

Noter

Innholdsfortegnelse

Note 1 - Regnskapsprinsipper	2
Note 2 - Viktige regnskapsestimater og skjønnsmessige vurderinger	3
Note 3 - Segmentrapportering	4
Note 4 - Driftskostnader	7
Note 5 - Utlån til kunder fordelt på sektor og næring	8
Note 6 - Tap på utlån og garantier	9
Note 7 - Nedskrivning på utlån og garantier	10
Note 8 - Misligholdte og tapsutsatte engasjement	11
Note 9 - Investeringer i obligasjoner	12
Note 10 - Vurdering av virkelig verdi på finansielle instrumenter	13
Note 11 - Øvrige eiendeler	14
Note 12 - Innskudd fra kunder fordelt på sektor og næring	15
Note 13 - Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	16
Note 14 - Annen gjeld	17
Note 15 - Kapitaldekning	18

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 og 60 prosent av pensjonen som utbetales mellom 65 og 67 år. Opptak av nye pensjonister opphørte med virkning fra 31. desember 2010.

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 innregnes 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 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 eiendeler og forpliktelser er vurdert til virkelig verdi på overtakelsestidspunktet. Forskjellen mellom konsernets anskaffelseskost og bokført verdi av netto eiendeler i Polaris Media ASA er i konsernregnskapet allokert til aksjene i Finn.no AS, Avisa Nordland AS, forretningsseiendommer og fremtidig pensjonsforpliktelse. Analysen bygger på verddivurderinger utført av eksterne parter.

SpareBank 1 SMN innregner sin andel av resultatet i Polaris Media ASA fra overtakelsesdato. 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 i andre kvartal inngått avtale om etablering av likviditetsfasilitet for SpareBank 1 Næringskreditt. Dette innebærer at bankene kommitterer seg til å kjøpe næringskredittobligasjoner begrenset til en samlet verdi av tolv måneders forfall i SpareBank 1 Næringskreditt. Hver eier hefter prinsippalt for sin andel av behovet, subsidiært for det dobbelte av det som er det primære ansvaret i henhold til samme avtale. Obligasjonene kan deponeres i Norges Bank og medfører således ingen vesentlig økning i risiko for banken.

Note 3 - Segmentrapportering

Konsern 31.12.2011

Resultatregnskap (i mill kr)	PM	BM	Markets	EM 1	SMN Finans	Allegro	SMN Regnskap	Øvrige	Total
Netto renteinntekter	521	783	10	5	94	1	-0	-132	1.281
Renter av allokert kapital	29	117	3	-	-	-	-	-150	-
Sum renteinntekter	551	900	13	5	94	1	-0	-281	1.281
Netto provisjons- og andre inntekter	327	132	24	308	-1	12	79	38	919
Netto avkastning på finansielle investeringer (**)	6	36	64	-0	-1	-	-	483	588
Sum inntekter *	883	1.069	101	313	92	12	79	239	2.789
Sum driftskostnader	603	352	99	237	50	18	74	49	1.482
Resultat før tap	280	717	2	76	42	-5	5	189	1.306
Tap på utlån, garantier m.v.	7	5	-	-	15	-	-	-0	27
Resultat før skatt	273	712	2	76	27	-5	5	189	1.279
EK avkastning	21,3 %	13,8 %							12,8 %
Balanse									
Utlån til kunder	52.055	38.655	-	-	2.941	-	0	1.580	95.232
Herav overført SpareBank 1 Boligkreditt	-21.079	-257	-	-	-	-	-	-790	-22.126
Individuell nedskrivning utlån	-31	-120	-	-	-22	-	-	-	-172
Gruppenedskrivning utlån	-	-	-	-	-16	-	-	-273	-290
Andre eiendeler	265	609	-	146	-2.461	17	18	30.216	28.812
Sum eiendeler	31.210	38.888	-	146	443	17	19	30.732	101.455
Innskudd fra og gjeld til kunder	21.185	25.345	-	-	-	-	-	1.340	47.871
Annen gjeld og egenkapital	10.025	13.543	-	146	443	17	18	29.392	53.584
Sum egenkapital og gjeld	31.210	38.888	-	146	443	17	19	30.732	101.455

