapitaldekningen var 17,21 prosent og kjernekapitaldekningen var 14,66 prosent per 3. kvartal 2013. Beløpet BN Bank står tilbake for utgjør 491 millioner kroner per 30. september 2013.

### BN Boligkreditt AS –under avvikling

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 3. kvartal 2013 ble 5 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 3. kvartal 2013 (0 millioner kroner).

### Utsiktene framover

Kapitaldekningsregelverket er i endring og nye regler for minstekrav og buffere har fokus på ren kjernekapital. Det er fortsatt usikkerhet rundt det samlede nivået og praktiseringen av regelverket. De nye reglene medfører uansett behov for å øke egenkapitalen, og BN Bank har vedtatt et foreløpig mål for ren kjernekapitaldekning på 12,5 prosent ved utgangen av 2015. Banken har iverksatt ulike tiltak for å nå målet. De viktigste er søknad om avansert IRB-metode, vesentlig reduksjon av kostnader, tilpasning av utlånsvolum og marginer samt tilbakeholdt overskudd. Styret forventer at tiltakene vil gi tilfredsstillende lønnsomhet for gjenværende del av 2013.

Personmarkedet er fortsatt preget av lav arbeidsløshet og et lavt rentenivå. Dette bidrar til at husholdningenes betjeningsevne er god, og mislighold i boliglånporteføljen er på et lavt nivå. Husholdningenes gjennomsnittlige gjeldsbelastning er imidlertid høy, og en andel av husholdningene vil derfor være sårbare ved økt rentenivå og inntektsreduksjon. Samtidig er det tegn på utflating av boligprisene, og enkelte aktører forventer et noe svekket boligmarked i tiden fremover. I dette markedsbildet vil det fortsatt være viktig at bankens konservative kredittpolicy videreføres slik at kredittrisikoen knyttet til personmarkedsporteføljen fortsatt vil være lav.

Innenfor næringsseiendom har markedet vært preget av stabile og noe stigende leiepriser og det er ikke tegn til at markedet skal bevege seg dramatisk i noen retning i overskuelig fremtid. Tapene innenfor næringsseiendom hittil i år er særlig knyttet til to enkeltsaker og har ingen sammenheng med utviklingen i næringsseidomsmarkedet generelt. Tapsutviklingen i år bør derfor etter styrets oppfatning ikke tolkes som en indikasjon på et svekket underliggende eiendomsmarked.

Bruk av SpareBank1 Næringskreditt og SpareBank1 Boligkreditt er en viktig del av finansieringsstrukturen for den samlede utlånsporteføljen. Samtidig er det begrensninger for hvor stor andel av porteføljen som kan finansieres med obligasjoner med fortrinnsrett, og banken vil også fremover være avhengig av markedsfinansiering. BN Bank har de siste kvartalene økt løpetiden på bankens markedsfinansiering og kombinert med at en større andel av bankens samlede utlån er finansiert med obligasjoner med fortrinnsrett, er det styrets oppfatning at banken er godt rustet for eventuelle negative hendelser i finansmarkedene.

Trondheim, 29. oktober 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 Howland  
(Administrerende direktør)

## Resultatregnskap

KONSERN

MILLIONER KRONER	NOTE	3. KV. 2013	3. KV. 2012	30.09.13	30.09.12	ÅRET 2012
Renteinntekter og lignende inntekter		395	394	1 189	1 223	1 614
Rentekostnader og lignende kostnader		286	305	889	965	1 271
<b>Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter</b>		<b>109</b>	<b>89</b>	<b>300</b>	<b>258</b>	<b>343</b>
Verdiendring finansielle instrumenter til virkelig verdi, gevinster og tap	3,4	6	5	34	20	29
Andre driftsinntekter	5	60	33	176	92	145
Førløp	6	0	0	0	0	117
<b>Sum andre driftsinntekter</b>		<b>66</b>	<b>38</b>	<b>210</b>	<b>112</b>	<b>291</b>
Lønn og generelle administrasjonskostnader		43	50	131	157	203
Ordinære av- og nedskrivninger		3	5	9	14	31
Andre driftskostnader		7	7	21	20	28
<b>Sum andre driftskostnader</b>		<b>53</b>	<b>62</b>	<b>161</b>	<b>191</b>	<b>262</b>
<b>Driftsresultat før tap på utlån</b>		<b>122</b>	<b>65</b>	<b>349</b>	<b>179</b>	<b>372</b>
Tap på utlån	7	-7	13	65	36	114
<b>Driftsresultat etter tap på utlån</b>		<b>129</b>	<b>52</b>	<b>284</b>	<b>143</b>	<b>258</b>
<b>Resultat før skattekostnad</b>		<b>129</b>	<b>52</b>	<b>284</b>	<b>143</b>	<b>258</b>
Skattekostnad		36	14	80	39	72
<b>Resultat etter skatt</b>		<b>93</b>	<b>38</b>	<b>204</b>	<b>104</b>	<b>186</b>
<b>Totalresultat</b>		<b>93</b>	<b>38</b>	<b>204</b>	<b>104</b>	<b>186</b>
<b>Oppstilling av andre inntekter og kostnader</b>						
<i>Poster som ikke vil bli reklassifisert til resultat</i>						
Aktuarielle gevinster og tap pensjon	1	0	0	0	0	22
Skatt		0	0	0	0	-6
<b>Andre inntekter og kostnader (etter skatt)</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>16</b>
<b>Totalresultat</b>		<b>93</b>	<b>38</b>	<b>204</b>	<b>104</b>	<b>202</b>



## Balanse

MILLIONER KRONER	NOTE	KONSERN		
		30.09.13	30.09.12	31.12.12
Utsatt skattefordel		43	51	43
Immatrielle eiendeler		6	18	10
Ansvarlig utlån	13	1	0	0
Varige driftsmidler		14	23	18
Overtatte eiendommer		8	31	29
Utlån	4, 7, 8, 9, 10, 13, 15	30 836	31 779	33 193
Forskuddsbetalinger og opptjente inntekter		192	78	52
Finansielle derivater	4, 13, 14	616	859	759
Kortsiktige plasseringer i verdipapirer	4, 13	7 354	6 071	6 135
Kontanter og fordringer på kredittinstitusjoner	13	693	1 624	1 495
<b>Sum eiendeler</b>		<b>39 763</b>	<b>40 534</b>	<b>41 734</b>
Aksjekapital		706	668	668
Overkurs		416	266	266
Annen egenkapital	1	2 418	2 304	2 402
<b>Sum egenkapital</b>		<b>3 540</b>	<b>3 238</b>	<b>3 336</b>
Ansvarlig lånekapital	4, 11, 13	1 456	1 454	1 613
Gjeld til kredittinstitusjoner	13	502	746	519
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	4, 11, 13	17 157	17 837	18 369
Påløpte kostnader og forskuddsbetalte inntekter	7, 13	284	200	201
Annen kortsiktig gjeld	13	92	23	82
Betalbar skatt		36	0	71
Finansielle derivater	4, 13, 14	530	674	633
Innskudd fra og gjeld til kunder	4, 13	16 166	16 362	16 910
<b>Sum gjeld</b>		<b>36 223</b>	<b>37 296</b>	<b>38 398</b>
<b>Sum gjeld og egenkapital</b>		<b>39 763</b>	<b>40 534</b>	<b>41 734</b>

Trondheim, 29. oktober 2013

Styret i BN Bank ASA

Tore Medhus  
(Nestleder)

Stig Arne Engen

Finn Haugan  
(Leder)

Harald Gaupen

Helene Jepsen Anker

Kristin Undheim

Anita Finserås Bretun  
(Ansattrepresentant)

Ella Skjørestad

Gunnar Hovland  
(Administrerende direktør)

## Endring i egenkapital

KONSERN

MILLIONER KRONER	AKSJE- KAPITAL	OVERKURS- FOND	ANNEN INNSKUTT EGENKAPITAL	ANNEN EGENKAPITAL <sup>1</sup>	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	104	104
<b>Balanse 30.09.2012</b>	<b>668</b>	<b>266</b>	<b>0</b>	<b>2 304</b>	<b>3 238</b>
Periodens resultat	0	0	0	82	82
Aktuarielle gevinster/tap pensjon (etter skatt)	0	0	0	16	16
<b>Balanse 31.12.2012</b>	<b>668</b>	<b>266</b>	<b>0</b>	<b>2 402</b>	<b>3 336</b>
Utbetaling av utbytte	0	0	0	-187	-187
Aksjekapitalforhøyelse	37	150	0	0	187
Periodens resultat	0	0	0	204	204
<b>Balanse 30.09.2013</b>	<b>705</b>	<b>416</b>	<b>0</b>	<b>2 419</b>	<b>3 540</b>

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

Trondheim, 29. oktober 2013

Styret i BN Bank ASA

## Kontantstrømpstilling

KONSERN

MILLIONER KRONER	30.09.2013	30.09.2012	ÅRET 2012
<b>Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter</b>			
Rente-/provisjonsinnbetalinger og gebyrer fra kunder	1 268	1 816	1 850
Rente-/provisjonsutbetalinger og gebyrer til kunder	-157	-91	-455
Innbetaling av renter på andre plasseringer	92	183	283
Utbetaling av renter på andre lån	-517	-606	-804
Inn- /utbetalinger (-) på utlån til kunder	2 180	735	-561
Inn- /utbetalinger på innskudd og gjeld fra kunder	-850	313	1 211
Inn- /utbetalinger (-) på gjeld til kredittinstitusjoner	-105	-625	-962
Inn- /utbetalinger (-) ved utstedelse av verdipapirer	-1 231	-219	338
Innbetalinger på tidligere avskrevne fordringer	15	13	7
Andre inn-/utbetalinger	10	-79	184
Utbetalinger til leverandører for varer og tjenester	-69	-70	-110
Utbetalinger til ansatte, pensjoner og sosiale kostnader	-79	-82	-105
Utbetalinger av skatter	-36	-2	-34
<b>Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter</b>	<b>521</b>	<b>1 286</b>	<b>842</b>
<b>Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter</b>			
Inn-/utbetalinger (-) på fordringer på kredittinstitusjoner	28	76	304
Inn-/utbetalinger (-) på kortsiktige plasseringer i verdipapirer	-1 213	-509	-577
Innbetalinger ved salg av driftsmidler m.v.	21	0	0
Utbetalinger ved kjøp av driftsmidler m.v.	-3	-43	-44
<b>Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter</b>	<b>-1 167</b>	<b>-476</b>	<b>-317</b>
<b>Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter</b>			
Inn-/utbetalinger (-) av ansvarlig lånekapital	-156	0	156
<b>Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter</b>	<b>-156</b>	<b>0</b>	<b>156</b>
<b>Netto kontantstrøm for perioden</b>	<b>-802</b>	<b>810</b>	<b>681</b>
Beholdning av kontanter og fordringer på kredittinstitusjoner pr. 1.1.	1 495	814	814
<b>Beholdning av kontanter og fordringer på kredittinstitusjoner ved slutten av perioden</b>	<b>693</b>	<b>1 624</b>	<b>1 495</b>

