

Regnskap 1. kvartal 2013



Innholdsfortegnelse

Hovedtall	3
Styrets beretning	4
Resultatregnskap	15
Balanse	17
Kontantstrømoppstilling	18
Endring i egenkapital	19
Egenkapitalbevisbrøk	22
Resultater fra kvartalsregnskapene	23
Nøkkeltall fra kvartalsregnskapene	24
Noter	25
Egenkapitalbevis	45
Revisjonsberetning	47

Hovedtall

Resultatsammendrag	31.3.13		31.3.12		2012	
	mill kr	%	mill kr	%	mill kr	%
Netto renteinntekter	343	1,25	351	1,40	1.477	5,61
Netto provisjons- og andre inntekter	317	1,16	235	0,94	1.139	4,32
Netto avk. på finansielle investeringer	162	0,59	153	0,61	451	1,71
Sum inntekter	822	3,01	739	2,95	3.067	11,64
Sum driftskostnader	414	1,52	398	1,59	1.654	6,28
Resultat før tap	407	1,49	342	1,36	1.414	5,37
Tap på utlån, garantier m.v.	17	0,06	8	0,03	58	0,22
Resultat før skatt	390	1,43	333	1,33	1.355	5,14
Skattekostnad	77	0,28	68	0,27	295	1,12
Resultat virksomhet holdt for salg, etter skatt	7	0,03	7	0,03	16	0,06
Periodens resultat	321	1,17	272	1,09	1.077	4,09

Nøkkeltall	31.3.13	31.3.12	2012
Lønnsomhet			
Egenkapitalavkastning ¹⁾	12,7 %	13,0 %	11,7 %
Kostnadsprosent ²⁾	50 %	54 %	54 %
Balansetall			
Brutto utlån til kunder	76.425	71.681	74.943
Brutto utlån inkl Boligkreditt og Næringskreditt	106.830	97.387	104.909
Innskudd fra kunder	52.603	48.974	52.252
Innskuddsdekning ekskl. Boligkreditt	69 %	68 %	70 %
Utlånsvekst (bto.) siste 12 mnd (inkl Boligkreditt og Næringskreditt)	9,7 %	9,9 %	10,2 %
Innskuddsvekst siste 12 mnd.	7,4 %	14,2 %	9,2 %
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	109.344	100.242	105.372
Forvaltningskapital	110.769	98.996	107.975
Tap og mislighold i % av brutto utlån inkl Boligkreditt og Næringskreditt			
Tapsprosent utlån	0,06 %	0,04 %	0,06 %
Misligholdte eng. i % av brutto utlån ³⁾	0,36 %	0,33 %	0,36 %
Andre tapsutsatte eng. i % av brutto utlån	0,15 %	0,19 %	0,14 %
Soliditet			
Kapitaldekningsprosent	13,3 %	11,8 %	13,3 %
Kjernekapitaldekningsprosent	11,7 %	10,3 %	11,3 %
Ren kjernekapitalprosent	10,4 %	8,8 %	10,0 %
Kjernekapital	9.686	7.902	9.357
Netto ansvarlig kapital	10.971	9.008	10.943
Kontor og bemanning			
Antall bankkontor	50	54	51
Antall årsverk	1.171	1.097	1135

Egenkapitalbevis (EKB) ⁴⁾	31.03.2013	31.03.2012	2012	2011	2010	2009
Egenkapitalbevisbrøk	64,6 %	61,3 %	64,6 %	60,6 %	61,3 %	54,8 %
Antall utstedte bevis (mill.)	129,83	124,21	129,83	102,76	102,74	82,78
Børskurs	46,90	36,60	34,80	36,31	49,89	45,06
Børsverdi (mill. kroner)	6.089	4.546	4.518	3.731	5.124	3.749
Bokført egenkapital per EKB (inkl. utbytte)	51,90	46,82	50,09	48,91	46,17	42,11
Resultat per EKB, majoritetsandel	1,55	1,41	5,21	6,06	5,94	6,37
Utbytte per EKB			1,50	1,85	2,77	2,10
Pris / Resultat per EKB	7,55	6,49	6,68	5,99	8,40	7,07
Pris / Bokført egenkapital	0,90	0,78	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