Konsern 31.12.2010

Resultatregnskap (i mill kr)					SMN		SMN		Total
	PM	BM	Markets	EM 1	Finans	Allegro	Regnskap	Øvrige	
Netto renteinntekter	579	714	18	4	93	1	0	-198	1.210
Renter av allokert kapital	13	56	1	-	-	-	-	-70	-
Sum renteinntekter	592	770	19	4	93	1	0	-269	1.210
Netto provisjons- og andre inntekter	319	135	30	245	5	19	51	51	855
Netto avkastning på finansielle investeringer **)	2	16	19	-	1	-	-0	452	490
Sum inntekter *	913	921	68	249	99	20	51	235	2.555
Sum driftskostnader	468	278	67	198	39	18	40	32	1.140
Resultat før tap	445	642	1	51	60	2	11	203	1.414
Tap på utlån, garantier m.v.	4	104	-	-	24	-	-	0	132
Resultat før skatt og minoritetsinteresser	441	539	1	51	35	2	11	203	1.282
EK avkastning	25,5 %	12,0 %							14,6 %
Balanse									
Utlån til kunder	46.932	36.379		-	2.965	-	-	1.389	87.665
Herav overført SpareBank 1 Boligkreditt	-16.906	-239		-	-	-	-	-672	-17.818
Individuell nedskrivning utlån	-32	-155		-	-	-	-	-36	-222
Gruppenedskrivning utlån	-	-		-	-	-	-	-290	-290
Andre eiendeler	249	160		97	-2.458	3	13	30.598	28.662
Sum eiendeler	30.243	36.145	-	97	507	3	13	30.989	97.997
Innskudd fra og gjeld til kunder	19.098	22.709						979	42.786
Annen gjeld og egenkapital	11.145	13.437		97	507	3	13	30.010	55.212
Sum egenkapital og gjeld	30.243	36.145	-	97	507	3	13	30.989	97.997

*) En del av kapitalmarkedsinntektene (Markets) er fordelt på Personmarked og Bedriftsmarked.

**) Spesifikasjon av netto avkastning på finansielle eiendeler	31.12.11	31.12.10
Inntekter av eierinteresser	290	249
Herav SpareBank 1 Gruppen	96	164
Herav BN Bank	89	59
Herav Bank 1 Oslo Akershus	15	37
Herav SpareBank 1 Boligkreditt	16	16
Herav SpareBank 1 Næringskreditt	9	2
Herav Polaris Media	23	-
Kursgevinst og utbytte av aksjer	101	121
Herav SpareBank 1 SMN Invest	92	-19
Kursgevinst øvrige verdipapirer	100	80
Kursgevinst SMN Markets eks. aksjer	96	39
Netto avkastning på finansielle eiendeler	588	490

Note 4 - Driftskostnader

Morbank				Konsern		
31.12.09	31.12.10	31.12.11		31.12.11	31.12.10	31.12.09
143	493	528	Personalkostnader	810	711	158
25	140	167	IT-kostnader	185	156	28
31	24	23	Porto og verditransport	27	27	38
536	36	38	Markedsføring	50	43	725
45	31	38	Ordinære avskrivninger	87	48	51
67	78	119	Driftskostnader faste eiendommer	95	94	80
31	42	47	Kjøpte tjenester	55	52	39
111	99	129	Andre driftskostnader	173	138	135
988	942	1.089	Sum driftskostnader før inntektsføring AFP i 2010	1.482	1.268	1.253
-	-117	-	Inntektsføring AFP-forpliktelse i 2010	-	-128	
988	825	1.089	Sum andre driftskostnader	1.482	1.140	1.253

Note 5 - Utlån til kunder fordelt på sektor og næring

Morbank				Konsern		
31.12.09	31.12.10	31.12.11		31.12.11	31.12.10	31.12.09
4.304	4.640	5.027	Jordbruk, skogbruk, fiske og fangst	5.217	4.892	4.611
1.232	1.793	1.883	Havbruk	2.026	1.906	1.325
2.080	2.507	2.644	Industri og bergverk	2.881	2.775	2.324
1.761	2.028	2.113	Bygg, anlegg, kraft og vannforsyning	2.572	2.511	2.257
2.132	2.287	2.147	Varehandel, hotell- og restaurantvirksomhet	2.337	2.503	2.460
2.205	5.240	5.974	Sjøfart	5.978	5.242	2.209
11.634	13.474	12.662	Eiendomsdrift	12.179	13.013	11.328
2.971	2.808	3.573	Forretningsmessig tjenesteyting	3.867	3.134	3.279
1.875	1.300	1.808	Transport og annen tjenesteytende virksomhet	2.078	1.628	2.217
28	61	63	Offentlig forvaltning	92	101	64
198	337	969	Øvrige sektorer	971	339	199
30.421	36.475	38.861	Sum næring	40.198	38.046	32.272
44.530	48.786	54.058	Lønnstakere	55.034	49.619	45.157
74.950	85.260	92.919	Sum utlån inkludert SpareBank 1 Boligkreditt	95.232	87.665	77.429
15.647	17.818	22.126	Herav SpareBank 1 Boligkreditt	22.126	17.818	15.647
59.304	67.443	70.793	Brutto utlån i balansen	73.105	69.847	61.782

