

BN Bank ASA  
RAPPORT 4. 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.....  | 19 |
| Note 8. Oversikt brutto forvaltet utlån.....  | 21 |
| Note 9. Overføring av utlån til SpareBank1 Næringskreditt.....                                  | 21 |
| Note 10. Overføring av utlån til SpareBank1 Boligkreditt.....                                   | 22 |
| Note 11. Innlån.....  | 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.....  | 27 |
| Note 16. Betingede forpliktelser.....   | 28 |
| Note 17. Betingede utfall, hendelser etter balansedagen.....                                    | 28 |
| 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.....  | 40 |
| Note 5. Forlik.....   | 40 |
| Note 6. Inntekter av eierinteresser i konsernselskaper.....                                     | 40 |
| Note 7. Tap og nedskrivninger på utlån og garantier.....  | 41 |
| Note 8. Oversikt brutto forvaltet utlån.....  | 43 |
| Note 9. Overføring av utlån til SpareBank1 Næringskreditt.....                                  | 43 |
| Note 10. Overføring av utlån til SpareBank1 Boligkreditt.....                                   | 44 |
| Note 11. Innlån.....  | 45 |
| Note 12. Solgt virksomhet.....  | 46 |
| Note 13. Virkelig verdi av finansielle instrumenter sammenlignet med innregnet verdi.....       | 47 |
| Note 14. Motregningsrett finansielle derivater.....   | 48 |
| Note 15. Kapitaldekning.....  | 49 |
| Note 16. Betingede forpliktelser.....   | 50 |
| Note 17. Betingede utfall, hendelser etter balansedagen.....                                    | 50 |
| Note 18. Resultatregnskap 5 siste kvartal.....  | 51 |

## Nøkkeltall

| MILLIONER KRONER  | KONSERN   |            |            |
|---|-----------|------------|------------|
|   | REFERANSE | ÅRET 2013  | ÅRET 2012  |
| <b>Resultatsammendrag</b>   |           |            |            |
| Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter                                      |           | 410        | 343        |
| Sum andre driftsinntekter   |           | 283        | 291        |
| <b>Sum inntekter</b>  |           | <b>693</b> | <b>634</b> |
| <b>Sum andre driftskostnader</b>  |           | <b>215</b> | <b>262</b> |
| <b>Driftsresultat før tap på utlån</b>  |           | <b>478</b> | <b>372</b> |
| Tap på utlån  |           | 129        | 114        |
| <b>Resultat før skatt</b>   |           | <b>349</b> | <b>258</b> |
| Beregnet skattekostnad  |           | 97         | 72         |
| <b>Resultat etter skatt</b>   |           | <b>252</b> | <b>186</b> |
| <b>Lønnsomhet</b>   |           |            |            |
| Egenkapitalrentabilitet   | 1         | 7,3 %      | 5,8 %      |
| Rentenetto  | 2         | 1,04 %     | 0,84 %     |
| Kostnadsprosent   | 3         | 31,0 %     | 41,3 %     |
| <b>Balansetall</b>  |           |            |            |
| Brutto utlån  |           | 29 309     | 33 305     |
| Innskudd fra kunder   |           | 15 169     | 16 910     |
| Innskuddsdekning  | 4         | 51,8 %     | 50,8 %     |
| Utlånsvekst (brutto) siste 12 måneder   |           | -12,0 %    | -0,4 %     |
| Innskuddsvekst siste 12 måneder   |           | -10,3 %    | 6,0 %      |
| Gjennomsnittlig forvaltningskapital   | 5         | 39 463     | 40 770     |
| Forvaltningskapital   |           | 37 505     | 41 732     |
| <b>Balansetall inkl. SpareBank 1 Næringskreditt og SpareBank 1 Boligkreditt</b> |           |            |            |
| Brutto utlån  |           | 50 025     | 49 464     |
| Innskudd fra kunder   |           | 15 169     | 16 910     |
| Utlånsvekst (brutto) siste 12 måneder   |           | 1,1 %      | 8,3 %      |
| Innskuddsvekst siste 12 måneder   |           | -10,3 %    | 6,0 %      |
| Andel utlån finansiert via innskudd   |           | 30,3 %     | 34,2 %     |
| <b>Tap og mislighold</b>  |           |            |            |
| Tapsprosent utlån   | 6         | 0,41 %     | 0,35 %     |
| Misligholdte engasjement i % av brutto utlån                                    | 7         | 1,91 %     | 1,19 %     |
| Andre tapsutsatte engasjement i % av brutto utlån                               | 7         | 2,25 %     | 1,57 %     |
| <b>Soliditet</b>  |           |            |            |
| Kapitaldekning  |           | 15,44 %    | 15,07 %    |
| Kjernekapitaldekning  |           | 13,02 %    | 12,06 %    |
| Ren kjernekapital   |           | 11,07 %    | 10,30 %    |
| Kjernekapital   |           | 3 705      | 3 729      |
| Ansvarlig kapital   |           | 4 393      | 4 661      |
| <b>Kontor og bemanning</b>  |           |            |            |
| Antall kontor   |           | 2          | 2          |
| Antall årsverk  |           | 111        | 114        |
| <b>Aksjer</b>   |           |            |            |
| Resultat per aksje i perioden (hele kroner)                                     |           | 18,85      | 14,32      |

## Referanse

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

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

## Styrets beretning

### Oppsummering fjerde kvartal 2013

Tall i parentes gjelder tredje kvartal 2013.

- Netto renteinntekter ble 110 millioner kroner (109 millioner kroner)
- Andre driftsinntekter ble 73 millioner kroner (66 millioner kroner)
- Resultat etter skatt på 48 millioner kroner (93 millioner kroner)
- Resultat etter skatt av kjernevirksomheten på 63 millioner kroner (93 millioner kroner)
- Andre driftskostnader utgjorde 55 millioner kroner (53 millioner kroner)
- Kostnadene utgjorde 30 prosent av sum inntekter (30 prosent)
- Avkastning på egenkapitalen etter skatt på 5,3 prosent (10,6 prosent)
- Tap på utlån utgjorde en kostnadsføring på 64 millioner kroner (inntektsføring på 7 millioner kroner).

### Oppsummering per 31. desember 2013

Tall i parentes gjelder tilsvarende periode i fjor.

- Netto renteinntekter ble 410 millioner kroner (343 millioner kroner)
- Andre driftsinntekter ble 283 millioner kroner (291 millioner kroner)
- Resultat etter skatt ble 252 millioner kroner (186 millioner kroner)
- Resultat etter skatt av kjernevirksomheten på 269 millioner kroner (215 millioner kroner)
- Andre driftskostnader utgjorde 215 millioner kroner (262 millioner kroner)
- Kostnadene utgjorde 31 prosent av sum inntekter (41 prosent)
- Avkastning på egenkapitalen etter skatt på 7,3 prosent (5,8 prosent)
- Avkastning på egenkapitalen etter skatt i kjernevirksomheten på 7,9 prosent (6,5 prosent)
- Utlånsvekst på 561 millioner kroner (3 801 millioner kroner)
- Utlånsmargin målt mot 3 måneders nibor økte med 45 basispunkter i 2013 til 2,39 prosent (1,94 prosent)
- Innskuddsmargin målt mot 3 måneders nibor falt med 42 basispunkter i 2013 til -1,18 prosent (-0,76 prosent)
- Sikringsfondsavgift utgjorde 19 millioner kroner (0 millioner kroner)
- Tap på utlån på 129 millioner kroner (114 millioner kroner).
- Kapitaldekning 15,4 prosent (15,1 prosent)
- Kjernekapitaldekning 13,0 prosent (12,1 prosent)
- Ren kjernekapitaldekning 11,1 prosent (10,3 prosent)

### Resultat for 4. kvartal 2013

Tall i parentes gjelder 3. kvartal 2013.

I 4. kvartal 2013 ble resultatet etter skatt 48 millioner kroner (93 millioner kroner). Det ga en annualisert egenkapitalavkastning på 5,3 prosent (10,6 prosent). Hovedforklaringen til endringen fra 3. kvartal er høyere nedskrivninger på utlån.

Sum inntekter var 183 millioner kroner i 4. kvartal 2013 (175 millioner kroner).

| MILL. KR  | 4. KV. 13 | 3. KV. 13 | ENDRING |
|---|-----------|-----------|---------|
| Sum inntekter                                   | 183       | 175       | 8       |
| Margin og volum utlån, innskudd og verdipapirer |           |           | 4       |
| Gebyr   |           |           | 2       |
| Verdiendringer                                  |           |           | 1       |
| Annet   |           |           | 1       |

Netto renteinntekter ble i 4. kvartal 110 millioner kroner (109 millioner). Lavere utlåns- og innskuddsvolum og noe lavere utlånsmarginer trekker rentenettoen ned sammenlignet med tredje kvartal. Innskuddsmarginen er økt i fjerde kvartal og trekker rentenettoen opp og samlet rentenetto i fjerde kvartal er på linje med rentenetto i tredje kvartal. Andre driftsinntekter eksklusive verdiendringer ble i 4. kvartal 67 millioner kroner (60 millioner kroner). Volumet av utlån finansiert i Sparebank1 Boligkreditt og Sparebank1 Næringskreditt økte med 2,7 milliarder kroner i fjerde kvartal, og dette er hovedforklaringen på økningen i andre inntekter. Driftskostnadene ble 55 millioner kroner i 4. kvartal 2013 (53 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 4. kvartal 2013 (30 prosent).

I 4. kvartal 2013 ble det foretatt en kostnadsføring på 64 millioner kroner på tap på utlån. Individuelle og gruppevis tap på utlån fordeler seg som følger:

| MILL. KR           | INDIVIDUELLE | GRUPPE |
|--------------------|--------------|--------|
| Bedriftsmarked     | 53           | -12    |
| Personmarked       | 0            | 1      |
| Garantiporteføljen | 12           | 10     |

Individuelle tap på bedriftsmarked i fjerde kvartal er først og fremst knyttet til et fåtall engasjement. Garantiporteføljen er ytterligere redusert i fjerde kvartal 2013 og maksimal kreditteksponering mot denne porteføljen, hensyntatt avsetninger, utgjør 117 millioner kroner per 31. desember 2013. Tilsvarende eksponering per 31. desember 2012 var 224 millioner kroner. På grunn av negativ utvikling, særlig innen shipping-delen av porteføljen, er det tatt tap på til sammen 22 millioner i denne porteføljen i fjerde kvartal.

## Per 31. desember 2013

Tall i parentes gjelder per 30. september 2012.

Per 4. kvartal 2013 oppnådde BN Bank-konsernet et resultat etter skatt på 252 millioner kroner (186 millioner kroner). Dette gir en annualisert egenkapitalavkastning etter skatt på 7,3 %. 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 54 millioner kroner, fra 215 millioner kroner i 2012 til 269 millioner kroner i 2013.

### Inntekter

Sum inntekter ble 693 millioner kroner (634 millioner kroner). Banken har forbedret sine utlånsmarginer innenfor både bedrifts- og personmarked i 2013. Forbedringen skyldes både fallende innlånsrenter og gjennomførte renteendringer. I inntektene for 2012 er det inkludert en engangseffekt på 117 millioner kroner knyttet til at banken inngikk et forlik med tidligere eier. Justert for disse inntektene er inntektsøkningen fra 2012 på 176 millioner kroner. Bankens totale utlånsmargin målt mot 3 måneders nibor i 2013 ble 2,39 prosent (1,94 prosent). For personmarked ble marginen 2,27 prosent i 2013 (1,67 prosent), mens den for bedriftsmarked ble 2,47 prosent (2,02 prosent).

Innskuddsmargin for banken målt mot 3 måneders nibor ble i 2013 minus 1,18 prosent (minus 0,76 prosent).

Andre driftsinntekter utgjorde 283 millioner kroner per 4. kvartal 2013 (291 millioner kroner). Andre driftsinntekter i 2012 inkluderer 117 millioner kroner fra det ovenfor omtalte forliket med tidligere eier. For øvrig er endringen hovedsakelig knyttet til økte provisjoner fra SpareBank1 Næringskreditt og SpareBank1 Boligkreditt og verdiendringer på finansielle instrumenter målt til virkelig verdi.

### Kostnader

Driftskostnadene utgjorde 215 millioner kroner (262 millioner kroner). Fokus på effektiv drift og kostnadsbesparelser er hovedårsaken til endringen. Kostnader utgjorde 31 prosent av sum inntekter (41 prosent).

### Tap og mislighold

Netto tap på utlån og garantier utgjorde 129 millioner kroner (114 millioner kroner). Av dette utgjorde netto tap i garantiporteføljen 22 millioner kroner.

Misligholdet per 31. desember 2013 utgjorde 1,91 prosent av brutto utlån i konsernet (1,19 prosent). Med fradrag for individuelle nedskrivninger utgjorde misligholdte og tapsutsatte engasjementer 972 millioner kroner (808 millioner kroner) ved utgangen av 2013, tilsvarende 3,25 prosent (2,43 prosent) av brutto utlån i konsernet og garantiporteføljen. Se note 7 for ytterligere informasjon.

