

Regnskap 3. kvartal 2013



Innholdsfortegnelse

Hovedtall	3
Styrets beretning	4
Resultatregnskap	17
Balanse	19
Kontantstrømoppstilling	20
Endring i egenkapital	21
Egenkapitalbevisbrøk	24
Resultater fra kvartalsregnskapene	25
Nøkkeltall fra kvartalsregnskapene	26
Noter	27
Egenkapitalbevis	47
Revisjonsberetning	49

Hovedtall

Resultatsammendrag	30.9.13		30.9.12		2012	
	mill kr	%	mill kr	%	mill kr	%
Netto renteinntekter	1.180	1,42	1.079	1,37	1.477	5,61
Netto provisjons- og andre inntekter	1.081	1,30	818	1,04	1.139	4,32
Netto avk. på finansielle investeringer	346	0,42	414	0,53	451	1,71
Sum inntekter	2.607	3,13	2.311	2,94	3.067	11,64
Sum driftskostnader	1.256	1,51	1.217	1,55	1.654	6,28
Resultat før tap	1.350	1,62	1.095	1,39	1.414	5,37
Tap på utlån, garantier m.v.	68	0,08	42	0,05	58	0,22
Resultat før skatt	1.282	1,54	1.053	1,34	1.355	5,14
Skattekostnad	278	0,33	225	0,29	295	1,12
Resultat virksomhet holdt for salg, etter skatt	34	0,04	-11	-0,01	16	0,06
Periodens resultat	1.038	1,25	816	1,04	1.077	4,09

Nøkkeltall	30.9.13	30.9.12	2012
Lønnsomhet			
Egenkapitalavkastning ¹⁾	13,3 %	12,1 %	11,7 %
Kostnadsprosent ²⁾	48 %	53 %	54 %
Balansetall			
Brutto utlån til kunder	79.842	75.357	74.943
Brutto utlån inkl SB1 Boligkreditt og SB1 Næringskreditt	110.237	103.274	104.909
Innskudd fra kunder	53.423	50.836	52.252
Innskuddsdekning ekskl. SB1 Boligkreditt	67 %	67 %	70 %
Utlånsvekst (bto.) siste 12 mnd (inkl SB1 Boligkreditt og SB1 Næringskreditt)	6,7 %	11,4 %	10,2 %
Innskuddsvekst siste 12 mnd.	5,1 %	10,5 %	9,2 %
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	110.963	104.735	105.372
Forvaltningskapital	111.977	110.605	107.975
Tap og mislighold i % av brutto utlån inkl Boligkreditt og Næringskreditt			
Tapsprosent utlån	0,08 %	0,06 %	0,06 %
Misligholdte eng. i % av brutto utlån ³⁾	0,35 %	0,39 %	0,36 %
Andre tapsutsatte eng. i % av brutto utlån	0,19 %	0,16 %	0,14 %
Soliditet			
Kapitaldekningsprosent	14,2 %	11,9 %	13,3 %
Kjernekapitaldekningsprosent	12,6 %	10,6 %	11,3 %
Ren kjernekapitalprosent	10,7 %	9,3 %	10,0 %
Kjernekapital	10.707	8.826	9.357
Netto ansvarlig kapital	12.053	9.891	10.943
Kontor og bemanning			
Antall bankkontor	48	51	51
Antall årsverk	1.165	1.148	1.135

Egenkapitalbevis (EKB) ⁴⁾	30.9.13	30.9.12	2012	2011	2010	2009
Egenkapitalbevisbrøk	64,6 %	65,5 %	64,6 %	60,6 %	61,3 %	54,8 %
Antall utstedte bevis (mill.)	129,83	129,83	129,83	102,76	102,74	82,78
Børskurs	45,70	37,00	34,80	36,31	49,89	45,06
Børsverdi (mill. kroner)	5.933	4.804	4.518	3.731	5.124	3.749
Bokført egenkapital per EKB (inkl. utbytte)	53,76	49,00	50,09	48,91	46,17	42,11
Resultat per EKB, majoritetsandel	5,13	3,99	5,21	6,06	5,94	6,37
Utbytte per EKB			1,50	1,85	2,77	2,10
Pris / Resultat per EKB	6,68	6,96	6,68	5,99	8,40	7,07
Pris / Bokført egenkapital	0,85	0,76	0,69	0,74	1,08	1,07

¹⁾ Ordinært resultat i prosent av gjennomsnittlig egenkapital

²⁾ Sum driftskostnader i prosent av sum inntekter

³⁾ Mislighold og tapsutsatte eng. er rapportert på grunnlag av brutto utlån inklusive lån overført SpareBank 1 Boligkreditt og SpareBank 1 Næringskreditt og trukne garantier

⁴⁾ Nøkkeltallene er korrigert for emisjoner

Styrets beretning

Regnskap per 3. kvartal 2013

(Konserntall. Tall i parentes gjelder tilsvarende periode i fjor hvis ikke annet er nevnt)

- Resultat før skatt 1.282 millioner kroner (1.053 millioner)
- Resultat 1.038 millioner kroner (816 millioner)
- Avkastning på egenkapitalen 13,3 prosent (12,1 prosent)
- Vekst i utlån 6,7 prosent (11,4 prosent) og innskudd 5,1 prosent (10,5 prosent) siste 12 måneder
- Tap på utlån 68 millioner kroner (42 millioner)
- Ren kjernekapitaldekning 10,7 prosent (9,3 prosent)
- Resultat per egenkapitalbevis 5,13 kroner (3,99)

Regnskap 3. kvartal 2013 isolert

- Resultat før skatt 501 millioner kroner (392 millioner)
- Resultat 433 millioner kroner (306 millioner)
- Avkastning på egenkapitalen 16,3 prosent (12,8 prosent)
- Tap på utlån 30 millioner kroner (16 millioner)
- Resultat per egenkapitalbevis 2,18 kroner (1,54)

Meget godt resultat per 3. kvartal 2013

Hovedtrekk:

- Økt overskudd med 222 millioner kroner tilsvarende 27 prosent sammenlignet med samme periode i fjor
- Sterk resultatutvikling i kjernevirksomheten. Økte marginer på utlån både på lån til privatkunder og bedrifter
- Lav kostnadsvekst
- Lave tap på utlån
- Sterk soliditet og god finansiering
- Relativt høy vekst i utlån til privatmarkedet, nullvekst i utlån til bedriftsmarkedet
- Inntektsføring på 31 millioner kroner knyttet til avhendelse av overtatt eierandel i offshorefartøy

SpareBank 1 SMN oppnådde per 3. kvartal i 2013 et resultat før skatt på 1.282 millioner kroner (1.053 millioner). Overskuddet ble 1.038 millioner kroner (816 millioner) og avkastning på egenkapitalen ble 13,3 prosent (12,1 prosent).

Resultat før skatt ble i 3. kvartal isolert 501 millioner kroner (392 millioner) som representerer en forbedring sammenlignet med både 1. og 2. kvartal. Avkastning på egenkapitalen i kvartalet isolert ble 16,3 prosent (12,8 prosent).

De samlede driftsinntektene utgjør per 3. kvartal 2.261 millioner kroner (1.897 millioner), en økning på 364 millioner sammenlignet med samme periode 2012. Driftsinntektene har økt både i morbank og datterselskaper.

Avkastning på finansielle investeringer ble 346 millioner kroner (414 millioner), herav samlet resultat på eierinteresser i tilknyttede selskaper på 256 millioner (242 millioner) per 3. kvartal.

Driftskostnadene ble 1.256 millioner kroner (1.217 millioner) per 3. kvartal 2013, 39 millioner eller 3,2 prosent høyere enn 2012.

Netto tap på utlån og garantier ble 68 millioner kroner (42 millioner).

Utlåns- og innskuddsvekst på 12-måneders basis var henholdsvis 6,7 prosent (11,4 prosent) og 5,1 prosent (10,5 prosent) per 3. kvartal 2013. Samlet utlånsvekst per 3. kvartal var 5,1 prosent (8,4 prosent) og samlet innskuddsvekst var 2,2 prosent (6,2 prosent).

Ren kjernekapitaldekning var per 30. september 2013 på 10,7 prosent (9,3 prosent) mot et krav på 9 prosent. Kapitaldekningen i konsernet var på 14,2 prosent (11,9 prosent) per 3. kvartal og dermed godt innenfor kravet på 12,5 prosent.

Den 22. mars 2013 offentliggjorde Finansdepartementet forslag til nye kapitalkrav, tidsplan for implementering, samt ulike alternativer for nye boliglånsvekter.

I forbindelse med fremleggelse av nasjonalbudsjettet den 14. oktober ble det klart at den avtroppende regjeringen går inn for en regulering av risikovekter for boliglån gjennom justering av LGD-gulvet. Samtidig videreføres gulvet med utgangspunkt i beregningsgrunnlag etter Basel I. Norges Bank har varslet at de vil gi råd til Finansdepartementet om motsyklisk buffer i desember 2013. Norges Banks råd vil ikke være kjent for markedet. Det gjør at usikkerheten i forhold til hvor stor bufferen vil bli, samt hvordan den skal sees i sammenheng med den samlede reguleringen av norsk banknæring, er stor.

SpareBank 1 SMN oppettholder ambisjonen i den vedtatte kapitalplan og planlegger for en økning i ren kjernekapital til 14,5 prosent innen 1. juli 2016. Kapitalplanen med forutsetninger er nærmere beskrevet i avsnittet om soliditet.

Kursen på bankens egenkapitalbevis per 3. kvartal var 45,70 kroner (34,80 kroner per 31. desember 2012).

Per 3. kvartal ble resultatet per egenkapitalbevis 5,13 kroner (3,99), bokført verdi per egenkapitalbevis er 53,76 kroner (49,00).

Styrket rentenetto

Netto renteinntekter ble per 3. kvartal 1.180 millioner kroner (1.079 millioner). Rentenettoen i 3. kvartal isolert ble 434 millioner kroner (358 millioner).

Rentenettoen er betydelig styrket i 2. og 3. kvartal som følge av gjennomførte renteøkninger på utlån både til privat- og bedriftskunder. Marginer på lån overført til SpareBank 1 Boligkreditt og SpareBank 1 Næringskreditt inntektsføres som provisjonsinntekter og ikke som renteinntekter. Lån overført Boligkreditt og Næringskreditt ble også betydelig reprimert i 1. kvartal 2013, og provisjonene utgjorde 302 millioner kroner (129 millioner) hittil i år.

Utlånsmarginene er økt som følge av økte kapitalkrav for norske banker. Økte kapitalkrav medfører en høyere egenkapital som skal forrentes.

Ved utgangen av 3. kvartal 2013 er det solgt boliglån for 29,5 milliarder kroner (27,3 milliarder) til SpareBank 1 Boligkreditt. Av samlede utlån til privatkunder er 44 prosent solgt til SpareBank 1 Boligkreditt. Salg av lån til SpareBank 1 Næringskreditt startet i 2012, og per 30. september 2013 er 892 millioner kroner solgt til selskapet.

Bankene er fra 2013 pålagt innbetaling til Bankenes Sikringsfond. For SpareBank 1 SMN utgjør dette per 3. kvartal 39 millioner kroner, 52 millioner for hele 2013.

Økte provisjonsinntekter

Provisjonsinntekter og øvrige driftsinntekter økte til 1.081 millioner kroner (818 millioner) per 3. kvartal 2013, en økning på 263 millioner tilsvarende 32 prosent. Økningen skyldes hovedsaklig økte inntekter fra SpareBank 1 Boligkreditt som følge av økte marginer på boliglån. I tillegg har det vært positiv utvikling særlig på inntekter fra betalingstjenester, regnskapstjenester og garantiprovisjoner.

Provisjonsinntekter, mill. kr	30.9.2013	30.9.2012	Endring
Betalingstjenester	169	148	21
Sparing	36	33	3
Forsikring	92	86	5
SpareBank 1 Boligkreditt og Næringskreditt	302	129	173
Garantiprovisjoner	40	22	18
Eiendomsmegling	255	255	0
Regnskapstjenester	96	78	17
Forvaltning	9	8	2
Husleieinntekter	32	27	6
Øvrige provisjoner	48	31	17
Sum	1.081	818	263

Finansielle investeringer

Samlet avkastning på finansielle investeringer (eksklusive resultatandel i tilknyttede selskaper og felleskontrollert virksomhet) ble 90 millioner kroner (173 millioner) per 3. kvartal 2013. Den samlede avkastning fordeler seg som følger:

- Avkastning på konsernets aksjeporteføljer ble totalt 45 millioner kroner (22 millioner)
- Netto kurstap på obligasjoner og derivater per 3. kvartal 2013 ble 14 millioner kroner (gevinst 56 millioner)
- Kursgevinster på valuta- og rentehandel i SpareBank 1 SMN Markets ble 58 millioner kroner (95 millioner)

Avk. fin. investeringer, mill. kr.	30.9.2013	30.9.2012
Kursgevinst/utbytte aksjer	45	22
Obligasjoner og derivater	-14	56
Valuta- og renteforretninger Markets	58	95
Verdiendr. fin. eiendeler	90	173
SpareBank 1 Gruppen	153	104
SpareBank 1 Boligkreditt	25	37
SpareBank 1 Næringskreditt	5	8
BN Bank	75	41
Andre selskaper	-2	52
Tilknyttede selskaper	256	242
Sum	346	415

SpareBank 1 Gruppen

SpareBank 1 Gruppens resultat etter skatt per 3. kvartal 2013 ble 820 millioner kroner (491 millioner). SpareBank 1 Livsforsikring og SpareBank 1 Skadeforsikring er de vesentlige bidragsyttere til resultatet. Verdien på aksjene i SpareBank 1 Markets er i 2. kvartal nedskrevet med 122 millioner kroner (se eget avsnitt under).

SpareBank 1 SMN sin andel av resultatet ble 153 millioner kroner (104 millioner).