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

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

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

## NOTE 2. INFORMASJON OM DRIFTSSEGMENTER

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

MILLIONER KRONER	BM	PM	GARANTIPORTEFØLJE SMN	SUM 30.09.13
<b>Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter</b>	<b>212</b>	<b>92</b>	<b>-4</b>	<b>300</b>
Verdiendring fin instr vurdert til virkelig verdi	22	12	0	34
Andre driftsinntekter	122	53	1	176
<b>Sum andre driftsinntekter</b>	<b>144</b>	<b>65</b>	<b>1</b>	<b>210</b>
Lønn og generelle administrasjonskostnader	-58	-73	0	-131
Ordinære av- og nedskrivninger	-5	-4	0	-9
Andre driftskostnader	-9	-12	0	-21
<b>Sum andre driftskostnader</b>	<b>-72</b>	<b>-89</b>	<b>0</b>	<b>-161</b>
<b>Driftsresultat før tap på utlån</b>	<b>284</b>	<b>68</b>	<b>-3</b>	<b>349</b>
Tap på utlån	-64	-1	0	-65
<b>Driftsresultat etter tap på utlån</b>	<b>220</b>	<b>67</b>	<b>-3</b>	<b>284</b>
Beregnet skattekostnad	-62	-19	1	-80
<b>Resultat etter skatt</b>	<b>158</b>	<b>48</b>	<b>-2</b>	<b>204</b>

MILLIONER KRONER	BM	PM	GARANTIPORTEFØLJE SMN	SUM 30.09.13
Utlån forvaltet portefølje (brutto)	34 024	15 386	0	49 410
Innskudd fra og gjeld til kunder	1 152	15 014	0	16 166

MILLIONER KRONER	BM	PM	GARANTIPORTEFØLJE SMN	SUM 30.09.12
<b>Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter</b>	<b>186</b>	<b>99</b>	<b>-27</b>	<b>258</b>
Verdiendring fin instr vurdert til virkelig verdi	13	7	0	20
Andre driftsinntekter	78	14	0	92
<b>Sum andre driftsinntekter</b>	<b>91</b>	<b>21</b>	<b>0</b>	<b>112</b>
Lønn og generelle administrasjonskostnader	-68	-89	0	-157
Ordinære av- og nedskrivninger	-6	-8	0	-14
Andre driftskostnader	-9	-11	0	-20
<b>Sum andre driftskostnader</b>	<b>-83</b>	<b>-108</b>	<b>0</b>	<b>-191</b>
<b>Driftsresultat før tap på utlån</b>	<b>194</b>	<b>12</b>	<b>-27</b>	<b>179</b>
<b>Tap på utlån</b>	<b>0</b>	<b>12</b>	<b>-47</b>	<b>-36</b>
<b>Driftsresultat etter tap på utlån</b>	<b>194</b>	<b>24</b>	<b>-74</b>	<b>-143</b>
Beregnet skattekostnad	-54	-6	21	-39
<b>Resultat etter skatt</b>	<b>140</b>	<b>18</b>	<b>-53</b>	<b>104</b>

MILLIONER KRONER	BM	PM	GARANTIPORTEFØLJE SMN	SUM 30.09.12
Utlån forvaltet portefølje (brutto)	32 763	14 013	1 137	47 913
Innskudd fra og gjeld til kunder	1 337	15 025	0	16 362

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	3. KV. 2013	3. KV. 2012	30.09.13	30.09.12	ÅRET 2012
Verdiendring rentederivater pliktig til virkelig verdi over resultat <sup>1,4</sup>	6	1	18	5	4
Verdiendring valutaderivater pliktig til virkelig verdi over resultat <sup>2</sup>	-11	34	-63	76	54
Verdiendring aksjeindeksopsjoner og aksjeopsjoner pliktig til virkelig verdi over resultat <sup>1</sup>	0	0	0	0	5
<b>Sum verdiendring finansielle instrumenter pliktig til virkelig verdi</b>	<b>-5</b>	<b>35</b>	<b>-45</b>	<b>81</b>	<b>63</b>
Verdiendring innskudd utpekt til virkelig verdi over resultat <sup>4</sup>	4	-11	18	-12	-12
Verdiendring innlån utpekt til virkelig verdi over resultat <sup>4</sup>	8	-38	9	-34	-42
Verdiendring utlån utpekt til virkelig verdi over resultat <sup>4</sup>	-6	27	-4	29	38
Verdiendring kortsiktige finansielle plasseringer utpekt til virkelig verdi <sup>3</sup>	-2	26	7	39	45
<b>Sum verdiendring finansielle instrumenter utpekt til virkelig verdi</b>	<b>4</b>	<b>4</b>	<b>30</b>	<b>22</b>	<b>29</b>
Verdiendring rentederivater, sikring <sup>5</sup>	-30	29	-47	54	64
Verdiendring innlån, sikret <sup>5</sup>	30	-29	47	-54	-64
<b>Sum verdiendring finansielle instrumenter til sikring</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Sum verdiendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi</b>	<b>-1</b>	<b>39</b>	<b>-15</b>	<b>103</b>	<b>92</b>
Realiserte kursgevinster/-tap(-) obligasjoner og sertifikater vurdert til amortisert kost <sup>6</sup>	-4	-1	-17	-10	-11
Realiserte kursgevinster/-tap(-) utlån og innlån vurdert til amortisert kost <sup>6</sup>	0	0	-1	0	-1
Agjo/disagio innlån og utlån vurdert til amortisert kost <sup>2</sup>	11	-33	67	-73	-51
<b>Sum verdiendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi, gevinster og tap</b>	<b>6</b>	<b>5</b>	<b>34</b>	<b>20</b>	<b>29</b>

<sup>1</sup> I forbindelse med salg og/eller utstedelse av de strukturerte produktene så har BN Bank sikret eksponeringen i form av aksjeopsjoner, aksjeindeksopsjoner og renteswap-avtaler. Den forrige finansuroen har medført at enkelte kontraktsmotparter har falt bort, og på det tidspunktet lot det seg ikke gjøre å erstatte sikringsforretningene. BN Bank er derfor delvis eksponert for markedsutviklingen på et begrenset antall produkter. Endring i eksponering resultatføres løpende, og verken per 30.09.2013 eller tilsvarende periode i 2012 var det noen resultat effekt. Årseffekt 2012 ble en inntektsføring på 5 millioner.

<sup>2</sup> Agjo/disagio innlån og utlån vurdert til amortisert kost skyldes hovedsakelig agjo/-disagioeffekter som oppstår ved at innlån og utlån i utenlandsk valuta omregnes til dagskurs. Valutaterminkontrakter og kombinerte rente- og valutaderivater vurderes til virkelig verdi med verdiendring over resultatet. Nettoeffekten vedrørende valuta ble for konsern en inntektsføring på 4 millioner per 30.09.2013, mot 3 millioner i samme periode i 2012. Årseffekt 2012 ble en inntektsføring på 3 millioner.

<sup>3</sup> Verdiendring finansielle plasseringer utpekt til virkelig verdi utgjorde en inntektsføring på 7 millioner per 30.09.2013 mot en inntektsføring på 39 millioner i samme periode i 2012. I 2012 ble årseffekten 45 millioner i inntektsføring. Finansuroen har medført store svingninger i verdien av disse plasseringene.

<sup>4</sup> Nettoeffekten av rentederivater pliktig til virkelig verdi og verdiendring finansielle instrumenter utpekt til virkelig verdi utgjorde en inntektsføring på 41 millioner per 30.09.2013 mot en kostnadsføring på 12 millioner i samme periode i 2012. Årseffekten i 2012 ble en kostnadsføring på 12 millioner.

<sup>5</sup> BN Bank benytter virkelig verdisikring for nye fastrente innlån og tilhørende sikringsinstrumenter. Innlånene sikres 1:1 gjennom eksterne kontrakter hvor det er samsvar mellom hovedstol, rentestrømmen, løpetid og sikringsforretningen. Det er renterisikoen som sikres og sikringsforretningene som inngås dokumenteres. Ved virkelig verdisikring blir sikringsinstrumentet regnskapsført til virkelig verdi, og sikringsobjektet blir regnskapsført til virkelig verdi for den sikrede risikoen. Endringer i disse verdiene fra inngående balanse blir resultatført. Kreditt risikoen blir ikke sikret og påvirker dermed ikke verdsettelsene. Verdien av sikringsinstrumentene er per 30. september positiv med 156 millioner, mot 192 millioner i samme periode i 2012. Pr 31. desember 2012 var verdien positiv med 192 millioner.

<sup>6</sup> Realiserte kursgevinster/-tap obligasjoner, sertifikater og innlån vurdert til amortisert kost utgjorde en kostnadsføring på 18 millioner per 30.09.2013 mot en kostnadsføring på 10 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 verdiskoring 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. september 2013

MILLIONER KRONER	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	TOTALT
Utlån	0	0	915	915
Rentederivater <sup>1</sup>	0	607	0	607
Valutaderivater	0	9	0	9
Kortsiktige plasseringer i verdipapirer	0	4 655	537	5 192
<b>Sum eiendeler</b>	<b>0</b>	<b>5 271</b>	<b>1 452</b>	<b>6 723</b>
Ansvarlig lånekapital	0	-170	0	-170
Gjeld til kredittinstitusjoner	0	0	0	0
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	0	-3 146	0	-3 146
Påløpte kostnader og forskuddsbetalte inntekter	0	0	0	0
Rentederivater <sup>1</sup>	0	-464	0	-464
Valutaderivater	0	-66	0	-66
Innskudd fra og gjeld til kunder	0	-599	0	-599
<b>Sum forpliktelser</b>	<b>0</b>	<b>-4 445</b>	<b>0</b>	<b>-4 445</b>

<sup>1</sup> Verdien av sikringsinstrumentene øremerket til virkelig verdisikring er per 30. september 2013 positiv med 156 millioner.

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

MILLIONER KRONER	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	TOTALT
Utlån	0	0	1 238	1 238
Rentederivater <sup>1</sup>	0	786	0	786
Valutaderivater	0	70	0	70
Akseindeksopsjoner og aksjeopsjoner	0	3	0	3
Kortsiktige plasseringer i verdipapirer	35	3 130	356	3 521
<b>Sum eiendeler</b>	<b>35</b>	<b>3 989</b>	<b>1 594</b>	<b>5 618</b>
Ansvarlig lånekapital	0	-169	0	-169
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	0	-4 173	0	-4 173
Rentederivater <sup>1</sup>	0	-630	0	-630
Valutaderivater	0	-44	0	-44
Innskudd fra og gjeld til kunder	0	-2 135	0	-2 135
<b>Sum forpliktelser</b>	<b>0</b>	<b>-7 151</b>	<b>0</b>	<b>-7 151</b>

<sup>1</sup> Verdien av sikringsinstrumentene øremerket til virkelig verdisikring er per 30. september 2012 positiv med 192 millioner.