Tap i 2013 fordeler seg slik:

| MILL. KR           | INDIVIDUELLE | GRUPPE |
|--------------------|--------------|--------|
| Bedriftsmarked     | 108          | -3     |
| Personmarked       | 1            | 1      |
| Garantiporteføljen | 37           | -15    |

Tapsavsetningene innen kjernevirksomheten er 215 millioner kroner ved utgangen av 2013. Av dette utgjør individuelle nedskrivninger 154 millioner kroner og gruppenedskrivninger 61 millioner kroner. Samlede tapsavsetninger per utgangen av 4. kvartal 2013 fordeler seg som følger:

|                | TAPSAVSETNING<br>(MILL. KR) | % AV BRUTTO<br>UTLÅN KONSERN |
|----------------|-----------------------------|------------------------------|
| Bedriftsmarked | 201                         | 0,93                         |
| Personmarked   | 14                          | 0,18                         |

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 31. desember 2013 er garantiporteføljen på 417 millioner kroner hvorav BN Bank garanterer for 250 millioner kroner. Dette utgjør 0,9 prosent av bankens brutto utlån ved utgangen av 2013. I tillegg til avsetningene vist i tabellen ovenfor er det avsatt 133 millioner kroner som en finansiell tapsgaranti knyttet til garantiporteføljen. Dette utgjør 53 prosent av garantert beløp.

### Balanseutvikling og kapitalforhold

Brutto forvaltet utlån<sup>1</sup> har økt med 0,6 milliarder kroner tilsvarende 3 prosent siste 12 måneder. Brutto forvaltet utlån utgjorde 50,0 milliarder kroner per utgangen av 4. kvartal 2013.

| MRD. KR              | 31.12.13 | 31.12.12 |
|----------------------|----------|----------|
| Brutto utlån         | 50,0     | 49,4     |
| Endring siste 12 mnd | 0,6      | 3,8      |

Brutto forvaltet utlån er fordelt på følgende segmenter:

| MRD. KR                   | 31.12.13 | 31.12.12 |
|---------------------------|----------|----------|
| Personmarkedet            | 16,0     | 14,4     |
| Bedriftsmarked            | 34,0     | 34,1     |
| Utlån til SpareBank 1 SMN | 0,0      | 0,9      |

Bedriftsmarkedet har redusert utlån med 0,1 milliarder kroner, tilsvarende 0,3 prosent siste 12 måneder. Utlånsvolumet i privatmarkedet har økt med 1,6 milliarder kroner, tilsvarende 11 prosent i samme periode. Samtidig er utlån til SpareBank1 SMN redusert med 0,9 milliarder kroner.

<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

I 2013 er innskudd redusert med 1 741 millioner kroner, tilsvarende 10,3 prosent. Samlede innskudd var 15,2 milliarder kroner per utgangen av 2013. Innskuddsdekningen var 51,8 prosent ved utgangen av 2013, en økning på 1,0 prosentpoeng siste 12 måneder.

I 2013 har banken samlet utstedt sertifikater og obligasjoner for 5,7 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 2013 tilfredsstilte banken målsettingen. Bankens likviditetsportefølje utgjorde 6,1 milliarder kroner ved utgangen av 2013.

Per utgangen av 2013 er det overført utlån tilsvarende 12,4 milliarder kroner til SpareBank 1 Næringskreditt og 8,3 milliarder til SpareBank 1 Boligkreditt. Samlet har banken overført 36 prosent av næringslånene og 52 prosent av boliglånene til ovennevnte selskaper. I løpet av siste 12 måneder har banken netto overført 2,5 og 2,1 milliarder kroner til henholdsvis SpareBank 1 Næringskreditt og SpareBank 1 Boligkreditt.

Bankens forvaltningskapital var 37,5 milliarder kroner per 31. desember 2013 (41,7 milliarder kroner). Inkludert lån overført til SpareBank 1 Boligkreditt og SpareBank 1 Næringskreditt er forvaltningskapitalen 58,2 milliarder kroner (57,8 milliarder kroner).

Bankens kapitaldekning, kjernekapitaldekning og ren kjernekapitaldekning er som følger:

| TALL I PROSENT           | 31.12.13 | 31.12.12 |
|--------------------------|----------|----------|
| Kapitaldekning           | 15,4     | 15,1     |
| Kjernekapitaldekning     | 13,0     | 12,1     |
| Ren kjernekapitaldekning | 11,1     | 10,3     |

Styret har vedtatt en kapitalplan med en målsetting om en ren kjernekapital på 13 prosent ved utgangen av andre kvartal 2016. Se note 15 for ytterligere detaljer vedrørende kapitaldekning og soliditet.

### Øvrige forhold

I mars 2013 falt Høyesteretts domsavsigelse i den såkalte "Røeggen-saken". Finansklagenemnda ba i den forbindelse alle banker om å gjøre en ny vurdering av deres klager på strukturerte spareprodukter i nemnda sett i lys av domsavsigelsen. Etter en fornyet gjennomgang er det fortsatt BN Banks syn at de saker som banken har i nemnda ikke er sammenlignbare med "Røeggen-saken". Uttalelser fra Finansklagenemnda i løpet av 4. kvartal 2013 har styrket bankens syn. BN Bank har som en følge av dette ikke foretatt avsetninger knyttet til strukturerte spareprodukter i 2013.

Som beskrevet i rapporten for 3. kvartal 2013 har BN Bank siden 2005 hatt et engasjement med Zachariasbryggen AS i Bergen. Som opplyst i rapporten var banken i oktober 2013 i ferd med å overdra sine krav mot Zachariasbryggen AS til Bergen Sentrum Tomteselskap (BST), og i den forbindelse bli aksjonær i BST sammen med AB Eiendommer og Realforum. I forståelse med AB Eiendommer og Realforum er ikke overdragelsen gjennomført og banken har følgelig fortsatt et engasjement med Zachariasbryggen AS og er ikke aksjonær i BST.

For lån som er overført til SpareBank1 Næringskreditt AS mottar banken en provisjon som beregnes som utlånsrenten på lånene fratrukket kostnader i SpareBank1 Næringskreditt AS. BN Banks eiere har i fjerde kvartal besluttet at fra og med 2014 skal disse kostnadene også inkludere et påslag for den kapital eierne har skutt inn i SpareBank1 Næringskreditt for de utlån BN Bank har overført. Egenkapitalkostnaden tilsvarer et beregnet avkastningskrav på 8 % etter skatt. Dette innebærer en reduksjon av den provisjonen banken mottar fra SpareBank1 Næringskreditt AS. Basert på antatt overført volum i 2014 vil dette medføre en reduksjon i andre driftsinntekter på om lag 117 millioner kroner.

### 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 kredittforetaket Bolig- og Næringskreditt AS (BNkreditt). I tillegg inngår eiendomsselskapet Collection Eiendom AS. Konsernet inkluderte tidligere også BN Boligkreditt AS. Dette selskapet ble avvirket i fjerde kvartal 2013.

BNkreditt 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 per 31. desember 2013 en brutto utlånsportefølje på 15,7 milliarder kroner, i forhold til 18,5 milliarder kroner per 31. desember 2012. Per 31. desember 2013 er det overført en utlånsportefølje på 12,4 milliarder til SpareBank 1 Næringskreditt.

Resultat etter skatt ble 120 millioner kroner i 2013 mot et resultat etter skatt på 110 millioner kroner i 2012. 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 109 millioner kroner i 2013, mot 4 millioner kroner i 2012. Gruppenedskrivningene er redusert med 3 millioner i 2013 og utgjør 33 millioner kroner, som tilsvarer 0,21 prosent av brutto utlån i kredittforetaket per 31. desember 2013.

BNkreditt har utestående obligasjonsgjeld på 3,5 milliarder kroner per utgangen av 2013, mot 4,2 milliarder kroner per utgangen av 2012.

BN Bank har garantert for at BNkreditt skal ha en kapitaldekning og et-terstående finansiering fra banken på minimum 20 prosent. Kapitaldekningen var 19,16 prosent og kjernekapitaldekningen var 16,43 prosent per utgangen av 2013. Beløpet BN Bank står tilbake for utgjør 138 millioner kroner per 31. desember 2013.

#### BN Boligkreditt AS

BN Boligkreditt var bankens kredittforetak for utstedelse av obligasjoner med fortrinnsrett. Selskapet ble avvirket i 2013.

Resultat etter skatt ble i 2013 6 millioner kroner (7 millioner kroner).

#### Collection Eiendom AS

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

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

#### Utsiktene framover

Med Finansdepartementets avklaring av nivået på motsyklisk kapitalbuffer mot slutten av fjerde kvartal er mye av usikkerheten rundt framtidig kapitaldekningsregelverk og praktiseringen av dette ryddet av veien. BN Bank styrer mot et mål for ren kjernekapitaldekning på 13 prosent ved utgangen av andre kvartal 2016. 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 tilbakeholdelse av overskudd.

I boligmarkedet har prisene falt i løpet av fjerde kvartal. Personmarkedet er imidlertid 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. Samtidig er husholdningenes gjennomsnittlige gjeldsbelastning høy, og en andel av husholdningene vil derfor være

sårbar ved økt rentenivå og inntektsreduksjon. I et slikt markedsbilde 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 noe stigende leiepriser, men det generelle bildet er at det ikke har vært større endringer i eiendomsverdiene siste kvartal. Det er ikke tegn til at markedet skal bevege seg dramatisk i noen retning i overskuelig fremtid, men en svakere utvikling i norsk økonomi kan dempe etterspørselen etter næringsseiendom. Tapene innenfor næringsseiendom i 2013 er særlig knyttet til spesifikke forhold ved enkeltsaker. 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 utlånporteføljen i banken. 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.

Til tross for store nedskrivninger, både innenfor garantiporteføljen og bedriftsmarked, har BN Bank økt inntjeningen betydelig gjennom 2013. Gjennomførte renteendringer både innen person- og bedriftsmarkedet har bidratt til et økt nivå på bankens renteinntekter. Samtidig har bankens kostnadsreduksjonsprogram ført til en vesentlig lavere kostnadsbase og det forventes nullvekst i underliggende kostnader i 2014. Som omtalt ovenfor vil påslaget for egenkapitalkostnad i Sparebank1 Næringskreditt trekke det regnskapsmessige resultatet i banken ned. Bortsett fra dette forventer styret at inntekts- og kostnadsutviklingen, sammen med en normalisering av tap innenfor bedriftsmarked, bidrar til at bankens positive økonomiske utvikling vil fortsette.

Trondheim, 28. januar 2014

Styret i BN Bank ASA

Tore Medhus  
(Nestleder)

Stig Arne Engen

Finn Haugan  
(Leder)

Harald Gaupen

Helene Jebsen Anker

Kristin Undheim

Jannike Lund  
(Varamedlem ansatterepresentant)

Ella Skjørestad

Gunnar Hovland  
(Administrerende direktør)

## Resultatregnskap

|  |      |             |             |            |            | KONSERN |  |
|--|------|-------------|-------------|------------|------------|---------|--|
| MILLIONER KRONER   | NOTE | 4. KV. 2013 | 4. KV. 2012 | ÅRET 2013  | ÅRET 2012  |         |  |
| Renteinntekter og lignende inntekter                                       |      | 378         | 391         | 1 567      | 1 614      |         |  |
| Rentekostnader og lignende kostnader                                       |      | 268         | 306         | 1 157      | 1 271      |         |  |
| <b>Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter</b>                          |      | <b>110</b>  | <b>85</b>   | <b>410</b> | <b>343</b> |         |  |
| Verdiendring finansielle instrumenter til virkelig verdi, gevinster og tap | 3,4  | 7           | 9           | 41         | 29         |         |  |
| Andre driftsinntekter  | 5    | 66          | 53          | 242        | 145        |         |  |
| Forlik   | 6    | 0           | 117         | 0          | 117        |         |  |
| <b>Sum andre driftsinntekter</b>   |      | <b>73</b>   | <b>179</b>  | <b>283</b> | <b>291</b> |         |  |
| Lønn og generelle administrasjonskostnader                                 |      | 45          | 46          | 176        | 203        |         |  |
| Ordinære av- og nedskrivninger   |      | 3           | 17          | 12         | 31         |         |  |
| Andre driftskostnader  |      | 6           | 8           | 27         | 28         |         |  |
| <b>Sum andre driftskostnader</b>   |      | <b>54</b>   | <b>71</b>   | <b>215</b> | <b>262</b> |         |  |
| <b>Driftsresultat før tap på utlån</b>                                     |      | <b>129</b>  | <b>193</b>  | <b>478</b> | <b>372</b> |         |  |
| Tap på utlån   | 7    | 64          | 78          | 129        | 114        |         |  |
| <b>Resultat før skatt</b>  |      | <b>65</b>   | <b>115</b>  | <b>349</b> | <b>258</b> |         |  |
| Skattekostnad  |      | 17          | 33          | 97         | 72         |         |  |
| <b>Resultat etter skatt</b>  |      | <b>48</b>   | <b>82</b>   | <b>252</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    | 18          | 22          | 18         | 22         |         |  |
| Skatt  |      | -5          | -6          | -5         | -6         |         |  |
| <b>Andre inntekter og kostnader (etter skatt)</b>                          |      | <b>13</b>   | <b>16</b>   | <b>13</b>  | <b>16</b>  |         |  |
| <b>Totalresultat</b>   |      | <b>61</b>   | <b>98</b>   | <b>265</b> | <b>202</b> |         |  |