Forsterket eierfokus i Sparebank 1 Markets

SpareBank 1 Markets, som tidligere har hatt SpareBank 1 Gruppen som hovedaksjonær, fremstår fra 30. september 2013 med ny eierstruktur etter at SpareBank 1 Gruppen har solgt sin eierandel i selskapet. SpareBank 1 Markets eies etter dette direkte av SpareBank 1 SMN (24 prosent), SpareBank 1 Nord Norge (24 prosent), SpareBanken Hedmark (15 prosent), SamSpar (24 prosent), LO (12 prosent) og ansatte (2 prosent).

Det skal gjennomføres et tettere samarbeid mellom bankene og SpareBank 1 Markets. Dette inkluderer en integrering av eierbankenes virksomhet innenfor corporate finance og aksjemegling med tilsvarende områder i SpareBank 1 Markets. I tillegg skal bankenes forretningsvolumer i større grad samkjøres. Dette skal, sammen med andre tiltak, bidra til økt lønnsomhet i selskapet og bankene.

I forbindelse med endringen i eierstruktur foretok SpareBank 1 Gruppen i 2. kvartal en nedskrivning av eierposten i SpareBank 1 Markets med 122 mill kr. SpareBank 1 SMN sin andel av denne nedskrivning utgjør 23,8 millioner kroner.

SpareBank 1 Boligkreditt

SpareBank 1 Boligkreditt er opprettet av bankene i SpareBank 1-alliansen for å dra nytte av markedet for obligasjoner med fortrinnsrett. Bankene overfører de best sikrede boliglånene til selskapet, noe som gir redusert finansieringskostnad og økt konkurransekraft.

Bankens eierandel i SpareBank 1 Boligkreditt er 18,4 prosent, og bankens andel av resultatet i selskapet per 3. kvartal 2013 var 25 millioner kroner (37 millioner). Bankens eierandel reflekterer bankens relative andel av overførte boliglån.

SpareBank 1 Næringskreditt

SpareBank 1 bankene etablerte i 2. kvartal 2009 SpareBank 1 Næringskreditt etter samme modell og med samme administrasjon som SpareBank 1 Boligkreditt.

Sparebank 1 SMN eier 29,3 prosent av selskapet, og bankens andel av resultatet per 30. september 2013 ble 5 millioner kroner (8 millioner). Bankens eierandel reflekterer bankens relative andel av overførte lån til næringseiendom og bankens eierandel i BN Bank.

BN Bank

SpareBank1 SMN sin eierandel i BN Bank er 33 prosent per 30. september 2013.

SpareBank 1 SMN sin andel av resultatet i BN Bank per 3. kvartal 2013 ble 75 millioner kroner (41 millioner), inklusive amortiseringseffekter. Amortiseringseffekten i 2013 har så langt økt resultatet med 7 millioner kroner (8 millioner). BN Bank har gjennomført en reprising av utlånsporteføljene i 2013 samtidig som

veksten på utlån til næringsseiendom er redusert. Økte marginer sammen med andre tiltak har gitt en betydelig resultatforbedring i 2013.

Andre selskaper

Resultatet i 2012 er i hovedsak SMN sine resultatandeler i Bank 1 Oslo Akershus og Polaris, som etter nedsalg ikke er klassifisert som eierinteresser.

Virksomhet holdt for salg

Fra virksomhet holdt for salg er det per 3. kvartal 2013 resultatført 34 millioner kroner (-11 millioner). Av beløpet for 2013 er 31 millioner kroner resultatført i 3. kvartal, hovedsakelig knyttet til realisert gevinst ved salg av andeler i offshorefartøy til en verdi av 32 millioner kroner.

Redusert kostnadsvekst

Samlede kostnader ble 1.256 millioner kroner (1.217 millioner) per 3. kvartal 2013. Konsernets kostnader har dermed økt med 39 millioner kroner tilsvarende 3,2 prosent.

I morbanken har kostnadsveksten vært kun 3 millioner kroner og er med dette godt innenfor kostnadsambisjonen for banken som innebærer begrensning av kostnadsveksten til 3 prosent per år til og med 2015.

I datterselskapene har kostnadsveksten vært 36 millioner kroner eller 11 prosent. Økningen skyldes for en stor del økte kostnadsbase i SpareBank 1 Regnskapshuset SMN etter oppkjøp av lokale regnskapskontor. Dette er i tråd med selskapets vedtatte strategiplan.

Driftskostnader i forhold til GFK utgjorde 1,51 prosent (1,55 prosent). Kostnader i forhold til inntekter ble i konsernet 48 prosent (53 prosent).

Lave tap og lavt mislighold

Per 3. kvartal 2013 utgjorde netto tap på utlån 68 millioner kroner (42 millioner). Netto tap i tredje kvartal isolert var 30 millioner kroner (11 millioner).

På bedriftskundeporteføljen er det per 3. kvartal 2013 netto tap på 64 millioner kroner (34 millioner), inklusive tap i SpareBank 1 Finans Midt-Norge på 11 millioner (4 millioner).

På privatkundeporteføljen er det per 3. kvartal 2013 netto tap på 5 millioner kroner (3 millioner).

Samlede balanseførte individuelle nedskrivninger på utlån per 3. kvartal 2013 utgjorde 168 millioner kroner (148 millioner).

Samlede problemlån (misligholdte og tapsutsatte) utgjør 600 millioner kroner (561 millioner), tilsvarende 0,54 prosent (0,54 prosent) av brutto utlån inklusive lån overført SpareBank 1 Boligkreditt og SpareBank 1 Næringskreditt.

Mislighold over 90 dager var 391 millioner kroner (398 millioner). I prosent av brutto utlån er misligholdet 0,35 prosent (0,39 prosent). Av samlet mislighold er det tapsavsatt 79 millioner kroner (86 millioner) tilsvarende 20 prosent (22 prosent).

Misligholdet fordeler seg på bedriftsmarkedskunder med 247 millioner kroner (261 millioner) og 144 millioner på privatmarkedskunder (137 millioner).

Andre tapsutsatte engasjement utgjorde 209 millioner kroner (163 millioner), 0,19 prosent (0,16 prosent) av brutto utlån. Individuelle nedskrivninger på disse engasjementene var 89 millioner kroner (62 millioner) tilsvarende en andel på 43 prosent (38 prosent).

Andre tapsutsatte engasjement fordeler seg på bedriftsmarkedskunder med 193 millioner kroner (147 millioner) og 16 millioner på privatmarkedskunder (16 millioner).

Gruppevise tapsnedskrivninger

Beregning av gruppevise tapsnedskrivninger gjøres med utgangspunkt i:

- hendelser som har påvirket bankens portefølje (som gir migrering mellom risikoklassene etter innvilgelse)
- hendelser som ennå ikke har påvirket porteføljen på grunn av at bankens kredittrisikomodeller ikke fanger effektene raskt nok opp (for eksempel vesentlige skift i makroøkonomiske forhold)

Det er i 2013 ikke funnet grunnlag for å endre gruppevise tapsnedskrivninger i konsernet. Samlede gruppevise tapsnedskrivninger er med dette 295 millioner kroner (295 millioner).

Forvaltningskapital 112 milliarder kroner

Bankens forvaltningskapital per 3. kvartal 2013 var 112,0 milliarder kroner (110,6 milliarder) og har økt med 1,4 milliarder tilsvarende 1,3 prosent siste 12 måneder.

Per 3. kvartal 2013 er 30,4 milliarder kroner (27,9 milliarder) overført fra SpareBank 1 SMN til SpareBank 1 Boligkreditt og SpareBank 1 Næringskreditt. Disse lånene fremkommer ikke som utlån i bankens balanse. Kommentarene som omhandler vekst i utlån inkluderer utlån overført til SpareBank 1 Boligkreditt og SpareBank 1 Næringskreditt.

Nullvekst i utlån til bedrifter og fortsatt relativt høy vekst i utlån til boligformål

Totale utlån har økt med 7,0 milliarder kroner (10,6 milliarder) tilsvarende 6,7 prosent (11,4 prosent) siste 12 måneder og var 110,2 milliarder per 3. kvartal 2013. Veksten per 3. kvartal i 2013 var 5,1 prosent (8,4 prosent) og veksten i 3. kvartal isolert var 1,2 prosent.

Utlån til privatkunder økte med 6,9 milliarder kroner (6,8 milliarder) til 67,4 milliarder siste 12 måneder, som tilsvarer en vekst på 11,4 prosent (12,7 prosent). I 2013 har veksten i utlån til privatkunder så langt vært 7,6 prosent (9,9 prosent) og veksten i 3. kvartal var 2,3 prosent.

I tråd med konsernets kapitalplan er veksten i utlån til bedriftskunder betydelig redusert, og 12 måneders vekst var per 3. kvartal 2013 92 millioner kroner (3,8 milliarder) tilsvarende 0,2 prosent (9,7 prosent). Samlede utlån til bedriftskunder utgjorde 42,9 milliarder kroner per 3. kvartal 2013. Veksten på utlån til bedriftsmarkedet i 2013 isolert har vært 1,2 prosent (6,5 prosent) og i 3. kvartal -0,5 prosent.

Utlån til privatkunder utgjorde 61 prosent (59 prosent) av ordinære utlån til kunder per 3. kvartal 2013.

Innskudd

Innskudd fra kunder økte med 2,6 milliarder kroner (4,8 milliarder) siste 12 måneder til 53,4 milliarder per 3. kvartal 2013. Dette tilsvarer en vekst på 5,1 prosent (10,5 prosent) siste 12 måneder.

Innskudd fra privatkunder økte med 1,6 milliarder kroner (1,7 milliarder) til 23,8 milliarder tilsvarende 7,1 prosent (8,2 prosent), og innskudd fra bedriftskunder økte med 1,0 milliarder (3,1 milliarder) til 29,6 milliarder tilsvarende 3,5 prosent (12,3 prosent).

Bestand investeringsprodukter

Samlet kundeportefølje av investeringsprodukter ført utenfor bankens balanse var per 3. kvartal 2013 på 4,7 milliarder kroner (4,7 milliarder). Nysalg og verdøkning på underliggende verdipapirer forklarer økningen på aksjefond.

Investeringsprodukter, kundeporteføljer mill.kr	30.9.2013	30.9.2012	Endring
Aksjefond	2.994	2.585	409
Spareforsikring	555	996	-441
Aktiv forvaltning	1.071	998	73
Energiforvaltning	79	161	-82
Totalt	4.699	4.740	-41

God vekst i bankens forsikringsportefølje

Bankens forsikringsportefølje har hatt en vekst på 9 prosent siste 12 måneder. Veksten på skadeforsikring har vært 4 prosent, på personforsikring 22 prosent og på tjenestepensjon har veksten vært 17 prosent.

Forsikring, premievolum mill. kr.	30.9.2013	30.9.2012	Endring
Skadeforsikring	696	668	28
Personforsikring	218	179	39
Tjenestepensjon	165	141	24
Totalt	1.079	988	91

Kontorer (Privatmarked og små og mellomstore bedrifter - SMB)

Fra 2013 er Privatmarked og SMB samorganisert. SMB var tidligere en del av Bedriftsmarked. Privatmarked og SMB kommenteres hver for seg. SMB segmentet består av bedriftskunder med en engasjementsstørrelse på inntil ca 8 millioner kroner og landbrukskunder. Som følge av omorganiseringen er historikken for SMB segmentet ikke gjenskapt, slik at det ikke sammenlignes med fjorårstall. Egenkapitalavkastningen per 30. september 2013 for Privatmarked og SMB totalt ble 35,4 prosent med henholdsvis 37,0 prosent (19,5 prosent) for privatmarkedsvirksomheten og 31,4 prosent for SMB-virksomheten. Avkastningen på Privatmarked er beregnet med utgangspunkt i eksisterende risikovekter på boliglån. Finansdepartementets forslag av 14. oktober 2013 indikerer en økning i boliglånsvektene til 20 - 25 prosent, noe som for SMN sin del betyr en økning i kapitalkravet for lån til boligformål med 80 - 100 prosent. Dette er varslet å tre i kraft fra januar 2014.

	Privat- kunder	SMB	Konsern- kunder
Netto renteinntekter	457	213	509
Renter av allokert kapital	7	2	20
Sum renteinntekter	464	214	529
Netto provisjons- og andre inntekter	505	58	58
Netto avkastning på finansielle investeringer	1	1	47
Sum inntekter	969	273	634
Sum driftskostnader	474	98	185
Resultat før tap	496	175	449
Tap på utlån, garantier m.v.	6	6	49
Resultat før skatt	490	169	400
EK avkastning	37,0 %	31,4 %	13,8 %

Privatmarked

Driftsinntektene, og derigjennom egenkapitalavkastningen, har økt betydelig som følge av økte marginer på boliglån, både på lån i egen balanse og på boliglån overført SpareBank 1 Boligkreditt, og ble per 3. kvartal 2013 samlet på 969 millioner kroner (740 millioner). Rentenettoen ble 464 millioner kroner (408 millioner) og provisjonsinntektene 506 millioner (333 millioner), inklusive inntekter på valuta- og renteforretninger.

Utlånsmarginen per 3. kvartal 2013 ble 2,46 prosent (1,76 prosent), mens innskuddsmarginen ble -0,33 prosent (0,20 prosent) (målt mot 3 mnd Nibor).

Siste 12 måneder ble utlåns- og innskuddsvekst i privatmarkedet henholdsvis 11,4 prosent (12,7 prosent) og 7,1 prosent (8,2 prosent).

Det er gjennomgående lav risiko i utlån til privatkunder og dette reflekteres i fortsatt svært lave tap. Tap og mislighold forventes å forbli på et lavt nivå. Låneporteføljen er sikret med pant i boligeiendom, og verdiutviklingen på boliger har vært tilfredsstillende i hele markedsområdet.

