

Noter

Innholdsfortegnelse

Note 1 - Regnskapsprinsipper	2
Note 2 - Viktige regnskapsestimer og skjønnsmessige vurderinger	3
Note 3 - Segmentrapportering	4
Note 4 - Driftskostnader	6
Note 5 - Utlån til kunder fordelt på sektor og næring	7
Note 6 - Tap på utlån og garantier	8
Note 7 - Nedskrivninger på utlån og garantier	9
Note 8 - Misligholdte og tapsutsatte engasjement	10
Note 9 - Investeringer i obligasjoner	11
Note 10 - Vurdering av virkelig verdi på finansielle instrumenter	12
Note 11 - Øvrige eiendeler	13
Note 12 - Innskudd fra kunder fordelt på sektor og næring	14
Note 13 - Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	15
Note 14 - Annen gjeld	16
Note 15 - Kapitaldekning	17

Note 1 - Regnskapsprinsipper

SpareBank 1 SMN avlegger kvartalsregnskapet i samsvar med børsforskrift, børsregler og International Financial Reporting Standards (IFRS), herunder IAS 34 om delårsrapportering. Fra 1. halvår 2007 avlegges også selskapsregnskapet i henhold til IFRS. Dette innebærer at investeringer i tilknyttede selskaper og datterselskaper føres etter kostmetoden. Resultater fra tilknyttede selskaper og datterselskaper er derfor ikke inkludert i morbankens regnskap.

Konsernet har i denne kvartalsrapporten benyttet de samme regnskapsprinsipper og beregningsmetoder som i siste årsregnskap. Kvartalsregnskapet omfatter ikke all informasjon som kreves i et fullstendig årsregnskap og bør leses i sammenheng med årsregnskapet for 2010.

Fra 1. januar 2011 har konsernet implementert nye krav i IAS 34 Delårsregnskap om endringer i virksomheten eller økonomiske forhold som påvirker virkelig verdi av virksomhetens finansielle eiendeler og forpliktelser, samt om overføring mellom nivåer i virkelig verdi hierarkiet som anvendes til virkelig verdi måling av finansielle instrumenter. I tillegg kommer eventuell endring i klassifisering av finansielle eiendeler som følge av endring i formålet med eller anvendelsen av disse eiendelene. Konsernet har også implementert IFRIC 19 om oppfyllelse av finansielle forpliktelser med egenkapitalinstrumenter, og ny IAS 24 om utvidet definisjon av nærstående parter. Ingen av disse standardene har medført vesentlig endring i konsernets rapportering.

Note 2 - Viktige regnskapsestimer og skjønsmessige vurderinger

Ved utarbeidelse av konsernregnskapet foretar ledelsen estimer, skjønsmessige vurderinger og tar forutsetninger som påvirker effekten av anvendelsen av regnskapsprinsipper. Dette vil derfor påvirke regnskapsførte beløp for eiendeler, forpliktelser, inntekter og kostnader. I fjorårets årsregnskap er det redegjort nærmere for vesentlige estimer og forutsetninger i note 4 Kritiske estimer og vurderinger vedrørende bruk av regnskapsprinsipper.

Pensjoner

Bank- og finansnæringen har inngått avtale om avtalefestet førtidspensjon (AFP) for ansatte fra fylte 62 år. Egenandel for banken utgjør folketrygdens opptjening av utbetalt pensjon for arbeidstakere som benytter seg av AFP. Bankens ansvar er 100 prosent per år fra 62 til 64 år.

Lov om statstilskudd til arbeidstakere som tar ut avtalefestet pensjon i privat sektor (AFP-tilskuddsloven) trådte i kraft 19. februar 2010. Arbeidstakere som tar ut AFP med virkningstidspunkt i 2011 eller senere, vil bli gitt ytelse etter den nye ordningen. Ny AFP-ordning utgjør et livsvarig påslag på Folketrygden og kan tas ut fra 62 år. Arbeidstakere tjener årlig opp rett til AFP med 0,314% av pensjonsgivende inntekt opp til 7,1G frem til 62 år. Opptjening i ny ordning beregnes på bakgrunn av arbeidstakerens livsinntekt, slik at alle tidligere arbeidsår inngår i opptjeningsgrunnlaget.