## Balanse

| MILLIONER KRONER                                | NOTE               | KONSERN       |               |
|---|--------------------|---------------|---------------|
|   |                    | 31.12.13      | 31.12.12      |
| Utsatt skattefordel                             |                    | 0             | 43            |
| Immaterielle eiendeler                          |                    | 7             | 10            |
| Ansvarlig utlån                                 |                    | 1             | 0             |
| Varige driftsmidler                             |                    | 13            | 18            |
| Overtatte eiendommer                            |                    | 3             | 29            |
| Utlån   | 7, 8, 9,10, 13, 15 | 29 094        | 33 193        |
| Forskuddsbetalinger og opptjente inntekter      |                    | 58            | 52            |
| Finansielle derivater                           | 13,14              | 622           | 759           |
| Kortsiktige plasseringer i verdipapirer         |                    | 6 122         | 6 135         |
| Kontanter og fordringer på kredittinstitusjoner |                    | 1 585         | 1 495         |
| <b>Sum eiendeler</b>                            |                    | <b>37 505</b> | <b>41 734</b> |
| Aksjekapital                                    |                    | 706           | 668           |
| Overkurs  |                    | 415           | 266           |
| Annen egenkapital                               | 1                  | 2 480         | 2 402         |
| <b>Sum egenkapital</b>                          |                    | <b>3 601</b>  | <b>3 336</b>  |
| Utsatt skatt                                    |                    | 19            | 0             |
| Ansvarlig lånekapital                           | 11                 | 1 459         | 1 613         |
| Gjeld til kredittinstitusjoner                  |                    | 13            | 519           |
| Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer    | 11                 | 16 517        | 18 369        |
| Påløpte kostnader og forskuddsbetalte inntekter |                    | 187           | 201           |
| Annen kortsiktig gjeld                          |                    | 16            | 82            |
| Betalbar skatt                                  |                    | 37            | 71            |
| Finansielle derivater                           | 13,14              | 487           | 633           |
| Innskudd fra og gjeld til kunder                |                    | 15 169        | 16 910        |
| <b>Sum gjeld</b>                                |                    | <b>33 904</b> | <b>38 398</b> |
| <b>Sum gjeld og egenkapital</b>                 |                    | <b>37 505</b> | <b>41 734</b> |

Trondheim, 28. januar 2014

Styret i BN Bank ASA

Tore Medhus  
(Nestleder)

Stig Arne Engen

Finn Haugan  
(Leder)

Harald Gaupen

Helene Jepsen Anker

Kristin Undheim

Jannike Lund  
(Varamedlem ansatterepresentant)

Ella Skjørestad

Gunnar Hovland  
(Administrerende direktør)

## Endring i egenkapital

KONSERN

| MILLIONER KRONER                                | AKSJE-<br>KAPITAL | OVERKURS   | ANNEN<br>EGENKAPITAL <sup>1</sup> | SUM<br>EGENKAPITAL |
|---|-------------------|------------|-----------------------------------|--------------------|
| Balanse 01.01.12                                | 649               | 190        | 2 295                             | 3 134              |
| Utbetaling av utbytte                           | 0                 | 0          | -95                               | -95                |
| Aksjekapitalforhøyelse                          | 19                | 76         | 0                                 | 95                 |
| Periodens resultat                              | 0                 | 0          | 186                               | 186                |
| Aktuarielle gevinster/tap pensjon (etter skatt) | 0                 | 0          | 16                                | 16                 |
| <b>Balanse 31.12.2012</b>                       | <b>668</b>        | <b>266</b> | <b>2 402</b>                      | <b>3 336</b>       |
| Utbetaling av utbytte                           | 0                 | 0          | -187                              | -187               |
| Aksjekapitalforhøyelse                          | 38                | 149        | 0                                 | 187                |
| Periodens resultat                              | 0                 | 0          | 252                               | 252                |
| Aktuarielle gevinster/tap pensjon (etter skatt) | 0                 | 0          | 13                                | 13                 |
| <b>Balanse 31.12.2013</b>                       | <b>706</b>        | <b>415</b> | <b>2 480</b>                      | <b>3 601</b>       |

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

Trondheim, 28. januar 2014  
Styret i BN Bank ASA

## Kontantstrømpstilling

| MILLIONER KRONER   | KONSERN      |              |
|--|--------------|--------------|
|  | 31.12.2013   | 31.12.2012   |
| <b>Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter</b>   |              |              |
| Rente-/provisjonsinnbetalinger og gebyrer fra kunder   | 1 537        | 1 850        |
| Rente-/provisjonsutbetalinger og gebyrer til kunder  | -502         | -455         |
| Innbetaling av renter på andre plasseringer  | 184          | 283          |
| Utbetaling av renter på andre lån  | -698         | -804         |
| Inn- /utbetalinger (-) på utlån til kunder   | 3 982        | -561         |
| Inn- /utbetalinger på innskudd og gjeld fra kunder   | -1 561       | 1 211        |
| Inn- /utbetalinger (-) på gjeld til kredittinstitusjoner                                     | -640         | -962         |
| Inn- /utbetalinger (-) ved utstedelse av verdipapirer  | -1 785       | 338          |
| Innbetalinger på tidligere avskrevne fordringer  | 17           | 7            |
| Andre inn-/utbetalinger  | -73          | 184          |
| Utbetalinger til leverandører for varer og tjenester   | -92          | -110         |
| Utbetalinger til ansatte, pensjoner og sosiale kostnader                                     | -115         | -105         |
| Utbetalinger av skatter  | -71          | -34          |
| <b>Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter</b>                                      | <b>183</b>   | <b>842</b>   |
| <b>Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter</b>   |              |              |
| Inn-/utbetalinger (-) på fordringer på kredittinstitusjoner                                  | 30           | 304          |
| Inn-/utbetalinger (-) på kortsiktige plasseringer i verdipapirer                             | 13           | -577         |
| Innbetalinger ved salg av driftsmidler m.v.  | 25           | 0            |
| Utbetalinger ved kjøp av driftsmidler m.v.   | -5           | -44          |
| <b>Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter</b>  | <b>63</b>    | <b>-317</b>  |
| <b>Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter</b>   |              |              |
| Inn-/utbetalinger (-) av ansvarlig lånekapital   | -156         | 156          |
| <b>Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter</b>                                       | <b>-156</b>  | <b>156</b>   |
| <b>Netto kontantstrøm for perioden</b>   | <b>90</b>    | <b>681</b>   |
| Beholdning av kontanter og fordringer på kredittinstitusjoner pr. 1.1.                       | 1 495        | 814          |
| <b>Beholdning av kontanter og fordringer på kredittinstitusjoner ved slutten av perioden</b> | <b>1 585</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 .....  | 19 |
| Note 8. Oversikt brutto forvaltet utlån.....   | 21 |
| Note 9. Overføring av utlån til SpareBank1 Næringskreditt .....                                  | 21 |
| Note 10. Overføring av utlån til SpareBank1 Boligkreditt .....                                   | 22 |
| Note 11. Innlån.....   | 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 .....  | 27 |
| Note 16. Betingede forpliktelser.....  | 28 |
| Note 17. Betingede utfall, hendelser etter balansedagen .....                                    | 28 |
| 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<br>SMN | SUM<br>31.12.13 |
|---|-------------|-------------|--------------------------|-----------------|
| Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter        | 291         | 123         | -4                       | 410             |
| Verdiendring fin instr vurdert til virkelig verdi | 27          | 14          | 0                        | 41              |
| Andre driftsinntekter                             | 164         | 76          | 2                        | 242             |
| <b>Sum andre driftsinntekter</b>                  | <b>191</b>  | <b>90</b>   | <b>2</b>                 | <b>283</b>      |
| Lønn og generelle administrasjonskostnader        | -79         | -98         | 0                        | -177            |
| Ordinære av- og nedskrivninger                    | -6          | -6          | 0                        | -12             |
| Andre driftskostnader                             | -11         | -15         | 0                        | -26             |
| <b>Sum andre driftskostnader</b>                  | <b>-96</b>  | <b>-119</b> | <b>0</b>                 | <b>-215</b>     |
| <b>Driftsresultat før tap på utlån</b>            | <b>386</b>  | <b>94</b>   | <b>-2</b>                | <b>478</b>      |
| <b>Tap på utlån</b>                               | <b>-106</b> | <b>-1</b>   | <b>-22</b>               | <b>-129</b>     |
| <b>Driftsresultat etter tap på utlån</b>          | <b>280</b>  | <b>93</b>   | <b>-24</b>               | <b>349</b>      |
| Beregnet skattekostnad                            | -78         | -26         | 7                        | -97             |
| <b>Resultat etter skatt</b>                       | <b>202</b>  | <b>67</b>   | <b>-17</b>               | <b>252</b>      |

| MILLIONER KRONER                    | BM     | PM     | GARANTIPORTEFØLJE<br>SMN | SUM<br>31.12.13 |
|-------------------------------------|--------|--------|--------------------------|-----------------|
| Utlån forvaltet portefølje (brutto) | 34 014 | 16 011 | 0                        | 50 025          |
| Innskudd fra og gjeld til kunder    | 1 115  | 14 054 | 0                        | 15 169          |

| MILLIONER KRONER                                  | BM          | PM          | GARANTIPORTEFØLJE<br>SMN | FORLIK     | SUM<br>31.12.12 |
|---|-------------|-------------|--------------------------|------------|-----------------|
| Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter        | 247         | 131         | -35                      | 0          | 343             |
| Verdiendring fin instr vurdert til virkelig verdi | 19          | 10          | 0                        | 0          | 29              |
| Andre driftsinntekter                             | 121         | 24          | 0                        | 0          | 145             |
| Forlik  | 0           | 0           | 0                        | 117        | 117             |
| <b>Sum andre driftsinntekter</b>                  | <b>140</b>  | <b>34</b>   | <b>0</b>                 | <b>117</b> | <b>291</b>      |
| Lønn og generelle administrasjonskostnader        | -84         | -119        | 0                        | 0          | -203            |
| Ordinære av- og nedskrivninger                    | -8          | -22         | 0                        | 0          | -30             |
| Andre driftskostnader                             | -14         | -15         | 0                        | 0          | -29             |
| <b>Sum andre driftskostnader</b>                  | <b>-106</b> | <b>-156</b> | <b>0</b>                 | <b>0</b>   | <b>-262</b>     |
| <b>Driftsresultat før tap på utlån</b>            | <b>281</b>  | <b>9</b>    | <b>-35</b>               | <b>117</b> | <b>372</b>      |
| Tap på utlån                                      | -5          | 12          | -121                     | 0          | -114            |
| <b>Driftsresultat etter tap på utlån</b>          | <b>276</b>  | <b>21</b>   | <b>-156</b>              | <b>117</b> | <b>258</b>      |
| Beregnet skattekostnad                            | -77         | -5          | 44                       | -34        | -72             |
| <b>Resultat etter skatt</b>                       | <b>199</b>  | <b>16</b>   | <b>-112</b>              | <b>83</b>  | <b>186</b>      |

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

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  | 4. KV. 2013 | 4. KV. 2012 | 31.12.13  | 31.12.12  |
|---|-------------|-------------|-----------|-----------|
| Verdiendring rentederivater pliktig til virkelig verdi over resultat <sup>1,4</sup>                     | -1          | -1          | 16        | 4         |
| Verdiendring valutaderivater pliktig til virkelig verdi over resultat <sup>2</sup>                      | 58          | -22         | -4        | 54        |
| Verdiendring aksjeindeksopsjoner og aksjeopsjoner pliktig til virkelig verdi over resultat <sup>1</sup> | 0           | 5           | 0         | 5         |
| <b>Sum verdiendring finansielle instrumenter pliktig til virkelig verdi</b>                             | <b>57</b>   | <b>-18</b>  | <b>12</b> | <b>63</b> |
| Verdiendring innskudd utpekt til virkelig verdi over resultat <sup>4</sup>                              | 3           | 1           | 21        | -12       |
| Verdiendring innlån utpekt til virkelig verdi over resultat <sup>4</sup>                                | 0           | -8          | 9         | -42       |
| Verdiendring utlån utpekt til virkelig verdi over resultat <sup>4</sup>                                 | 0           | 8           | -3        | 38        |
| Verdiendring kortsiktige finansielle plasseringer utpekt til virkelig verdi <sup>3</sup>                | 4           | 6           | 11        | 45        |
| <b>Sum verdiendring finansielle instrumenter utpekt til virkelig verdi</b>                              | <b>7</b>    | <b>7</b>    | <b>38</b> | <b>29</b> |
| Verdiendring rentederivater, sikring <sup>5</sup>   | 21          | 10          | -26       | 64        |
| Verdiendring innlån, sikret <sup>5</sup>  | -20         | -10         | 26        | -64       |
| <b>Sum verdiendring finansielle instrumenter til sikring</b>  | <b>1</b>    | <b>0</b>    | <b>0</b>  | <b>0</b>  |
| <b>Sum verdiendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi</b>                             | <b>65</b>   | <b>-11</b>  | <b>50</b> | <b>92</b> |
| Realiserte kursgevinster/-tap(-) obligasjoner og sertifikater vurdert til amortisert kost <sup>6</sup>  | 0           | -1          | -16       | -11       |
| Realiserte kursgevinster/-tap(-) utlån og innlån vurdert til amortisert kost <sup>6</sup>               | 0           | -1          | -1        | -1        |
| Agjo/disagio innlån og utlån vurdert til amortisert kost <sup>2</sup>                                   | -58         | 22          | 8         | -51       |
| <b>Sum verdiendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi, gevinster og tap</b>           | <b>7</b>    | <b>9</b>    | <b>41</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 i 2013 var det ingen resultat effekt, mot en inntektsføring på 5 millioner i 2012.

<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 i 2013, mot 3 millioner i 2012.

<sup>3</sup> Verdiendring finansielle plasseringer utpekt til virkelig verdi utgjorde en inntektsføring på 11 millioner i 2013 mot en inntektsføring på 45 millioner i 2012. 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 43 millioner i 2013 mot en kostnadsføring på 12 millioner i 2012.