SMB

Samlede driftsinntekter ble 273 millioner kroner med en rentenetto på 214 millioner og provisjonsinntekter på 59 millioner.

Utlånsmarginen målt mot 3 mnd Nibor per 3. kvartal var 3,37 prosent og innskuddsmarginen var -0,25 prosent.

SMB kundene har samlet utlånskapital på 9,1 milliarder og innskuddskapital på 8,6 milliarder kroner. Veksten på henholdsvis utlån og innskudd per 3. kvartal 2013 var henholdsvis 7,2 prosent og 1,5 prosent.

Konsernkunder

I forbindelse med omorganiseringen av banken fra 2013 er SMB kundene skilt ut fra tidligere bedriftsmarkedsdivisjonen og segmentet har endret navn til konsernkunder. Konsernkunder er hovedsakelig kunder med engasjementstørrelser over 8 millioner kroner. I og med denne endringen er historikken for konsernkunder ufullstendig.

Egenkapitalavkastningen for konsernkunder ble 13,8 prosent per 3. kvartal. For hele Bedriftsmarkedet (SMB og Konsernkunder) var egenkapitalavkastningen per 3. kvartal 2013 16,5 prosent (12,8 prosent).

Samlede driftsinntekter for konsernkunder ble 634 millioner kroner i per 3. kvartal 2013. Netto renteinntekter ble 529 millioner kroner, mens provisjonsinntektene ble 58 millioner. I tillegg kommer netto avkastning på finansielle investeringer på 47 millioner kroner.

Utlåns- og innskuddsmargin for konsernkunder ble henholdsvis 2,79 prosent og -0,64 prosent.

Utlånsveksten for konsernkunder i per 3. kvartal 2013 var -1,2 prosent og innskuddsveksten 5,1 prosent. For bedriftskundene totalt (Konsernkunder og SMB kunder) var utlånsmarginen 2,92 prosent (2,41 prosent) og innskuddsmarginen -0,52 prosent (0,02 prosent).

12 måneders utlånsvekst for bedriftskunder totalt (Konsernkunder og SMB kunder) har vært 0,2 prosent (7,9 prosent) og innskuddsveksten 12,6 prosent (9,5 prosent).

SpareBank 1 SMN Markets

SpareBank 1 SMN Markets leverer et komplett spekter av kapitalmarkedsprodukter og -tjenester og er en integrert del av morbankaktiviteten i SMN.

SpareBank 1 SMN Markets hadde totale inntekter per 30.9.2013 på 85,7 millioner kroner (94,8 millioner).

Markets (mill. kr)	30.9.2013	30.9.2012	Endring
Renter og valuta	56,1	67,9	-11,8
Corporate	12,4	5,6	6,8
Verdipapirhandel, VPS	20,5	14,5	6,0
SpareBank 1 Markets	4,7	16,9	-12,2
Investeringer	-8,0	-10,1	2,1
Sum inntekter	85,7	94,8	-9,1

Av brutto inntekter på 85,7 millioner kroner er 18 millioner overført Konsernkunder, 1 million overført SMB og 1 million overført Privatmarked. Dette er enhetenes andel av inntekter på valuta- og renteforretninger på egne kunder.

Datterselskaper

Samlet resultat per 3. kvartal 2013 ble 132,7 millioner kroner (109,9 millioner) før skatt (eksklusive minoritetsandeler).

Resultat før skatt, mill. kr	30.9.2013	30.9.2012	Endring
EiendomsMegler 1 Midt-Norge	53,3	57,4	-4,1
SpareBank 1 Finans Midt-Norge	42,6	42,7	-0,1
SpareBank 1 Regnskapshuset SMN	12,2	12,6	-0,4
SpareBank 1 SMN Invest	27,0	11,9	15,1
Andre selskaper	-2,4	-13,4	11,0
Sum	132,7	111,2	21,5

Resultatene er selskapenes totalresultat. Bankens eierandel i EiendomsMegler 1 Midt-Norge er 86,98 prosent og i SpareBank 1 Finans Midt-Norge 90,1 prosent. Eierandelen i de øvrige selskapene er 100 prosent.

EiendomsMegler 1 Midt-Norge er markedsleder i sitt markedsområde og markedsandelen er om lag 40 prosent. Selskapet oppnådde et meget godt resultat i 2012 og har også godt resultat så langt i 2013 med et resultat før skatt på 53,3 millioner kroner (57,4 millioner).

SpareBank 1 Finans Midt-Norge hadde et resultat på 42,6 millioner kroner per 30. september 2013 (42,7 millioner). Selskapet forvaltet ved kvartalsskiftet leasing- og billånsavtaler for til sammen 3,2 milliarder kroner, der leasingavtalene utgjør 1,8 milliarder.

SpareBank 1 Nordvest og SpareBank 1 Søre Sunnmøre overtok etter avtale 9,9 prosent av aksjene i SpareBank 1 Finans Midt-Norge i 4. kvartal 2012.

SpareBank 1 Regnskapshuset SMN oppnådde et overskudd før skatt på 12,2 millioner kroner (12,6 millioner). SpareBank 1 Regnskapshuset SMN overtok i løpet av 2012 fem regnskapskontorer og har ambisjoner om fortsatt sterk vekst. Med en vekstrate tre ganger høyere enn bransjesnittet er selskapet markedsleder i Midt-Norge og et av de ledende regnskapsmiljøene i Norge. Selskapet har i tillegg ervervet en strategisk eierposisjon på 40 prosent i regnskapsbyråkjeden Consis. Dette sammen med alliansepartner Sparebanken Hedmark som eier 60 prosent.

I samarbeid med andre SpareBank 1-banker gjennomfører SpareBank 1 Regnskapshuset SMN en landsomfattende satsing på regnskapsvirksomhet gjennom SpareBank 1 Regnskapshuset. SpareBank 1 Regnskapshuset skal bli en av Norges ledende aktører i regnskapsbransjen gjennom oppbygging av en nasjonal regnskapsvirksomhet tuftet på regionalt eierskap, sterk tilknytning til eierbankene og nærhet til markedet.

SpareBank 1 SMN Invest har som formål å investere i aksjer, hovedsakelig i regionale virksomheter. Selskapet hadde et resultat før skatt per 3. kvartal 2013 på 27,0 millioner kroner (11,9 millioner). Resultatet i selskapet er i sin helhet konsekvens av verdiendringer og realisering av tap eller gevinster i selskapets samlede aksjebeholdning.

Tilfredsstillende finansiering og god likviditet

Banken har en konservativ likviditetsstrategi. Strategien legger vekt på å ha likviditetsreserver som sikrer banken overlevelse i 12 måneder med ordinær drift uten behov for ny ekstern finansiering.

Banken har likviditetsreserver på 21 milliarder kroner, og er dermed finansiert i 18 måneder med ordinær drift uten ny ekstern finansiering.

Banken har god diversifisering mellom ulike finansieringskilder og -produkter. Andelen pengemarkedsfinansiering over ett år var ved kvartalsskiftet på 65 prosent (75 prosent).

SpareBank 1 Boligkreditt er bankens viktigste finansieringskilde. Per 30. september 2013 hadde banken overført utlån på samlet 29,5 milliarder kroner til SpareBank 1 Boligkreditt.

I 1. kvartal 2013 tok SpareBank 1 SMN opp et lån på 500 millioner euro på 5 år. Lånet er fordelt på ca 180 investorer i Europa og Asia. Lånet er tatt opp for at banken skal øke sin geografiske spredning av finansieringskilder og dermed redusere sin finansieringsrisiko.

Rating

Bankens rating hos Moody's og Fitch Ratings er henholdsvis A2 (stable) og A- (stable outlook). Banken ble i desember 2012 nedgradert av Moody's fra A1 til A2 (under review). Dette ble i 1. kvartal 2013 endret til A2 (stable).

Soliditet

Ren kjernekapitaldekning per 30. september 2013 ble 10,7 prosent (9,3 prosent). Ren kjernekapital er kjernekapital eksklusive fondsobligasjoner. Ren kjernekapitaldekning er styrket gjennom 3. kvartal som følge av godt resultat og redusert kapitalkrav, særlig innenfor bankens bedriftskundeportefølje.

Konsernet har vridd utlånsveksten i større grad over til privatkundesegmentet, noe som isolert sett er positivt for bankens kapitalkrav. Samtidig medfører overgangsreglene i kapitalkravsforskriften vekst i regulatorisk minimumskrav til kapital, som følge av denne utviklingen.

Kjernekapitaldekningen er styrket som følge av opptak av fondsobligasjon på 500 millioner kroner i juni 2013. Banken har i oktober 2013 utstedt en fondsobligasjon på 450 millioner kroner som vil ha virkning på bankens kjernekapital fra 4. kvartal.

Tall i mill. kroner	30.9.2013	30.9.2012
Ren kjernekapital	9.089	7.717
Hybridkapital	1.619	1.108
Ansvarlig lån	1.346	1.066
Ansvarlig kapital	12.053	9.891
Kapitalkrav	6.802	6.638
Beregningsgrunnlag	85.019	82.976
Ren kjernekapitalandel	10,7 %	9,3 %
Kjernekapitalandel	12,6 %	10,6 %
Kapitaldekning	14,2 %	11,9 %

Den 22. mars 2013 offentliggjorde Finansdepartementet forslag til nye kapitalkrav, tidsplan for implementering, samt ulike alternativer for nye boliglånsvekter.

I forbindelse med fremleggelse av nasjonalbudsjettet den 14. oktober ble det klart at den avtroppende regjeringen går inn for en regulering av risikovekter for boliglån gjennom justering av LGD-gulvet. Dette med virkning fra januar 2014. Samtidig videreføres gulvet med utgangspunkt i beregningsgrunnlag etter Basel I. Dette medfører at norske IRB-banker får strengere rammevilkår enn utenlandske banker, samt at kapitalkravet for det marginale boliglån i en IRB-bank er høyere enn for en bank som benytter standardmetoden. For SpareBank 1 SMN sitt vedkommende innebærer dette effektive boliglånsvekter på 20-25 prosent, en økning i kapitalkravet for lån til boligformål på 80-100 prosent fra dagens nivå.

Norges Bank har varslet at de vil gi råd til Finansdepartementet om motsyklisk buffer i desember 2013. Norges Banks råd vil ikke være kjent for markedet, og det gjør at usikkerheten i forhold til hvor stor bufferen vil bli samt hvordan den skal sees i sammenheng med den samlede reguleringen av norsk banknæring er stor.

Som følge av innføring av LGD-gulv vil konsernet få en midlertidig svekkelse av kapitaldekningen isolert sett med 0,4 prosent. Konsernet legger til grunn at både BN Bank og SpareBank 1 SMN vil få innvilget sine søknader om benyttelse av avansert IRB som isolert sett vil styrke kapitaldekningen med ca 0,9 prosent.

Det er derfor fortsatt usikkerhet knyttet til flere av bufferne. Med den kunnskap vi i dag besitter opprettholdes vårt mål om 14,5 prosent ren kjernekapitaldekning per 1. juli 2016.

Følgende tiltak er iverksatt eller iverksettes:

- Forbedret bankdrift gjennom effektivisering og økte marginer. Økte kapitalkrav for alle banker danner et markedsmessig grunnlag for økte marginener på utlån
- Utbyttepolitikken praktiseres som for 2012 med effektiv utdeling på 30 prosent
- Moderat vekst i bankens balansekrevene virksomheter, herunder utlån til privatmarked og bedriftsmarked i morbanken og i BN Bank
- Salg av aktivaposter som ikke inngår i kjernevirksomheten
- Innføring av avansert IRB i SpareBank 1 SMN og BN Bank

SpareBank 1 SMN har per i dag ingen planer om emisjon av egenkapital.

Banken er IRB-godkjent (Internal Ratings-based), og benytter IRB grunnleggende metode for å beregne kapitalkrav for kredittrisiko.

SpareBank 1 SMN har i juni 2013 levert søknad til Finanstilsynet om benyttelse av avansert IRB i kapitalkravsberegningene. Forberedende arbeid til søknaden er gjort i samarbeid med de øvrige bankene i SpareBank 1 alliansen.

Bankens egenkapitalbevis (MING)

Bokført verdi per egenkapitalbevis ved kvartalsskiftet var 53,76 kroner (49,00), og resultatet per egenkapitalbevis ble 5,13 kroner (3,99). Per 30. september 2013 var kursen 45,70 kroner (34,80 kroner per 31. desember 2012). Det er i 2013 utbetalt et utbytte for 2012 på 1,50 kroner per bevis.

Pris/Inntjening ble 6,68 (6,96) og Pris/Bok 0,85 (0,76).

Risikoforhold

Den negative utviklingen i internasjonal økonomi har fortsatt gjennom de tre første kvartalene av 2013. Effekten på norsk økonomi skjer primært gjennom redusert etterspørsel for den eksportorienterte delen av næringslivet, men vi nyter godt av solide statsfinanser og høy etterspørsel i petroleumsindustrien. Arbeidsledigheten er fortsatt lav, og husholdningene opplever reallønnsvekst. Kombinert med fortsatt lave renter medfører dette at tapsrisikoen på personmarked fortsatt er lav.

Bankens resultater påvirkes direkte og indirekte av svingningene i verdipapirmarkedene. Den indirekte effekten skyldes i all hovedsak bankens eierandel i SpareBank 1 Gruppen, hvor både kapitalforvaltning i forbindelse med forsikringsvirksomheten og fondsforvaltningsaktivitetene påvirkes av svingningene.

Banken er også eksponert for risiko knyttet til tilgang på ekstern finansiering. Dette reflekteres i bankens konservative likviditetsstrategi (se forøvrig avsnittet foran om finansiering og likviditet).

Kredittkvaliteten i bankens utlånsportefølje er tilfredsstillende, og taps- og misligholdsnivåer er svært lave i historisk sammenheng.