Den nye AFP-ordningen anses regnskapsmessig å være en ytelsesbasert flerforetaksordning. Dette innebærer at det enkelte foretaket skal regnskapsføre sin proporsjonale andel av ordningens pensjonsforpliktelse, pensjonsmidler og pensjonskostnad. Dersom det ikke foreligger beregninger av de enkelte komponentene i ordningen og et konsistent og pålitelig grunnlag for allokering, regnskapsføres den nye AFP-ordningen som en innskuddsordning. På det nåværende tidspunkt foreligger det ikke slikt grunnlag, og den nye AFP-ordningen regnskapsføres derfor som en innskuddsordning. Regnskapsføring av ny AFP-ordning som ytelsesordning vil først skje når pålitelig måling og allokering kan foretas. Ny ordning skal finansieres ved at Staten dekker 1/3 av pensjonsutgiftene og 2/3 skal dekkes av arbeidsgiverne. Arbeidsgivernes premie skal fastsettes som en prosentandel av lønnsutbetalinger mellom 1G og 7,1G.

I tråd med anbefalingen fra Norsk Regnskapsstiftelse er det hittil i regnskapsåret ikke foretatt avsetning for konsernets reelle AFP-forpliktelse. Dette skyldes at Felleskontoret for LO/NHO så langt ikke har foretatt de nødvendige beregninger.

Overtakelse av aksjer i Polaris Media ASA

SpareBank 1 SMN overtok 28. mars 2011 18,81 % av aksjene i Polaris Media ASA. Aksjene, som var stilt som sikkerhet for lån, ble ervervet av banken som følge av konkurs hos debitor. SpareBank 1 SMN konsern eier med dette 23,45 % av aksjene i Polaris Media ASA, med stemmerett inntil 20%. Som følge av dette klassifiserer konsernet eierinteressen som et tilknyttet selskap og regnskapsfører investeringen etter egenkapitalmetoden.

Aksjene er overtatt til en verdi av kr 27,- pr aksje, pluss utbytte kr 1,50. Utbytte er mottatt i andre kvartal.

Det er utarbeidet en oppkjøpsanalyse i samsvar med IFRS 3 hvor identifiserbare eiendelene og forpliktelsene er vurdert til virkelig verdi på overtagelsestidspunktet. Forskjellen mellom konsernets anskaffelseskost og bokført verdi av netto eiendeler i Polaris Media ASA er i konsernregnskapet allokert til aksjene i Finn.no AS, Avis Nordland AS, forretningseiendommer og fremtidig pensjonsforpliktelse. Analysen bygger på verdivurderinger utført av eksterne parter.

SpareBank 1 SMN innregner sin andel av resultatet i Polaris Media ASA fra overtagelsesdato. Polaris Media ASA sitt kvartalsregnskap har ikke vært tilgjengelig for banken ved utarbeidelse av regnskapet for SpareBank 1 SMN. Bankens resultatandel er derfor estimert med bakgrunn i vurderinger utført av eksterne meglere og derved beheftet med usikkerhet. I tillegg er det hensyntatt amortiseringseffekter fra oppkjøpsanalysen.

SpareBank 1 Næringskreditt AS

SpareBank 1 SMN har, sammen med de andre eierne av SpareBank 1 Næringskreditt AS i andre kvartal inngått avtale om etablering av likviditetsfasilitet for SpareBank 1 Næringskreditt AS. Dette innebærer at bankene kommitterer seg til å kjøpe boligkredittobligasjoner begrenset til en samlet verdi av tolv måneders forfall i Næringskreditt. Hver eier hefter prinsipalt 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.