Note 6 - Tap på utlån og garantier

Morbank				Konsern		
31.12.09	31.12.10	31.12.11		31.12.11	31.12.10	31.12.09
0	-7	-36	Periodens endring i individuelle nedskrivninger	-50	3	3
41	0	0	Periodens endring i gruppenedskrivninger	0	1	44
81	39	75	Periodens konstaterte tap hvor det tidligere er nedskrevet	91	46	89
152	84	9	Periodens konstaterte tap hvor det tidligere ikke er nedskrevet	26	92	161
-20	-8	-37	Periodens inngang på tidligere perioders konstaterte tap	-39	-10	-21
254	108	12	Periodens tapkostnader	27	132	277

Note 7 - Nedskrivning på utlån og garantier

Morbank				Konsern		
31.12.09	31.12.10	31.12.11		31.12.11	31.12.10	31.12.09
193	193	186	Individuelle nedskrivninger ved starten av perioden	222	219	215
4	24	9	+ Økt nedskrivning på engasjement hvor det tidl. er nedskrevet	10	34	9
8	21	26	- Tilbakeføring av nedskrivninger fra tidligere perioder	28	22	10
85	29	57	+ Nedskrivning på engasjement hvor det tidligere ikke er nedskrevet	59	38	94
81	39	75	- Konstaterte tap i perioden hvor det tidligere er nedskrevet	91	46	89
193	186	151	Individuelle nedskrivninger ved slutten av perioden	172	222	219
233	123	85	Konstaterte tap i perioden	117	138	250

Note 8 - Misligholdte og tapsutsatte engasjement

Morbank				Konsern		
31.12.09	31.12.10	31.12.11		31.12.11	31.12.10	31.12.09
			Misligholdte utlån			
298	397	272	Brutto mislighold over 90 dager *)	338	499	379
62	72	73	- Individuelle nedskrivninger	89	100	76
236	325	199	Netto misligholdte utlån	249	399	302
21 %	18 %	27 %	Avsetningsgrad	26 %	20 %	20 %
			Andre tapsutsatte engasjement			
412	198	191	Tapsutsatte engasjement (ikke misligholdt)	204	211	442
130	114	77	- Individuelle nedskrivninger	83	122	142
281	84	113	Netto andre tapsutsatte engasjement	121	89	300
32 %	58 %	41 %	Avsetningsgrad	41 %	58 %	32 %

*) Herav 31 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 fjerde kvartal er det amortisert 0,7 millioner kroner og hittil i år 3,8 millioner kroner. Ved utgangen av perioden er gjennomsnittlig gjenværende løpetid 0,9 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 0,5 millioner kroner i urealisert kurstap knyttet til denne obligasjonsporteføljen i fjerde kvartal. Hittil i år ville netto kurstap vært 0,9 millioner kroner.

Det er kostnadsført 2,8 millioner kroner i urealisert agiotap knyttet til denne porteføljen i fjerde kvartal 2011. Hittil i år er det netto kostnadsført 0,7 millioner kroner knyttet til porteføljen.

Det er ikke foretatt nedskrivning på grunn av varige verdifall i denne porteføljen per 31. desember 2011.

Morbank				Konsern		
31.12.09	31.12.10	31.12.11		31.12.11	31.12.10	31.12.09
2.409	1.562	583	Bokført verdi av obligasjoner i kategorien "holde til forfall"	583	1.562	2.409
2.430	1.568	585	Nominell verdi (pålydende)	585	1.568	2.430
2.426	1.570	584	Teoretisk markedsverdi inkl. valutakursendringer	584	1.570	2.426

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 børsnøting. Oversikten under viser endringer i verdiene presentert i noten pr. 31.12.2010, samt markedsverdien bokført i konsernregnskapet pr. 31.12.2011. 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	-	-	-	-5
Q3 2011	Egenkapitalinstrument tilgjengelig for salg	-	-	-	-11
Q4 2011	Egenkapitalinstrument tilgjengelig for salg	-	-	-	-5
Sum hittil i år		23	-	-23	11