Det er betydelig usikkerhet knyttet til tempo i de varslede reguleringsendringene for den europeiske finanssektoren, men norske myndigheter signaliserer at man har klare ambisjoner om førtidig innføring av nye krav. Dette kan påvirke norske bankers konkurranseevne relativt til øvrige banker. Denne utfordringen forsterkes av ulik tilnærming til kapitaldekningsregelverket som medfører at det skapes usikkerhet om norske bankers soliditet, sammenlignet med nordiske konkurrenter.

Andre forhold

Det er i perioden blitt gjennomført endringer i bankens konsernledelse. Viseadministrerende direktør Tore Haarberg er ansatt i en tilsvarende stilling i SpareBank 1 Gruppen. Konserndirektør Wenche Seljeseth har overtatt ansvaret for Haarbergs ansvarsområde "Produkt og prosesser". Svein Tore Samdal er ansatt som ny konserndirektør med ansvar for bankens rådgivere, kontorer og salg.

Utsikter fremover

Resultatet per 3. kvartal er meget godt og reflekterer at tiltak som gjennomføres i henhold til konsernets kapitalplan får effekt. Styret er særlig fornøyd med utviklingen i kjernevirksomheten med økte marginer på utlån og redusert kostnadsvekst. Dette viser at konsernet er i stand til å skape tilfredsstillende avkastning på den økte kapitalen som kreves.

Konsernet har et sterkt forbedringsfokus, og det arbeides godt både med tiltak innenfor prosjektet ”best på kundeopplevelser”, samt med kontinuerlig forbedring. Styret har forventning om at dette gir positive resultateffekter over tid med økt effektivitet og styrket salg.

SpareBank 1 SMN ser ingen indikasjoner på at det regionale næringslivet står foran et vesentlig konjunkturskifte. De sentrale næringene i bankens markedsområde viser aktivitetsvekst og god lønnsomhet. Konsernet opplever noe lavere etterspørsel etter bolig, hovedsakelig som en konsekvens av myndighetenes reguleringstiltak. Det meldes også om lavere vekst i varehandelen. SpareBank 1 SMN holder kontinuerlig øye med konjunkturutviklingen i regionen slik at tiltak kan iverksettes dersom nødvendig. Bedriftene i markedsområdet har i hovedsak god lønnsomhet, og utsiktene for 2013 synes fortsatt å være gode. Arbeidsledigheten er lav, og det er få signaler i den regionale makroøkonomien isolert sett som tilsier større endringer i risikobildet for 2013 eller første del av 2014.

Styret legger til grunn den tidligere kommuniserte kapitalplan og konstaterer at videreføring av gulv og økte boliglånsvekter isolert representerer økt krav til kapital. Det er usikkerhet knyttet til størrelsen på motsyklisk buffer. Styret opprettholder ambisjonen om å nå de fremtidige kapitalkrav gjennom tilpasning av forretningsvolum, og planlegger derfor ikke for emisjon.

Styret er godt fornøyd med resultatutviklingen i konsernet og legger til grunn at 2013 blir et meget godt år for banken.

Trondheim, 30. oktober
Styret i SpareBank 1 SMN

Kjell Bordal
Styrets leder

Bård Benum
Nestleder

Paul E. Hjelm-Hansen

Aud Skrudland

Morten Loktu

Bente Karin Trana

Arnhild Holstad

Venche Johnsen
Ansatterepresentant

Finn Haugan
Konsernsjef

Resultatregnskap

Morbank					Konsern						
2012	3.kv.12	3.kv.13	30.9.12	30.9.13	(i mill. kroner)	Note	30.9.13	30.9.12	3.kv.13	3.kv.12	2012
3.904	966	1.060	2.916	3.039	Renteinntekter		3.058	2.987	1.068	989	3.928
2.532	635	660	1.910	1.954	Rentekostnader		1.878	1.908	634	630	2.451
1.373	331	401	1.006	1.085	Netto renteinntekter	1	1.180	1.079	434	358	1.477
707	184	260	494	709	Provisjonsinntekter		907	687	323	252	968
86	23	24	62	60	Provisjonskostnader		69	68	28	25	96
51	10	15	31	46	Andre driftsinntekter		243	199	72	68	267
672	171	251	463	695	Netto provisjons- og andre inntekter		1.081	818	367	294	1.139
290	0	12	306	370	Utbytte		41	10	11	0	12
-	-	-	-	-	Inntekt av eierinteresser		256	242	120	91	244
205	67	-3	146	126	Netto verdiendring på finansielle eiendeler	1	48	163	5	86	195
495	67	9	452	497	Netto avk. på finansielle investeringer		346	414	135	177	451
2.540	570	661	1.921	2.276	Sum inntekter		2.607	2.311	937	829	3.067
618	150	136	462	442	Personalkostnader	2	690	690	220	235	924
342	93	82	248	254	Administrasjonskostnader		321	306	103	112	419
245	57	67	172	190	Andre driftskostnader		245	220	84	75	311
1.206	300	285	883	886	Sum driftskostnader	4	1.256	1.217	406	421	1.654
1.334	270	375	1.038	1.390	Resultat før tap		1.350	1.095	530	408	1.414
51	13	25	38	58	Tap på utlån, garantier m.v.	2,6,7	68	42	30	16	58
1.283	256	350	1.001	1.333	Resultat før skatt	3	1.282	1.053	501	392	1.355
262	70	92	200	250	Skattekostnad		278	225	98	77	295
4	-	-	-	6	Resultat virksomhet holdt for salg, etter skatt		34	-11	31	-9	16
1.025	186	259	801	1.089	Periodens resultat		1.038	816	433	306	1.077
					Majoritetens andel av periodens resultat		1.030	811	439	305	1.068
					Minoritetens andel av periodens resultat		8	5	-6	1	9
					Resultat per egenkapitalbevis		5,17	4,01	2,15	1,55	5,25
					Utvannet resultat pr egenkapitalbevis		5,13	3,99	2,18	1,54	5,21

Utvidet resultatregnskap

Morbank					Konsern					
2012	3.kv.12	3.kv.13	30.9.12	30.9.13	(i mill. kroner)	30.9.13	30.9.12	3.kv.13	3.kv.12	2012
1.025	186	259	801	1.089	Periodens resultat	1.038	816	433	306	1.077
					Poster som ikke vil bli reklassifisert til resultat					
115	-	-	-	-	- Aktuarielle gevinster og tap pensjoner	-	-	-	-	121
-	-	-	-	-	- Andre inntekter og kostnader tilknyttede og felleskontrollerte foretak	7	8	4	5	-
-	-	-	-	-	- Skatt	-	-	-	-	-
115	-	-	-	-	Sum	7	8	4	5	121
					Poster som vil bli reklassifisert til resultat					
-	-	-	-	-	- Endring i virkelig verdi for investeringer tilgjengelig for salg	-	8	-	3	12
-	-	-	-	-	- Andre inntekter og kostnader tilknyttede og felleskontrollerte foretak	-0	0	0	0	10
-	-	-	-	-	- Skatt	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	Sum	-0	8	0	3	22
1.140	186	259	801	1.089	Totalresultat	1.046	832	437	314	1.221
					Majoritetens andel av periodens totalresultat	1.038	827	443	313	1.213
					Minoritetens andel av periodens totalresultat	8	5	-6	1	8

Utvidet resultatregnskap består av poster ført direkte mot egenkapitalen som ikke er transaksjoner med eiere, jfr IAS 1.

Nøkkeltall

Morbank					Konsern					
2012	3.kv.12	3.kv.13	30.9.12	30.9.13	I prosent av snitt forvaltningskapital:	30.9.13	30.9.12	3.kv.13	3.kv.12	2012
1,32	1,22	1,44	1,30	1,32	Netto renteinntekter	1,42	1,37	1,54	1,31	1,40
0,65	0,63	0,90	0,60	0,84	Netto provisjons- og andre inntekter	1,30	1,04	1,31	1,08	1,08
0,48	0,25	0,03	0,58	0,60	Netto avk. på finansielle investeringer	0,42	0,53	0,48	0,65	0,43
1,16	1,11	1,02	1,14	1,07	Sum driftskostnader	1,51	1,55	1,44	1,54	1,57
1,28	1,00	1,34	1,34	1,69	Resultat før tap	1,62	1,39	1,88	1,50	1,34
0,05	0,05	0,09	0,05	0,07	Tap på utlån, garantier m.v.	0,08	0,05	0,11	0,06	0,06
1,23	0,95	1,26	1,29	1,62	Resultat før skatt	1,54	1,34	1,78	1,44	1,29
0,47	0,53	0,43	0,46	0,39	Kostnader/ inntekter	0,48	0,53	0,43	0,51	0,54
73 %			71 %	70 %	Innskuddsdekning	67 %	67 %			70 %
13,2 %	9,0 %	11,0 %	14,1 %	16,0 %	Egenkapitalavkastning	13,3 %	12,1 %	16,3 %	12,8 %	11,7 %

Balanse

Morbank				Konsern			
31.12.12	30.9.12	30.9.13	(i mill. kroner)	Note	30.9.13	30.9.12	31.12.12
1.079	156	172	Kontanter og fordringer på sentralbanker		172	156	1.079
5.619	4.598	3.793	Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		988	1.932	3.012
72.464	72.856	76.552	Brutto utlån til kunder	5,8	79.842	75.357	74.943
-129	-137	-150	- Individuelle nedskrivninger	6,7,8	-168	-148	-144
-278	-278	-278	- Nedskrivning på grupper av utlån	6	-295	-295	-295
72.057	72.441	76.124	Netto utlån til kunder		79.379	74.914	74.504
17.164	19.126	19.192	Sertifikater og obligasjoner	15	19.192	19.126	17.164
3.101	4.873	2.609	Derivater	14	2.609	4.872	3.100
354	114	452	Aksjer, andeler og andre egenkapitalinteresser	2,15	995	746	777
3.115	3.097	3.069	Investering i eierinteresser		4.440	4.799	4.573
2.181	2.254	2.275	Investering i konsernselskaper		-	-	-
340	372	101	Virksomhet holdt for salg		118	204	486
447	447	447	Goodwill		491	481	482
1.538	2.060	2.501	Øvrige eiendeler	9	3.593	3.376	2.798
106.995	109.538	110.735	Eiendeler		111.977	110.605	107.975
5.137	6.383	5.615	Innskudd fra kredittinstitusjoner		5.615	6.383	5.137
2.273	2.553	2.273	Innlån bytteordning med staten		2.273	2.553	2.273
53.187	51.652	53.859	Innskudd fra og gjeld til kunder	10	53.423	50.836	52.252
30.259	30.085	29.592	Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	11	29.592	30.085	30.259
2.790	4.538	1.975	Derivater	15	1.975	4.538	2.790
1.615	3.353	4.522	Annen gjeld	12	4.862	3.853	2.070
-	-	-	Virksomhet holdt for salg		32	54	72
3.040	2.620	3.341	Ansvarlig lånekapital	11	3.341	2.620	3.040
98.302	101.184	101.178	Sum gjeld		101.114	100.921	97.892
2.597	2.597	2.597	Eierandelskapital		2.597	2.597	2.597
-0	-0	-0	Egenbeholdning eierandelskapital		0	-0	0
895	896	895	Overkursfond		895	896	895
1.889	1.457	1.889	Utjevningsfond		1.889	1.457	1.889
195	-	-	Avsatt utbytte		-	-	195
30	-	-	Avsatt gaver		-	-	30
2.944	2.611	2.944	Grunnfondskapital		2.944	2.611	2.944
106	70	106	Fond for urealiserte gevinster		123	94	123
38	-77	38	Annen egenkapital		1.312	1.188	1.343
-	801	1.089	Ordinært resultat		1.038	816	-
-	-	-	Minoritetsandel		65	26	67
8.694	8.354	9.557	Sum egenkapital	13	10.863	9.684	10.082
106.995	109.538	110.735	Gjeld og egenkapital		111.977	110.605	107.975

Kontantstrømoppstilling

Morbank				Konsern		
2012	30.9.12	30.9.13	(i mill. kroner)	30.9.13	30.9.12	2012
1.025	801	1.089	Periodens resultat etter skatt	1.038	816	1.077
43	30	36	Av- og nedskrivninger	85	74	102
51	38	58	Tap på utlån/garantier	68	42	58
1.119	868	1.182	Tilført fra årets virksomhet	1.192	932	1.237
284	-2.096	-521	Reduksjon/(økning) øvrige fordringer	-420	-1.924	802
-293	3.154	2.087	Økning/(reduksjon) annen kortsiktig gjeld	2.053	3.119	-436
-1.738	-2.110	-4.125	Reduksjon/(økning) utlån	-4.944	-2.312	-1.919
-586	434	1.826	Reduksjon/(økning) utlån kredittinstitusjoner	2.025	625	-456
5.073	3.538	672	Økning/(reduksjon) innskudd kunder	1.171	2.964	4.381
-1.708	-182	478	Økning/(reduksjon) innskudd kredittinst.	478	-182	-1.708
-4.246	-6.208	-2.028	Reduksjon/(økning) sertifikater og obligasjoner	-2.028	-6.208	-4.246
-2.096	-2.601	-427	A) Netto likviditetsendring fra virksomhet	-474	-2.986	-2.760
-92	-69	-20	Investering i varige driftsmidler	-35	-170	-279
-	-	-	Innbetalinger fra salg av bygninger/driftsmidler	-	-	-
-1.611	-1.483	191	Reduksjon/(økning) tilknyttede- og konsernselskaper	403	-540	-728
192	217	-98	Reduksjon/(økning) aksjer og eierinteresser	-217	-134	-166
-1.512	-1.335	73	B) Netto likviditetsendring investeringer	151	-844	-1.173
350	-70	301	Økning/(reduksjon) i ansvarlig lånekapital	301	-70	350
936	936	-	Innbetalinger knyttet til egenkapitalbevis	-	936	936
-190	-190	-195	Utbetalt utbytte	-195	-190	-190
-40	-40	-30	Besluttet gaveutdeling	-30	-40	-40
-	-	38	Korrigerings EK	7	-106	-89
2.112	1.937	-667	Økning/(reduksjon) annen langsiktig gjeld	-667	1.937	2.112
3.168	2.573	-553	C) Netto likviditetsendringer finansiering	-584	2.467	3.079
-440	-1.363	-907	A) + B) + C) Netto endringer i likvider i året	-907	-1.363	-440
1.519	1.519	1.079	Likviditetsbeholdning per 01.01	1.079	1.519	1.519
1.079	156	172	Likviditetsbeholdning per utgangen av kvartalet	172	156	1.079
440	1.363	907	Endring	907	1.363	440