Note 3 - Segmentrapportering

Konsern 30.06.2011

Resultatregnskap (i mill kr)	PM	BM	Markets	SMN			SMN		Total
				EM 1	Finans	Allegro	Regnskap	Øvrige	
Netto renteinntekter	261	378	6	2	48	0	0	-51	645
Renter av allokert kapital	17	56	2	-	-	-	-	-75	-
Sum renteinntekter	278	434	8	2	48	0	0	-126	645
Netto provisjons- og andre inntekter	179	70	9	144	-1	6	36	11	453
Netto avkastning på finansielle investeringer **)	1	11	25	-0	1	-	-	206	243
Sum inntekter *	458	514	42	146	48	7	36	91	1.341
Sum driftskostnader	303	174	39	113	23	8	31	18	708
Resultat før tap	156	340	2	33	25	-1	5	72	633
Tap på utlån, garantier m.v.	3	-19	-	-	8	-	-	-0	-7
Resultat før skatt	153	359	2	33	17	-1	5	72	640
EK avkastning	24,7 %	18,0 %							13,0 %
Balanse									
Utlån til kunder	49.317	37.245	-	-	2.940	-	-	1.438	90.939
Herav overført Boligkreditt	-21.372	-249	-	-	-	-	-	-759	-22.379
Individuell nedskrivning utlån	-41	-100	-	-	-36	-	-	-	-177
Gruppenedskrivning utlån	-	-	-	-	-16	-	-	-273	-290
Andre eiendeler	207	179	-	167	-2.479	16	24	32.209	30.323
Sum eiendeler	28.111	37.074	-	167	408	16	24	32.615	98.415
Innskudd fra og gjeld til kunder	20.661	23.640	-	-	-	-	-	1.688	45.990
Annen gjeld og egenkapital	7.450	13.434	-	167	408	16	24	30.926	52.425
Sum egenkapital og gjeld	28.111	37.074	-	167	408	16	24	32.615	98.415

Konsern 30.06.2010

Resultatregnskap (i mill kr)	SMN						SMN		Total
	PM	BM	Markets	EM 1	Finans	Allegrø	Regnskap	Øvrige	
Netto renteinntekter	257	346	9	1	50	1	0	-67	597
Renter av allokert kapital	6	18	1	-	-	-	-	-25	-
Sum renteinntekter	264	364	10	1	50	1	0	-92	597
Netto provisjons- og andre inntekter	183	66	17	121	3	6	28	-2	423
Netto avkastning på finansielle investeringer **)	1	8	13	-	0	-	-	145	167
Sum inntekter *	448	438	40	123	53	7	28	51	1.187
Sum driftskostnader	276	154	38	93	16	7	18	-92	509
Resultat før tap	172	284	2	30	37	-1	10	143	678
Tap på utlån, garantier m.v.	4	75	-	-	16	-	-	0	96
Resultat før skatt og minoritetsinteresser	168	209	2	30	21	-1	10	143	582
EK avkastning	23,5 %	10,5 %							13,7 %
Balanse									
Utlån til kunder	44.909	34.600	-	-	2.813	-	-	1.445	83.767
Herav overført Boligkreditt	-18.437	-251	-	-	-	-	-	-688	-19.377
Individuell nedskrivning utlån	-38	-206	-	-	-30	-	-	-5	-279
Gruppenedskrivning utlån	-108	-165	-	-	-18	-	-	3	-289
Andre eiendeler	210	156	-	100	44	14	12	29.465	30.002
Sum eiendeler	26.536	34.132	-	100	2.808	14	12	30.220	93.823
Innskudd fra og gjeld til kunder	19.728	21.076	-	-	-	-	-	469	41.273
Annen gjeld og egenkapital	6.808	13.056	-	100	2.808	14	12	29.751	52.550
Sum egenkapital og gjeld	26.536	34.132	-	100	2.808	14	12	30.220	93.823

*) En del av kapitalmarkeds-inntektene (Markets) er fordelt på PM og BM.