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

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

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

## Konsernets finansielle instrumenter til virkelig verdi, nivå 3, per 30. september 2013

MILLIONER KRONER	UTLÅN	KORTSIKTIGE PLASSERINGER I VERDIPAPIRER	TOTALT
Inngående balanse	1 226	420	1 646
Investeringer i perioden/nye avtaler	2	117	119
Salg i perioden (til bokført verdi)	0	0	0
Forfalt	-309	0	-309
Overført fra nivå 1 eller 2	0	0	0
Overført til nivå 1 eller 2	0	0	0
Verdiendringer finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi, gevinster og tap	-4	0	-4
<b>Utgående balanse</b>	<b>915</b>	<b>537</b>	<b>1 452</b>
Herav periodens resultat vedrørende finansielle instrumenter som fremdeles er på balansen	1	0	1

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

MILLIONER KRONER	UTLÅN	KORTSIKTIGE PLASSERINGER I VERDIPAPIRER	TOTALT
Inngående balanse	1 880	178	2 058
Investeringer i perioden/nye avtaler	57	177	234
Salg i perioden (til bokført verdi)	0	0	0
Forfalt	-728	0	-728
Overført fra nivå 1 eller 2	0	0	0
Overført til nivå 1 eller 2	0	0	0
Verdiendringer finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi, gevinster og tap	29	0	29
<b>Utgående balanse</b>	<b>1 238</b>	<b>355</b>	<b>1 593</b>
Herav periodens resultat vedrørende finansielle instrumenter som fremdeles er på balansen	31	0	31

## 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
Overført fra nivå 1 eller 2	0	0	0
Overført til nivå 1 eller 2	0	0	0
Verdiendringer finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi, gevinster og tap	38	0	38
<b>Utgående balanse</b>	<b>1 226</b>	<b>420</b>	<b>1 646</b>
Herav periodens resultat vedrørende finansielle instrumenter som fremdeles er på balansen	40	0	40

## Sensitivitetsanalyse nivå 3

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

## Konsernets verdsettelsesteknikk

Konsern 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	3. KV. 2013	3. KV. 2012	30.09.13	30.09.12	ÅRET 2012
Garantiprovisjon	1	-1	3	1	1
Netto provisjonsinntekter/kostnader <sup>1</sup>	59	34	165	87	140
Andre driftsinntekter	0	0	8	4	4
<b>Sum andre driftsinntekter</b>	<b>60</b>	<b>33</b>	<b>176</b>	<b>92</b>	<b>145</b>

<sup>1</sup> Provisjonsinntekter vedrørende forvaltning av porteføljen i SpareBank 1 Næringskreditt og SpareBank 1 Boligkreditt utgjorde 167 millioner kroner per 30. september 2013 og 81 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 tapt 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 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	3. KV. 2013	3. KV. 2012	30.09.13	30.09.12	ÅRET 2012
Konstaterte tap utover tidligere års nedskrivninger	0	7	0	20	20
Konstaterte tap på engasjementer uten tidligere nedskrivninger	1	0	1	0	0
<i>Periodens nedskrivninger:</i>					
Endring i gruppenedskrivninger	-1	-1	8	-20	-20
Endring i gruppenedskrivninger knyttet til garantiporteføljen	-6	0	-25	-1	40
<b>Sum endring i gruppenedskrivninger</b>	<b>-7</b>	<b>-1</b>	<b>-17</b>	<b>-21</b>	<b>20</b>
Økning på engasjementer med nedskrivning fra tidligere år <sup>1</sup>	3	14	21	20	26
Avsetning på engasjementer uten tidligere nedskrivninger	14	8	93	35	68
Reduksjon på engasjementer med nedskrivning fra tidligere år	-18	-14	-21	-17	-18
<b>Sum endring i individuelle nedskrivninger</b>	<b>-1</b>	<b>8</b>	<b>93</b>	<b>38</b>	<b>76</b>
Brutto tap på utlån	-7	14	77	37	116
Inngått på tidligere konstaterte tap	0	1	12	1	2
<b>Tap på utlån</b>	<b>-7</b>	<b>13</b>	<b>65</b>	<b>36</b>	<b>114</b>
Inntektsførte renter på nedskrevne lån	1	2	6	4	6

<sup>1</sup>Verdiendringer knyttet til overtatte eiendommer utgjorde 1,5 millioner kroner pr 30.09.2013.

MILLIONER KRONER	3. KV. 2013	3. KV. 2012	30.09.13	30.09.12	ÅRET 2012
Individuelle nedskrivninger til dekning av tap på utlån ved starten av perioden	119	84	48	94	94
Konstaterte tap dekket av tidligere års individuelle nedskrivninger	0	-30	-2	-40	-40
<i>Periodens nedskrivning:</i>					
Økning på engasjementer med individuelle nedskrivninger fra tidligere år	0	2	0	5	12
Nedskrivning på engasjementer uten tidligere individuelle nedskrivninger	9	0	85	0	0
Reduksjon på engasjementer med individuelle nedskrivninger fra tidligere år	-17	-14	-20	-17	-18
<b>Individuelle nedskrivninger til dekning av tap på utlån ved slutten av perioden</b>	<b>111</b>	<b>42</b>	<b>111</b>	<b>42</b>	<b>48</b>
Gruppenedskrivninger til dekning av tap på utlån ved starten av perioden	74	66	65	85	85
Periodens gruppenedskrivning til dekning av tap på utlån	-1	-1	8	-20	-20
<b>Gruppenedskrivning til dekning av tap på utlån ved slutten av perioden</b>	<b>73</b>	<b>65</b>	<b>73</b>	<b>65</b>	<b>65</b>

MILLIONER KRONER	3. KV. 2013	3. KV. 2012	30.09.13	30.09.12	ÅRET 2012
Avsetn. tap finansiell garanti vedr. garantiporteføljen ved starten av perioden <sup>1</sup>	90	56	72	28	28
Konstaterte tap dekket av tidligere års individuelle nedskrivninger	0	-29	0	-20	-27
<i>Periodens nedskrivning:</i>					
Økning på engasjementer med individuelle nedskrivninger fra tidligere år	3	10	18	2	3
Nedskrivning på engasjementer uten tidligere individuelle nedskrivninger	4	8	7	35	68
Reduksjon på engasjementer med individuelle nedskrivninger fra tidligere år	-1	0	-1	0	0
<b>Avsetning tap finansiell garanti vedr. garantiporteføljen ved slutten av perioden <sup>1</sup></b>	<b>96</b>	<b>45</b>	<b>96</b>	<b>45</b>	<b>72</b>
Gruppenedskrivninger knyttet til garantiporteføljen ved starten av perioden	28	6	47	20	20
Periodens gruppenedskrivninger til dekning av tap i garantiporteføljen	-6	0	-25	-14	27
<b>Gruppenedskrivninger knyttet til garantiporteføljen ved slutten av perioden <sup>1</sup></b>	<b>22</b>	<b>6</b>	<b>22</b>	<b>6</b>	<b>47</b>
<b>Sum tapsavsetninger vedrørende garantiporteføljen</b>	<b>118</b>	<b>51</b>	<b>118</b>	<b>51</b>	<b>119</b>

<sup>1</sup> BN Bank har tidligere inngått avtale med SpareBank 1 SMN om overtagelse av bankens portefølje i Ålesund. Den 1. februar 2012 reviderte partene avtalen slik at BN Bank solgte 2,3 milliarder av porteføljen på 3,1 milliarder til SpareBank 1 SMN. BN Bank garanterer nå for 60 % av kredittrisikoen for den gjenværende porteføljen (omtalt som garantiporteføljen) på 571 millioner kroner. Bankens maksimale tap er dermed redusert til 343 millioner kroner, som utgjør 1,1 prosent av konsernets samlede utlån ved utgangen av 3. kvartal 2013. Total avsetning for tap i garantiporteføljen utgjør 118 millioner ved utgangen av september 2013. BN Bank garanterer for tap i denne porteføljen i en periode på 3-5 år fra den opprinnelige avtaleinngåelsen. Avsetningen er klassifisert under påløpte kostnader og forskuddsbetalte inntekter.

#### Lån misligholdt mer enn 3 måneder <sup>1,2</sup>

MILLIONER KRONER	30.09.13	30.09.12	31.12.12
Brutto hovedstol	595	477	404
Individuelle nedskrivninger	52	9	3
<b>Netto hovedstol</b>	<b>543</b>	<b>468</b>	<b>401</b>

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

MILLIONER KRONER	30.09.13	30.09.12	31.12.12
Brutto hovedstol	584	370	524
Individuelle nedskrivninger	155	78	117
<b>Netto hovedstol</b>	<b>429</b>	<b>292</b>	<b>407</b>

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

MILLIONER KRONER	BRUTTO UTESTÅENDE		BRUTTO UTESTÅENDE		BRUTTO UTESTÅENDE	
	30.09.13	%	30.09.12	%	31.12.12	%
Bedriftsmarkedet	544	2,41	200	0,93	341	1,36
Personmarkedet	51	0,61	61	0,62	63	0,77
Garantiporteføljen	0	0,00	20	0,58	0	0,00
<b>Totalt</b>	<b>595</b>	<b>1,88</b>	<b>281</b>	<b>0,80</b>	<b>404</b>	<b>1,19</b>

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

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

## NOTE 8. OVERSIKT BRUTTO FORVALTET UTLÅN

MILLIONER KRONER	30.09.13	30.09.12	31.12.12
Utlån BM og PM konsern	31 020	30 748	32 394
Selgerkreditt	-22	1 137	911
<b>Brutto utlån</b>	<b>30 998</b>	<b>31 885</b>	<b>33 305</b>
Utlån overført til SpareBank 1 Næringskreditt	11 445	9 672	9 919
Utlån overført til SpareBank 1 Boligkreditt	6 967	6 356	6 240
<b>Sum utlån forvaltet portefølje</b>	<b>49 410</b>	<b>47 913</b>	<b>49 464</b>
Solgt portefølje	0	13	13

## NOTE 9. OVERFØRING AV UTLÅN TIL SPAREBANK1 NÆRINGSKREDITT

SpareBank 1 Næringskreditt AS ble etablert i 2009 og har konsesjon fra Finanstilsynet til å drive som kredittforetak. Obligasjonene til SpareBank 1 Næringskreditt har en AA2 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 14,95 prosent per 30. september 2013. Hensikten med kredittforetaket er å sikre bankene i alliansen stabil og langsiktig finansiering av næringsseidom til konkurransedyktige priser. SpareBank1 Næringskreditt erverver utlån med pant i næringsseidom og utsteder obligasjoner med fortrinnsrett innenfor regelverket for dette som ble etablert i 2007. Som en del av alliansen kan BN Bank overføre utlån til foretaket, og som en del av bankens finansieringsstrategi er det overført utlån fra BNkreditt. Lån overført til Sparebank 1 Næringskreditt AS er sikret med pant i næringsseidom innenfor 60 prosent av takst. Overførte lån er juridisk eid av Sparebank 1 Næringskreditt AS og BNkreditt har, utover forvaltningsrett og rett til å overta helt eller delvis nedskrevne lån, ingen rett til bruk av lånene. Ved utgangen av september 2013 er bokført verdi av overførte utlån 11,4 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. september 2013 utgjør de nevnte garantiene 19 millioner kroner.

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

Mottatt vederlag for lån overført fra BNkreditt til SpareBank 1 Næringskreditt AS tilsvarer nominell verdi på overførte utlån og vurderes tilnærmet sammenfallende med lånenes virkelige verdi ved utgangen av 3. 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 inntått for at BNkreditt skal ha en kapitaldekning på minst 20 prosent til enhver tid. I den grad kapitaldekningen er lavere enn 20 prosent skal morbanken stå tilbake for sitt tilgodehavende i BNkreditt og/eller stille garanti. Per 30. september 2013 har BNkreditt en kapitaldekning på 17,21 prosent. Beløpet morbanken står tilbake for utgjør 491 millioner kroner per 30. september 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 prosent per 30. september 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 september 2013 er bokført verdi av overførte utlån 7,0 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 3. kvartal 2013 og 2012.

**NOTE 11. INNLÅN**

I balansen er innlån med fast rente som inngår i verdisikring vurdert til amortisert kost, mens øvrige innlån med fast rente er utpekt til virkelig verdi. Innlån med flytende rente er vurdert til amortisert kost.

**Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer**

Konsernet har emittert obligasjoner og sertifikater for pålydende 5 320 millioner kroner per 30.09.2013, enten som nyemisjon eller utvidelse av eksisterende åpne lån.