<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 verdsettelsen. Verdien av sikringsinstrumentene er per 31. desember 2013 positiv med 174 millioner, mot 192 millioner per 31. desember 2012.

<sup>6</sup> Realiserte kursgevinster/-tap obligasjoner, sertifikater og innlån vurdert til amortisert kost utgjorde en kostnadsføring på 17 millioner i 2013 mot en kostnadsføring på 12 millioner i 2012.

## 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 31. desember 2013

| MILLIONER KRONER                             | NIVÅ 1     | NIVÅ 2        | NIVÅ 3       | TOTALT        |
|--|------------|---------------|--------------|---------------|
| Utlån  | 0          | 0             | 895          | 895           |
| Rentederivater <sup>1</sup>                  | 0          | 606           | 0            | 606           |
| Valutaderivater                              | 0          | 16            | 0            | 16            |
| Kortsiktige plasseringer i verdipapirer      | 748        | 3 242         | 382          | 4 372         |
| <b>Sum eiendeler</b>                         | <b>748</b> | <b>3 864</b>  | <b>1 277</b> | <b>5 889</b>  |
| Ansvarlig lånekapital                        | 0          | -172          | 0            | -172          |
| Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer | 0          | -2 534        | 0            | -2 534        |
| Rentederivater <sup>1</sup>                  | 0          | -472          | 0            | -472          |
| Valutaderivater                              | 0          | -15           | 0            | -15           |
| Innskudd fra og gjeld til kunder             | 0          | -382          | 0            | -382          |
| <b>Sum forpliktelser</b>                     | <b>0</b>   | <b>-3 575</b> | <b>0</b>     | <b>-3 575</b> |

<sup>1</sup> Verdien av sikringsinstrumentene øremerket til virkelig verdisikring er per 31. desember 2013 positiv med 174 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 31. desember 2013

| MILLIONER KRONER  | UTLÅN      | KORTSIKTIGE<br>PLASSERINGER I<br>VERDIPAPIRER | TOTALT       |
|---|------------|---|--------------|
| Inngående balanse   | 1 226      | 420   | 1 646        |
| Investeringer i perioden/nye avtaler  | 2          | 87  | -89          |
| Salg i perioden (til bokført verdi)   | 0          | -125  | -125         |
| Forfalt   | -330       | 0   | -330         |
| 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      | -3         | 0   | -3           |
| <b>Utgående balanse</b>   | <b>895</b> | <b>382</b>                                    | <b>1 277</b> |
| Herav periodens resultat vedrørende finansielle instrumenter som fremdeles er på balansen | 2          | 0   | 2            |

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

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

## Sensitivitetsanalyse nivå 3

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

## Konsernets verdsettelsesteknikk

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

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

## NOTE 5. ANDRE DRIFTSINNTEKTER

| MILLIONER KRONER                                 | 4. KV. 2013 | 4. KV. 2012 | 31.12.13   | 31.12.12   |
|--|-------------|-------------|------------|------------|
| Garantiprovisjon                                 | 1           | 0           | 4          | 1          |
| Netto provisjonsinntekter/kostnader <sup>1</sup> | 65          | 53          | 230        | 140        |
| Andre driftsinntekter                            | 0           | 0           | 8          | 4          |
| <b>Sum andre driftsinntekter</b>                 | <b>66</b>   | <b>53</b>   | <b>242</b> | <b>145</b> |

<sup>1</sup> Provisjonsinntekter vedrørende forvaltning av porteføljen i SpareBank 1 Næringskreditt og SpareBank 1 Boligkreditt utgjorde 235 millioner kroner i 2013 og 127 millioner kroner i tilsvarende periode i fjor.

## 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, utlån vurdert til virkelig verdi og løpende verdiendringer og gevinst/tap ved salg av overtatte eiendommer.

| MILLIONER KRONER   | 4. KV. 2013 | 4. KV. 2012 | 31.12.13   | 31.12.12   |
|--|-------------|-------------|------------|------------|
| Konstaterte tap utover tidligere års nedskrivninger                    | 1           | 0           | 1          | 20         |
| Konstaterte tap på engasjementer uten tidligere nedskrivninger         | 11          | 0           | 12         | 0          |
| <i>Periodens nedskrivninger:</i>                                       |             |             |            |            |
| Endring i gruppenedskrivninger   | -11         | 0           | -3         | -20        |
| Endring i gruppenedskrivninger knyttet til garantiporteføljen          | 10          | 41          | -15        | 40         |
| <b>Sum endring i gruppenedskrivninger</b>                              | <b>-1</b>   | <b>41</b>   | <b>-18</b> | <b>20</b>  |
| Økning på engasjementer med nedskrivning fra tidligere år <sup>1</sup> | 6           | 7           | 27         | 26         |
| Avsetning på engasjementer uten tidligere nedskrivninger               | 48          | 33          | 141        | 68         |
| Reduksjon på engasjementer med nedskrivning fra tidligere år           | 0           | -1          | -21        | -18        |
| <b>Sum endring i individuelle nedskrivninger</b>                       | <b>54</b>   | <b>39</b>   | <b>147</b> | <b>76</b>  |
| Brutto tap på utlån  | 65          | 80          | 142        | 116        |
| Inngått på tidligere konstaterte tap                                   | 1           | 2           | 13         | 2          |
| <b>Tap på utlån</b>  | <b>64</b>   | <b>78</b>   | <b>129</b> | <b>114</b> |
| <b>Inntektsførte renter på nedskrevne lån</b>                          | <b>-1</b>   | <b>2</b>    | <b>5</b>   | <b>6</b>   |

| MILLIONER KRONER   | 4. KV. 2013 | 4. KV. 2012 | 31.12.13   | 31.12.12  |
|--|-------------|-------------|------------|-----------|
| Individuelle nedskrivninger til dekning av tap på utlån ved starten av perioden        | 111         | 41          | 48         | 94        |
| Konstaterte tap dekket av tidligere års individuelle nedskrivninger                    | -5          | 0           | -7         | -40       |
| <i>Periodens nedskrivning:</i>   |             |             |            |           |
| Økning på engasjementer med individuelle nedskrivninger fra tidligere år               | 0           | 8           | 0          | 12        |
| Nedskrivning på engasjementer uten tidligere individuelle nedskrivninger               | 48          | 0           | 133        | 0         |
| Reduksjon på engasjementer med individuelle nedskrivninger fra tidligere år            | 0           | -1          | -20        | -18       |
| <b>Individuelle nedskrivninger til dekning av tap på utlån ved slutten av perioden</b> | <b>154</b>  | <b>48</b>   | <b>154</b> | <b>48</b> |
| Gruppenedskrivninger til dekning av tap på utlån ved starten av perioden               | 73          | 65          | 65         | 85        |
| Periodens gruppenedskrivning til dekning av tap på utlån                               | -11         | 0           | -3         | -20       |
| <b>Gruppenedskrivning til dekning av tap på utlån ved slutten av perioden</b>          | <b>62</b>   | <b>65</b>   | <b>62</b>  | <b>65</b> |

| MILLIONER KRONER  | 4. KV. 2013 | 4. KV. 2012 | 31.12.13   | 31.12.12   |
|---|-------------|-------------|------------|------------|
| Avsetn. tap finansiell garanti vedr. garantiporteføljen ved starten av perioden <sup>1</sup>          | 96          | 45          | 72         | 28         |
| Konstaterte tap dekket av tidligere års individuelle nedskrivninger                                   | 0           | -7          | 0          | -27        |
| <i>Periodens nedskrivning:</i>  |             |             |            |            |
| Økning på engasjementer med individuelle nedskrivninger fra tidligere år                              | 6           | 1           | 24         | 3          |
| Nedskrivning på engasjementer uten tidligere individuelle nedskrivninger                              | -1          | 33          | 6          | 68         |
| Reduksjon på engasjementer med individuelle nedskrivninger fra tidligere år                           | 0           | 0           | -1         | 0          |
| <b>Avsetning tap finansiell garanti vedr. garantiporteføljen ved slutten av perioden <sup>1</sup></b> | <b>101</b>  | <b>72</b>   | <b>101</b> | <b>72</b>  |
| Gruppenedskrivninger knyttet til garantiporteføljen ved starten av perioden                           | 22          | 6           | 47         | 20         |
| Periodens gruppenedskrivninger til dekning av tap i garantiporteføljen                                | 10          | 41          | -15        | 27         |
| <b>Gruppenedskrivninger knyttet til garantiporteføljen ved slutten av perioden <sup>1</sup></b>       | <b>32</b>   | <b>47</b>   | <b>32</b>  | <b>47</b>  |
| <b>Sum tapsavsetninger vedrørende garantiporteføljen</b>  | <b>133</b>  | <b>119</b>  | <b>133</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 417 millioner kroner. Bankens maksimale tap er dermed redusert til 250 millioner kroner, som utgjør 0,9 prosent av konsernets samlede utlån ved utgangen av 4. kvartal 2013. Total avsetning for tap i garantiporteføljen utgjør 133 millioner ved utgangen av desember 2013. BN Bank garanterer for tap i denne porteføljen i en periode på 3-5 år fra den opprinnelige avtaleinngåelsen. Avsetningen er klassifisert under påløpte kostnader og forskuddsbetalte inntekter.

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

| MILLIONER KRONER            | 31.12.13   | 31.12.12   |
|-----------------------------|------------|------------|
| Brutto hovedstol            | 569        | 404        |
| Individuelle nedskrivninger | 75         | 3          |
| <b>Netto hovedstol</b>      | <b>494</b> | <b>401</b> |

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

| MILLIONER KRONER            | 31.12.13   | 31.12.12   |
|-----------------------------|------------|------------|
| Brutto hovedstol            | 658        | 524        |
| Individuelle nedskrivninger | 180        | 117        |
| <b>Netto hovedstol</b>      | <b>478</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 |             |
|--------------------|-------------------|-------------|-------------------|-------------|
|                    | 31.12.13          | %           | 31.12.12          | %           |
| Bedriftsmarkedet   | 504               | 2,33        | 341               | 1,36        |
| Personmarkedet     | 65                | 0,85        | 63                | 0,77        |
| Garantiporteføljen | 0                 | 0,00        | 0                 | 0,00        |
| <b>Totalt</b>      | <b>569</b>        | <b>1,91</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                              | 31.12.13      | 31.12.12      |
|---|---------------|---------------|
| Utlån BM og PM konsern                        | 29 309        | 32 394        |
| Selgerkreditt                                 | 0             | 911           |
| <b>Brutto utlån</b>                           | <b>29 309</b> | <b>33 305</b> |
| Utlån overført til SpareBank 1 Næringskreditt | 12 393        | 9 919         |
| Utlån overført til SpareBank 1 Boligkreditt   | 8 323         | 6 240         |
| <b>Sum utlån forvaltet portefølje</b>         | <b>50 025</b> | <b>49 464</b> |
| Solgt portefølje                              | 0             | 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 ingen eierandeler i SpareBank 1 Næringskreditt per 31. desember 2013. Hensikten med kredittforetaket er å sikre bankene i alliansen stabil og langsiktig finansiering av næringsseierdom til konkurransedyktige priser. SpareBank1 Næringskreditt erverver utlån med pant i næringsseierdom 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 næringsseierdom 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 desember 2013 er bokført verdi av overførte utlån 12,4 milliarder kroner. BNkreditt forestår forvaltningen av overførte utlån og BNkreditt mottar en provisjon basert på nettoet av avkastningen på utlånene banken har overført og kostnadene i selskapet.

BN Bank har garantert for engasjementer som er overført i den grad engasjementene overstiger 25 prosent av SpareBank 1 Næringskreditt AS sin ansvarlige kapital. Per 31. desember 2013 utgjør de nevnte garantiene 0 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 2013 og 2012.

## Garanti stilt fra BN Bank til BNkreditt

For å ivareta eksisterende obligasjonseierens interesser i BNkreditt har BN Bank i forbindelse med overføringen av utlån til SpareBank 1 Næringskreditt innestått for at BNkreditt skal ha en kapitaldekning på minst 20 prosent til enhver tid. I den grad kapitaldekningen er lavere enn 20 prosent skal morbanken stå tilbake for sitt tilgodehavende i BNkreditt og/eller stille garanti. Per 31. desember 2013 har BNkreditt en kapitaldekning på 19,16 prosent. Beløpet morbanken står tilbake for utgjør 138 millioner kroner per 31. desember 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 4,78% pr 31. desember 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 desember 2013 er bokført verdi av overførte utlån 8,3 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 2013 og 2012.