**) Spesifikasjon av netto avkastning på finansielle eiendeler

	30.6.11	30.6.10
Inntekter av eierinteresser	122	98
Herav SpareBank 1 Gruppen	50	52
Herav BN Bank	44	19
Herav Bank 1 Oslo Akershus	9	24
Kursgevinst og utbytte av aksjer	39	40
Herav Midt-Norge Invest	30	-24
Kursgevinst øvrige verdipapirer	56	13
Kursgevinst SMN Markets eks. aksjer	25	16
Netto avkastning på finansielle eiendeler	243	167

Note 4 - Driftskostnader

Morbank				Konsern		
31.12.10	30.6.10	30.6.11		30.6.11	30.6.10	31.12.10
493	272	277	Personalkostnader	405	372	711
140	68	80	IT-kostnader	88	76	156
24	12	12	Porto og verditransport	14	14	27
36	18	18	Markedsføring	24	22	43
31	15	18	Ordinære avskrivninger	40	18	48
78	35	57	Driftskostnader faste eiendommer	45	42	94
42	15	19	Kjøpte tjenester	24	21	52
99	43	49	Andre driftskostnader	69	62	138
942	479	530	Sum driftskostnader før inntektsføring AFP i 2010	708	626	1.268
-117	-106	-	Inntektsføring AFP-forpliktelse i 2010	-	-117	-128
825	373	530	Sum andre driftskostnader	708	509	1.140

Note 5 - Utlån til kunder fordelt på sektor og næring

Morbank				Konsern		
31.12.10	30.6.10	30.6.11		30.6.11	30.6.10	31.12.10
4.640	4.437	4.332	Jordbruk, skogbruk, fiske og fangst	4.525	4.734	4.892
1.793	1.558	2.287	Havbruk	2.426	1.658	1.906
2.507	2.779	2.543	Industri og bergverk	2.805	3.021	2.775
2.028	2.056	2.345	Bygg, anlegg, kraft og vannforsyning	2.825	2.539	2.511
2.287	2.470	2.178	Varehandel, hotell- og restaurantvirksomhet	2.407	2.733	2.503
5.240	4.110	5.384	Sjøfart	5.389	4.113	5.242
13.474	12.500	12.781	Eiendomsdrift	12.314	12.041	13.013
2.808	2.740	3.051	Forretningsmessig tjenesteyting	3.334	3.052	3.134
1.300	1.874	1.794	Transport og annen tjenesteytende virksomhet	2.055	2.221	1.628
61	24	23	Offentlig forvaltning	58	61	101
337	203	692	Øvrige sektorer	694	203	339
36.475	34.751	37.411	Sum næring	38.832	36.376	38.046
48.786	46.648	51.209	Lønnstakere	52.107	47.390	49.619
85.260	81.400	88.620	Sum utlån inkl. Boligkreditt	90.939	83.767	87.665
17.818	19.377	22.379	Herav Boligkreditt	22.379	19.377	17.818
67.443	62.023	66.241	Brutto utlån i balansen	68.559	64.390	69.847

Note 6 - Tap på utlån og garantier

Morbank				Konsern		
31.12.10	30.6.10	30.6.11		30.6.11	30.6.10	31.12.10
-7	52	-45	Periodens endring i individuelle nedskrivninger	-44	61	3
0	0	0	Periodens endring i gruppenedskrivninger	0	0	1
39	35	55	Periodens konstaterte tap hvor det tidligere er nedskrevet	57	41	46
84	-2	7	Periodens konst. tap hvor det tidligere ikke er nedskrevet	15	1	92
-8	-5	-33	Periodens inngang på tidligere perioders konstaterte tap	-34	-6	-10
108	79	-15	Periodens tapkostnader	-7	96	132