1. kvartal 2013

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

- Resultat før skatt 390 millioner kroner (333 millioner)
- Overskudd 1. kvartal 321 millioner kroner (272 millioner)
- Avkastning på egenkapitalen 12,7 prosent (13,0 prosent)
- Vekst i utlån 9,7 prosent (9,9 prosent) siste 12 måneder
- Vekst i innskudd 7,4 prosent (14,2 prosent) siste 12 måneder
- Ren kjernekapitaldekning 10,4 prosent (8,8 prosent)
- Resultat per egenkapitalbevis 1,55 kroner (1,41)

Godt resultat i 1. kvartal 2013

Hovedtrekk:

- Resultatøkning på 49 millioner kroner sammenlignet med 1. kvartal 2012
- Økte utlånsmarginer
- Sterk inntektsutvikling i kjernevirksomheten, god avkastning på finansielle investeringer og positiv resultatutvikling i SpareBank 1 Gruppen
- Lave tap på utlån
- Styrket soliditet i tråd med konsernets kapitalplan
- Avdempet vekst i utlån til næringslivet

SpareBank 1 SMN oppnådde i 1. kvartal 2013 et overskudd på 321 millioner kroner (272 millioner) og en avkastning på egenkapitalen på 12,7 prosent (13,0). Resultat før skatt ble 390 millioner kroner (333 millioner).

Driftsinntektene i 1. kvartal økte til 660 millioner kroner (586 millioner) i stor grad som følge av økte provisjonsinntekter fra SpareBank 1 Boligkreditt.

Avkastning på finansielle eiendeler ble 162 millioner kroner (153 millioner), hvor inntekter av eierinteresser utgjorde 101 mill kroner (92 millioner).

Driftskostnadene ble 414 millioner kroner i 1. kvartal 2013 (398 millioner).

Tap på utlån ble 17 millioner kroner (8 millioner) i 1. kvartal.

Utlåns- og innskuddsvekst på 12-måneders basis per 1. kvartal 2013 ble henholdsvis 9,7 prosent (9,9 prosent) og 7,4 prosent (14,2 prosent).

Ren kjernekapitaldekning per 31. mars 2013 var 10,4 prosent (8,8 prosent). Styret vedtok i desember 2012 å revidere bankens kapitalplan. Den 22. mars 2013 offentliggjorde Finansdepartementet Stortingsproposisjon 96 med forslag til nye kapitalkrav, tidsplan for implementering, samt ulike alternativer for nye boliglånsvekter.

Det foreslås ulike nivå på ren kjernekapital avhengig av konjunktursituasjon og om angjeldende bank ansees systemkritisk. Styret legger i dag til grunn en kapitalplan der alle kapitalbufferes gjøres gjeldende. Dette betyr at vi nå planlegger for en økning til 14,5 prosent ren kjernekapitaldekning innen 1. juli 2016. Revidert kapitalplan er nærmere beskrevet i avsnittet om soliditet i denne rapporten.

I 1. kvartal ble resultatet per egenkapitalbevis 1,55 kroner (1,41), og bokført verdi per egenkapitalbevis var 51,90 kroner ved kvartalsskiftet. Børskurs var på samme tidspunkt 46,90 kroner.

Netto renteinntekter

Netto renteinntekter ble i 1. kvartal 2013 343 millioner kroner (351 millioner). Utlånsmarginene økte gjennom 2012, dels som følge av lav markedsrente (NIBOR). Rentenettoen inklusive provisjoner fra SpareBank 1 Boligkreditt og SpareBank 1 Næringskreditt er styrket sammenlignet med tilsvarende periode i 2012. Netto renteinntekter fra boliglån overført til SpareBank 1 Boligkreditt og SpareBank 1 Næringskreditt inntektsføres som provisjonsinntekter. Dette utgjorde i 1. kvartal 85 millioner kroner (25 millioner).

Det er varslet økning av renten både for bedrifts- og privatkunder. Denne prisøkning vil ha effekt fra 2. kvartal 2013. For boliglån er prisøkningen 30 basispunkter med effekt fra mai og for bedriftsmarkedslån er prisøkningen forventet å ha en samlet effekt på 40 basispunkter med effekt delvis fra april og delvis fra mai 2013.

Bankene er fra 2013 pålagt innbetaling til Bankenes Sikringsfond. For SpareBank1 SMN utgjør dette i første kvartal 13 millioner kroner, 54 millioner for hele 2013.