Endring i egenkapital

Morbank (mill. kr)	Innskutt egenkapital			Opptjent egenkapital			Fond for urealiserte gevinster	Annen egenkapital	Sum egenkapital
	Eierandels -kapital	Overkurs -fond	Grunnfonds -kapital	Utjevnings -fond	Utbytte	Gaver			
Egenkapital per 1.1.2012	2.373	183	2.611	1.457	190	40	70	-	6.924
Nullstilling av estimatavvik pensjoner IAS 19R	-	-	-	-	-	-	-	-77	-77
Periodens resultat	-	-	333	432	195	30	36	-	1.025
Estimatavvik pensjoner	-	-	-	-	-	-	-	115	115
Sum utvidede resultatposter	-	-	-	-	-	-	-	115	115
Totalresultat for perioden	-	-	333	432	195	30	36	115	1.140
Transaksjoner med eierne									
Utbetalt utbytte for 2011	-	-	-	-	-190	-	-	-	-190
Besluttet utbetalt til gaveformål	-	-	-	-	-	-40	-	-	-40
Fortrinnsrettsemisjon	570	150	-	-	-	-	-	-	720
Ansatteemisjon	16	-	-	-	-	-	-	-	16
Rettet emisjon	112	88	-	-	-	-	-	-	200
Nedsettelse pålydende verdi av egenkapitalbevis	-475	475	-	-	-	-	-	-	-
Sum transaksjoner med eierne	224	713	-	-	-190	-40	-	-	706
Egenkapital per 31.12.2012	2.597	895	2.944	1.889	195	30	106	38	8.694
Egenkapital per 1.1.2013	2.597	895	2.944	1.889	195	30	106	38	8.694
Periodens resultat	-	-	-	-	-	-	-	1.089	1.089
Sum utvidede resultatposter	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Totalresultat for perioden	-	-	-	-	-	-	-	1.089	1.089
Transaksjoner med eierne									
Utbetalt utbytte for 2012	-	-	-	-	-195	-	-	-	-195
Besluttet utbetalt til gaveformål	-	-	-	-	-	-30	-	-	-30
Kjøp og salg egne egenkapitalbevis	0	-	-	0	-	-	-	-	0
Sum transaksjoner med eierne	0	-	-	0	-195	-30	-	-	-225
Egenkapital per 30.9.13	2.597	895	2.944	1.889	0	0	106	1127	9.557

Konsern	Majoritetsandel									
	Innskutt egenkapital					Opptjent egenkapital				
	(mill. kr)	Eierandels -kapital	Overkurs -fond	Grunnfonds -kapital	Utjevnings -fond	Utbytte	Gaver	Fond for urealiserte gevinster	Annen egenkapital	Minoritets -andel
Egenkapital per 1.1.2012	2.373	183	2.611	1.457	190	40	85	1.274	135	8.348
Nullstilling av estimatavvik pensjoner IAS 19R	-	-	-	-	-	-	-	-81	-	-81
Periodens resultat	-	-	333	432	195	30	36	43	9	1.077
Utvidede resultatposter										
Estimatavvik pensjoner	-	-	-	-	-	-	-	121	-	121
Endring i virkelig verdi for invest. holdt for salg	-	-	-	-	-	-	1	12	-	13
Andre inntekter og kostnader tilknyttede foretak og felleskontrollert virksomhet	-	-	-	-	-	-	-	10	-	10
Sum utvidede resultatposter	-	-	-	-	-	-	1	143	-	145
Totalresultat for perioden	-	-	333	432	195	30	37	186	9	1.221
Transaksjoner med eierne										
Utbetalt utbytte for 2011	-	-	-	-	-190	-	-	-	-	-190
Besluttet utbetalt til gaveformål	-	-	-	-	-	-40	-	-	-	-40
Fortrinnsrettsemisjon	570	150	-	-	-	-	-	-	-	720
Ansatteemisjon	16	-	-	-	-	-	-	-	-	16
Rettet emisjon	112	88	-	-	-	-	-	-	-	200
Nedsettelse pålydende verdi av egenkapitalbevis	-475	475	-	-	-	-	-	-	-	-
Direkte egenkapitalføringer	-	-	-	-	-	-	-	-36	-	-36
Endring minoritetsinteresser	-	-	-	-	-	-	-	-	-77	-77
Sum transaksjoner med eierne	224	713	-	-	-190	-40	-	-36	-77	594
Egenkapital per 31.12.2012	2.597	895	2.944	1.889	195	30	123	1.343	67	10.082

Konsern	Majoritetsandel										
	Innskutt egenkapital			Opptjent egenkapital							Sum
	(mill. kr)	Eierandels -kapital	Overkurs -fond	Grunnfonds -kapital	Utjevningsfond	Utbytte	Gaver	Fond for urealiserte gevinster	Annen egenkapital	Minoritets -andel	
Egenkapital per 1.1.2013	2.597	895	2.944	1.889	195	30	123	1.343	67	10.082	
Periodens resultat	-	-	-	-	-	-	-	1.030	8	1.038	
Utvidede resultatposter											
Andre inntekter og kostnader tilknyttede foretak og felleskontrollert virksomhet	-	-	-	-	-	-	-	7	-	7	
Sum utvidede resultatposter	-	-	-	-	-	-	-	7	-	7	
Totalresultat for perioden	-	-	-	-	-	-	-	1.038	8	1.046	
Transaksjoner med eierne											
Utbetalt utbytte for 2012	-	-	-	-	-195	-	-	-	-	-195	
Besluttet utbetalt til gaveformål	-	-	-	-	-	-30	-	-	-	-30	
Kjøp og salg av egne egenkapitalbevis	0	-	-	-0	-	-	-	-	-	0	
Andre egenkapitalføringer	-	-	-	-	-	-	-	-6	-	-6	
Pensjoner korr IB	-	-	-	-	-	-	-	1	-	1	
Andre inntekter og kostnader tilknyttede foretak og felleskontrollert virksomhet	-	-	-	-	-	-	-	-25	-	-25	
Endring minoritetsinteresser	-	-	-	-	-	-	-	-	-10	-10	
Sum transaksjoner med eierne	0	-	-	-0	-195	-30	-	-30	-10	-265	
Egenkapital per 30.9.13	2.597	895	2.944	1.889	0	-	123	2.350	65	10.863	

Egenkapitalbevisbrøk

(i mill kr)	30.9.13	31.12.12
Eierandelskapital	2.597	2.597
Utjevningsfond	1.889	1.889
Overkursfond	895	895
Fond for urealiserte gevinster	69	69
A. Sum egenkapitalbeviserernes kapital	5.449	5.449
Grunnfondskapital	2.944	2.944
Fond for urealiserte gevinster	38	38
B. Sum grunnfondskapital	2.982	2.982
Avsetning gaver	-	30
Avsatt utbytte	-	195
Egenkapital ekskl. periodens resultat	8.431	8.656
Egenkapitalbevisbrøk A/(A+B)	64,64 %	64,64 %
Egenkapitalbevisbrøk til disponering		63,33 %

Resultater fra kvartalsregnskapene

Konsern (i mill. kroner)	3. kv	2. kv	1. kv	4. kv	3. kv	2. kv	1. kv	4. kv	3. kv
	2013	2013	2013	2012	2012	2012	2012	2011	2011
Renteinntekter	1.068	1.036	954	941	989	989	1.009	1.029	1.011
Rentekostnader	634	633	611	543	630	619	659	691	657
Netto renteinntekter	434	403	343	399	358	369	351	338	354
Provisjonsinntekter	323	323	262	280	252	240	196	188	200
Provisjonskostnader	28	21	20	28	25	22	21	25	21
Andre driftsinntekter	72	95	75	69	68	71	60	69	56
Netto provisjons- og andre inntekter	367	396	317	321	294	288	235	232	234
Utbytte	11	30	1	2	0	9	0	2	0
Inntekt av eierinteresser	120	36	101	3	91	59	92	71	53
Netto verdiendring på finansielle eiendeler	5	-17	61	32	86	17	60	81	39
Netto avk. på finansielle investeringer	135	49	162	37	177	85	153	153	92
Sum inntekter	937	849	822	756	829	742	739	723	680
Personalkostnader	220	234	236	234	235	223	232	196	209
Administrasjonskostnader	103	120	99	113	112	98	97	114	86
Andre driftskostnader	84	82	79	90	75	76	69	103	66
Sum driftskostnader	406	436	414	437	421	398	398	412	361
Resultat før tap	530	413	407	319	408	345	342	311	318
Tap på utlån, garantier m.v.	30	21	17	17	16	17	8	26	8
Resultat før skatt	501	391	390	302	392	328	333	285	310
Skattekostnad	98	102	77	69	77	81	68	54	66
Resultat virksomhet holdt for salg, etter skatt	31	-4	7	27	-9	-9	7	49	-4
Periodens resultat	433	285	321	260	306	238	272	279	240

Nøkkeltall fra kvartalsregnskapene

Konsern (i mill. kroner)	3. kv	2. kv	1. kv	4. kv	3. kv	2. kv	1. kv	4. kv	3. kv
	2013	2013	2013	2012	2012	2012	2012	2011	2011
Lønnsomhet									
Egenkapitalavkastning per kvartal	16,3%	11,1%	12,7%	10,5%	12,8%	10,7%	13,0%	13,6%	12,0%
Kostnadsprosent	43 %	51 %	50 %	58 %	51 %	54 %	53 %	53 %	53 %
Balansetall fra kvartalsregnskapene									
Utlån til kunder (brutto)	79.842	78.976	76.425	74.943	75.357	73.595	71.681	73.105	71.570
Brutto utlån til kunder inkl. SB1 Boligkreditt og SB1 Næringskreditt	110.237	108.968	106.830	104.909	103.274	100.552	97.387	95.232	92.671
Innskudd fra kunder	53.423	55.268	52.603	52.252	50.836	51.504	48.974	47.871	46.023
Forvaltningskapital	111.977	113.190	110.769	107.975	110.605	107.780	99.031	102.479	100.007
Kvartalets gjennomsnittlige forvaltningskapital	112.583	111.979	109.344	109.279	109.227	103.422	100.242	100.732	99.212
Utlånsvekst inkl. SB1 Boligkreditt og SB1 Næringskreditt siste 12 mnd	6,7 %	8,4 %	9,7 %	10,2 %	11,4 %	10,6 %	9,9 %	8,6 %	7,7 %
Innskuddsvekst siste 12 mnd	5,1 %	7,3 %	7,4 %	9,2 %	10,5 %	12,0 %	14,2 %	11,9 %	19,1 %
Tap og mislighold i % av brutto utlån inkl SB1 Boligkreditt og SB1 Næringskreditt									
Tapsprosent utlån	0,04 %	0,07 %	0,06 %	0,06 %	0,06 %	0,07 %	0,04 %	0,11 %	0,03 %
Misligholdte eng. i % av brutto utlån	0,35 %	0,38 %	0,36 %	0,36 %	0,39 %	0,34 %	0,33 %	0,36 %	0,36 %
Andre tapsutsatte eng. i % av brutto utlån	0,19 %	0,13 %	0,15 %	0,14 %	0,16 %	0,20 %	0,19 %	0,21 %	0,24 %
Soliditet									
Ren kjernekapitaldekningsprosent	10,7 %	10,3 %	10,4 %	10,0 %	9,3 %	9,5 %	8,8 %	8,9 %	8,8 %
Kjernekapitalprosent	12,6 %	12,2 %	11,7 %	11,3 %	10,6 %	11,0 %	10,3 %	10,4 %	10,4 %
Kapitaldekningsprosent	14,2 %	13,8 %	13,3 %	13,3 %	11,9 %	12,4 %	11,8 %	12,0 %	12,1 %
Kjernekapital	10.707	10.508	9.686	9.357	8.826	8.722	7.902	7.856	7.504
Netto ansvarlig kapital	12.053	11.894	10.971	10.943	9.891	9.900	9.008	9.055	8.675
Egenkapitalbevis (EKB)*									
Børskurs ved utgangen av kvartalet	45,70	46,50	46,90	34,80	37,00	32,10	36,60	36,31	36,31
Antall utstedte bevis (i mill.)	129,83	129,83	129,83	129,83	129,83	124,21	124,21	102,76	102,76
Bokført egenkapital per EKB, i kr	53,76	51,66	50,32	50,09	49,00	47,97	46,82	48,91	47,65
Resultat per EKB, majoritetsandel, i kr per kvartal	2,18	1,43	1,55	1,29	1,54	1,22	1,41	1,65	1,42
Pris / Resultat per EKB	5,23	8,13	7,55	6,74	6,09	6,58	6,49	5,50	6,39
Pris / Bokført egenkapital	0,85	0,90	0,93	0,69	0,76	0,67	0,78	0,74	0,76

*)Nøkkeltallene er korrigeret for emisjoner.