Note 7 - Nedskrivninger på utlån og garantier

Morbank			Konsern		
31.12.10	30.6.10	30.6.11	30.6.11	30.6.10	31.12.10
193	193	186	222	219	219
24	23	8	8	31	34
21	14	20	22	15	22
29	78	23	26	85	38
39	35	55	57	41	46
186	244	141	177	279	222
123	33	63	71	42	138

Note 8 - Misligholdte og tapsutsatte engasjement

Morbank				Konsern		
31.12.10	30.6.10	30.6.11		30.6.11	30.6.10	31.12.10
Misligholdte utlån						
397	231	254	Brutto mislighold over 90 dager *)	361	342	499
72	46	58	- Individuelle nedskrivninger	88	73	100
325	185	196	Netto misligholdte utlån	273	269	399
18 %	20 %	23 %	Avsetningsgrad	24 %	21 %	20 %
Andre tapsutsatte engasjement						
198	665	161	Tapsutsatte engasjement (ikke misligholdt)	178	680	211
114	198	84	- Individuelle nedskrivninger	90	207	122
84	466	77	Netto andre tapsutsatte engasjement	88	473	89
58 %	30 %	52 %	Avsetningsgrad	51 %	30 %	58 %

*) Herav 17 mill kroner vedrører lån i garantiporteføljen overtatt fra BN Bank ASA. Disse vil ikke medføre tap for SpareBank 1 SMN.

Note 9 - Investeringer i obligasjoner

Som følge av de ekstraordinære markedsforholdene høsten 2008 ble deler av bankens omløpsportefølje illikvid. Etter endringer i de internasjonale regnskapsstandardene i oktober 2008 valgte konsernet å omklassifisere deler av obligasjonsporteføljen per 01.07.08 fra kategorien "Virkelig verdi med føring av verdiendringer over resultatet" til kategorien "Holde til forfall". Vi har ikke lenger trading som formål og disse papirene forventes ikke solgt før forfall.

"Holde til forfall" porteføljen omfatter noterte obligasjoner og verdsettes til amortisert kost etter effektiv rente-metode. De tidligere foretatte nedskrivninger vil etter omklassifiseringen bli reversert over porteføljens gjenværende løpetid. Dette blir inntektsført under netto renteinntekter i tillegg til løpende kupongrenter. I andre kvartal er det amortisert 1,0 millioner kroner og hittil i år 2,4 millioner kroner. Ved utgangen av perioden er gjennomsnittlig gjenværende løpetid 1,0 år.

Dersom omklassifiseringen ikke hadde vært foretatt ville konsernet ha kostnadsført 42 millioner kroner siste halvår 2008 som urealisert tap på grunn av økte kredittspreader. Hvis omklassifisering ikke hadde blitt foretatt ville konsernet kostnadsført 0,7 millioner kroner i urealisert kurstap knyttet til denne obligasjonsporteføljen i andre kvartal. Hittil i år ville netto kurstap vært 0,2 millioner.

Det er kostnadsført 1,4 millioner kroner i urealisert agioptap knyttet til denne porteføljen i andre kvartal 2011. Hittil i år er det netto kostnadsført 0,1 millioner kroner knyttet til porteføljen.

Det er ikke foretatt nedskrivning på grunn av varige verdifall i denne porteføljen per 30. juni 2011.

Morbank				Konsern		
31.12.10	30.6.10	30.6.11		30.6.11	30.6.10	31.12.10
1.562	1.809	924	Bokført verdi av obligasjoner i kategorien "holde til forfall"	924	1.809	1.562
1.568	1.822	928	Nominell verdi (pålydende)	928	1.822	1.568
1.570	1.823	929	Teoretisk markedsverdi inkl. valutakursendringer	929	1.823	1.570

Note 10 - Vurdering av virkelig verdi på finansielle instrumenter

I samsvar med IAS 34 delårsrapportering punkt 15 B er det knyttet opplysningsplikt i endringer mellom nivåer i virkelig verdi hierarkiet. I Q1 2011 er aksjene i Norway Royal Salmon ASA overført fra nivå 3 til nivå 1 som følge av børsnøtering. Oversikten under viser endringer i verdiene presentert i noten pr. 31.12.2010, samt markedsverdien bokført i konsernregnskapet pr. 30.06.2011. I årsregnskapet for 2010 er dette presentert i note 22 vurdering av virkelig verdi på finansielle instrumenter.