**NOTE 11. INNLÅN**

I balansen er innlån med fast rente som inngår i verdiskring 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 5 720 millioner kroner per 31.12.2013, enten som nyemisjoner eller utvidelse av eksisterende åpne lån.

| MILLIONER KRONER                          | SERTIFIKATER | OBLIGASJONER  | SUM           |
|---|--------------|---------------|---------------|
| Netto gjeld (pålydende) 01.01.2013        | 3 234        | 14 827        | 18 061        |
| Nyemisjoner                               | 0            | 1 635         | 1 635         |
| Utvidelse av eksisterende                 | 0            | 360           | 360           |
| Oppkjøp og forfall av eksisterende        | -392         | -2 203        | -2 595        |
| <b>Netto gjeld (pålydende) 31.03.2013</b> | <b>2 842</b> | <b>14 619</b> | <b>17 461</b> |
| Nyemisjoner                               | 1 650        | 0             | 1 650         |
| Utvidelse 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> |
| Nyemisjoner                               | 0            | 0             | 0             |
| Utvidelse 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> |
| Nyemisjoner                               | 300          | 0             | 300           |
| Utvidelse av eksisterende                 | 0            | 100           | 100           |
| Oppkjøp og forfall av eksisterende        | -883         | -156          | -1 039        |
| <b>Netto gjeld (pålydende) 31.12.2013</b> | <b>1 500</b> | <b>14 743</b> | <b>16 243</b> |

**Ansvarlig lånekapital og fondsobligasjon**

Konsernet har ikke emittert ansvarlig lån per 31.12.2013.

| 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> |
| Nyemisjoner                               | 0                  | 0                     | 0            |
| Utvidelse av eksisterende                 | 0                  | 0                     | 0            |
| Oppkjøp og forfall av eksisterende        | 0                  | 0                     | 0            |
| <b>Netto gjeld (pålydende) 31.12.2013</b> | <b>650</b>         | <b>800</b>            | <b>1 450</b> |

## Innregnede verdier

| MILLIONER KRONER   | 31.12.13      | 31.12.12      |
|--|---------------|---------------|
| Sertifikater utpekt til virkelig verdi                                     | 1 519         | 3 285         |
| <b>Sum innregnet verdi av sertifikater</b>                                 | <b>1 519</b>  | <b>3 285</b>  |
| Obligasjoner vurdert til amortisert kost                                   | 9 739         | 10 028        |
| Obligasjoner vurdert til amortisert kost (sikret gjeld)                    | 4 244         | 3 932         |
| Obligasjoner utpekt til virkelig verdi                                     | 1 015         | 1 124         |
| <b>Sum innregnet verdi av obligasjoner</b>                                 | <b>14 998</b> | <b>15 084</b> |
| <b>Sum innregnet verdi av gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer</b> | <b>16 517</b> | <b>18 369</b> |

| MILLIONER KRONER  | 31.12.13     | 31.12.12     |
|---|--------------|--------------|
| Fondsobligasjoner vurdert til amortisert kost                   | 483          | 482          |
| Fondsobligasjoner utpekt til virkelig verdi                     | 172          | 172          |
| <b>Sum innregnet verdi av fondsobligasjoner</b>                 | <b>655</b>   | <b>654</b>   |
| Ansvarlig lån vurdert til amortisert kost                       | 804          | 959          |
| <b>Sum innregnet verdi av ansvarlig lån</b>                     | <b>804</b>   | <b>959</b>   |
| <b>Sum innregnet verdi av ansvarlig lån og fondobligasjoner</b> | <b>1 459</b> | <b>1 613</b> |



**NOTE 12. SOLGT VIRKSOMHET****Øvrige eiendeler og gjeld klassifisert som holdt for salg**

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

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

| MILLIONER KRONER                                  | 31.12.13       |                 | 31.12.12       |                 |
|---|----------------|-----------------|----------------|-----------------|
|   | VIRKELIG VERDI | INNREGNET VERDI | VIRKELIG VERDI | INNREGNET VERDI |
| Ansvarlig utlån                                   | 1              | 1               | 0              | 0               |
| Utlån   | 29 094         | 29 094          | 33 193         | 33 193          |
| Forskuddsbetalte kostnader og opptjente inntekter | 58             | 58              | 52             | 52              |
| Rentederivater                                    | 606            | 606             | 706            | 706             |
| Valutaderivater                                   | 16             | 16              | 52             | 52              |
| Aksjeindeksopsjoner og aksjeopsjoner              | 0              | 0               | 1              | 1               |
| Kortsiktige plasseringer i verdipapirer           | 6 124          | 6 122           | 6 144          | 6 135           |
| Kontanter og fordringer på kredittinstitusjoner   | 1 585          | 1 585           | 1 495          | 1 495           |
| Ansvarlig lånekapital                             | -1 471         | -1 459          | -1 605         | -1 613          |
| Gjeld til kredittinstitusjoner                    | -13            | -13             | -519           | -519            |
| Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer      | -16 671        | -16 517         | -18 465        | -18 369         |
| Påløpte kostnader og forskuddsbetalte inntekter   | -133           | -133            | -119           | -119            |
| Annen kortsiktig gjeld                            | -10            | -10             | -1             | -1              |
| Rentederivater                                    | -472           | -472            | -586           | -586            |
| Valutaderivater                                   | -15            | -15             | -47            | -47             |
| Innskudd fra og gjeld til kunder                  | -15 169        | -15 169         | -16 910        | -16 910         |
| <b>Sum</b>  | <b>3 530</b>   | <b>3 694</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

31.12.13

| MOTPART    | BELØP I<br>BALANSEN | BELØPET SOM ER<br>GJENSTAND FOR<br>NETTOOPPGJØR <sup>1</sup> | BELØP ETTER<br>MULIG<br>NETTOOPPGJØR |
|------------|---------------------|--|--------------------------------------|
| Motpart 1  | 303                 | 42   | 261                                  |
| Motpart 2  | 111                 | 111  | 0                                    |
| Motpart 3  | 114                 | 17   | 97                                   |
| Motpart 4  | 48                  | 38   | 10                                   |
| Motpart 5  | 40                  | 40   | 0                                    |
| Motpart 6  | 8                   | 8  | 0                                    |
| <b>Sum</b> | <b>624</b>          | <b>256</b>   | <b>368</b>                           |

## Finansielle forpliktelser

31.12.13

| MOTPART    | BELØP I<br>BALANSEN | BELØPET SOM ER<br>GJENSTAND FOR<br>NETTOOPPGJØR <sup>1</sup> | BELØP ETTER<br>MULIG<br>NETTOOPPGJØR |
|------------|---------------------|--|--------------------------------------|
| Motpart 1  | 42                  | 42   | 0                                    |
| Motpart 2  | 341                 | 111  | 230                                  |
| Motpart 3  | 17                  | 17   | 0                                    |
| Motpart 4  | 38                  | 38   | 0                                    |
| Motpart 5  | 41                  | 40   | 1                                    |
| Motpart 6  | 8                   | 8  | 0                                    |
| <b>Sum</b> | <b>487</b>          | <b>256</b>   | <b>231</b>                           |

## Finansielle eiendeler

31.12.12

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

## Finansielle forpliktelser

31.12.12

| MOTPART    | BELØP I<br>BALANSEN | BELØPET SOM ER<br>GJENSTAND FOR<br>NETTOOPPGJØR <sup>1</sup> | BELØP ETTER<br>MULIG<br>NETTOOPPGJØR |
|------------|---------------------|--|--------------------------------------|
| Motpart 1  | 70                  | 70   | 0                                    |
| Motpart 2  | 419                 | 161  | 258                                  |
| Motpart 3  | 29                  | 29   | 0                                    |
| Motpart 4  | 43                  | 43   | 0                                    |
| Motpart 5  | 60                  | 37   | 23                                   |
| 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, eierisiko og omdømmerisiko, compliance-risiko og strategisk risiko. ICAAP har ikke oppmerksomhet på kun én metode eller ett tall, men presenterer et sett med beregninger med blant annet ulike tidshorisonter, konfidensnivå og forutsetninger.

| MILLIONER KRONER  | 31.12.13     | 31.12.12     |
|---|--------------|--------------|
| Aksjekapital  | 706          | 668          |
| Annen egenkapital   | 2 895        | 2 673        |
| <b>Sum egenkapital</b>  | <b>3 601</b> | <b>3 341</b> |
| Netto evigvarende ansvarlig kapital (fondsobligasjonsinnlån) <sup>1</sup>       | 556          | 559          |
| <i>Fradrag for:</i>   |              |              |
| Ansvarlig kapital i andre finansinstitusjoner                                   | -205         | -121         |
| Immaterielle eiendeler  | -7           | -10          |
| Utsatt skattefordel   | 0            | -40          |
| Andre fradrag i kjernekapital   | -240         | 0            |
| <b>Kjernekapital</b>  | <b>3 705</b> | <b>3 729</b> |
| <b>Kjernekapital eks hybridkapital og fradragposter (ren kjernekapital)</b>     | <b>3 149</b> | <b>3 170</b> |
| Tidsbegrenset ansvarlig lånekapital   | 798          | 837          |
| Fondsobligasjon, hybridkapital utover 15%                                       | 95           | 95           |
| <i>Fradrag for:</i>   |              |              |
| Tidsbegrenset ansvarlig lånekapital som ikke kan medregnes                      | 0            | 0            |
| Andre fradrag i tilleggskapital   | -205         | 0            |
| <b>Netto tilleggskapital</b>  | <b>688</b>   | <b>932</b>   |
| <b>Sum ansvarlig kapital</b>  | <b>4 393</b> | <b>4 661</b> |
| Risikovektet balanse  | 28 458       | 30 923       |
| <b>Kjernekapitaldekning (%)</b>   | <b>13,02</b> | <b>12,06</b> |
| <b>Kjernekapital eks hybridkapital og fradragposter (ren kjernekapital) (%)</b> | <b>11,07</b> | <b>10,25</b> |
| <b>Kapitaldekning (%)</b>   | <b>15,44</b> | <b>15,07</b> |

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

## Spesifikasjon av risikovektet balanse

| MILLIONER KRONER                                       | 31.12.13        |               | 31.12.12        |               |
|--|-----------------|---------------|-----------------|---------------|
| RISIKOVEKT   | INNREGNET BELØP | VEKTET BELØP  | INNREGNET BELØP | VEKTET BELØP  |
| 0 %  | 798             | 0             | 1 486           | 0             |
| 10 %   | 2 261           | 226           | 2 094           | 209           |
| 20 %   | 4 176           | 835           | 5 056           | 1 011         |
| 35 %   | 8 181           | 2 864         | 9 289           | 3 251         |
| 50 %   | 100             | 50            | 3               | 2             |
| 75 %   | 75              | 56            | 91              | 68            |
| 100 %  | 24 427          | 24 427        | 26 381          | 26 381        |
| Plasseringer som inngår i handelsporteføljen           | 0               | 0             | 0               | 0             |
| Omsettelige gjeldsbrev som inngår i handelsporteføljen | 0               | 0             | 0               | 0             |
| <b>Sum risikovektet balanse</b>                        | <b>40 018</b>   | <b>28 458</b> | <b>44 400</b>   | <b>30 923</b> |
| <b>Kapitaldekning</b>                                  |                 | <b>15,44</b>  |                 | <b>15,07</b>  |

## NOTE 16. BETINGEDE FORPLIKTELSER

## Salg av strukturerte produkter

Banken ble i 2008 saksøkt i et gruppesøksmål vedrørende strukturerte spareprodukter. Høyesterett fastslo i februar 2010 at gruppesøksmål ikke er egnet for å vurdere denne type produkter, og gruppesøksmålet mot BN Bank fikk dermed 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 ble senere 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, men sakene ble hevet som forlikt, uten at banken utbetalte noen erstatning til saksøkerne.

I mars 2013 falt Høyesteretts domsavsigelse i den såkalte "Røeggen-saken". Finansklagenemnda ba i den forbindelse alle banker om å gjøre en ny vurdering av deres klager på strukturerte spareprodukter i nemnda sett i lys av domsavsigelsen. Etter en fornyet gjennomgang er det fortsatt BN Banks syn at de saker som banken er involvert i ikke er sammenlignbare med "Røeggen-saken". Uttalelser fra Finansklagenemnda i løpet av 4. kvartal 2013 har styrket bankens syn. BN Bank har som en følge av dette ikke foretatt avsetninger knyttet til strukturerte spareprodukter 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   | 4. KV. 2013 | 3. KV. 2013 | 2. KV. 2013 | 1. KV. 2013 | 4. KV. 2012 |
|--|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| Renteinntekter og lignende inntekter                                       | 378         | 395         | 400         | 394         | 391         |
| Rentekostnader og lignende kostnader                                       | 268         | 286         | 296         | 307         | 306         |
| <b>Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter</b>                          | <b>110</b>  | <b>109</b>  | <b>104</b>  | <b>87</b>   | <b>85</b>   |
| Verdiendring finansielle instrumenter til virkelig verdi, gevinster og tap | 7           | 6           | 16          | 12          | 9           |
| Andre driftsinntekter  | 66          | 60          | 65          | 51          | 53          |
| Forlik   | 0           | 0           | 0           | 0           | 117         |
| <b>Sum andre driftsinntekter</b>   | <b>73</b>   | <b>66</b>   | <b>81</b>   | <b>63</b>   | <b>179</b>  |
| Lønn og generelle administrasjonskostnader                                 | 45          | 43          | 42          | 46          | 46          |
| Avskrivninger og nedskrivninger  | 3           | 3           | 3           | 3           | 17          |
| Andre driftskostnader  | 6           | 7           | 7           | 7           | 8           |
| <b>Sum andre driftskostnader</b>   | <b>54</b>   | <b>53</b>   | <b>52</b>   | <b>56</b>   | <b>71</b>   |
| <b>Driftsresultat før tap på utlån</b>                                     | <b>129</b>  | <b>122</b>  | <b>133</b>  | <b>94</b>   | <b>193</b>  |
| Tap på utlån   | 64          | -7          | 20          | 52          | 78          |
| <b>Resultat før skatt</b>  | <b>65</b>   | <b>129</b>  | <b>113</b>  | <b>42</b>   | <b>115</b>  |
| Beregnet skattekostnad   | 17          | 36          | 32          | 12          | 33          |
| <b>Resultat etter skatt</b>  | <b>48</b>   | <b>93</b>   | <b>81</b>   | <b>30</b>   | <b>82</b>   |