Note 11 - Øvrige eiendeler

Morbank				Konsern		
31.12.09	31.12.10	31.12.11		31.12.11	31.12.10	31.12.09
-	-	-	- Utsatt skattefordel	19	7	21
136	131	151	Varige driftsmidler	1.089	1.027	819
-	-	-	- Eiendeler holdt for salg	481	406	406
728	959	956	Opptjente ikke motatte inntekter	948	967	731
75	54	4	Fordringer verdipapirer	4	54	75
17	200	30	Andre eiendeler	218	261	159
956	1.343	1.142	Sum øvrige eiendeler	2.759	2.722	2.212

Note 12 - Innskudd fra kunder fordelt på sektor og næring

Morbank				Konsern		
31.12.09	31.12.10	31.12.11		31.12.11	31.12.10	31.12.09
1.374	1.572	1.757	Jordbruk, skogbruk, fiske og fangst	1.757	1.572	1.374
189	404	402	Havbruk	402	404	189
1.425	1.113	1.079	Industri og bergverk	1.079	1.113	1.425
1.220	1.213	1.420	Bygg,anlegg,kraft og vannforsyning	1.420	1.213	1.220
2.900	3.337	3.517	Varehandel, hotell- og restaurantvirksomhet	3.517	3.337	2.900
73	447	1.103	Sjøfart	1.103	447	73
2.332	2.600	3.545	Eiendomsdrift	3.517	2.533	2.326
3.330	4.044	5.103	Forretningsmessig tjenesteyting	5.103	4.044	3.330
2.809	3.037	3.231	Transport og annen tjenesteytende virksomhet	3.036	2.886	2.684
3.545	4.401	3.920	Offentlig forvaltning	3.920	4.401	3.545
288	1.809	2.178	Øvrige sektorer	2.157	1.784	265
19.485	23.976	27.254	Sum næring	27.011	23.734	19.330
17.898	19.052	20.860	Lønnstakere	20.860	19.052	17.898
37.382	43.028	48.114	Sum innskudd	47.871	42.786	37.227

Note 13 - Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer

Morbank				Konsern		
31.12.09	31.12.10	31.12.11		31.12.11	31.12.10	31.12.09
187	235	219	Sertifikatgjeld, nominell verdi	219	235	187
23.070	27.581	27.681	Obligasjonsgjeld, nominell verdi	27.681	27.581	23.070
100	126	248	Verdijusteringer	248	126	100
23.358	27.941	28.148	Sum verdipapirgjeld	28.148	27.941	23.358

Endring i verdipapirgjeld, ansvarlige lån og fondsobligasjoner:

	31.12.11	Emittert	Forfalt/ innløst	Øvrige endringer	31.12.10
Sertifikatgjeld, nominell verdi	219	219	235	-	235
Obligasjonsgjeld, nominell verdi	27.681	5.827	5.809	81	27.581
Verdijusteringer	248	-	-	123	126
Totalt	28.148	6.046	6.044	204	27.941

	31.12.11	Emittert	Forfalt/ innløst	Øvrige endringer	31.12.10
Ordinære ansvarlig lånekapital, nominell verdi	1.349	-	-	51	1.299
Evigvarende ansvarlig lånekapital, nominell verdi	300	-	224	77	447
Fondsobligasjonslån, nominell verdi	902	-	-	12	890
Verdijusteringer	139	-	-	16	123
Totalt	2.690	-	224	156	2.758

Note 14 - Annen gjeld

Morbank				Konsern		
31.12.09	31.12.10	31.12.11		31.12.11	31.12.10	31.12.09
18	21	40	Utsatt skatt	55	31	24
141	178	215	Betalbar skatt	244	196	172
712	676	913	Påløpne kostnader og mottatte ikke påløpne inntekter	1.213	1.057	969
199	182	101	Avsetning for påløpne kostnader og forpliktelser	102	182	200
93	-	-	Pensjonsforpliktelser	7	6	110
57	73	113	Trasseringsgjeld	113	73	57
10	11	10	Leverandørgjeld	38	26	33
39	82	20	Gjeld verdipapirer	20	82	39
-	-	-	Gjeld holdt for salg	151	110	94
77	114	130	Annen gjeld	177	159	145
1.346	1.337	1.544	Sum øvrige gjeld	2.122	1.922	1.843

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 prosent.