Periode	Type investering	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Bokført verdi
		31.12.2010	31.12.2010	31.12.2010	
Q1 2011	Egenkapitalinstrument tilgjengelig for salg	23	-	-23	32
Q2 2011	Egenkapitalinstrument tilgjengelig for salg	0	-	0	-5
Sum hittil i år		23	-	-23	28

Note 11 - Øvrige eiendeler

Morbank			Konsern		
31.12.10	30.6.10	30.6.11	30.6.11	30.6.10	31.12.10
0	-	-	7	21	7
131	148	143	1.074	950	1.027
-	-	-	407	416	406
959	760	1.037	1.037	766	967
54	303	185	185	303	54
195	172	198	373	299	256
1.338	1.383	1.563	3.082	2.755	2.717

Note 12 - Innskudd fra kunder fordelt på sektor og næring

Morbank				Konsern		
31.12.10	30.6.10	30.6.11		30.6.11	30.6.10	31.12.10
1.572	1.633	1.805	Jordbruk, skogbruk, fiske og fangst	1.805	1.633	1.572
404	356	485	Havbruk	485	356	404
1.113	1.207	1.325	Industri og bergverk	1.325	1.207	1.113
1.213	1.132	1.145	Bygg, anlegg, kraft og vannforsyning	1.145	1.132	1.213
3.337	2.783	2.717	Varehandel, hotell- og restaurantvirksomhet	2.717	2.783	3.337
447	267	770	Sjøfart	770	267	447
2.600	2.622	2.847	Eiendomsdrift	2.802	2.615	2.533
4.044	3.397	4.544	Forretningsmessig tjenesteyting	4.544	3.397	4.044
3.037	3.163	3.034	Transport og annen tjenesteytende virksomhet	2.960	3.059	2.886
4.401	4.990	4.356	Offentlig forvaltning	4.356	4.990	4.401
1.809	520	2.443	Øvrige sektorer	2.419	475	1.784
23.976	22.069	25.470	Sum næring	25.327	21.914	23.734
19.052	19.360	20.663	Lønnstakere	20.663	19.360	19.052
43.028	41.429	46.133	Sum innskudd	45.990	41.273	42.786

Note 13 - Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer

Morbank				Konsern		
31.12.10	30.6.10	30.6.11		30.6.11	30.6.10	31.12.10
235	198	319	Sertifikatgjeld, nominell verdi	319	198	235
27.581	23.431	25.985	Obligasjonsgjeld, nominell verdi	25.985	23.431	27.581
126	189	78	Verdijusteringer	78	189	126
27.941	23.818	26.382	Sum verdipapirgjeld	26.382	23.818	27.941

Endring i verdipapirgjeld, ansvarlige lån og fondsobligasjoner

	30.6.11	Emittert	Forfalt/ innløst	Øvrige endringer	31.12.10
Sertifikatgjeld, nominell verdi	319	85	0	0	235
Obligasjonsgjeld, nominell verdi	25.985	3.102	4.509	-188	27.581
Verdijusteringer	78	0	0	-48	126
Totalt	26.382	3.186	4.509	-236	27.941

	30.6.11	Emittert	Forfalt/ innløst	Øvrige endringer	31.12.10
Ordinære ansvarlig lånekapital, nominell verdi	1.253	0	0	-46	1.299
Evigvarende ansvarlig lånekapital, nominell verdi	300	0	224	77	447
Fondsobligasjonslån, nominell verdi	854	0	0	-37	890
Verdijusteringer	109	0	0	-13	123
Total	2.516	0	224	-18	2.758