MILLIONER KRONER	SERTIFIKATER	OBLIGASJONER	SUM
Netto gjeld (pålydende) 01.01.2013	3 234	14 827	18 061
Nyemisjon	0	1 635	1 635
Utvivelse av eksisterende	0	360	360
Oppkjøp og forfall av eksisterende	-392	-2 203	-2 595
<b>Netto gjeld (pålydende) 31.03.2013</b>	<b>2 842</b>	<b>14 619</b>	<b>17 461</b>
Nyemisjon	1 650	0	1 650
Utvivelse av eksisterende	50	695	745
Oppkjøp og forfall av eksisterende	-1 612	-534	-2 146
<b>Netto gjeld (pålydende) 30.06.2013</b>	<b>2 930</b>	<b>14 780</b>	<b>17 710</b>
Nyemisjon	0	0	0
Utvivelse av eksisterende	0	930	930
Oppkjøp og forfall av eksisterende	-847	-911	-1 758
<b>Netto gjeld (pålydende) 30.09.2013</b>	<b>2 083</b>	<b>14 799</b>	<b>16 882</b>

**Ansvarlig lånekapital og fondsobligasjon**

Konsernet har ikke emittert ansvarlig lån per 30.09.2013.

MILLIONER KRONER	FONDS- OBLIGASJONER	ANSVARLIG LÅNEKAPITAL	SUM
Netto gjeld (pålydende) 01.01.2013	650	955	1 605
Nyemisjoner	0	0	0
Utvidelse av eksisterende	0	0	0
Oppkjøp og forfall av eksisterende	0	-155	-155
<b>Netto gjeld (pålydende) 31.03.2013</b>	<b>650</b>	<b>800</b>	<b>1 450</b>
Nyemisjoner	0	0	0
Utvidelse av eksisterende	0	0	0
Oppkjøp og forfall av eksisterende	0	0	0
<b>Netto gjeld (pålydende) 30.06.2013</b>	<b>650</b>	<b>800</b>	<b>1 450</b>
Nyemisjoner	0	0	0
Utvidelse av eksisterende	0	0	0
Oppkjøp og forfall av eksisterende	0	0	0
<b>Netto gjeld (pålydende) 30.09.2013</b>	<b>650</b>	<b>800</b>	<b>1 450</b>

**Innregnede verdier**

MILLIONER KRONER	30.09.13	30.09.12	31.12.12
Sertifikater utpekt til virkelig verdi	2 108	2 788	3 285
<b>Sum innregnet verdi av sertifikater</b>	<b>2 108</b>	<b>2 788</b>	<b>3 285</b>
Obligasjoner vurdert til amortisert kost	9 785	10 031	10 028
Obligasjoner vurdert til amortisert kost (sikret gjeld)	4 227	3 633	3 932
Obligasjoner utpekt til virkelig verdi	1 037	1 385	1 124
<b>Sum innregnet verdi av obligasjoner</b>	<b>15 049</b>	<b>15 049</b>	<b>15 084</b>
<b>Sum innregnet verdi av gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer</b>	<b>17 157</b>	<b>17 837</b>	<b>18 369</b>

MILLIONER KRONER	30.09.13	30.09.12	31.12.12
Fondsobligasjoner vurdert til amortisert kost	483	482	482
Fondsobligasjoner utpekt til virkelig verdi	170	169	172
<b>Sum innregnet verdi av fondsobligasjoner</b>	<b>653</b>	<b>651</b>	<b>654</b>
Ansvarlig lån vurdert til amortisert kost	803	803	959
<b>Sum innregnet verdi av ansvarlig lån</b>	<b>803</b>	<b>803</b>	<b>959</b>
<b>Sum innregnet verdi av ansvarlig lån og fondsobligasjoner</b>	<b>1 456</b>	<b>1 454</b>	<b>1 613</b>



## NOTE 12. SOLGT VIRKSOMHET

## Øvrige eiendeler og gjeld klassifisert som holdt for salg

I forbindelse med mislighold av et låneforhold i 2010, overtok banken 100 % av aksjene i et selskap. Banken videresolgte virksomheten i 2. kvartal 2012.

## NOTE 13. VIRKELIG VERDI AV FINANSIELLE INSTRUMENTER SAMMENLIGNET MED INNREGNET VERDI

MILLIONER KRONER	30.09.13		30.09.12		31.12.12	
	VIRKELIG VERDI	INNREGNET VERDI	VIRKELIG VERDI	INNREGNET VERDI	VIRKELIG VERDI	INNREGNET VERDI
Ansvarlig utlån	1	1	0	0	0	0
Utlån	30 836	30 836	31 779	31 779	33 193	33 193
Forskuddsbetalte kostnader og opptjente inntekter	192	192	76	76	52	52
Rentederivater	607	607	786	786	706	706
Valutaderivater	9	9	70	70	52	52
Akseindeksopsjoner og aksjeopsjoner	0	0	3	3	1	1
Kortsiktige plasseringer i verdipapirer	7 358	7 354	6 070	6 071	6 144	6 135
Kontanter og fordringer på kredittinstitusjoner	693	693	1 624	1 624	1 495	1 495
Ansvarlig lånekapital	-1 478	-1 456	-1 439	-1 454	-1 605	-1 613
Gjeld til kredittinstitusjoner	-502	-502	-746	-746	-519	-519
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer <sup>1</sup>	-17 181	-17 157	-17 820	-17 837	-18 465	-18 369
Påløpte kostnader og forskuddsbetalte inntekter	-118	-118	-51	-51	-119	-119
Annen kortsiktig gjeld	-58	-58	-13	-13	-1	-1
Rentederivater	-464	-464	-630	-630	-586	-586
Valutaderivater	-66	-66	-44	-44	-47	-47
Innskudd fra og gjeld til kunder <sup>1</sup>	-16 166	-16 166	-16 362	-16 362	-16 910	-16 910
<b>Sum</b>	<b>3 663</b>	<b>3 705</b>	<b>3 303</b>	<b>3 272</b>	<b>3 391</b>	<b>3 470</b>

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

## NOTE 14. MOTREGNINGSRETT FINANSIELLE DERIVATER

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

30.09.13

MOTPART	BELØP I BALANSEN	BELØPET SOM ER GJENSTAND FOR NETTOOPPGJØR <sup>1</sup>	BELØP ETTER MULIG NETTOOPPGJØR
Motpart 1	284	47	237
Motpart 2	106	106	0
Motpart 3	107	18	89
Motpart 4	60	43	17
Motpart 5	44	37	7
Motpart 6	15	9	6
<b>Sum</b>	<b>616</b>	<b>260</b>	<b>356</b>

## Finansielle forpliktelser

30.09.13

MOTPART	BELØP I BALANSEN	BELØPET SOM ER GJENSTAND FOR NETTOOPPGJØR <sup>1</sup>	BELØP ETTER MULIG NETTOOPPGJØR
Motpart 1	47	47	0
Motpart 2	376	106	270
Motpart 3	18	18	0
Motpart 4	43	43	0
Motpart 5	37	37	0
Motpart 6	9	9	0
<b>Sum</b>	<b>530</b>	<b>260</b>	<b>270</b>

## Finansielle eiendeler

30.09.12

MOTPART	BELØP I BALANSEN	BELØPET SOM ER GJENSTAND FOR NETTOOPPGJØR <sup>1</sup>	BELØP ETTER MULIG NETTOOPPGJØR
Motpart 1	383	71	312
Motpart 2	199	199	0
Motpart 3	125	28	97
Motpart 4	69	51	18
Motpart 5	47	47	0
Motpart 6	15	12	3
Motpart 7	0	0	0
Motpart 8	0	0	0
<b>Sum</b>	<b>839</b>	<b>408</b>	<b>431</b>
Ikke motregningsrett	20		

## Finansielle forpliktelser

30.09.12

MOTPART	BELØP I BALANSEN	BELØPET SOM ER GJENSTAND FOR NETTOOPPGJØR <sup>1</sup>	BELØP ETTER MULIG NETTOOPPGJØR
Motpart 1	71	71	0
Motpart 2	431	199	232
Motpart 3	28	28	0
Motpart 4	51	51	0
Motpart 5	59	47	12
Motpart 6	12	12	0
Motpart 7	2	0	2
<b>Sum</b>	<b>654</b>	<b>408</b>	<b>246</b>

## Finansielle eiendeler

31.12.12

MOTPART	BELØP I BALANSEN	BELØPET SOM ER GJENSTAND FOR NETTOOPPGJØR <sup>1</sup>	BELØP ETTER MULIG NETTOOPPGJØR
Motpart 1	358	69	289
Motpart 2	162	162	0
Motpart 3	135	29	106
Motpart 4	58	43	15
Motpart 5	37	37	0
Motpart 6	9	9	0
<b>Sum</b>	<b>759</b>	<b>349</b>	<b>410</b>

## Finansielle forpliktelser

31.12.12

MOTPART	BELØP I BALANSEN	BELØPET SOM ER GJENSTAND FOR NETTOOPPGJØR <sup>1</sup>	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
<b>Sum</b>	<b>633</b>	<b>349</b>	<b>284</b>

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

## NOTE 15. KAPITALDEKNING

## Prosess for vurdering av kapitalbehov

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

MILLIONER KRONER	30.09.13	30.09.12	31.12.12
Aksjekapital	706	668	668
Annen egenkapital	2 732	2 539	2 673
<b>Sum egenkapital</b>	<b>3 438</b>	<b>3 207</b>	<b>3 341</b>
Netto evigvarende ansvarlig kapital (fondsobligasjonsinnlån) <sup>1</sup>	567	538	559
<i>Fradrag for:</i>			
Ansvarlig kapital i andre finansinstitusjoner	-173	-91	-121
Immaterielle eiendeler	-6	-18	-10
Utsatt skattefordel	-43	-43	-40
Andre fradrag i kjernekapital	0	0	0
<b>Kjernekapital</b>	<b>3 783</b>	<b>3 593</b>	<b>3 729</b>
<b>Kjernekapital eks hybridkapital og fradragposter (ren kjernekapital)</b>	<b>3 216</b>	<b>3 055</b>	<b>3 170</b>
Tidsbegrenset ansvarlig lånekapital	798	803	837
Fondsobligasjon, hybridkapital utover 15%	84	113	95
<i>Fradrag for:</i>			
Tidsbegrenset ansvarlig lånekapital som ikke kan medregnes	0	0	0
Andre fradrag i tilleggskapital	-173	-91	0
<b>Netto tilleggskapital</b>	<b>709</b>	<b>825</b>	<b>932</b>
<b>Sum ansvarlig kapital</b>	<b>4 492</b>	<b>4 418</b>	<b>4 661</b>
Risikovektet balanse	30 884	29 614	30 923
<b>Kjernekapitaldekning (%)</b>	<b>12,25</b>	<b>12,13</b>	<b>12,06</b>
<b>Kjernekapital eks hybridkapital og fradragposter (ren kjernekapital) (%)</b>	<b>10,41</b>	<b>10,32</b>	<b>10,25</b>
<b>Kapitaldekning (%)</b>	<b>14,54</b>	<b>14,92</b>	<b>15,08</b>