Noter

Innholdsfortegnelse

Note 1 - Regnskapsprinsipper	28
Note 2 - Viktige regnskapsestimater og skjønsmessige vurderinger	30
Note 3 - Segmentrapportering	31
Note 4 - Driftskostnader	33
Note 5 - Utlån til kunder fordelt på sektor og næring	34
Note 6 - Tap på utlån og garantier	35
Note 7 - Nedskrivning på utlån og garantier	36
Note 8 - Misligholdte og tapsutsatte engasjement	37
Note 9 - Øvrige eiendeler	38
Note 10 - Innskudd fra kunder fordelt på sektor og næring	39
Note 11 - Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	40
Note 12 - Annen gjeld	41
Note 13 - Kapitaldekning	42
Note 14 - Finansielle instrumenter og motregning	44
Note 15 - Vurdering av virkelig verdi på finansielle instrumenter	45

Note 1 - Regnskapsprinsipper

SpareBank 1 SMN avlegger kvartalsregnskapet i samsvar med børsforskrift, børsregler og International Financial Reporting Standards (IFRS), godkjent av EU, 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. Fra og med første kvartal 2012 presenteres avkastning på statskassaveksler som rentenetto. Dette er tidligere ført som kursgevinster /-tap. Historikk er omarbeidet tilsvarende.

Kvartalsregnskapet omfatter ikke all informasjon som kreves i et fullstendig årsregnskap og bør leses i sammenheng med årsregnskapet for 2012.

Konsernet har i denne kvartalsrapporten benyttet de samme regnskapsprinsipper og beregningsmetoder som i siste årsregnskap med følgende unntak:

IAS 1 Presentasjon av finansregnskapet

Fra første kvartal viser oppstillingen over andre inntekter og kostnader poster som reklassifiseres til resultatet og poster som ikke reklassifiseres til resultatet hver for seg.

IAS 19R Ytelser til ansatte

Fra første januar 2013 har konsernet anvendt IAS 19R Ytelser til ansatte og endret basis for beregning av pensjonsforpliktelser og pensjonskostnader. Konsernet 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. Tidligere ble avkastning på pensjonsmidler beregnet ved bruk av en langsiktig forventet avkastning på pensjonsmidlene. Som følge av anvendelse av IAS 19R beregnes nå periodens netto rentekostnad ved å anvende diskonteringsrenten for forpliktelsen ved periodens begynnelse på netto forpliktelse. 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 pensjoner hensyntas. Forskjellen mellom faktisk avkastning på pensjonsmidlene og den resultatførte avkastningen regnskapsføres fortløpende mot andre inntekter og kostnader.

Korridoren per første januar 2012 er beregnet på nytt i samsvar med de prinsipper som oppstilles i IAS 19 R ved at blant annet avkastningen på midlene for 2012 er satt lik diskonteringsrenten.

Implementeringen har gitt følgende balanseeffekter (konsernet):

(mill. kr)

	Opprinnelig balanseført	Endring ved implementering	Ny balanseverdi
Første kvartal 2012 (1.1.2012)			
Overfinansiert ytelsespensjon (øvrige eiendeler)	35	-35	0
Underfinansiert ytelsespensjon (øvrig gjeld)	0	77	77
Utsatt skatt	10	-31	-21
Annen egenkapital	1.268	-81	1.187
31. desember 2012			
Overfinansiert ytelsespensjon (øvrige eiendeler)	15	57	72
Underfinansiert ytelsespensjon (øvrig gjeld)	0	0	0
Utsatt skatt	4	16	20
Annen egenkapital	1.303	41	1.343
Første kvartal 2013 (impl. 1.1.13)			
Overfinansiert ytelsespensjon (øvrige eiendeler)	15	57	72
Underfinansiert ytelsespensjon (øvrig gjeld)	0	0	0
Utsatt skatt	4	16	20
Annen egenkapital *)	1.303	41	1.343

*) Regnskapsført som styrking av konsernets egenkapital per første kvartal 2013, 57 millioner kroner minus utsatt skatt 16 millioner.

Balanseoppstillingen er omarbeidet som vist ovenfor.

Pensjonskostnaden i 2012 under tidligere prinsipp utgjorde 32 millioner kroner. Som følge av endret prinsipp for behandling av uamortisert estimataavvik og beregning av netto rentekostnad, økte den resultatførte pensjonskostnaden til 37 millioner kroner. Sammenligningstall i

resultat er ikke omarbeidet da endringen er vurdert å være uvesentlig. Kapitaldekning, egenkapitalbevisbrøk og øvrige nøkkeltall er ikke omarbeidet for tidligere perioder.

IFRS 7 Motregning av finansielle instrumenter

Konsernet har implementert endringen i IFRS 7 som medfører utvidet noteopplysning knyttet til henholdsvis nettoføring av finansielle instrumenter og motregningsordninger knyttet til finansielle instrumenter. Se note 14.

IFRS 13 Måling av virkelig verdi

Konsernet har implementert IFRS 13 om virkelig verdi måling av finansielle instrumenter. Noteopplysningene bygger i stor grad på tilsvarende noter i siste årsregnskap. Se note 15.

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 prosent 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.

Konsernet har i første kvartal implementert IAS 19 R om ytelse til ansatte. Se note 1 om regnskapsprinsipper.

Da det hittil i år ikke har vært vesentlige endringer i diskonteringsrenten eller andre forutsetninger knyttet til ytelsesordningen har konsernet ikke innhentet ny aktuarberegning. Siste aktuarberegning er gjort per 31. desember 2012.

Oppkjøp av virksomhet

SpareBank 1 SMN har i tredje kvartal overtatt 23,89 prosent av aksjene i SpareBank 1 Markets AS. Banken eide tidligere indirekte 19,23 prosent av SpareBank 1 Markets gjennom sitt eierskap i SpareBank 1 Gruppen. Det er foretatt en endelig oppkjøpsanalyse i samsvar med IFRS 3 hvor anskaffelseskost, 35,3 millioner kroner, er allokert til virkelig verdi av eiendeler og gjeld. Tidligere eierandel er videreført til kontinuitet. Differansen mellom identifiserbare netto eiendeler og anskaffelseskost for økt eierandel, 1,5 millioner kroner, er i samsvar med IAS 28 ført som inntekt i tredje kvartal.

Note 3 - Segmentrapportering

Banken er omorganisert fra 1. januar 2013. Dette gjør det naturlig med en endring av segmentinndelingen.

Fra 1. januar 2013 er segmentet Bedriftsmarked delt opp og rapporteres som to separate segmenter; konsernkunder og Små og mellomstore bedrifter (SMB). Historikk er ikke omarbeidet, da dette er vanskelig å rekonstruere på et presist nok nivå. For sammenligningsformål må derfor Konsernkunder og SMB sees på under ett i forhold til 2012. Dette vil være gjeldende for hvert kvartal i 2013. Organisasjonsmessig ligger SMB som en del av Kontorer som også håndterer Privatkunder.

Som følge av at datterselskapet Allegro utgjør en begrenset andel av konsernets resultat, rapporteres dette ikke lenger som eget segment, men er lagt til i kolonnen for øvrige. Fra andre kvartal 2013 er de felleskontrollerte selskapene SpareBank 1 Gruppen og BN Bank behandlet som egne segmenter. Bakgrunnen for dette er at selskapene hver for seg utgjør en betydelig del av konsernresultatet samtidig som hvert av selskapene har betydning i kapitalkravssammenheng. Selskapene har derfor også stor oppmerksomhet i konsernets interne virksomhetsstyring. Fra tredje kvartal 2013 rapporteres selskaper holdt for salg under Konsernkundesegmentet. For datterselskapene oppgis tall fra de respektive selskapsregnskapene, mens for felleskontrollerte selskaper som tas inn etter egenkapitalmetoden oppgis konsernets resultatandel samt bokført verdi av investeringen på konsernnivå.

Konsern 30. september 2013

Resultatregnskap (i mill kr)	Privat -kunder	Konsern				SB1 Finans		SB1 Regnskapshuset		SB1	BN	Øvrige/elim	Total
		SMB	-kunder	Markets	EM 1	MN	SMN	Gruppen	Bank				
Netto renteinntekter	457	213	509	10	3	89	-	-	-	-	-101	1.180	
Renter av allokert kapital	7	2	20	-0	-	-	-	-	-	-	-28	-	
Sum renteinntekter	464	214	529	9	3	89	-	-	-	-	-129	1.180	
Netto provisjons- og andre inntekter	505	58	58	25	289	-2	102	-	-	-	46	1.081	
Netto avkastning på finansielle investeringer **)	1	1	47	31	-	0	-	153	75	75	73	380	
Sum inntekter *	969	273	634	66	292	87	102	153	75	75	-10	2.641	
Sum driftskostnader	474	98	185	63	239	33	90	-	-	-	75	1.256	
Resultat før tap	496	175	449	3	53	54	12	153	75	75	-85	1.384	
Tap på utlån, garantier m.v.	6	6	49	-	-	11	-	-	-	-	-4	68	
Resultat før skatt inkl. res. virksomhet holdt for salg	490	169	400	3	53	43	12	153	75	75	-81	1.316	
EK avkastning	37,0 %	31,4 %	13,8 %	1,1 %								13,3 %	
Balanse													
Utlån til kunder	62.233	9.124	31.775	-	-	3.308	-	-	-	-	3.797	110.237	
Herav overført Boligkreditt og Næringskreditt	-29.125	-400	-869	-	-	-	-	-	-	-	-	-30.394	
Individuell nedskrivning utlån	-27	-16	-107	-	-	-18	-	-	-	-	-0	-168	
Gruppenedskrivning utlån	-73	-30	-175	-	-	-16	-	-	-	-	-0	-295	
Andre eiendeler	252	26	212	-	305	14	79	1.029	1.168	1.168	29.511	32.597	
Sum eiendeler	33.261	8.704	30.835	-	305	3.288	79	1.029	1.168	1.168	33.308	111.977	
Innskudd fra og gjeld til kunder	23.880	8.641	19.330	-	-	-	-	-	-	-	1.571	53.423	
Annen gjeld og egenkapital	9.380	63	11.505	-	305	3.288	79	1.029	1.168	1.168	31.737	58.554	
Sum egenkapital og gjeld	33.261	8.704	30.835	-	305	3.288	79	1.029	1.168	1.168	33.308	111.977	

Konsern 30. september 2012

Resultatregnskap (i mill kr)	PM	BM	Markets	EM 1	SB1	SB1	SB1	BN	Øvrige/elim	Total
					Finans	Regnskapshuset				
Netto renteinntekter	399	653	9	2	80	-	-	-	-64	1.079
Renter av allokert kapital	9	74	4	-	-	-	-	-	-87	-
Sum renteinntekter	408	726	13	2	80	-	-	-	-150	1.079
Netto provisjons- og andre inntekter	332	97	16	286	-2	82	-	-	7	818
Netto avkastning på finansielle investeringer **)	1	17	41	-0	0	2	104	41	198	403
Sum inntekter *	740	840	70	288	78	84	104	41	55	2.300
Sum driftskostnader	488	290	59	231	29	71	-	-	48	1.217
Resultat før tap	252	550	10	57	48	13	104	41	7	1.084
Tap på utlån, garantier m.v.	3	35	-	-	5	-	-	-	-1	42
Resultat før skatt inkl. res. virksomhet holdt for salg	249	516	10	57	43	13	104	41	8	1.042
EK avkastning	19,5 %	12,8 %	5,6 %							11,7 %
Balanse										
Utlån til kunder	56.916	41.080	-	-	3.112	-	-	-	2.167	103.274
Herav overført Boligkreditt	-26.984	-934	-	-	-	-	-	-	0	-27.917
Individuell nedskrivning utlån	-31	-106	-	-	-12	-	-	-	0	-148
Gruppenedskrivning utlån	-73	-205	-	-	-16	-	-	-	-0	-295
Andre eiendeler	200	782	-	287	43	49	1.064	1.064	32.201	35.691
Sum eiendeler	30.028	40.618	-	287	3.127	49	1.064	1.064	34.367	110.605
Innskudd fra og gjeld til kunder	22.335	24.910	-	-	-	-	-	-	3.591	50.836
Annen gjeld og egenkapital	7.694	15.708	-	287	3.127	49	1.064	1.064	30.776	59.770
Sum egenkapital og gjeld	30.028	40.618	-	287	3.127	49	1.064	1.064	34.367	110.605

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

**) Spesifikasjon av netto avkastning på finansielle eiendeler inkl. holdt for salg

	30.9.2013	30.9.2012
Kursgevinst/utbytte på aksjer	45	22
Obligasjoner og derivater	-14	56
Valuta- og renteforretninger Markets	58	95
Sum verdiendringer finansielle eiendeler	90	173
SpareBank 1 Gruppen	153	104
SpareBank 1 Boligkreditt	25	37
SpareBank 1 Næringskreditt	5	8
BN Bank	75	41
Andre selskaper	32	41
Sum avkastning på eierinteresser	290	231
Sum	380	404

Note 4 - Driftskostnader

Morbank				Konsern		
31.12.12	30.9.12	30.9.13	(i mill kr)	30.9.13	30.9.12	31.12.12
618	462	442	Personalkostnader	690	690	924
166	129	134	IT-kostnader	149	145	187
23	17	17	Porto og verditransport	21	20	28
39	27	27	Markedsføring	38	36	49
43	30	36	Ordinære avskrivninger	85	74	102
128	93	93	Driftskostnader faste eiendommer	73	73	101
55	37	38	Kjøpte tjenester	46	43	66
132	87	100	Andre driftskostnader	153	136	199
1.206	883	886	Sum driftskostnader	1.256	1.217	1.654