Note 14 - Annen gjeld

Morbank				Konsern		
31.12.10	30.6.10	30.6.11		30.6.11	30.6.10	31.12.10
21	18	21	Utsatt skatt	21	18	31
178	113	127	Betalbar skatt	139	130	196
676	784	821	Påløpne kostnader og mottatte ikke påløpne inntekter	1.080	1.150	1.057
182	203	136	Avsetning for påløpne kostnader og forpliktelser	136	203	182
0	0	0	Pensjonsforpliktelser	6	7	6
73	37	68	Trasseringsgjeld	68	37	73
11	7	3	Leverandørgjeld	46	39	26
82	0	162	Gjeld verdipapirer	162	0	82
-	-	-	Gjeld holdt for salg	128	115	110
109	215	307	Annen gjeld	326	252	154
1.332	1.377	1.646	Sum øvrig gjeld	2.113	1.951	1.917

Note 15 - Kapitaldekning

Det ble innført nye kapitaldekningsregler i Norge fra 1. januar 2007 (Basel II - EUs nye direktiv for kapitaldekning). SpareBank 1 SMN søkte og fikk tillatelse fra Finanstilsynet å benytte interne målemetoder (Internal Rating Based Approach - Foundation) for kredittrisiko fra 1. januar 2007. Dette gjør det lovbestemte minimumskravet til kapitaldekning mer risikosensitivt, slik at kapitalkravet i større grad vil samsvare med risikoen i underliggende porteføljer. Bruk av IRB stiller omfattende krav til bankens organisering, kompetanse, risikomodeller og risikostyringssystemer. Overgangsregler er gitt i forskrift fra Finanstilsynet hvor IRB-banker ikke ennå vil få full effekt av reduserte regulatoriske kapitalkrav. Fra og med 2009 ble det tillatt en reduksjon av risikovektet beregningsgrunnlag med 20 %.

I en periode frem til 30.9.2009 gav Statens finansfond tilbud om kjernekapital til solide norske banker for å møte skjerpede krav til soliditet og samtidig bedre bankenes utlånskapasitet. SMN søkte og fikk innvilget og utbetalt kapitalinnskudd fra Statens Finansfond i form av fondsobligasjoner for 1,25 mrd. kroner per 30.9.2009. I mars 2010 ble dette etter tillatelse fra Finanstilsynet delvis innfridd med 450 millioner kroner, og resterende saldo ble tilbakebetalt i april 2010.

Ansvarlige lån har prioritet etter all annen gjeld. Tidsbegrenset ansvarlig lån kan ikke tilsvare et høyere beløp enn 50 prosent av kjernekapitalen i kapitaldekningen, mens evigvarende ansvarlige lån ikke kan tilsvare et høyere beløp enn 100 prosent av kjernekapitalen. Ansvarlige lån klassifiseres som forpliktelse i balansen og måles til amortisert kost slik som andre langsiktige lån.

En fondsobligasjon (hybridkapital) er en obligasjon med en pålydende rente, men banken har ikke plikt til å betale ut renter i en periode hvor det ikke utbetales utbytte, og investor har heller ikke senere krav på renter som ikke er utbetalt, dvs. rentene akkumuleres ikke. Fondsobligasjon er godkjent som et element i kjernekapitalen innen en ramme på 15 prosent av samlet kjernekapital. Finanstilsynet kan kreve at fondsobligasjonene skrives ned proporsjonalt med egenkapitalen dersom bankens kjernekapitaldekning faller under fem prosent eller samlet kapitaldekning faller under seks prosent. Nedskrevne beløp på fondsobligasjonene skal være skrevet opp før det kan utbetales utbytte til aksjonærene eller egenkapitalen skrives opp. Fondsobligasjoner føres som annen langsiktig gjeld til amortisert kost.

For detaljert informasjon om ansvarlige lån og fondsobligasjoner, se note 34 i bankens årsrapport.