I en periode frem til 30. september 2009 gav Statens Finansfond tilbud om kjernekapital til solide norske banker for å møte skjerpede krav til soliditet og samtidig bedre bankenes utlånskapasitet. SpareBank 1 SMN søkte og fikk innvilget og utbetalt kapitalinnskudd fra Statens Finansfond i form av fondsobligasjoner for 1,25 mrd. kroner per 30. september 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. Nedskrevede 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 35 i bankens årsrapport.

Morbank			Konsern			
31.12.09	31.12.10	31.12.11		31.12.11	31.12.10	31.12.09
1.736	2.373	2.373	Egenkapitalbevis	2.373	2.373	1.736
-2	-0	-0	- Egne egenkapitalbevis	-0	-0	-2
-	182	183	Overkursfond	183	182	-
889	1.159	1.457	Utjevningfond	1.457	1.159	889
2.142	2.345	2.611	Grunnfondskapital	2.611	2.345	2.142
201	285	190	Avsatt utbytte	190	285	201
27	192	40	Avsatt gaver	40	192	27
110	45	70	Fond for urealiserte gevinster	85	66	124
-	-	-	Annen egenkapital inklusive minoritetsinteresser	1.409	1.244	1.052
5.075	6.581	6.924	Sum balanseført egenkapital	8.348	7.846	6.183
-447	-447	-447	Utsatt skattefordel, goodwill og immaterielle eiendeler	-692	-466	-482
-	-	-	Andel av fond for urealiserte gevinster i tilknyttede selskap	64	65	-
-201	-477	-230	Fradrag for avsatt utbytte og gaver	-230	-477	-201
-373	-348	-387	50 % fradrag ansvarlig kapital i andre finansinstitusjoner	-	-	-
-182	-208	-137	50 % fradrag forventet tap IRB fratrukket tapsavsetninger	-147	-216	-189
-	-	-	50 % kapitaldekningsreserve	-656	-571	-373
-	-	-	Andel av nullstilte uamortiserte estimatavvik	-	-	-
462	936	956	Fondsobligasjon, hybridkapital	1.170	1.106	542
1.130	-	-	Statens Finansfond, kjernekapital	-	-	1.250
5.465	6.037	6.680	Sum kjernekapital	7.856	7.283	6.730

			Tilleggs kapital utover kjerne kapital			
-	-	-	Fondsobligasjon, hybrid kapital utover 15%	-	-	-
120	-	-	Statens Finansfond, tilleggs kapital	-	-	-
450	466	326	Evigvarende ansvarlig kapital	328	466	450
1.716	1.358	1.409	Tidsbegrenset ansvarlig kapital	1.674	1.680	2.112
-373	-348	-387	50 % fradrag ansvarlig kapital i andre finansinstitusjoner	-	-	-
-182	-208	-137	50 % fradrag forventet tap IRB fratrukket tapsavsetninger	-147	-216	-189
-	-	-	50 % kapitaldekningsreserve	-656	-571	-373
1.731	1.268	1.211	Sum tilleggs kapital	1.199	1.360	2.001
7.196	7.305	7.891	Netto ansvarlig kapital	9.055	8.643	8.730
			Minimumskrav ansvarlig kapital Basel II			
1.295	1.386	1.456	Engasjement med spesialiserte foretak	1.456	1.386	1.295
998	1.115	1.313	Engasjement med øvrige foretak	1.313	1.120	1.000
55	66	40	Engasjement med massemarked SMB	42	68	57
311	311	324	Engasjement med massemarked personer	513	451	429
51	33	31	Engasjement med øvrige massemarked	33	34	56
644	496	653	Egenkapitalposisjoner	-	-	476
3.356	3.406	3.818	Sum kredittrisiko IRB	3.358	3.058	3.314
-	165	182	Gjeldsrisiko	182	165	-
50	46	49	Egenkapitalrisiko	16	15	15
-	-	-	Valutarisiko	-	-	-
256	275	293	Operasjonell risiko	400	331	296
348	537	653	Engasjementer beregnet etter standardmetoden	2.184	1.864	1.594
-62	-59	-65	Frdrag	-111	-98	-67
-	-	-	Overgangsordning	-	-	-
3.947	4.371	4.930	Minimumskrav ansvarlig kapital	6.027	5.335	5.152
			Kapitaldekning			
11,08 %	11,05 %	10,84 %	kjerne kapitaldekning	10,43 %	10,93 %	10,45 %
14,59 %	13,37 %	12,81 %	kapitaldekning	12,02 %	12,97 %	13,56 %