## Resultatregnskap

MORBANK

| MILLIONER KRONER   | NOTE | 4. KV. 2013 | 4. KV. 2012 | ÅRET 2013  | ÅRET 2012  |
|--|------|-------------|-------------|------------|------------|
| Renteinntekter og lignende inntekter                                       |      | 295         | 307         | 1 222      | 1 249      |
| Rentekostnader og lignende kostnader                                       |      | 239         | 268         | 1 039      | 1 086      |
| <b>Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter</b>                          |      | <b>56</b>   | <b>39</b>   | <b>183</b> | <b>163</b> |
| Verdiendring finansielle instrumenter til virkelig verdi, gevinster og tap | 2    | 14          | 14          | 54         | 50         |
| Andre driftsinntekter  | 4    | 25          | 20          | 89         | 49         |
| Forlik   | 5    | 0           | 117         | 0          | 117        |
| <b>Sum andre driftsinntekter</b>   |      | <b>39</b>   | <b>151</b>  | <b>143</b> | <b>216</b> |
| Lønn og generelle administrasjonskostnader                                 |      | 27          | 28          | 102        | 130        |
| Ordinære av- og nedskrivninger   |      | 3           | 17          | 12         | 31         |
| Andre driftskostnader  |      | 4           | 3           | 18         | 7          |
| <b>Sum andre driftskostnader</b>   |      | <b>34</b>   | <b>48</b>   | <b>132</b> | <b>168</b> |
| <b>Driftsresultat før tap på utlån</b>                                     |      | <b>61</b>   | <b>142</b>  | <b>194</b> | <b>211</b> |
| Tap på utlån   | 7    | 40          | 74          | 20         | 116        |
| <b>Driftsresultat etter tap på utlån</b>                                   |      | <b>21</b>   | <b>68</b>   | <b>174</b> | <b>95</b>  |
| Inntekter av eierinteresser i konsernselskaper                             | 6    | 0           | 0           | 118        | 164        |
| <b>Resultat før skatt</b>  |      | <b>21</b>   | <b>68</b>   | <b>292</b> | <b>259</b> |
| Skattekostnad  |      | 0           | 20          | 43         | 72         |
| <b>Resultat etter skatt</b>  |      | <b>21</b>   | <b>48</b>   | <b>249</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    | 11          | 14          | 12         | 14         |
| Skatt  |      | -3          | -4          | -3         | -4         |
| <b>Andre inntekter og kostnader (etter skatt)</b>                          |      | <b>8</b>    | <b>10</b>   | <b>9</b>   | <b>10</b>  |
| <b>Totalresultat</b>   |      | <b>29</b>   | <b>58</b>   | <b>258</b> | <b>197</b> |

## Balanse

| MILLIONER KRONER                                | NOTE                   | MORBANK       |               |
|---|------------------------|---------------|---------------|
|   |                        | 31.12.13      | 31.12.12      |
| Immaterielle eiendeler                          |                        | 7             | 10            |
| Eierinteresser i konsernselskaper               |                        | 1 600         | 1 877         |
| Ansvarlig utlån                                 |                        | 452           | 451           |
| Varige driftsmidler                             |                        | 13            | 18            |
| Utlån   | 3, 7, 8, 9, 10, 13, 14 | 13 430        | 15 043        |
| Forskuddsbetalinger og opptjente inntekter      |                        | 56            | 53            |
| Finansielle derivater                           | 3, 13, 14              | 543           | 662           |
| Kortsiktige plasseringer i verdipapirer         | 3, 13                  | 6 122         | 5 612         |
| Kontanter og fordringer på kredittinstitusjoner | 13                     | 10 656        | 12 860        |
| Eiendeler klassifisert som holdt for salg       | 12                     | 0             | 1             |
| <b>Sum eiendeler</b>                            |                        | <b>32 879</b> | <b>36 587</b> |
| Aksjekapital                                    |                        | 706           | 668           |
| Overkurs  |                        | 415           | 266           |
| Annen egenkapital                               | 1, 5                   | 1 332         | 1 262         |
| <b>Sum egenkapital</b>                          |                        | <b>2 453</b>  | <b>2 196</b>  |
| Utsatt skatt                                    |                        | 64            | 42            |
| Ansvarlig lånekapital                           | 3, 11, 13              | 1 459         | 1 613         |
| Gjeld til kredittinstitusjoner                  | 13                     | 13            | 806           |
| Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer    | 3, 11, 13              | 13 060        | 14 123        |
| Påløpte kostnader og forskuddsbetalte inntekter | 7, 13                  | 174           | 183           |
| Annen kortsiktig gjeld                          | 13                     | 16            | 80            |
| Betalbar skatt                                  |                        | 25            | 31            |
| Finansielle derivater                           | 3, 13, 14              | 442           | 603           |
| Innskudd fra og gjeld til kunder                | 3, 13                  | 15 173        | 16 910        |
| <b>Sum gjeld</b>                                |                        | <b>30 426</b> | <b>34 391</b> |
| <b>Sum gjeld og egenkapital</b>                 |                        | <b>32 879</b> | <b>36 587</b> |

Trondheim, 28. januar 2014

Styret i BN Bank ASA

Tore Medhus  
(Nestleder)

Stig Arne Engen

Finn Haugan  
(Leder)

Harald Gaupen

Helene Jebsen Anker

Kristin Undheim

Jannike Lund  
(Varamedlem ansatterepresentant)

Ella Skjørestad

Gunnar Hovland  
(Administrerende direktør)

## Endring i egenkapital

MORBANK

| MILLIONER KRONER                                | AKSJE-<br>KAPITAL | OVERKURS   | ANNEN<br>INNSKUTT<br>EGENKAPITAL | ANNEN<br>EGENKAPITAL <sup>1,2</sup> | SUM<br>EGENKAPITAL |
|---|-------------------|------------|----------------------------------|-------------------------------------|--------------------|
| Balanse 01.01.12                                | 649               | 190        | 282                              | 878                                 | 1 999              |
| Utbetalt utbytte                                | 0                 | 0          | 0                                | -95                                 | -95                |
| Aksjekapitalforhøyelse                          | 19                | 76         | 0                                | 0                                   | 95                 |
| Periodens resultat                              | 0                 | 0          | 0                                | 187                                 | 187                |
| 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                          | 38                | 149        | 0                                | 0                                   | 187                |
| Periodens resultat                              | 0                 | 0          | 0                                | 249                                 | 249                |
| Aktuarielle gevinster/tap pensjon (etter skatt) | 0                 | 0          | 0                                | 8                                   | 8                  |
| <b>Balanse 31.12.13</b>                         | <b>706</b>        | <b>415</b> | <b>282</b>                       | <b>1 050</b>                        | <b>2 453</b>       |

<sup>1</sup> Fond for urealiserte gevinster inngår i annen egenkapital. Per 31.12.2013 er det avsatt 295 millioner kroner.

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

Trondheim, 28. januar 2014

Styret i BN Bank ASA



## Kontantstrømpstilling

|   | MORBANK       |               |
|---|---------------|---------------|
| MILLIONER KRONER  | 31.12.13      | 31.12.12      |
| <b>Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter</b>                                  |               |               |
| Rente-/provisjonsinnbetalinger og gebyrer fra kunder                                  | 599           | 805           |
| Rente-/provisjonsutbetalinger og gebyrer til kunder                                   | -511          | -475          |
| Innbetaling av renter på andre plasseringer   | 200           | 255           |
| Utbetaling av renter på andre lån   | -550          | -551          |
| Inn-/utbetalinger (-) på utlån til kunder   | 669           | -1 187        |
| Inn-/utbetalinger på innskudd og gjeld fra kunder                                     | -1 557        | 1 211         |
| Inn-/utbetalinger (-) på gjeld til kredittinstitusjoner                               | -927          | -1 362        |
| Inn-/utbetalinger(-) ved utstedelse og tilbakekjøp av verdipapirer                    | -1 042        | 2 668         |
| Innbetalinger på tidligere avskrevne fordringer                                       | 8             | 3             |
| Andre inn-/utbetalinger   | -187          | 229           |
| Utbetalinger til leverandører for varer og tjenester                                  | -53           | -60           |
| Utbetalinger til ansatte, pensjoner og sosiale kostnader                              | -66           | -66           |
| Utbetalinger av skatter   | -31           | -34           |
| <b>Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter</b>                               | <b>-3 448</b> | <b>1 436</b>  |
| <b>Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter</b>                                    |               |               |
| Inn-/utbetalinger (-) på fordringer på kredittinstitusjoner                           | 3 536         | -731          |
| Inn-/utbetalinger (-) på kortsiktige plasseringer i verdipapirer                      | -510          | -578          |
| Inn-/utbetalinger (-) på langsiktige plasseringer i verdipapirer                      | 395           | 164           |
| Innbetalinger ved salg av driftsmidler m.v.   | 0             | 0             |
| Utbetalinger ved kjøp av driftsmidler m.v.  | -5            | -15           |
| Innbetalinger fra salg av datterselskap   | 0             | 0             |
| <b>Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter</b>                                 | <b>3 416</b>  | <b>-1 160</b> |
| <b>Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter</b>                                      |               |               |
| Innbetalinger av ansvarlig lånekapital  | -156          | 156           |
| <b>Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter</b>                                | <b>-156</b>   | <b>156</b>    |
| <b>Netto kontantstrøm for perioden</b>  | <b>-188</b>   | <b>432</b>    |
| Beholdning av kontanter og fordringer på sentralbanker pr. 1.1. *                     | 436           | 4             |
| <b>Beholdning av kontanter og fordringer på sentralbanker ved slutten av perioden</b> | <b>248</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 .....  | 40 |
| Note 5. Forlik .....   | 40 |
| Note 6. Inntekter av eierinteresser i konsernselskaper .....                                     | 40 |
| Note 7. Tap og nedskrivninger på utlån og garantier .....  | 41 |
| Note 8. Oversikt brutto forvaltet utlån.....   | 43 |
| Note 9. Overføring av utlån til SpareBank1 Næringskreditt.....                                   | 43 |
| Note 10. Overføring av utlån til SpareBank1 Boligkreditt .....                                   | 44 |
| Note 11. Innlån.....   | 45 |
| Note 12. Solgt virksomhet .....  | 46 |
| Note 13. Virkelig verdi av finansielle instrumenter sammenlignet med innregnet verdi .....       | 47 |
| Note 14. Motregningsrett finansielle derivater.....  | 48 |
| Note 15. Kapitaldekning .....  | 49 |
| Note 16. Betingede forpliktelser.....  | 50 |
| Note 17. Betingede utfall, hendelser etter balansedagen .....                                    | 50 |
| 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 estimataavvik og beregning av netto rentekostnad, medførte ingen endring i den resultatførte pensjonskostnaden i 2012, mens estimataavvik 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  | 4. KV 2013 | 4. KV 2012 | 31.12.13   | 31.12.12   |
|---|------------|------------|------------|------------|
| Verdiendring rentederivater pliktig til virkelig verdi over resultat <sup>1,4</sup>                     | -1         | 0          | 17         | 18         |
| Verdiendring valutaderivater pliktig til virkelig verdi over resultat <sup>2</sup>                      | 59         | -22        | -4         | 54         |
| Verdiendring aksjeindeksopsjoner og aksjeopsjoner pliktig til virkelig verdi over resultat <sup>1</sup> | 0          | 5          | 0          | 5          |
| <b>Sum verdiendring finansielle instrumenter pliktig til virkelig verdi</b>                             | <b>58</b>  | <b>-17</b> | <b>13</b>  | <b>77</b>  |
| Verdiendring innskudd utpekt til virkelig verdi over resultat <sup>4</sup>                              | 3          | 1          | 21         | -11        |
| Verdiendring innlån utpekt til virkelig verdi over resultat <sup>4</sup>                                | 2          | -2         | 9          | -37        |
| Verdiendring utlån utpekt til virkelig verdi over resultat <sup>4</sup>                                 | 23         | 0          | 113        | -9         |
| Verdiendring kortsiktige finansielle plasseringer utpekt til virkelig verdi <sup>3</sup>                | 4          | 6          | 11         | 45         |
| <b>Sum verdiendring finansielle instrumenter utpekt til virkelig verdi</b>                              | <b>32</b>  | <b>5</b>   | <b>154</b> | <b>-12</b> |
| Verdiendring rentederivater, sikring <sup>5</sup>   | 18         | 9          | -25        | 53         |
| Verdiendring innlån, sikret <sup>5</sup>  | -17        | -9         | 25         | -53        |
| <b>Sum verdiendring finansielle instrumenter til sikring</b>  | <b>1</b>   | <b>0</b>   | <b>0</b>   | <b>0</b>   |
| <b>Sum verdiendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi</b>                             | <b>91</b>  | <b>-12</b> | <b>167</b> | <b>65</b>  |
| Realiserte kursgevinster/-tap(-) obligasjoner og sertifikater vurdert til amortisert kost <sup>6</sup>  | 0          | 0          | -12        | -3         |
| Realiserte kursgevinster/-tap(-) utlån og innlån vurdert til amortisert kost <sup>6</sup>               | 0          | -1         | -1         | -1         |
| Realisert gevinst/tap aksjer <sup>7</sup>   | 5          | 0          | 5          | 0          |
| Agio/disagio innlån og utlån vurdert til amortisert kost <sup>2</sup>                                   | -82        | 27         | -105       | -11        |
| <b>Sum verdiendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi, gevinster og tap</b>           | <b>14</b>  | <b>14</b>  | <b>54</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 i 2013 var det ingen resultat effekt, mot en inntektsføring på 5 millioner i 2012.