Morbank				Konsern		
31.12.10	30.6.10	30.6.11		30.6.11	30.6.10	31.12.10
2.373	2.373	2.373	Egenkapitalbevis	2.373	2.373	2.373
-0	0	-0	- Egne egenkapitalbevis	-0	0	-0
182	174	182	Overkursfond	182	174	182
1.159	878	1.160	Utjevningfond	1.160	878	1.159
2.345	2.155	2.345	Grunnfondskapital	2.345	2.155	2.345
285	0	-0	Avsatt utbytte	-0	0	285
192	110	0	Avsatt gaver	0	124	192
45	-	45	Fond for urealiserte gevinster	71	1.072	66
-	-	-	Annen egenkapital inklusive minoritetsinteresser	1.267	-	1.244
-	485	556	Periodens resultat	505	449	0
6.581	6.175	6.660	Sum balanseført egenkapital	7.902	7.224	7.846
-447	-447	-447	Utsatt skattefordel, goodwill og immaterielle eiendeler	-643	-481	-466
-	-	-	Andel av fond for urealiserte gevinster i tilknyttede selskap	65	-	65
-477	-0	-0	Fradrag for avsatt utbytte og gaver	-0	-	-477
-348	-381	-386	50 % fradrag ansvarlig kapital i andre finansinstitusjoner	-	-	-
-208	-222	-142	50 % fradrag forventet tap IRB fratrukket tapsavsetninger	-151	-220	-216
-	-	-	50 % kapitaldekningsreserve	-636	-488	-571
-	-	-	Andel av nullstilte uamortiserte estimatavvik	-	-	-
-	-485	-556	Periodens resultat	-505	-449	-0
-	301	278	Delårsresultat som inngår i kjernekapitalen (50 % etter skatt)	252	291	-
936	998	893	Fondsobligasjon, hybridkapital	1.110	1.083	1.106
6.037	5.939	6.300	Sum kjernekapital	7.394	6.960	7.283
			Tilleggskapital utover kjernekapital			
466	481	315	Evigvarende ansvarlig kapital	315	481	466
1.358	1.374	1.310	Tidsbegrenset ansvarlig kapital	1.574	1.804	1.680
-348	-381	-386	50 % fradrag ansvarlig kapital i andre finansinstitusjoner	-	-	-
-208	-222	-142	50 % fradrag forventet tap IRB fratrukket tapsavsetninger	-151	-220	-216
-	-	-	50 % kapitaldekningsreserve	-636	-488	-571
1.268	1.252	1.097	Sum tilleggskapital	1.102	1.577	1.360
7.305	7.191	7.397	Netto ansvarlig kapital	8.496	8.537	8.643
			Minimumskrav ansvarlig kapital Basel II			
1.386	1.425	1.408	Engasjement med spesialiserte foretak	1.408	1.355	1.386
1.115	1.075	1.195	Engasjement med øvrige foretak	1.203	1.078	1.120
66	60	56	Engasjement med massemarked SMB	59	62	68
311	282	292	Engasjement med massemarked personer	451	426	451
33	39	31	Engasjement med øvrige massemarked	33	40	34
496	487	634	Egenkapitalposisjoner	-	204	-
3.406	3.368	3.616	Sum kredittrisiko IRB	3.154	3.166	3.058
165	-	98	Gjeldsrisiko	98	-	165
46	52	41	Egenkapitalrisiko	15	17	15
-	-	-	Valutarisiko	-	-	-
275	275	293	Operasjonell risiko	400	331	331
537	507	528	Engasjementer beregnet etter standardmetoden	1.962	1.746	1.864
-59	-64	-65	Fradrag	-107	-85	-98
-	-	-	Overgangsordning	-	-	-
4.371	4.139	4.512	Minimumskrav ansvarlig kapital	5.522	5.175	5.335
			Kapitaldekning			
11,05 %	11,48 %	11,17 %	kjernekapitaldekning	10,71 %	10,76 %	10,93 %
13,37 %	13,90 %	13,12 %	kapitaldekning	12,31 %	13,20 %	12,97 %