Note 5 - Utlån til kunder fordelt på sektor og næring

Morbank				Konsern		
31.12.12	30.9.12	30.9.13	(i mill kr)	30.9.13	30.9.12	31.12.12
5.964	5.862	6.054	Jordbruk, skogbruk, fiske og fangst	6.210	6.035	6.129
2.325	2.258	2.336	Havbruk	2.479	2.378	2.447
2.123	3.196	1.948	Industri og bergverk	2.145	3.426	2.349
2.967	2.601	2.993	Bygg, anlegg, kraft og vannforsyning	3.525	3.121	3.504
2.625	2.161	2.294	Varehandel, hotell- og restaurantvirksomhet	2.464	2.340	2.804
5.734	5.547	5.339	Sjøfart	5.347	5.554	5.739
12.232	12.279	11.907	Eiendomsdrift	11.978	11.769	11.710
3.063	3.532	3.407	Forretningsmessig tjenesteyting	3.636	3.809	3.258
2.037	2.094	2.499	Transport og annen tjenesteytende virksomhet	2.899	2.423	2.364
189	129	224	Offentlig forvaltning	252	156	215
1.795	1.779	1.946	Øvrige sektorer	1.952	1.785	1.801
41.052	41.440	40.947	Sum næring	42.887	42.795	42.322
61.377	59.333	66.000	Lønnstakere	67.350	60.479	62.587
102.430	100.773	106.946	Sum utlån inkl. Boligkreditt og Næringskreditt	110.237	103.274	104.909
29.348	27.294	29.502	Herav Boligkreditt	29.502	27.294	29.348
618	623	892	Herav Næringskreditt	892	623	618
72.464	72.856	76.552	Brutto utlån i balansen	79.842	75.357	74.943

Note 6 - Tap på utlån og garantier

Morbank				Konsern		
31.12.12	30.9.12	30.9.13		30.9.13	30.9.12	31.12.12
-22	-14	22	Periodens endring i individuelle nedskrivninger	25	-24	-28
5	5	-	Periodens endring i gruppenedskrivninger	-	5	5
51	42	33	Periodens konstaterte tap hvor det tidligere er nedskrevet	38	54	63
54	34	12	Periodens konst. tap hvor det tidligere ikke er nedskrevet	16	37	57
-37	-29	-9	Periodens inngang på tidligere perioders konstaterte tap	-11	-30	-38
51	38	58	Periodens tapskostnader	68	42	58

Note 7 - Nedskrivning på utlån og garantier

Morbank				Konsern		
31.12.12	30.9.12	30.9.13	(i mill kr)	30.9.13	30.9.12	31.12.12
151	151	129	Individuelle nedskrivninger ved starten av perioden*)	144	173	173
4	8	10	+ Økt nedskrivning på engasjement hvor det tidl. er nedskrevet	11	8	4
13	7	10	- Tilbakeføring av nedskrivninger fra tidligere perioder	11	8	13
37	27	54	+ Nedskrivning på engasjement hvor det tidl. ikke er nedskrevet	62	29	43
51	42	33	- Konstaterte tap i perioden hvor det tidligere er nedskrevet	38	54	63
129	137	150	Individuelle nedskrivninger ved slutten av perioden	168	148	144
104	76	45	Konstaterte tap i perioden	54	91	119

*) Individuelle tapsnedskrivninger på garantier, 1 mill. kroner, er oppført i balansen som gjeld under 'Andre forpliktelser'.

Note 8 - Misligholdte og tapsutsatte engasjement

Morbank				Konsern		
31.12.12	30.9.12	30.9.13	(i mill kr)	30.9.13	30.9.12	31.12.12
			Misligholdte utlån			
298	351	322	Brutto mislighold over 90 dager *)	391	398	374
72	80	66	- Individuelle nedskrivninger	79	86	83
226	271	256	Netto misligholdte utlån	312	312	291
24 %	23 %	21 %	Avsetningsgrad	20 %	22 %	22 %
			Andre tapsutsatte engasjement			
119	136	193	Tapsutsatte engasjement (ikke misligholdt)	209	163	143
57	57	84	- Individuelle nedskrivninger	89	62	62
63	78	109	Netto andre tapsutsatte engasjement	119	101	81
48 %	42 %	43 %	Avsetningsgrad	43 %	38 %	43 %

*) Det foreligger ikke mislighold på lån i garantiporteføljen overtatt fra BN Bank ASA per Q3.

Eventuelt mislighold i garantiporteføljen vil for øvrig ikke medføre tap for SpareBank 1 SMN.

Note 9 - Øvrige eiendeler

Morbank				Konsern		
31.12.12	30.9.12	30.9.13	(i mill kr)	30.9.13	30.9.12	31.12.12
-	-	-	Utsatt skattefordel	14	6	13
201	190	184	Varige driftsmidler	1.217	1.196	1.277
1.009	1.209	1.503	Opptjente ikke motatte inntekter	1.507	1.202	1.026
46	452	503	Fordringer verdipapirer	503	452	46
21	42	74	Pensjoner	74	42	21
262	166	237	Andre eiendeler	279	478	416
1.538	2.060	2.501	Sum øvrige eiendeler	3.593	3.376	2.798

Note 10 - Innskudd fra kunder fordelt på sektor og næring

Morbank				Konsern		
31.12.12	30.9.12	30.9.13	(i mill kr)	30.9.13	30.9.12	31.12.12
2.002	2.016	2.004	Jordbruk, skogbruk, fiske og fangst	2.004	2.016	2.002
138	163	202	Havbruk	202	163	138
891	1.146	1.298	Industri og bergverk	1.298	1.146	891
1.715	1.402	1.636	Bygg, anlegg, kraft og vannforsyning	1.636	1.402	1.715
3.923	2.969	3.053	Varehandel, hotell- og restaurantvirksomhet	3.053	2.969	3.923
1.166	1.011	1.970	Sjøfart	1.970	1.011	1.166
4.865	4.324	4.117	Eiendomsdrift	4.014	3.729	4.256
4.802	4.429	4.879	Forretningsmessig tjenesteyting	4.879	4.429	4.802
3.575	3.721	3.829	Transport og annen tjenesteytende virksomhet	3.524	3.529	3.360
4.354	4.748	4.609	Offentlig forvaltning	4.609	4.748	4.354
3.477	3.525	2.486	Øvrige sektorer	2.458	3.497	3.366
30.908	29.456	30.083	Sum næring	29.647	28.639	29.973
22.279	22.196	23.776	Lønnstakere	23.776	22.196	22.279
53.187	51.652	53.859	Sum innskudd	53.423	50.836	52.252

Note 11 - Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer

Morbank				Konsern		
31.12.12	30.9.12	30.9.13	(i mill kr)	30.9.13	30.9.12	31.12.12
706	934	110	Sertifikatgjeld, nominell verdi	110	934	706
29.190	28.797	29.250	Obligasjonsgjeld, nominell verdi	29.250	28.797	29.190
364	353	232	Verdijusteringer	232	353	364
30.259	30.085	29.592	Sum verdipapirgjeld	29.592	30.085	30.259

Endring i verdipapirgjeld, ansvarlige lån og fondsobligasjoner

(i mill kr)	30.9.13	Emittert	Forfalt/ innløst	Øvrige endringer	31.12.12
Sertifikatgjeld, nominell verdi	110	35	630	-	706
Obligasjonsgjeld, nominell verdi	29.250	4.286	5.190	964	29.190
Verdijusteringer	232	-	-	-131	364
Totalt	29.592	4.321	5.821	832	30.259
(i mill kr)	30.9.13	Emittert	Forfalt/ innløst	Øvrige endringer	31.12.12
Ordinære ansvarlig lånekapital, nominell verdi	1.554	-	169	-30	1.753
Evigvarende ansvarlig lånekapital, nominell verdi	300	-	-	-	300
Fondsobligasjonslån, nominell verdi	1.402	500	-	32	869
Verdijusteringer	86	-	-	-32	118
Total	3.341	500	169	-30	3.040

Note 12 - Annen gjeld

Morbank				Konsern		
31.12.12	30.9.12	30.9.13	(i mill kr)	30.9.13	30.9.12	31.12.12
83	40	98	Utsatt skatt	106	49	93
248	161	375	Betalbar skatt	423	189	290
8	6	14	Formuesskatt	14	6	8
800	1.092	1.056	Påløpne kostnader og mottatte ikke påløpne inntekter	1.352	1.466	1.124
74	94	59	Avsetning for påløpne kostnader og forpliktelser	59	94	74
87	87	52	Trasseringsgjeld	52	87	87
9	9	4	Leverandørgjeld	41	51	40
73	1.476	2.150	Gjeld verdipapirer	2.150	1.476	73
233	388	714	Annen gjeld	666	435	282
1.615	3.353	4.522	Sum annen gjeld	4.862	3.853	2.070

Note 13 - Kapitaldekning

SpareBank 1 SMN har benyttet interne målemetoder (Internal Rating Based Approach - Foundation) for kredittrisiko siden januar 2007. Bruk av IRB stiller omfattende krav til bankens organisering, kompetanse, risikomodeller og risikostyringssystemer. Effekten av risikovektene under IRB er begrenset som følge av overgangsregler gitt i forskrift fra Finanstilsynet. Overgangsreglene antas å gjelde ut 2017.

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. Fondsobligasjoner som kjennetegnes med moderate incentiver til tilbakebetaling er godkjent som et element i kjernekapitalen innen en ramme på 15 prosent av samlet kjernekapital. Har derimot fondsobligasjonen ikke fastsatt løpetid og er uten incentiver til tilbakebetaling kan den medtas som et element i kjernekapitalen innen en ramme på 35 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 åtte 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 5 i bankens årsrapport.

Fra Q2 2013 er beregningsmetode på operasjonell risiko endret fra basismetode til sjablongmetode på morbank. På konsern beregnes fortsatt datterselskaper etter basismetoden.

Finanstilsynet meddelte i mai 2013 endrede kapitalkrav med virkning fra og med 1. juli 2013. De nye kravene er 9 prosent ren kjernekapitaldekning, 10,5 prosent kjernekapitaldekning og 12,5 prosent kapitaldekning.

Morbank				Konsern		
31.12.12	30.9.12	30.9.13	(i mill kr)	30.9.13	30.9.12	31.12.12
2.597	2.597	2.597	Egenkapitalbevis	2.597	2.597	2.597
-0	-0	-0	- Egne egenkapitalbevis	-0	-0	-0
895	896	895	Overkursfond	895	896	895
1.889	1.457	1.889	Utjevningfond	1.889	1.457	1.889
2.944	2.611	2.944	Grunnfondskapital	2.944	2.611	2.944
195	-	-	Avsatt utbytte	-	-	195
30	-	-	Avsatt gaver	-	-	30
106	70	106	Fond for urealiserte gevinster	123	94	123
0	-	38	Annen egenkapital inklusive minoritetsinteresser	1.377	1.295	1.370
-	801	1.089	Periodens resultat	1.038	816	-
8.656	8.431	9.557	Sum balanseført egenkapital	10.863	9.765	10.042
-447	-447	-447	Utsatt skattefordel, goodwill og immaterielle eiendeler	-589	-701	-674
-	-	-	Andel av fond for urealiserte gevinster i tilknyttede selskap	57	64	57
-225	-	-	Fradrag for avsatt utbytte og gaver	-	-	-238
-448	-460	-399	50 % fradrag ansvarlig kapital i andre finansinstitusjoner	-90	-2	-2
-165	-199	-234	50 % fradrag forventet tap IRB fratrukket tapsavsetninger	-210	-211	-179
-	-	-	50 % kapitaldekningsreserve	-554	-714	-703
-55	-82	-109	Overfinansiering pensjonsforpliktelse	-107	-74	-49
-	-801	-1.089	Periodens resultat	-1.038	-816	-
-	400	795	Delårsresultat som inngår i kjernekapitalen (fom. 2013 73% etter skatt - tidligere 50 % etter skatt)	758	408	-
7.316	6.843	8.075	Sum ren kjernekapital	9.089	7.717	8.254
918	931	1.431	Fondsobligasjon, hybridkapital	1.619	1.108	1.103
8.234	7.773	9.506	Sum kjernekapital	10.707	8.826	9.357
			Tilleggs kapital utover kjernekapital			
-	-	-	Fondsobligasjon, hybridkapital utover 15%	28	37	31
312	325	307	Evigvarende ansvarlig kapital	307	323	312
1.810	1.368	1.602	Tidsbegrenset ansvarlig kapital	1.866	1.633	2.127
-448	-460	-399	50 % fradrag ansvarlig kapital i andre finansinstitusjoner	-90	-2	-2
-165	-199	-234	50 % fradrag forventet tap IRB fratrukket tapsavsetninger	-210	-211	-179
-	-	-	50 % kapitaldekningsreserve	-554	-714	-703
1.509	1.033	1.277	Sum tilleggs kapital	1.346	1.066	1.586
9.742	8.807	10.783	Netto ansvarlig kapital	12.053	9.891	10.943
			Minimumskrav ansvarlig kapital Basel II			
1.654	1.647	1.592	Engasjement med spesialiserte foretak	1.592	1.647	1.654
1.470	1.686	1.442	Engasjement med øvrige foretak	1.443	1.686	1.470
39	38	70	Engasjement med massemarked SMB	76	41	42
316	309	336	Engasjement med massemarked personer	591	532	560
28	28	31	Engasjement med øvrige massemarked	35	30	30
1.118	1.087	1.076	Egenkapitalposisjoner	-	-	-
4.625	4.796	4.548	Sum kredittrisiko IRB	3.736	3.937	3.756
205	209	225	Gjeldsrisiko	225	209	205
14	14	11	Egenkapitalrisiko	13	15	15
-	-	-	Valutarisiko	-	-	-
315	315	297	Operasjonell risiko	398	420	420
553	659	590	Engasjementer beregnet etter standardmetoden	2.135	2.178	2.074
-75	-76	-67	Fradrag	-110	-121	-120
-	-	-	Overgangsordning	403	-	246
5.637	5.916	5.604	Minimumskrav ansvarlig kapital	6.802	6.638	6.596
70.468	73.950	70.051	Beregningsgrunnlag	85.019	82.976	82.446
			Kapitaldekning			
10,4 %	9,3 %	11,5 %	ren kjernekapitaldekning	10,7 %	9,3 %	10,0 %
11,7 %	10,5 %	13,6 %	kjernekapitaldekning	12,6 %	10,6 %	11,3 %
13,8 %	11,9 %	15,4 %	kapitaldekning	14,2 %	11,9 %	13,3 %

Note 14 - Finansielle instrumenter og motregning

Fra og med 2013 skal banken opplyse om hvilke finansielle instrumenter banken anser å oppfylle kravene til nettoføring ihht. IAS 32.42, samt hvilke finansielle instrumenter man har inngått motregningsavtaler på. Begge ihht. IFRS 7.13 A-F.