<sup>2</sup> Agio/disagio innlån og utlån vurdert til amortisert kost skyldes hovedsakelig agio-/disagioeffekter som oppstår ved at innlån og utlån i utenlandsk valuta omregnes til dagskurs. Valutaterminkontrakter og kombinerte rente- og valutaderivater vurderes til virkelig verdi med verdiendring over resultatet. Nettoeffekten vedrørende valuta ble for konsern en inntektsføring på 4 millioner i 2013, mot 3 millioner i 2012.

<sup>3</sup> Verdiendring finansielle plasseringer utpekt til virkelig verdi utgjorde en inntektsføring på 11 millioner i 2013 mot en inntektsføring på 45 millioner i 2012. 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 47 millioner i 2013 mot 1 million i 2012.

<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 verdsettelsen. Verdien av sikringsinstrumentene er per 31. desember 2013 positiv med 130 millioner, mot 117 millioner per 31. desember 2012.

<sup>6</sup> Realiserte kursgevinster/-tap obligasjoner, sertifikater og innlån vurdert til amortisert kost utgjorde en kostnadsføring på 13 millioner i 2013 mot 4 millioner i 2012.

<sup>7</sup> Datterselskapet BN Boligkreditt AS ble avviklet i fjerde kvartal 2013, og realisert gevinst ble 5 millioner i 2013.

## NOTE 3. VIRKELIG VERDI AV FINANSIELLE INSTRUMENTER

### Metoder for å fastsette virkelig verdi

#### Rentebytteavtaler, valutabytteavtaler og valutaterminer

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

#### Rentebytteavtaler med kredittspread

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

#### Sertifikater og obligasjoner

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

#### Utlån

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

#### Innlån utpekt til virkelig verdi

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

#### Sikret innlån

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

#### Innskudd

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

#### Opsjoner

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

#### Aksjer

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

#### Nivåinndeling

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

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

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

| MILLIONER KRONER                             | NIVÅ 1     | NIVÅ 2        | NIVÅ 3     | TOTALT        |
|--|------------|---------------|------------|---------------|
| Utlån  | 0          | 0             | 416        | 416           |
| Rentederivater <sup>1</sup>                  | 0          | 527           | 0          | 527           |
| Valutaderivater                              | 0          | 16            | 0          | 16            |
| Kortsiktige plasseringer i verdipapirer      | 748        | 3 242         | 382        | 4 372         |
| <b>Sum eiendeler</b>                         | <b>748</b> | <b>3 785</b>  | <b>798</b> | <b>5 331</b>  |
| Ansvarlig lånekapital                        | 0          | -172          | 0          | -172          |
| Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer | 0          | -1 577        | 0          | -1 577        |
| Rentederivater <sup>1</sup>                  | 0          | -427          | 0          | -427          |
| Valutaderivater                              | 0          | -15           | 0          | -15           |
| Innskudd fra og gjeld til kunder             | 0          | -382          | 0          | -382          |
| <b>Sum forpliktelser</b>                     | <b>0</b>   | <b>-2 573</b> | <b>0</b>   | <b>-2 573</b> |

<sup>1</sup> Verdien av sikringsinstrumentene øremerket til virkelig verdisikring er per 31. desember 2013 positiv med 130 millioner.

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

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

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

## Morbanks finansielle instrumenter til virkelig verdi, nivå 3, per 31. desember 2013

| MILLIONER KRONER  | UTLÅN      | KORTSIKTIGE<br>PLASSERINGER I<br>VERDIPAPIRER | TOTALT     |
|---|------------|---|------------|
| Inngående balanse   | 521        | 420   | 941        |
| Investeringer i perioden/nye avtaler  | 2          | 87  | 89         |
| Salg i perioden (til bokført verdi)   | 0          | -125  | -125       |
| Forfalt   | -111       | 0   | -111       |
| 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>416</b> | <b>382</b>                                    | <b>798</b> |
| Herav periodens resultat vedrørende finansielle instrumenter som fremdeles er på balansen | 5          | 0   | 5          |

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

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

## Sensitivanalyse nivå 3

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

## Konsernets verdsettelsesteknikk

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

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

**NOTE 4. ANDRE DRIFTSINNTEKTER**

| MILLIONER KRONER                                 | 4. KV. 2013 | 4. KV. 2012 | 31.12.13  | 31.12.12  |
|--|-------------|-------------|-----------|-----------|
| Garantiprovisjon                                 | 2           | 0           | 4         | 1         |
| Netto provisjonsinntekter/kostnader <sup>1</sup> | 23          | 19          | 77        | 40        |
| Andre driftsinntekter                            | 0           | 1           | 8         | 8         |
| <b>Sum andre driftsinntekter</b>                 | <b>25</b>   | <b>20</b>   | <b>89</b> | <b>49</b> |

<sup>1</sup> Provisjonsinntekter vedrørende forvaltning av porteføljen i SpareBank 1 Boligkreditt utgjorde 82 millioner kroner i 2013 og 27 millioner kroner i 2012.

**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, utlån vurdert til virkelig verdi og løpende verdiendringer og gevinst/tap ved salg av overtatte eiendommer.

| MILLIONER KRONER   | 4. KV. 2013 | 4. KV. 2012 | 31.12.13   | 31.12.12   |
|--|-------------|-------------|------------|------------|
| Konstaterte tap utover tidligere års nedskrivninger                    | 0           | 0           | 0          | 13         |
| Konstaterte tap på engasjementer uten tidligere nedskrivninger         | 11          | 0           | 12         | 0          |
| <i>Periodens nedskrivninger:</i>                                       |             |             |            |            |
| Endring i gruppenedskrivninger   | 5           | 2           | 0          | -8         |
| Endring i gruppenedskrivninger knyttet til garantiporteføljen          | 10          | 41          | -15        | 40         |
| <b>Sum endring i gruppenedskrivninger</b>                              | <b>15</b>   | <b>43</b>   | <b>-15</b> | <b>32</b>  |
| Økning på engasjementer med nedskrivning fra tidligere år <sup>1</sup> | 6           | 1           | 27         | 11         |
| Avsetning på engasjementer uten tidligere nedskrivninger               | 8           | 33          | 19         | 68         |
| Reduksjon på engasjementer med nedskrivning fra tidligere år           | 0           | -1          | -17        | -6         |
| <b>Sum endring i individuelle nedskrivninger</b>                       | <b>14</b>   | <b>33</b>   | <b>29</b>  | <b>73</b>  |
| Brutto tap på utlån  | 40          | 76          | 26         | 118        |
| Inngått på tidligere konstaterte tap                                   | 0           | 2           | 6          | 2          |
| <b>Tap på utlån</b>  | <b>40</b>   | <b>74</b>   | <b>20</b>  | <b>116</b> |
| Inntektsførte renter på nedskrevne lån                                 | 0           | 2           | 1          | 3          |

| MILLIONER KRONER   | 4. KV. 2013 | 4. KV. 2012 | 31.12.13  | 31.12.12  |
|--|-------------|-------------|-----------|-----------|
| Individuelle nedskrivninger til dekning av tap på utlån ved starten av perioden        | 18          | 29          | 30        | 34        |
| Konstaterte tap dekket av tidligere års individuelle nedskrivninger                    | 0           | 0           | -2        | -3        |
| <i>Periodens nedskrivning:</i>   |             |             |           |           |
| Økning på engasjementer med individuelle nedskrivninger fra tidligere år               | 0           | 2           | 0         | 5         |
| Nedskrivning på engasjementer uten tidligere individuelle nedskrivninger               | 9           | 0           | 15        | 0         |
| Reduksjon på engasjementer med individuelle nedskrivninger fra tidligere år            | 0           | -1          | -16       | -6        |
| <b>Individuelle nedskrivninger til dekning av tap på utlån ved slutten av perioden</b> | <b>27</b>   | <b>30</b>   | <b>27</b> | <b>30</b> |
| Gruppenedskrivninger til dekning av tap på utlån ved starten av perioden               | 24          | 27          | 29        | 37        |
| Periodens gruppenedskrivning til dekning av tap på utlån                               | 5           | 2           | 0         | -8        |
| <b>Gruppenedskrivning til dekning av tap på utlån ved slutten av perioden</b>          | <b>29</b>   | <b>29</b>   | <b>29</b> | <b>29</b> |

| MILLIONER KRONER  | 4. KV. 2013 | 4. KV. 2012 | 31.12.13   | 31.12.12   |
|---|-------------|-------------|------------|------------|
| Avsetning tap finansiell garanti vedrørende garantiporteføljen ved starten av perioden                | 96          | 45          | 72         | 28         |
| Konstaterte tap dekket av tidligere års individuelle nedskrivninger                                   | 0           | -7          | 0          | -27        |
| <i>Periodens nedskrivning:</i>  |             |             |            |            |
| Økning på engasjementer med individuelle nedskrivninger fra tidligere år                              | 6           | 1           | 24         | 3          |
| Nedskrivning på engasjementer uten tidligere individuelle nedskrivninger                              | -1          | 33          | 6          | 68         |
| Reduksjon på engasjementer med individuelle nedskrivninger fra tidligere år                           | 0           | 0           | -1         | 0          |
| <b>Avsetning tap finansiell garanti vedr. garantiporteføljen ved slutten av perioden <sup>1</sup></b> | <b>101</b>  | <b>72</b>   | <b>101</b> | <b>72</b>  |
| Gruppenedskrivninger knyttet til garantiporteføljen ved starten av perioden                           | 22          | 6           | 47         | 20         |
| Periodens gruppenedskrivninger til dekning av tap i garantiporteføljen                                | 10          | 41          | -15        | 27         |
| <b>Gruppenedskrivninger knyttet til garantiporteføljen ved slutten av perioden <sup>1</sup></b>       | <b>32</b>   | <b>47</b>   | <b>32</b>  | <b>47</b>  |
| <b>Sum tapsavsetninger vedrørende garantiporteføljen <sup>1</sup></b>                                 | <b>133</b>  | <b>119</b>  | <b>133</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 417 millioner kroner. Bankens maksimale tap er dermed redusert til 250 millioner kroner, som utgjør 0,9 prosent av konsernets samlede utlån ved utgangen av 4. kvartal 2013. Total avsetning for tap i garantiporteføljen utgjør 133 millioner ved utgangen av desember 2013. BN Bank garanterer for tap i denne porteføljen i en periode på 3-5 år fra den opprinnelige avtaleinngåelsen. Avsetningen er klassifisert under påløpte kostnader og forskuddsbetalte inntekter.

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

| MILLIONER KRONER            | 31.12.13   | 31.12.12   |
|-----------------------------|------------|------------|
| Brutto hovedstol            | 146        | 117        |
| Individuelle nedskrivninger | 7          | 3          |
| <b>Netto hovedstol</b>      | <b>139</b> | <b>114</b> |

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

| MILLIONER KRONER            | 31.12.13   | 31.12.12   |
|-----------------------------|------------|------------|
| Brutto hovedstol            | 465        | 460        |
| Individuelle nedskrivninger | 122        | 99         |
| <b>Netto hovedstol</b>      | <b>343</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 |             |
|--------------------|-------------------|-------------|-------------------|-------------|
|                    | 31.12.13          | %           | 31.12.12          | %           |
| Bedriftsmarkedet   | 81                | 1,39        | 54                | 0,78        |
| Personmarkedet     | 65                | 0,85        | 63                | 0,77        |
| Garantiporteføljen | 0                 | 0,0         | 0                 | 0,00        |
| <b>Totalt</b>      | <b>146</b>        | <b>1,05</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                            | 31.12.13      | 31.12.12      |
|---|---------------|---------------|
| Utlån BM og PM                              | 13 489        | 14 191        |
| Selgerkreditt                               | 0             | 911           |
| <b>Brutto utlån</b>                         | <b>13 489</b> | <b>15 102</b> |
| Utlån overført til SpareBank 1 Boligkreditt | 8 323         | 6 240         |
| <b>Sum utlån forvaltet portefølje</b>       | <b>21 812</b> | <b>21 342</b> |
| Solgt portefølje                            | 0             | 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 ingen eierandeler i SpareBank 1 Næringskreditt per 31. desember 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 desember 2013 er bokført verdi av overførte utlån 12,4 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 31. desember 2013 utgjør de nevnte garantiene 0 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 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 31. desember 2013 har BNkreditt en kapitaldekning på 19,16 prosent. Beløpet morbanken står tilbake for utgjør 138 millioner kroner per 31. desember 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 4,78% pr 31. desember 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 desember 2013 er bokført verdi av overførte utlån 8,3 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 2013 og 2012.