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

## Spesifikasjon av risikovektet balanse

MILLIONER KRONER	30.09.13		30.09.12		31.12.12	
	INNREGNET BELØP	VEKTET BELØP	INNREGNET BELØP	VEKTET BELØP	INNREGNET BELØP	VEKTET BELØP
0 %	850	0	1 318	0	1 486	0
10 %	2 138	214	2 089	209	2 094	209
20 %	3 726	745	5 648	1 130	5 056	1 011
35 %	9 081	3 177	8 999	3 150	9 289	3 251
50 %	100	50	0	0	3	2
75 %	103	77	93	70	91	68
100 %	26 620	26 620	25 056	25 056	26 381	26 381
Plasseringer som inngår i handelsporteføljen	0	0	0	0	0	0
Omsettelige gjeldsbrev som inngår i handelsporteføljen	0	0	0	0	0	0
<b>Sum risikovektet balanse</b>	<b>42 618</b>	<b>30 884</b>	<b>43 203</b>	<b>29 614</b>	<b>44 400</b>	<b>30 923</b>
<b>Kapitaldekning</b>		<b>14,54</b>		<b>14,92</b>		<b>15,08</b>

**NOTE 16. BETINGEDE FORPLIKTELSER****Salg av strukturerte produkter**

Banken ble i 2008 saksøkt i et gruppesøksmål vedrørende strukturerte spareprodukter. Høyesterett har fastslått i februar 2010 at gruppesøksmål ikke er egnet for å vurdere denne type produkter. Gruppessøksmålet 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 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	3. KV. 2013	2. KV. 2013	1. KV. 2013	4. KV. 2012	3. KV. 2012
Renteinntekter og lignende inntekter	395	400	394	391	394
Rentekostnader og lignende kostnader	286	296	307	306	305
<b>Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter</b>	<b>109</b>	<b>104</b>	<b>87</b>	<b>85</b>	<b>89</b>
Verdiendring finansielle instrumenter til virkelig verdi, gevinster og tap	6	16	12	9	5
Andre driftsinntekter	60	65	51	53	33
Forlik	0	0	0	117	0
<b>Sum andre driftsinntekter</b>	<b>66</b>	<b>81</b>	<b>63</b>	<b>179</b>	<b>38</b>
Lønn og generelle administrasjonskostnader	43	42	46	46	50
Avskrivninger og nedskrivninger	3	3	3	17	5
Andre driftskostnader	7	7	7	8	7
<b>Sum andre driftskostnader</b>	<b>53</b>	<b>52</b>	<b>56</b>	<b>71</b>	<b>62</b>
Tap på utlån	-7	20	52	78	13
<b>Resultat før skatt</b>	<b>129</b>	<b>113</b>	<b>42</b>	<b>115</b>	<b>52</b>
Beregnet skattekostnad	36	32	12	33	14
<b>Resultat etter skatt</b>	<b>93</b>	<b>81</b>	<b>30</b>	<b>82</b>	<b>38</b>

## Resultatregnskap

MORBANK

MILLIONER KRONER	NOTE	3. KV. 2013	3. KV. 2012	30.09.13	30.09.12	ÅRET 2012
Renteinntekter og lignende inntekter		304	314	927	942	1 249
Rentekostnader og lignende kostnader		257	267	800	818	1 086
<b>Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter</b>		<b>47</b>	<b>47</b>	<b>127</b>	<b>124</b>	<b>163</b>
Verdiendring finansielle instrumenter til virkelig verdi, gevinster og tap	2	4	5	40	36	50
Andre driftsinntekter	4	22	8	64	29	49
Forlik	5	0	0	0	0	117
<b>Sum andre driftsinntekter</b>		<b>26</b>	<b>13</b>	<b>104</b>	<b>65</b>	<b>216</b>
Lønn og generelle administrasjonskostnader		25	32	75	102	130
Ordinære av- og nedskrivninger		3	5	9	14	31
Andre driftskostnader		5	1	14	4	7
<b>Sum andre driftskostnader</b>		<b>33</b>	<b>38</b>	<b>98</b>	<b>120</b>	<b>168</b>
<b>Driftsresultat før tap på utlån</b>		<b>40</b>	<b>22</b>	<b>133</b>	<b>69</b>	<b>211</b>
Tap på utlån	7	-16	21	-20	41	116
<b>Driftsresultat etter tap på utlån</b>		<b>56</b>	<b>1</b>	<b>153</b>	<b>28</b>	<b>95</b>
Inntekter av eierinteresser i konsernselskaper	6	0	0	118	164	164
<b>Resultat før skattekostnad</b>		<b>56</b>	<b>1</b>	<b>271</b>	<b>192</b>	<b>259</b>
Skattekostnad		16	0	43	52	72
<b>Resultat etter skatt</b>		<b>40</b>	<b>1</b>	<b>228</b>	<b>140</b>	<b>187</b>
<b>Totalresultat</b>		<b>40</b>	<b>1</b>	<b>228</b>	<b>140</b>	<b>187</b>
<b>Oppstilling av andre inntekter og kostnader</b>						
<i>Poster som ikke vil bli reklassifisert til resultat</i>						
Aktuarielle gevinster og tap pensjon	1	0	0	0	0	14
Skatt		0	0	0	0	-4
<b>Andre inntekter og kostnader (etter skatt)</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>10</b>
<b>Totalresultat</b>		<b>40</b>	<b>1</b>	<b>228</b>	<b>140</b>	<b>197</b>

## Balanse

MILLIONER KRONER	NOTE	MORBANK		
		30.09.13	30.09.12	31.12.12
Immatrielle eiendeler		6	18	10
Eierinteresser i konsernselskaper		1 877	1 877	1 877
Ansvarlig utlån	13	451	526	451
Varige driftsmidler		14	23	18
Utlån	3, 7, 8, 9, 10, 13, 14	14 060	13 077	15 043
Forskuddsbetalinger og opptjente inntekter		193	82	53
Finansielle derivater	3, 13, 14	553	761	662
Kortsiktige plasseringer i verdipapirer	3, 13	7 355	5 547	5 612
Kontanter og fordringer på kredittinstitusjoner	13	10 889	13 364	12 860
Eiendeler klassifisert som holdt for salg	12	0	1	1
<b>Sum eiendeler</b>		<b>35 398</b>	<b>35 276</b>	<b>36 587</b>
Aksjekapital		706	668	668
Overkurs		266	266	266
Annen egenkapital	1	1 452	1 205	1 262
<b>Sum egenkapital</b>		<b>2 424</b>	<b>2 139</b>	<b>2 196</b>
Utsatt skatt		42	42	42
Ansvarlig lånekapital	3, 11, 13	1 456	1 454	1 613
Gjeld til kredittinstitusjoner	13	787	1 147	806
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	3, 11, 13	13 709	13 322	14 123
Påløpte kostnader og forskuddsbetalte inntekter	7, 13	225	140	183
Annen kortsiktig gjeld	13	92	23	80
Betalbar skatt		3	0	31
Finansielle derivater	3, 13, 14	490	647	603
Innskudd fra og gjeld til kunder	3, 13	16 170	16 362	16 910
<b>Sum gjeld</b>		<b>32 974</b>	<b>33 137</b>	<b>34 391</b>
<b>Sum gjeld og egenkapital</b>		<b>35 398</b>	<b>35 276</b>	<b>36 587</b>

Trondheim, 29. oktober 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 <sup>1,2</sup>	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	140	140
<b>Balanse 30.09.12</b>	<b>668</b>	<b>266</b>	<b>282</b>	<b>923</b>	<b>2 139</b>
Periodens resultat	0	0	0	47	47
Aktuarielle gevinster/tap pensjon (etter skatt)	0	0	0	10	10
<b>Balanse 31.12.12</b>	<b>668</b>	<b>266</b>	<b>282</b>	<b>980</b>	<b>2 196</b>
Utbetalt utbytte	0	0	0	-187	-187
Aksjekapitalforhøyelse	37	150	0	0	187
Periodens resultat	0	0	0	228	228
<b>Balanse 30.09.13</b>	<b>705</b>	<b>416</b>	<b>282</b>	<b>1 021</b>	<b>2 424</b>

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

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

Trondheim, 29. oktober 2013

Styret i BN Bank ASA



## Kontantstrømpstilling

	MORBANK		
MILLIONER KRONER	30.09.13	30.09.12	ÅRET 2012
<b>Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter</b>			
Rente-/provisjonsinnbetalinger og gebyrer fra kunder	583	997	805
Rente-/provisjonsutbetalinger og gebyrer til kunder	-164	-107	-475
Innbetaling av renter på andre plasseringer	83	140	255
Utbetaling av renter på andre lån	-390	-392	-551
Inn-/utbetalinger (-) på utlån til kunder	836	1 040	-1 187
Inn-/utbetalinger på innskudd og gjeld fra kunder	-846	313	1 211
Inn-/utbetalinger (-) på gjeld til kredittinstitusjoner	-107	-911	-1 362
Inn-/utbetalinger(-) ved utstedelse og tilbakekjøp av verdipapirer	-487	1 848	2 668
Innbetalinger på tidligere avskrevne fordringer	8	33	3
Andre inn-/utbetalinger	-77	-75	229
Utbetalinger til leverandører for varer og tjenester	-40	-32	-60
Utbetalinger til ansatte, pensjoner og sosiale kostnader	-46	-53	-66
Utbetalinger av skatter	-34	0	-34
<b>Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter</b>	<b>-681</b>	<b>2 801</b>	<b>1 436</b>
<b>Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter</b>			
Inn-/utbetalinger (-) på fordringer på kredittinstitusjoner	2 037	-2 180	-731
Inn-/utbetalinger (-) på kortsiktige plasseringer i verdipapirer	-1 737	-509	-578
Inn-/utbetalinger (-) på langsiktige plasseringer i verdipapirer	118	164	164
Utbetalinger ved kjøp av driftsmidler m.v.	-3	-12	-15
<b>Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter</b>	<b>415</b>	<b>-2 537</b>	<b>-1 160</b>
<b>Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter</b>			
Innbetalinger av ansvarlig lånekapital	-156	0	156
<b>Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter</b>	<b>-156</b>	<b>0</b>	<b>156</b>
<b>Netto kontantstrøm for perioden</b>	<b>-422</b>	<b>264</b>	<b>432</b>
Beholdning av kantar og fordringer på sentralbanker pr. 1.1. *	436	4	4
<b>Beholdning av kantar og fordringer på sentralbanker ved slutten av perioden</b>	<b>14</b>	<b>268</b>	<b>436</b>

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

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

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

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

MILLIONER KRONER	3. KV 2013	3. KV 2012	30.09.13	30.09.12	31.12.12
Verdiendring rentederivater pliktig til virkelig verdi over resultat <sup>1,4</sup>	7	0	18	18	18
Verdiendring valutaderivater pliktig til virkelig verdi over resultat <sup>2</sup>	-12	33	-63	76	54
Verdiendring kombinerte rente- og valutaderivater pliktig til virkelig verdi over resultat <sup>2</sup>	0	0	0	0	0
Verdiendring aksjeindeksopsjoner og aksjeopsjoner pliktig til virkelig verdi over resultat <sup>1</sup>	0	0	0	0	5
<b>Sum verdiendring finansielle instrumenter pliktig til virkelig verdi</b>	<b>-5</b>	<b>33</b>	<b>-45</b>	<b>94</b>	<b>77</b>
Verdiendring innskudd utpekt til virkelig verdi over resultat <sup>4</sup>	4	-11	18	-12	-11
Verdiendring innlån utpekt til virkelig verdi over resultat <sup>4</sup>	3	-16	6	-35	-37
Verdiendring utlån utpekt til virkelig verdi over resultat <sup>4</sup>	29	-3	91	-9	-9
Verdiendring kortsiktige finansielle plasseringer utpekt til virkelig verdi <sup>3</sup>	-2	26	7	39	45
<b>Sum verdiendring finansielle instrumenter utpekt til virkelig verdi</b>	<b>34</b>	<b>-4</b>	<b>122</b>	<b>-17</b>	<b>-12</b>
Verdiendring rentederivater, sikring <sup>5</sup>	-25	17	-44	44	53
Verdiendring innlån, sikret <sup>5</sup>	25	-17	44	-44	-53
<b>Sum verdiendring finansielle instrumenter til sikring</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Sum verdiendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi</b>	<b>29</b>	<b>29</b>	<b>77</b>	<b>77</b>	<b>65</b>
Realiserte kursgevinster/-tap(-) obligasjoner og sertifikater vurdert til amortisert kost <sup>6</sup>	-4	-1	-12	-3	-3
Realiserte kursgevinster/-tap(-) utlån og innlån vurdert til amortisert kost <sup>6</sup>	0	0	-1	0	-1
Agio/disagio innlån og utlån vurdert til amortisert kost <sup>2</sup>	-21	-23	-24	-38	-11
<b>Sum verdiendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi, gevinster og tap</b>	<b>4</b>	<b>5</b>	<b>40</b>	<b>36</b>	<b>50</b>

<sup>1</sup> I forbindelse med salg og/eller utstedelse av de strukturerte produktene så har BN Bank sikret eksponeringen i form av aksjeopsjoner, aksjeindeksopsjoner og renteswap-avtaler. Den forrige finansuroen har medført at enkelte kontraktsmotparter har falt bort, og på det tidspunktet lot det seg ikke gjøre å erstatte sikringsforretningene. BN Bank er derfor delvis eksponert for markedsutviklingen på et begrenset antall produkter. Endring i eksponering resultatføres løpende, og verken per 30.09.2013 eller tilsvarende periode i 2012 var det noen resultat effekt. Årseffekt 2012 ble en inntektsføring på 5 millioner.