I den finansielle oppstillingen har banken ingen finansielle instrumenter som bokføres netto.

SpareBank 1 SMN har to sett avtaler som regulerer motpartsrisiko og netting av derivater. For privat- og næringslivskunder anvendes rammeavtaler med krav om sikkerhetsstillelse. For kunder som driver med tradingvirksomhet aksepteres kun kontantdepot som sikkerhet. Avtalene er unilaterale, det vil si at det kun er kundene som stiller sikkerhet. Mot finansielle institusjoner inngår banken standardiserte og hovedsakelig bilaterale ISDA-avtaler. I tillegg har banken inngått tilleggsavtaler om sikkerhetsstillelse (CSA) mot de mest sentrale motpartene. Per 3. kvartal 2013 har banken 19 aktive CSA-avtaler. Bankene inngår utelukkende avtaler med kontanter som sikkerhet. Håndteringen av disse avtalene har banken satt ut til SEB Prime Collateral Services, det vil si at de håndterer marginkravene på vegne av banken.

Periode	Type finansielt instrument	Beløp som bare kan nettes ved konkurs eller mislighold
30.09.2013	Derivater	1.186
30.09.2012	Derivater	650
31.12.2012	Derivater	562

Morbank og konsern er identisk.

Note 15 - Vurdering av virkelig verdi på finansielle instrumenter

I forbindelse med implementering av IFRS 13 krever det presentasjon i delårsregnskapene av virkelig verdimåling per nivå med følgende nivåinndeling for måling av virkelig verdi:

Nivå 1: Notert pris i et aktivt marked for en identisk eiendel eller forpliktelse

Nivå 2: Verdsettelse basert på andre observerbare faktorer enten direkte (pris) eller indirekte (utledet fra priser) enn notert pris (brukt i nivå 1) for eiendelen eller forpliktelsen

Nivå 3: Verdsettelse basert på faktorer som ikke er hentet fra observerbare markeder (ikke observerbare forutsetninger)

For ytterlige beskrivelse henvises til note 26 Vurdering av virkelig verdi på finansielle instrumenter i årsregnskapet, samt note 27 virkelig verdi av finansielle instrumenter.

Aksjer holdt for salg er ikke inkludert i tabellene under.

Følgende tabell presenterer konsernets eiendeler og gjeld målt til virkelig verdi per 30. september 2013:

Eiendeler (i mill kr)	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Total
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet				
- Derivater	151	2.458	-	2.609
- Obligasjoner og sertifikater	346	18.696	-	19.042
- Egenkapitalinstrumenter	100	-	832	932
- Fastrentelån	-	-	2.701	2.701
Finansielle eiendeler tilgjengelig for salg				
- Egenkapitalinstrumenter	-	-	46	46
Sum eiendeler	596	21.154	3.579	25.329
Forpliktelser (i mill kr)	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Total
Finansielle forpliktelser til virkelig verdi over resultatet				
- Derivater	144	1.831	-	1.975
Sum forpliktelser	144	1.831	-	1.975

Følgende tabell presenterer konsernets eiendeler og gjeld målt til virkelig verdi per 30. september 2012:

Eiendeler (i mill kr)	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Total
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet				
- Derivater	46	4.825	-	4.872
- Obligasjoner og sertifikater	4.559	11.993	-	16.552
- Egenkapitalinstrumenter	101	-	564	666
- Fastrentelån	-	-	2.480	2.480
Finansielle eiendeler tilgjengelig for salg				
- Egenkapitalinstrumenter	-	-	66	66
Sum eiendeler	4.706	16.818	3.111	24.635
Forpliktelser (i mill kr)	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Total
Finansielle forpliktelser til virkelig verdi over resultatet				
- Derivater	46	4.492	-	4.538
Sum forpliktelser	46	4.492	-	4.538

Følgende tabell presenterer konsernets eiendeler og gjeld målt til virkelig verdi per 31. desember 2012:

Eiendeler (i mill kr)	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Total
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet				
- Derivater	61	3.039	-	3.100
- Obligasjoner og sertifikater	3.764	10.825	-	14.590
- Egenkapitalinstrumenter	131	-	601	731
- Fastrentelån	-	-	2.585	2.585
Finansielle eiendeler tilgjengelig for salg				
- Egenkapitalinstrumenter	-	-	46	46
Sum eiendeler	3.956	13.865	3.231	21.051
Forpliktelser (i mill kr)	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Total
Finansielle forpliktelser til virkelig verdi over resultatet				
- Derivater	62	2.728	-	2.790
Sum forpliktelser	62	2.728	-	2.790

Verdsettelsen av egenkapitalinstrumenter klassifisert i nivå 3 gjøres i det enkelte konsernselskap - i hovedsak SpareBank 1 SMN Invest AS og SpareBank 1 SMN. Det er etablert rutiner for løpende verdivurdering av alle aksjeinvesteringene og vurderingen gjøres med ulike intervaller i forhold til størrelsen på investeringen.

For andeler i Såkorn og Venturefond benyttes verdsettelsen som kommer fra forvalterne av de ulike fondene. Denne verdsettelsen er basert på retningslinjene enten fra EVCA (European Venture Capital Association) eller IPEV guidelines (International Private Equity guidelines). Andre fond, som eiendomsfond, bruker normalt eksterne megleranslag. Øvrige fond eller selskaper med få deltakere bruker opprinnelig kostpris eller markedspris om det har vært gjennomført transaksjoner i selskapet.

Eierandelene i Nets Holding og Nordito Property verdivurderes hvert kvartal av SpareBank 1 Gruppen AS og distribueres til alle alliansebankene. Denne verdivurderingen er basert på et gjennomsnitt av fem ulike metoder hvor siste kjente transaksjonskurs, resultat per aksje, utbytte per aksje og EBITDA er input i vurderingene. Fra andre kvartal tilsvarende verdivurdering for aksjene i Bank 1 Oslo Akershus AS.

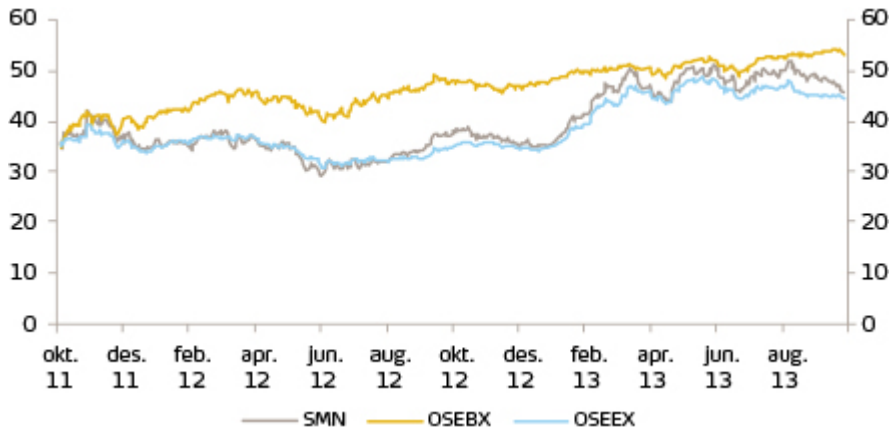
Effekt i resultat av finansielle instrumenter tilhørende nivå 3:

(i mill kr)	30.9.13	30.9.12	31.12.12
Realisert gevinst/tap	-4	2	-0
Endring i urealisert gevinst/tap	-2	0	11
Sum effekt i resultatet	-5	2	11

Egenkapitalbevis

Kursutvikling sammenlignet med OSEBX and OSEEX

1. oktober 2011 til 30. september 2013

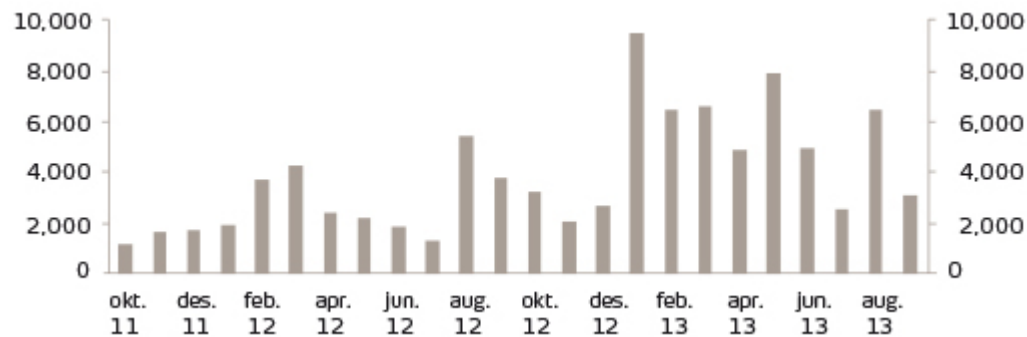


OSEBX = Oslo Stock Exchange Benchmark Index (rebasert lik MING 1. oktober 2011)

OSEEX = Oslo Stock Exchange ECC Index (rebasert lik MING 1. oktober 2011)

Omsetningsstatistikk

1. oktober 2011 til 30. september 2013



20 største eiere	Antall	Andel
Reitangruppen AS	4.519.108	3,48 %
Odin Norge	4.168.311	3,21 %
Sparebankstiftelsen SpareBank 1 SMN	3.965.391	3,05 %
Odin Norden	2.899.083	2,23 %
Frank Mohn AS	2.876.968	2,22 %
Vind LV AS	2.736.435	2,11 %
Verdipapirfondet DNB Norge (IV)	2.502.524	1,93 %
Stenshagen Invest	2.176.384	1,68 %
MP Pensjon PK	2.058.415	1,59 %
The Resource Group TRG	1.768.000	1,36 %
Danske Invest Norske Aksjer Inst. II	1.745.777	1,34 %
State Street Bank and Trust CO (nominee)	1.602.716	1,23 %
Verdipapirfondet Fondsfinans Spar	1.500.000	1,16 %
Citibank N.A New York Branch (nominee)	1.382.350	1,06 %
Odin Europa SMB	1.326.937	1,02 %
Forsvarets Personellservice	1.189.246	0,92 %
Tonsenhagen Forretningssentrum AS	1.135.193	0,87 %
Danske Invest Norske Aksjer Instit. I	1.102.345	0,85 %
The Bank of New York Mellon (nominee)	1.092.388	0,84 %
DNB Livsforsikring ASA	1.036.324	0,80 %
Sum for de 20 største eiere	42.783.895	32,95 %
Øvrige eiere	87.052.548	67,05 %
Utstedte egenkapitalbevis	129.836.443	100,00 %

Utbyttepolitikk

SpareBank 1 SMN sitt mål er å forvalte konsernets ressurser på en måte som gir egenkapitalbeviserne en god, stabil og konkurransedyktig avkastning i form av utbytte og kursstigning på egenkapitalbevisene.

Årsoverskuddet vil bli fordelt mellom eierkapitalen (egenkapitalbeviserne) og grunnfondskapitalen (tidl. sparebankens fond) i samsvar med deres andel av bankens egenkapital.

SpareBank 1 SMN legger til grunn at opp til halvparten av eierkapitalens andel av overskuddet utbetales som utbytte, og tilsvarende at opp til halvparten av grunnfondskapitalens andel av overskuddet utbetales som gaver eller overføres til en stiftelse. Dette forutsatt at soliditeten er på et tilfredsstillende nivå. Ved fastsettelse av utbyttet blir det tatt hensyn til forventet resultatutvikling i en normalisert markedssituasjon, eksterne rammebetingelser og behov for kjernekapital.

Revisjonsberetning



Deloitte AS
Postboks 5670 Sluppen
NO-7485 Trondheim
Norway

Besøksadresse:
Dyre Halses gate 1A

Tlf.: +47 73 87 69 00
www.deloitte.no

Til Styret i SpareBank 1 SMN

Uttalelse om forenklet revisorkontroll av delårsregnskap for SpareBank 1 SMN 30. september 2013

Vi har foretatt en forenklet revisorkontroll av vedlagte balanse for SpareBank 1 SMN per 30. september 2013 og tilhørende resultatregnskap for konsernet som viser et totalresultat på kr 1.046.000.000,- og oppstilling over endringer i egenkapital og kontantstrømoppstilling for nımånedersperioden 1. januar til 30. september 2013, og av beskrivelsen av regnskapsprinsipper og andre noter. Ledelsen er ansvarlig for utarbeidelsen av delårsregnskapet og at det gir et rettviseende bilde i samsvar med International Accounting Standard 34, som fastsatt av EU. Vår oppgave er å avgi en uttalelse om delårsregnskapet basert på vår forenklete revisorkontroll.

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

Vi har ved vår forenklete revisorkontroll ikke blitt oppmerksomme på noe som gir oss grunn til å tro at det vedlagte delårsregnskapet ikke gir et rettviseende bilde av foretakets økonomiske stilling per 30. september 2013 og av resultatet og kontantstrømmene i nımånedersperioden 1. januar til 30. september, i samsvar med International Accounting Standard 34, som fastsatt av EU.

Trondheim 30.10.2013
Deloitte AS



Mette Estenstad
statsautorisert revisor

Deloitte refers to one or more of Deloitte Touche Tohmatsu Limited, a UK private company limited by guarantee, and its network of members firms, each of which is a legally separate and independent entity. Please see www.deloitte.com/norway for a detailed description of the legal structure of Deloitte Touche Tohmatsu Limited and its member firms.

Medlemmer av Den Norske Revisorforening
org.nr: 990 211 282