**NOTE 11. INNLÅN**

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

**Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer**

Morbanken har emittert obligasjoner og sertifikater for pålydende 5 470 millioner kroner per 31.12.2013, 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> |
| Nyemisjoner                               | 300          | 0             | 300           |
| Utvidelse av eksisterende                 | 0            | 100           | 100           |
| Oppkjøp og forfall av eksisterende        | -883         | -155          | -1 038        |
| <b>Netto gjeld (pålydende) 31.12.2013</b> | <b>1 350</b> | <b>11 540</b> | <b>12 890</b> |

**Ansvarlig lånekapital og fondsobligasjon**

Morbanken har ikke emittert ansvarlig lån per 31.12.2013.

| MILLIONER KRONER                          | FONDS-<br>OBLIGASJONER | ANSVARLIG<br>LÅNEKAPITAL | SUM          |
|---|------------------------|--------------------------|--------------|
| Netto gjeld (pålydende) 01.01.2013        | 650                    | 955                      | 1 605        |
| Nyemisjoner                               | 0                      | 0                        | 0            |
| Utvidelse av eksisterende                 | 0                      | 0                        | 0            |
| Oppkjøp og forfall av eksisterende        | 0                      | -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> |
| Nyemisjoner                               | 0                      | 0                        | 0            |
| Utvidelse av eksisterende                 | 0                      | 0                        | 0            |
| Oppkjøp og forfall av eksisterende        | 0                      | 0                        | 0            |
| <b>Netto gjeld (pålydende) 31.12.2013</b> | <b>650</b>             | <b>800</b>               | <b>1 450</b> |

## Innregnede verdier

| MILLIONER KRONER   | 31.12.13      | 31.12.12      |
|--|---------------|---------------|
| Sertifikater vurdert til virkelig verdi                                    | 1 367         | 3 131         |
| <b>Sum innregnet verdi av sertifikater</b>                                 | <b>1 367</b>  | <b>3 131</b>  |
| Obligasjoner vurdert til amortisert kost                                   | 8 208         | 8 192         |
| Obligasjoner vurdert til amortisert kost (sikret gjeld)                    | 3 275         | 2 581         |
| Obligasjoner utpekt til virkelig verdi                                     | 210           | 219           |
| <b>Sum innregnet verdi av obligasjoner</b>                                 | <b>11 693</b> | <b>10 992</b> |
| <b>Sum innregnet verdi av gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer</b> | <b>13 060</b> | <b>14 123</b> |

| MILLIONER KRONER  | 31.12.13     | 31.12.12     |
|---|--------------|--------------|
| Fondsobligasjoner vurdert til amortisert kost                   | 483          | 482          |
| Fondsobligasjoner vurdert til virkelig verdi                    | 172          | 172          |
| <b>Sum innregnet verdi av fondsobligasjoner</b>                 | <b>655</b>   | <b>654</b>   |
| Ansvarlig lån vurdert til amortisert kost                       | 804          | 959          |
| <b>Sum innregnet verdi av ansvarlig lån</b>                     | <b>804</b>   | <b>959</b>   |
| <b>Sum innregnet verdi av ansvarlig lån og fondobligasjoner</b> | <b>1 459</b> | <b>1 613</b> |

## NOTE 12. SOLGT VIRKSOMHET

## Øvrige eiendeler klassifisert som holdt for salg

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

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

| MILLIONER KRONER                                  | 31.12.13       |                 | 31.12.12       |                 |
|---|----------------|-----------------|----------------|-----------------|
|   | VIRKELIG VERDI | INNREGNET VERDI | VIRKELIG VERDI | INNREGNET VERDI |
| Ansvarlig utlån                                   | 453            | 452             | 453            | 451             |
| Utlån   | 13 430         | 13 430          | 15 043         | 15 043          |
| Forskuddsbetalte kostnader og opptjente inntekter | 56             | 56              | 53             | 53              |
| Rentederivater                                    | 527            | 527             | 609            | 609             |
| Valutaderivater                                   | 16             | 16              | 52             | 52              |
| Aksjeindeksopsjoner og aksjeopsjoner              | 0              | 0               | 1              | 1               |
| Kortsiktige plasseringer i verdipapirer           | 6 124          | 6 122           | 5 620          | 5 612           |
| Kontanter og fordringer på kredittinstitusjoner   | 10 656         | 10 656          | 12 860         | 12 860          |
| Eiendeler klassifisert som holdt for salg         | 0              | 0               | 1              | 1               |
| Ansvarlig lånekapital                             | -1 471         | -1 459          | -1 605         | -1 613          |
| Gjeld til kredittinstitusjoner                    | -13            | -13             | -806           | -806            |
| Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer      | -13 196        | -13 060         | -14 217        | -14 123         |
| Påløpte kostnader og forskuddsbetalte inntekter   | -133           | -133            | -119           | -119            |
| Annen kortsiktig gjeld                            | -10            | -10             | -1             | -1              |
| Rentederivater                                    | -427           | -427            | -556           | -556            |
| Valutaderivater                                   | -15            | -15             | -47            | -47             |
| Innskudd fra og gjeld til kunder                  | -15 173        | -15 173         | -16 910        | -16 910         |
| <b>Sum</b>  | <b>824</b>     | <b>969</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

31.12.13

| MOTPART    | BELØP I<br>BALANSEN | BELØPET SOM ER<br>GJENSTAND FOR<br>NETTOPPGJØR <sup>1</sup> | BELØP ETTER<br>MULIG<br>NETTOPPGJØR |
|------------|---------------------|---|-------------------------------------|
| Motpart 1  | 298                 | 31  | 267                                 |
| Motpart 2  | 105                 | 105   | 0                                   |
| Motpart 3  | 60                  | 17  | 43                                  |
| Motpart 4  | 32                  | 8   | 24                                  |
| Motpart 5  | 40                  | 40  | 0                                   |
| Motpart 6  | 8                   | 8   | 0                                   |
| <b>Sum</b> | <b>543</b>          | <b>209</b>  | <b>334</b>                          |

## Finansielle forpliktelser

31.12.13

| MOTPART    | BELØP I<br>BALANSEN | BELØPET SOM ER<br>GJENSTAND FOR<br>NETTOPPGJØR <sup>1</sup> | BELØP ETTER<br>MULIG<br>NETTOPPGJØR |
|------------|---------------------|---|-------------------------------------|
| Motpart 1  | 31                  | 31  | 0                                   |
| Motpart 2  | 337                 | 105   | 232                                 |
| Motpart 3  | 17                  | 17  | 0                                   |
| Motpart 4  | 8                   | 8   | 0                                   |
| Motpart 5  | 41                  | 40  | 1                                   |
| Motpart 6  | 8                   | 8   | 0                                   |
| <b>Sum</b> | <b>442</b>          | <b>209</b>  | <b>233</b>                          |

## Finansielle eiendeler

31.12.12

| MOTPART    | BELØP I<br>BALANSEN | BELØPET SOM ER<br>GJENSTAND FOR<br>NETTOPPGJØR <sup>1</sup> | BELØP ETTER<br>MULIG<br>NETTOPPGJØR |
|------------|---------------------|---|-------------------------------------|
| Motpart 1  | 354                 | 69  | 285                                 |
| Motpart 2  | 152                 | 152   | 0                                   |
| Motpart 3  | 69                  | 28  | 41                                  |
| Motpart 4  | 41                  | 15  | 26                                  |
| Motpart 5  | 37                  | 37  | 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<br>BALANSEN | BELØPET SOM ER<br>GJENSTAND FOR<br>NETTOPPGJØR <sup>1</sup> | BELØP ETTER<br>MULIG<br>NETTOPPGJØR |
|------------|---------------------|---|-------------------------------------|
| Motpart 1  | 69                  | 69  | 0                                   |
| Motpart 2  | 417                 | 151   | 266                                 |
| Motpart 3  | 28                  | 28  | 0                                   |
| Motpart 4  | 15                  | 15  | 0                                   |
| Motpart 5  | 62                  | 38  | 24                                  |
| Motpart 6  | 11                  | 9   | 2                                   |
| Motpart 7  | 1                   | 0   | 1                                   |
| <b>Sum</b> | <b>603</b>          | <b>310</b>  | <b>293</b>                          |

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

## NOTE 15. KAPITALDEKNING

## Prosess for vurdering av kapitalbehov

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

| MILLIONER KRONER  | 31.12.13     | 31.12.12     |
|---|--------------|--------------|
| Aksjekapital  | 706          | 668          |
| Annen egenkapital   | 1 747        | 1 531        |
| <b>Sum egenkapital</b>  | <b>2 453</b> | <b>2 199</b> |
| Netto evigvarende ansvarlig kapital (fondsobligasjonsinnlån) <sup>1</sup>       | 353          | 365          |
| <i>Fradrag for:</i>   |              |              |
| Ansvarlig kapital i andre finansinstitusjoner                                   | -205         | -121         |
| Immaterielle eiendeler  | -7           | -10          |
| Andre fradrag i kjernekapital   | -240         | 0            |
| <b>Kjernekapital</b>  | <b>2 354</b> | <b>2 433</b> |
| <b>Kjernekapital eks hybridkapital og fradragposter (ren kjernekapital)</b>     | <b>2 001</b> | <b>2 068</b> |
| Tidsbegrenset ansvarlig lånekapital   | 798          | 958          |
| Fondsobligasjon, hybridkapital utover 15%                                       | 298          | 290          |
| <i>Fradrag for:</i>   |              |              |
| Tidsbegrenset ansvarlig lånekapital som ikke kan medregnes                      | 0            | -214         |
| Andre fradrag i tilleggskapital   | -205         | -121         |
| <b>Netto tilleggskapital</b>  | <b>891</b>   | <b>913</b>   |
| <b>Sum ansvarlig kapital</b>  | <b>3 245</b> | <b>3 346</b> |
| Risikovektet balanse  | 15 953       | 16 921       |
| <b>Kjernekapitaldekning (%)</b>   | <b>14,75</b> | <b>14,38</b> |
| <b>Kjernekapital eks hybridkapital og fradragposter (ren kjernekapital) (%)</b> | <b>12,54</b> | <b>12,22</b> |
| <b>Kapitaldekning (%)</b>   | <b>20,34</b> | <b>19,77</b> |

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

## Spesifikasjon av risikovektet balanse

| MILLIONER KRONER                                       | 31.12.13        |               | 31.12.12        |               |
|--|-----------------|---------------|-----------------|---------------|
| RISIKOVEKT   | INNREGNET BELØP | VEKTET BELØP  | INNREGNET BELØP | VEKTET BELØP  |
| 0 %  | 798             | 0             | 1 486           | 0             |
| 10 %   | 2 261           | 226           | 2 094           | 209           |
| 20 %   | 13 177          | 2 635         | 16 243          | 3 249         |
| 35 %   | 8 024           | 2 808         | 8 935           | 3 127         |
| 50 %   | 100             | 50            | 0               | 0             |
| 75 %   | 74              | 56            | 76              | 57            |
| 100 %  | 10 178          | 10 178        | 10 279          | 10 279        |
| Plasseringer som inngår i handelsporteføljen           | 0               | 0             | 0               | 0             |
| Omsettelige gjeldsbrev som inngår i handelsporteføljen | 0               | 0             | 0               | 0             |
| <b>Sum risikovektet balanse</b>                        | <b>34 612</b>   | <b>15 953</b> | <b>39 113</b>   | <b>16 921</b> |
| <b>Kapitaldekning</b>                                  |                 | <b>20,34</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 fastslo i februar 2010 at gruppesøksmål ikke er egnet for å vurdere denne type produkter, og gruppesøksmålet mot BN Bank fikk dermed 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 ble senere 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, men sakene ble hevet som forlikt, uten at banken utbetalte noen erstatning til saksøkerne.

I mars 2013 falt Høyesteretts domsavsigelse i den såkalte "Røeggen-saken". Finansklagenemnda ba i den forbindelse alle banker om å gjøre en ny vurdering av deres klager på strukturerte spareprodukter i nemnda sett i lys av domsavsigelsen. Etter en fornyet gjennomgang er det fortsatt BN Banks syn at de saker som banken er involvert i ikke er sammenlignbare med "Røeggen-saken". Uttalelser fra Finansklagenemnda i løpet av 4. kvartal 2013 har styrket bankens syn. BN Bank har som en følge av dette ikke foretatt avsetninger knyttet til strukturerte spareprodukter 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   | 4. KV. 2013 | 3. KV. 2013 | 2. KV. 2013 | 1. KV. 2013 | 4. KV. 2012 |
|--|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| Renteinntekter og lignende inntekter                                       | 295         | 304         | 308         | 315         | 307         |
| Rentekostnader og lignende kostnader                                       | 239         | 257         | 267         | 276         | 268         |
| <b>Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter</b>                          | <b>56</b>   | <b>47</b>   | <b>41</b>   | <b>39</b>   | <b>39</b>   |
| Verdiendring finansielle instrumenter til virkelig verdi, gevinster og tap | 14          | 4           | 17          | 19          | 14          |
| Andre driftsinntekter  | 25          | 22          | 26          | 16          | 20          |
| Forlik   | 0           | 0           | 0           | 0           | 117         |
| <b>Sum andre driftsinntekter</b>   | <b>39</b>   | <b>26</b>   | <b>43</b>   | <b>35</b>   | <b>151</b>  |
| Lønn og generelle administrasjonskostnader                                 | 27          | 25          | 23          | 27          | 28          |
| Avskrivninger og nedskrivninger  | 3           | 3           | 3           | 3           | 17          |
| Andre driftskostnader  | 4           | 5           | 5           | 4           | 3           |
| <b>Sum andre driftskostnader</b>   | <b>34</b>   | <b>33</b>   | <b>31</b>   | <b>34</b>   | <b>48</b>   |
| <b>Driftsresultat før tap på utlån</b>                                     | <b>61</b>   | <b>40</b>   | <b>53</b>   | <b>40</b>   | <b>142</b>  |
| Tap på utlån   | 40          | -16         | 0           | -4          | 74          |
| <b>Driftsresultat etter tap på utlån</b>                                   | <b>21</b>   | <b>56</b>   | <b>53</b>   | <b>44</b>   | <b>68</b>   |
| Inntekter av eierinteresser i konsernselskaper                             | 0           | 0           | 118         | 0           | 0           |
| <b>Resultat før skatt</b>  | <b>21</b>   | <b>56</b>   | <b>171</b>  | <b>44</b>   | <b>68</b>   |
| Beregnet skattekostnad   | 0           | 16          | 15          | 12          | 20          |
| <b>Resultat etter skatt</b>  | <b>21</b>   | <b>40</b>   | <b>156</b>  | <b>32</b>   | <b>48</b>   |



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