<sup>2</sup> Agio/disagio innlån og utlån vurdert til amortisert kost skyldes hovedsakelig agio-/disagio effekter 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 30.09.2013, mot 3 millioner i samme periode i 2012. Årseffekt 2012 ble en inntektsføring på 3 millioner.

<sup>3</sup> Verdiendring finansielle plasseringer utpekt til virkelig verdi utgjorde en inntektsføring på 7 millioner i 1. kvartal 2013 mot en inntektsføring på 39 millioner i samme periode i 2012. I 2012 ble årseffekten 45 millioner i inntektsføring. Finansuroen har medført store svingninger i verdien av disse plasseringene.

<sup>4</sup> Nettoeffekten av rentederivater pliktig til virkelig verdi og verdiendring finansielle instrumenter utpekt til virkelig verdi utgjorde en inntektsføring på 42 millioner per 30.09.2013 mot en kostnadsføring på 3 millioner i samme periode i 2012. Årseffekten i 2012 ble en kostnadsføring på 1 million.

<sup>5</sup> BN Bank benytter virkelig verdisikring for nye fastrente innlån og tilhørende sikringsinstrumenter. Innlånene sikres 1:1 gjennom eksterne kontrakter hvor det er samsvar mellom hovedstol, rentestrømmen, løpetid og sikringsforretningen. Det er renterisikoen som sikres og sikringsforretningene som inngås dokumenteres. Ved virkelig verdisikring blir sikringsinstrumentet regnskapsført til virkelig verdi, og sikringsobjektet blir regnskapsført til virkelig verdi for den sikrede risikoen. Endringer i disse verdiene fra inngående balanse blir resultatført. Kredittisikoen blir ikke sikret og påvirker dermed ikke verdsettelsene. Verdien av sikringsinstrumentene er per 30. september positiv med 126 millioner, mot 135 millioner i samme periode i 2012. Pr 31. desember 2012 var verdien positiv med 117 millioner.

<sup>6</sup> Realiserte kursgevinster/-tap obligasjoner, sertifikater og innlån vurdert til amortisert kost utgjorde en kostnadsføring på 13 millioner per 30.09.2013 mot en kostnadsføring på 3 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 kredittdverdige banker (swap-rentekurven). Påslag for kredittrisiko 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 kredittdverdige banker (swap-rentekurven). Påslag for kredittrisiko og marginer skjer med utgangspunkt i opprinnelig påslag for kredittrisiko 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 kredittdverdige banker (swap-rentekurven). Påslag for kredittrisiko 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 kredittdverdige 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 kredittdverdige banker (swap-rentekurven). Påslag for kredittrisiko 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 kredittdverdige banker (swap-rentekurven). Påslag for kredittrisiko er gjort på basis av de løpende vurderinger som andre markedsaktører gjør av bankens kredittverdighet.
- Nivå 3: Verdsettelse basert på faktorer som ikke er hentet fra observerbare markeder og heller ikke har observerbare forutsetninger som input til verdsettelsen.

## Morbankens eiendeler og gjeld målt til virkelig verdi per 30. september 2013

MILLIONER KRONER	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	TOTALT
Utlån	0	0	426	426
Rentederivater <sup>1</sup>	0	544	0	544
Valutaderivater	0	9	0	9
Kortsiktige plasseringer i verdipapirer	0	4 655	537	5 192
<b>Sum eiendeler</b>	<b>0</b>	<b>5 208</b>	<b>963</b>	<b>6 171</b>
Ansvarlig lånekapital	0	-170	0	-170
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	0	-2 182	0	-2 182
Rentederivater <sup>1</sup>	0	-424	0	-424
Valutaderivater	0	-66	0	-66
Innskudd fra og gjeld til kunder	0	-599	0	-599
<b>Sum forpliktelser</b>	<b>0</b>	<b>-3 441</b>	<b>0</b>	<b>-3 441</b>

<sup>1</sup> Verdien av sikringsinstrumentene øremerket til virkelig verdisikring er per 30. september 2013 positiv med 126 millioner.

## Morbankens eiendeler og gjeld målt til virkelig verdi per 30. september 2012

MILLIONER KRONER	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	TOTALT
Utlån	0	0	530	530
Rentederivater <sup>1</sup>	0	688	0	688
Valutaderivater	0	70	0	70
Aksjeindeksopsjoner og aksjeopsjoner	0	3	0	3
Kortsiktige plasseringer i verdipapirer	35	3 130	356	3 521
<b>Sum eiendeler</b>	<b>35</b>	<b>3 891</b>	<b>886</b>	<b>4 812</b>
Ansvarlig lånekapital	0	-169	0	-169
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	0	-2 863	0	-2 863
Rentederivater <sup>1</sup>	0	-603	0	-603
Valutaderivater	0	-44	0	-44
Innskudd fra og gjeld til kunder	0	2 135	0	2 135
<b>Sum forpliktelser</b>	<b>0</b>	<b>-1 544</b>	<b>0</b>	<b>-1 544</b>

<sup>1</sup> Verdien av sikringsinstrumentene øremerket til virkelig verdisikring er per 30. september 2012 positiv med 135 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 <sup>1</sup>	0	609	0	609
Valutaderivater	0	52	0	52
Aksjeindeksopsjoner og aksjeopsjoner	0	1	0	1
Kortsiktige plasseringer i verdipapirer	29	3 141	420	3 590
<b>Sum eiendeler</b>	<b>29</b>	<b>3 803</b>	<b>941</b>	<b>4 773</b>
Ansvarlig lånekapital	0	-172	0	-172
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	0	-3 350	0	-3 350
Rentederivater <sup>1</sup>	0	-556	0	-556
Valutaderivater	0	-47	0	-47
Innskudd fra og gjeld til kunder	0	-1 951	0	-1 951
<b>Sum forpliktelser</b>	<b>0</b>	<b>-6 076</b>	<b>0</b>	<b>-6 076</b>

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

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

MILLIONER KRONER	UTLÅN	KORTSIKTIGE PLASSERINGER I VERDIPAPIRER	TOTALT
Inngående balanse	521	420	941
Investeringer i perioden/nye avtaler	2	117	119
Salg i perioden (til bokført verdi)	-99	0	-99
Forfalt	0	0	0
Overført fra nivå 1 eller 2	0	0	0
Overført til nivå 1 eller 2	0	0	0
Verdiendringer finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi, gevinster og tap	2	0	2
<b>Utgående balanse</b>	<b>426</b>	<b>537</b>	<b>963</b>
Herav periodens resultat vedrørende finansielle instrumenter som fremdeles er på balansen	3	0	3

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

MILLIONER KRONER	UTLÅN	KORTSIKTIGE PLASSERINGER I VERDIPAPIRER	TOTALT
Inngående balanse	717	178	895
Investeringer i perioden/nye avtaler	31	177	208
Salg i perioden (til bokført verdi)	0	0	0
Forfalt	-234	0	-234
Overført fra nivå 1 eller 2	0	0	0
Overført til nivå 1 eller 2	0	0	0
Verdiendringer finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi, gevinster og tap	16	0	16
<b>Utgående balanse</b>	<b>530</b>	<b>355</b>	<b>885</b>
Herav periodens resultat vedrørende finansielle instrumenter som fremdeles er på balansen	16	0	16

## 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
Salg i perioden (til bokført verdi)	0	0	0
Forfalt	-244	0	-244
Overført fra nivå 1 eller 2	0	0	0
Overført til nivå 1 eller 2	0	0	0
Verdiendringer finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi, gevinster og tap	20	0	20
<b>Utgående balanse</b>	<b>521</b>	<b>420</b>	<b>941</b>
Herav periodens resultat vedrørende finansielle instrumenter som fremdeles er på balansen	20	0	20

## Sensitivanalyse nivå 3

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

## Konsernets verdsettelsesteknikk

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

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



## NOTE 4. ANDRE DRIFTSINNTEKTER

MILLIONER KRONER	3. KV. 2013	3. KV. 2012	30.09.13	30.09.12	ÅRET 2012
Garantiprovisjon	1	-1	3	1	1
Netto provisjonsinntekter/kostnader <sup>1</sup>	21	8	54	21	40
Andre driftsinntekter	0	1	7	7	8
<b>Sum andre driftsinntekter</b>	<b>22</b>	<b>8</b>	<b>64</b>	<b>29</b>	<b>49</b>

<sup>1</sup> Provisjonsinntekter vedrørende forvaltning av porteføljen i SpareBank 1 Næringskreditt og SpareBank 1 Boligkreditt utgjorde 56 millioner kroner per 30.09.2013 og 15 millioner kroner i tilsvarende periode i fjor. For året 2012 ble 27 millioner inntektsført.

## NOTE 5. FORLIK

**Forlik med Glitnir banki hf, Island**

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

Det ble etter rettsaken ført forhandlinger mellom BN Bank ASA og Winding Up Board for Glitnir hf. Partene ble enige om et forlik hvoretter BN Bank ASA betalte 81,8 millioner kroner til Glitnir hf og Glitnir hf aksepterte motregning av øvrig omtvistede del på om lag 135,2 millioner kroner

BN Bank ASA har tidligere bokført store deler av kravene mot Glitnir som ble benyttet til motregning, som tapt og ikke som oppgjort gjennom motregning. Resultateffekten av forliket før skatt ble derfor en inntektsføring på 117 millioner kroner i 2012.

## 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 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	3. KV. 2013	3. KV. 2012	30.09.13	30.09.12	ÅRET 2012
Konstaterte tap utover tidligere års nedskrivninger	0	2	0	13	13
Konstaterte tap på engasjementer uten tidligere nedskrivninger	1	0	1	0	0
<i>Periodens nedskrivninger:</i>					
Endring i gruppenedskrivninger	-5	4	-5	-10	-8
Endring i gruppenedskrivninger knyttet til garantiporteføljen	-6	0	-25	-1	40
<b>Sum endring i gruppenedskrivninger</b>	<b>-11</b>	<b>4</b>	<b>-30</b>	<b>-11</b>	<b>32</b>
Økning på engasjementer med nedskrivning fra tidligere år <sup>1</sup>	3	12	21	10	11
Avsetning på engasjementer uten tidligere nedskrivninger	5	8	11	35	68
Reduksjon på engasjementer med nedskrivning fra tidligere år	-14	-4	-17	-5	-6
<b>Sum endring i individuelle nedskrivninger</b>	<b>-6</b>	<b>16</b>	<b>15</b>	<b>40</b>	<b>73</b>
Brutto tap på utlån	-16	22	-14	42	118
Inngått på tidligere konstaterte tap	0	1	6	1	2
<b>Tap på utlån</b>	<b>-16</b>	<b>21</b>	<b>-20</b>	<b>41</b>	<b>116</b>
Inntektsførte renter på nedskrevne lån	-2	1	1	1	2

MILLIONER KRONER	3. KV. 2013	3. KV. 2012	30.09.13	30.09.12	ÅRET 2012
Individuelle nedskrivninger til dekning av tap på utlån ved starten av perioden	28	36	30	34	34
Konstaterte tap dekket av tidligere års individuelle nedskrivninger	0	-4	-2	-3	-3
<i>Periodens nedskrivning:</i>					
Økning på engasjementer med individuelle nedskrivninger fra tidligere år	0	1	0	3	5
Nedskrivning på engasjementer uten tidligere individuelle nedskrivninger	3	0	6	0	0
Reduksjon på engasjementer med individuelle nedskrivninger fra tidligere år	-13	-4	-16	-5	-6
<b>Individuelle nedskrivninger til dekning av tap på utlån ved slutten av perioden</b>	<b>18</b>	<b>29</b>	<b>18</b>	<b>29</b>	<b>30</b>
Gruppenedskrivninger til dekning av tap på utlån ved starten av perioden	29	23	29	37	37
Periodens gruppenedskrivning til dekning av tap på utlån	-5	4	-5	-10	-8
<b>Gruppenedskrivning til dekning av tap på utlån ved slutten av perioden</b>	<b>24</b>	<b>27</b>	<b>24</b>	<b>27</b>	<b>29</b>

MILLIONER KRONER	3. KV. 2013	3. KV. 2012	30.09.13	30.09.12	ÅRET 2012
Avsetning tap finansiell garanti vedrørende garantiporteføljen ved starten av perioden	90	56	72	28	28
Konstaterte tap dekket av tidligere års individuelle nedskrivninger	0	-29	0	-20	-27
<i>Periodens nedskrivning:</i>					
Økning på engasjementer med individuelle nedskrivninger fra tidligere år	3	10	18	2	3
Nedskrivning på engasjementer uten tidligere individuelle nedskrivninger	4	8	7	35	68
Reduksjon på engasjementer med individuelle nedskrivninger fra tidligere år	-1	0	-1	0	0
<b>Avsetning tap finansiell garanti vedr. garantiporteføljen ved slutten av perioden <sup>1</sup></b>	<b>96</b>	<b>45</b>	<b>96</b>	<b>45</b>	<b>72</b>
Gruppenedskrivninger knyttet til garantiporteføljen ved starten av perioden	28	6	47	20	20
Periodens gruppenedskrivninger til dekning av tap i garantiporteføljen	-6	0	-25	-14	27
<b>Gruppenedskrivninger knyttet til garantiporteføljen ved slutten av perioden <sup>1</sup></b>	<b>22</b>	<b>6</b>	<b>22</b>	<b>6</b>	<b>47</b>
<b>Sum tapsavsetninger vedrørende garantiporteføljen <sup>1</sup></b>	<b>118</b>	<b>51</b>	<b>118</b>	<b>51</b>	<b>119</b>

<sup>1</sup> BN Bank har tidligere inngått avtale med SpareBank 1 SMN om overtagelse av bankens portefølje i Ålesund. Den 1. februar 2012 reviderte partene avtalen slik at BN Bank solgte 2,3 milliarder av porteføljen på 3,1 milliarder til SpareBank 1 SMN. BN Bank garanterer nå for 60 % av kredittrisikoen for den gjenværende porteføljen (omtalt som garantiporteføljen) på 571 millioner kroner. Bankens maksimale tap er dermed redusert til 343 millioner kroner, som utgjør 1,1 prosent av konsernets samlede utlån ved utgangen av 3. kvartal 2013. Total avsetning for tap i garantiporteføljen utgjør 118 millioner ved utgangen av september 2013. BN Bank garanterer for tap i denne porteføljen i en periode på 3-5 år fra den opprinnelige avtaleinngåelsen. Avsetningen er klassifisert under påløpte kostnader og forskuddsbetalte inntekter.

#### Lån misligholdt mer enn 3 måneder <sup>1,2</sup>

MILLIONER KRONER	30.09.13	30.09.12	31.12.12
Brutto hovedstol	133	139	117
Individuelle nedskrivninger	6	9	3
<b>Netto hovedstol</b>	<b>127</b>	<b>130</b>	<b>114</b>

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

MILLIONER KRONER	30.09.13	30.09.12	31.12.12
Brutto hovedstol	438	306	460
Individuelle nedskrivninger	108	66	99
<b>Netto hovedstol</b>	<b>330</b>	<b>240</b>	<b>361</b>

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

MILLIONER KRONER	BRUTTO UTESTÅENDE		BRUTTO UTESTÅENDE		BRUTTO UTESTÅENDE	
	30.09.13	%	30.09.12	%	31.12.12	%
Bedriftsmarkedet	82	1,46	50	0,88	54	0,78
Personmarkedet	51	0,61	68	0,92	63	0,77
Garantiporteføljen	0	0,00	21	3,44	0	0,00
<b>Totalt</b>	<b>133</b>	<b>0,91</b>	<b>139</b>	<b>1,01</b>	<b>117</b>	<b>0,75</b>

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

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

## NOTE 8. OVERSIKT BRUTTO FORVALTET UTLÅN

MILLIONER KRONER	30.09.13	30.09.12	31.12.12
Utlån BM og PM	14 080	11 997	14 191
Selgerkreditt	-22	1 137	911
<b>Brutto utlån</b>	<b>14 058</b>	<b>13 134</b>	<b>15 102</b>
Utlån overført til SpareBank 1 Boligkreditt	6 967	6 356	6 240
<b>Sum utlån forvaltet portefølje</b>	<b>21 025</b>	<b>19 490</b>	<b>21 342</b>
Solgt portefølje	0	13	13

## NOTE 9. OVERFØRING AV UTLÅN TIL SPAREBANK1 NÆRINGSKREDITT

SpareBank 1 Næringskreditt AS ble etablert i 2009 og har konsesjon fra Finanstilsynet til å drive som kredittforetak. Obligasjonene til SpareBank 1 Næringskreditt har en AA2 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 14,95 prosent per 30. september 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 september 2013 er bokført verdi av overførte utlån 11,4 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. september 2013 utgjør de nevnte garantiene 19 millioner kroner.

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

Mottatt vederlag for lån overført fra BNkreditt til SpareBank 1 Næringskreditt AS tilsvarer nominell verdi på overførte utlån og vurderes tilnærmet sammenfallende med lånenes virkelige verdi ved utgangen av 3. 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. september 2013 har BNkreditt en kapitaldekning på 17,21 prosent. Beløpet morbanken står tilbake for utgjør 491 millioner kroner per 30. september 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 prosent per 30. september 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 september 2013 er bokført verdi av overførte utlån 7,0 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 3. 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 emitert obligasjoner og sertifikater for pålydende 5 070 millioner kroner per 30.09.2013, enten som nyemisjoner eller utvidelse av eksisterende åpne lån.

MILLIONER KRONER	SERTIFIKATER	OBLIGASJONER	SUM
Netto gjeld (pålydende) 01.01.2013	3 084	10 860	13 944
Nyemisjoner	0	1 635	1 635
Utvidelse av eksisterende	0	360	360
Oppkjøp og forfall av eksisterende	-392	-1 484	-1 876
<b>Netto gjeld (pålydende) 31.03.2013</b>	<b>2 692</b>	<b>11 371</b>	<b>14 063</b>
Nyemisjoner	1 500	0	1 500
Utvidelse av eksisterende	50	695	745
Oppkjøp og forfall av eksisterende	-1 462	-499	-1 961
<b>Netto gjeld (pålydende) 30.06.2013</b>	<b>2 780</b>	<b>11 567</b>	<b>14 347</b>
Nyemisjoner	0	0	0
Utvidelse av eksisterende	0	830	830
Oppkjøp og forfall av eksisterende	-847	-802	-1 649
<b>Netto gjeld (pålydende) 30.09.2013</b>	<b>1 933</b>	<b>11 595</b>	<b>13 528</b>

**Ansvarlig lånekapital og fondsobligasjon**

Morbanken har ikke emittert ansvarlig lån per 30.09.2013.

MILLIONER KRONER	FONDS- OBLIGASJONER	ANSVARLIG LÅNEKAPITAL	SUM
Netto gjeld (pålydende) 01.01.2013	650	955	1 605
Nyemisjoner	0	0	0
Utvidelse av eksisterende	0	0	0
Oppkjøp og forfall av eksisterende	0	-156	-156
<b>Netto gjeld (pålydende) 31.03.2013</b>	<b>650</b>	<b>799</b>	<b>1 449</b>
Nyemisjoner	0	0	0
Utvidelse av eksisterende	0	0	0
Oppkjøp og forfall av eksisterende	0	0	0
<b>Netto gjeld (pålydende) 30.06.2013</b>	<b>650</b>	<b>799</b>	<b>1 449</b>
Nyemisjoner	0	0	0
Utvidelse av eksisterende	0	0	0
Oppkjøp og forfall av eksisterende	0	0	0
<b>Netto gjeld (pålydende) 30.09.2013</b>	<b>650</b>	<b>799</b>	<b>1 449</b>

**Innregnede verdier**

MILLIONER KRONER	30.09.13	30.09.12	31.12.12
Sertifikater vurdert til virkelig verdi	1 957	2 636	3 131
<b>Sum innregnet verdi av sertifikater</b>	<b>1 957</b>	<b>2 636</b>	<b>3 131</b>
Obligasjoner vurdert til amortisert kost	8 257	8 160	8 192
Obligasjoner vurdert til amortisert kost (sikret gjeld)	3 271	2 299	2 581
Obligasjoner utpekt til virkelig verdi	224	227	219
<b>Sum innregnet verdi av obligasjoner</b>	<b>11 752</b>	<b>10 686</b>	<b>10 992</b>
<b>Sum innregnet verdi av gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer</b>	<b>13 709</b>	<b>13 322</b>	<b>14 123</b>

MILLIONER KRONER	30.09.13	30.09.12	31.12.12
Fondsobligasjoner vurdert til amortisert kost	483	482	482
Fondsobligasjoner vurdert til virkelig verdi	170	169	172
<b>Sum innregnet verdi av fondsobligasjoner</b>	<b>653</b>	<b>651</b>	<b>654</b>
Ansvarlig lån vurdert til amortisert kost	803	803	959
<b>Sum innregnet verdi av ansvarlig lån</b>	<b>803</b>	<b>803</b>	<b>959</b>
<b>Sum innregnet verdi av ansvarlig lån og fondobligasjoner</b>	<b>1 456</b>	<b>1 454</b>	<b>1 613</b>

**NOTE 12. SOLGT VIRKSOMHET**

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	30.09.13		30.09.12		31.12.12	
	VIRKELIG VERDI	INNREGNET VERDI	VIRKELIG VERDI	INNREGNET VERDI	VIRKELIG VERDI	INNREGNET VERDI
Ansvarlig utlån	452	451	526	526	453	451
Utlån	14 060	14 060	13 077	13 077	15 043	15 043
Forskuddsbetalte kostnader og opptjente inntekter	193	193	80	80	53	53
Rentederivater	544	544	688	688	609	609
Valutaderivater	9	9	70	70	52	52
Aksjeindeksopsjoner og aksjeopsjoner	0	0	3	3	1	1
Kortsiktige plasseringer i verdipapirer	7 359	7 355	5 546	5 547	5 620	5 612
Konter og fordringer på kredittinstitusjoner	10 889	10 889	13 364	13 364	12 860	12 860
Eiendeler klassifisert som holdt for salg	0	0	1	1	1	1
Ansvarlig lånekapital	-1 478	-1 456	-1 439	-1 454	-1 605	-1 613
Gjeld til kredittinstitusjoner	-787	-787	-1 147	-1 147	-806	-806
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	-13 732	-13 709	-13 321	-13 322	-14 217	-14 123
Påløpte kostnader og forskuddsbetalte inntekter	-118	-118	-51	-51	-119	-119
Annen kortsiktig gjeld	-58	-58	-13	-13	-1	-1
Rentederivater	-424	-424	-603	-603	-556	-556
Valutaderivater	-66	-66	-44	-44	-47	-47
Innskudd fra og gjeld til kunder	-16 170	-16 170	-16 362	-16 362	-16 910	-16 910
<b>Sum</b>	<b>673</b>	<b>713</b>	<b>375</b>	<b>360</b>	<b>431</b>	<b>507</b>

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

## NOTE 14. MOTREGNINGSRETT FINANSIELLE DERIVATER

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

30.09.13

MOTPART	BELØP I BALANSEN	BELØPET SOM ER GJENSTAND FOR NETTOPPGJØR <sup>1</sup>	BELØP ETTER MULIG NETTOPPGJØR
Motpart 1	277	37	240
Motpart 2	102	102	0
Motpart 3	65	18	47
Motpart 4	51	16	35
Motpart 5	44	36	8
Motpart 6	14	9	5
<b>Sum</b>	<b>553</b>	<b>218</b>	<b>335</b>

## Finansielle forpliktelser

30.09.13

MOTPART	BELØP I BALANSEN	BELØPET SOM ER GJENSTAND FOR NETTOPPGJØR <sup>1</sup>	BELØP ETTER MULIG NETTOPPGJØR
Motpart 1	37	37	0
Motpart 2	374	102	272
Motpart 3	18	18	0
Motpart 4	16	16	0
Motpart 5	36	36	0
Motpart 6	9	9	0
<b>Sum</b>	<b>490</b>	<b>218</b>	<b>272</b>

## Finansielle eiendeler

30.09.12

MOTPART	BELØP I BALANSEN	BELØPET SOM ER GJENSTAND FOR NETTOPPGJØR <sup>1</sup>	BELØP ETTER MULIG NETTOPPGJØR
Motpart 1	378	72	306
Motpart 2	191	191	0
Motpart 3	71	27	44
Motpart 4	59	24	35
Motpart 5	47	47	0
Motpart 6	15	12	3
Motpart 7	0	0	0
Motpart 8	0	0	0
<b>Sum</b>	<b>761</b>	<b>373</b>	<b>388</b>



## Finansielle forpliktelser

30.09.12

MOTPART	BELØP I BALANSEN	BELØPET SOM ER GJENSTAND FOR NETTOPPGJØR <sup>1</sup>	BELØP ETTER MULIG NETTOPPGJØR
Motpart 1	72	72	0
Motpart 2	432	191	241
Motpart 3	27	27	0
Motpart 4	24	24	0
Motpart 5	58	47	11
Motpart 6	12	12	0
Motpart 7	2	0	2
Motpart 8	0	0	0
<b>Sum</b>	<b>627</b>	<b>373</b>	<b>254</b>
Ingen motretningsrett	20		

## Finansielle eiendeler

31.12.12

MOTPART	BELØP I BALANSEN	BELØPET SOM ER GJENSTAND FOR NETTOPPGJØR <sup>1</sup>	BELØP ETTER MULIG NETTOPPGJØR
Motpart 1	355	69	286
Motpart 2	151	151	0
Motpart 3	68	28	40
Motpart 4	41	15	26
Motpart 5	38	38	0
Motpart 6	9	9	0
<b>Sum</b>	<b>662</b>	<b>310</b>	<b>352</b>

## Finansielle forpliktelser

31.12.12

MOTPART	BELØP I BALANSEN	BELØPET SOM ER GJENSTAND FOR NETTOPPGJØR <sup>1</sup>	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
<b>Sum</b>	<b>603</b>	<b>310</b>	<b>293</b>

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

## NOTE 15. KAPITALDEKNING

## Prosess for vurdering av kapitalbehov

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

MILLIONER KRONER	30.09.13	30.09.12	31.12.12
Aksjekapital	706	668	668
Annen egenkapital	1 604	1 413	1 531
<b>Sum egenkapital</b>	<b>2 310</b>	<b>2 081</b>	<b>2 199</b>
Netto evigvarende ansvarlig kapital (fondsobligasjonsinnlån) <sup>1</sup>	376	347	365
<i>Fradrag for:</i>			
Ansvarlig kapital i andre finansinstitusjoner	-173	-91	-121
Immaterielle eiendeler	-6	-18	-10
Utsatt skattefordel	0	0	0
Andre fradrag i kjernekapital	0	0	0
<b>Kjernekapital</b>	<b>2 507</b>	<b>2 319</b>	<b>2 433</b>
<b>Kjernekapital eks hybridkapital og fradragposter (ren kjernekapital)</b>	<b>2 131</b>	<b>1 972</b>	<b>2 068</b>
Tidsbegrenset ansvarlig lånekapital	797	803	958
Fondsobligasjon, hybridkapital utover 15%	275	304	290
<i>Fradrag for:</i>			
Tidsbegrenset ansvarlig lånekapital som ikke kan medregnes	0	-120	-214
Andre fradrag i tilleggskapital	-173	-91	-121
<b>Netto tilleggskapital</b>	<b>899</b>	<b>896</b>	<b>913</b>
<b>Sum ansvarlig kapital</b>	<b>3 406</b>	<b>3 215</b>	<b>3 346</b>
Risikovektet balanse	17 758	15 637	16 921
<b>Kjernekapitaldekning (%)</b>	<b>14,11</b>	<b>14,84</b>	<b>14,38</b>
<b>Kjernekapital eks hybridkapital og fradragposter (ren kjernekapital) (%)</b>	<b>12,00</b>	<b>12,61</b>	<b>12,22</b>
<b>Kapitaldekning (%)</b>	<b>19,18</b>	<b>20,56</b>	<b>19,77</b>

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

## Spesifikasjon av risikovektet balanse

MILLIONER KRONER	30.09.13		30.09.12		31.12.12	
	INNREGNET BELØP	VEKTET BELØP	INNREGNET BELØP	VEKTET BELØP	INNREGNET BELØP	VEKTET BELØP
0 %	814	0	1 318	0	1 486	0
10 %	2 139	214	2 089	209	2 094	209
20 %	14 318	2 864	17 289	3 458	16 243	3 249
35 %	9 081	3 177	7 848	2 747	8 935	3 127
50 %	100	50	0	0	0	0
75 %	100	75	80	60	76	57
100 %	11 378	11 378	9 163	9 163	10 279	10 279
Plasseringer som inngår i handelsporteføljen	0	0	0	0	0	0
Omsettelige gjeldsbrev som inngår i handelsporteføljen	0	0	0	0	0	0
<b>Sum risikovektet balanse</b>	<b>37 930</b>	<b>17 758</b>	<b>37 787</b>	<b>15 637</b>	<b>39 113</b>	<b>16 921</b>
<b>Kapitaldekning</b>		<b>19,18</b>		<b>20,56</b>		<b>19,77</b>

**NOTE 16. BETINGEDE FORPLIKTELSER****Salg av strukturerte produkter**

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

Tre av bankens kunder tok etter dette ut stevning mot banken på individuelt grunnlag. Banken ble ved dom av 8. juli 2011 frifunnet i Oslo Tingrett, men dommen ble anket til Borgarting Lagmannsrett. Saken er nå hevet som forlikt, med samme resultat for banken som etter tingrettens dom hvor banken måtte dekke egne saksomkostninger.

I tillegg har BN Bank gitt lån til finansiering av strukturerte produkter Artemis. BN Bank ble stevnet av 6 kunder, hvorav 3 aksjeselskaper. 2 saksøkere har trukket søksmålet, og samlet lånebeløp utgjør nå 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 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	3. KV. 2013	2. KV. 2013	1. KV. 2013	4. KV. 2012	3. KV. 2012
Renteinntekter og lignende inntekter	304	308	315	307	314
Rentekostnader og lignende kostnader	257	267	276	268	267
<b>Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter</b>	<b>47</b>	<b>41</b>	<b>39</b>	<b>39</b>	<b>47</b>
Verdiendring finansielle instrumenter til virkelig verdi, gevinster og tap	4	17	19	14	5
Andre driftsinntekter	22	26	16	20	8
Forlik	0	0	0	117	0
<b>Sum andre driftsinntekter</b>	<b>26</b>	<b>43</b>	<b>35</b>	<b>151</b>	<b>13</b>
Lønn og generelle administrasjonskostnader	25	23	27	28	32
Avskrivninger og nedskrivninger	3	3	3	17	5
Andre driftskostnader	5	5	4	3	1
<b>Sum andre driftskostnader</b>	<b>33</b>	<b>31</b>	<b>34</b>	<b>48</b>	<b>38</b>
<b>Driftsresultat før tap på utlån</b>	<b>40</b>	<b>53</b>	<b>40</b>	<b>142</b>	<b>22</b>
Tap på utlån	-16	0	-4	74	21
<b>Driftsresultat etter tap på utlån</b>	<b>56</b>	<b>53</b>	<b>44</b>	<b>68</b>	<b>1</b>
Inntekter av eierinteresser i konsernselskaper	0	118	0	0	0
<b>Resultat før skatt</b>	<b>56</b>	<b>171</b>	<b>44</b>	<b>68</b>	<b>1</b>
Beregnet skattekostnad	16	15	12	20	0
<b>Resultat etter skatt</b>	<b>40</b>	<b>156</b>	<b>32</b>	<b>48</b>	<b>1</b>



Til Styret i BN Bank ASA

## Uttalelse om forenklet revisorkontroll av delårsrapportering

### *Innledning*

Vi har foretatt en forenklet revisorkontroll av vedlagte delårsrapportering for BN Bank ASA som består av konsernregnskap og selskapsregnskap. Konsernregnskapet og selskapsregnskapet består av balanse pr. 30. september 2013 og tilhørende resultatregnskap og oppstilling over endringer i egenkapital og kontantstrømoppstilling for nımånedersperioden avsluttet denne dato. Ledelsen er ansvarlig for utarbeidelsen og fremstillingen av delårsrapporteringen i samsvar med International Accounting Standard 34 "Interim Financial Reporting". Vår oppgave er å avgi en uttalelse om delårsrapporteringen basert på vår forenklete revisorkontroll.

### *Omfanget av den forenklete revisorkontrollen*

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

### *Konklusjon*

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

Trondheim, 29. oktober 2013  
**PricewaterhouseCoopers AS**

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

Rune Kenneth S. Lædre  
Statsautorisert revisor



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