Økte provisjonsinntekter

Provisjonsinntekter, mill. kr	31.3.2013	31.3.2012	Endring
Betalingstjenester	51	46	5
Sparing	9	10	-1
Forsikring	29	31	-2
SpareBank 1 Boligkreditt og Næringskreditt	85	25	59
Garantiprovisjoner	11	8	3
Eiendomsmegling	73	72	0
Regnskapstjenester	33	26	6
Forvaltning	3	3	0
Husleieinntekter	11	9	2
Øvrige provisjoner	13	6	7
Sum	317	235	82

Netto provisjons- og andre inntekter ble 317 millioner kroner (235 millioner) i 1. kvartal 2013, hovedsakelig som følge av økte inntekter fra SpareBank 1 Boligkreditt. Provisjonsinntektene fra SpareBank 1 Boligkreditt har økt som følge av økte marginer på boliglån overført til SpareBank 1 Boligkreditt.

God avkastning på finansielle investeringer

Samlet avkastning på finansielle investeringer (eksklusive resultatandel i tilknyttede selskaper og felleskontrollert virksomhet) ble 61 millioner kroner (60 millioner). Den samlede avkastning fordeler seg som følger:

- Avkastning på konsernets aksjeporteføljer ble totalt 25 millioner kroner (3 millioner)
- Netto kursgevinster på obligasjoner og derivater 17 millioner kroner (34 millioner)

- Kursgevinster på valuta- og rentehandel i SpareBank 1 SMN Markets ble 20 millioner kroner (23 millioner)

Avk. fin. investeringer, mill. kr.	31.3.2013	31.3.2012
Kursgevinst/utbytte aksjer	25	3
Obligasjoner og derivater	17	34
Valuta- og renteforretninger Markets	20	23
Verdiendr. fin. eiendeler	62	60
SpareBank 1 Gruppen	61	47
SpareBank 1 Boligkreditt	12	14
SpareBank 1 Næringskreditt	2	3
BN Bank	26	15
Andre selskaper	-1	13
Tilknyttede selskaper	101	92
Sum	162	153

SpareBank 1 Gruppen

SpareBank 1 Gruppens resultat etter skatt i 1. kvartal 2013 ble 315 millioner kroner (199 millioner).

SpareBank 1 Livsforsikring og SpareBank 1 Skadeforsikring er de vesentligste bidragsyterne til resultatet.

SpareBank 1 SMN sin andel av resultatet ble 61 millioner kroner (47 millioner).

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. Dette gir redusert finansieringskostnad. Per 31. mars 2013 har banken overført 30 milliarder kroner til SpareBank 1 Boligkreditt, tilsvarende 47 prosent av samlede utlån til privatmarkedet.

Bankens eierandel i SpareBank 1 Boligkreditt er 18,4 prosent, og bankens andel av resultatet i selskapet i 1. kvartal 2013 var 12 millioner kroner (14 millioner).

SpareBank 1 Næringskreditt

SpareBank 1 bankene etablerte i 2009 SpareBank 1 Næringskreditt etter samme modell og med samme administrasjon som SpareBank 1 Boligkreditt. Per 1. kvartal 2013 er utlån på 0,6 milliarder kroner overført til SpareBank 1 Næringskreditt.

Sparebank 1 SMN sin eierandel i selskapet er 33,8 prosent, og bankens andel av resultatet i 1. kvartal 2013 ble 2 millioner kroner (3 millioner). Eierandelen reflekterer i hovedsak SpareBank 1 SMN sin eierandel i BN Bank.

BN Bank

SpareBank 1 SMN sin eierandel i BN Bank er 33 prosent per 31. mars 2013.

SpareBank 1 SMNs andel av resultatet i BN Bank i 1. kvartal 2013 ble 26 millioner kroner (15 millioner), inklusive amortiseringseffekter. Amortiseringseffekten i 2013 har økt resultatet med 4 millioner kroner (3 millioner). BN Bank gjennomfører en reprising av utlånsporteføljene i 2013 samtidig som det legges opp til redusert vekst på utlån til næringseiendom.

Aksjer holdt for salg

Bank 1 Oslo Akershus

SpareBank 1 SMN har i 2013 inngått avtale om å selge 475 594 stk aksjer til Sparebanken Hedmark. Dette forventes formelt å bli gjennomført i 2. kvartal 2013. Dette reduserer SpareBank 1 SMN sin eierandel til 4,78 prosent. Den solgte eierandelen i Bank 1 Oslo Akershus er ved utgangen av første kvartal klassifisert som holdt for salg. På bakgrunn av dette er det ikke tatt inn resultatandel av SpareBank 1 SMN sin eierpost i 1. kvartal. Det er videre inngått opsjonsavtale om ytterligere nedsalg av bankens eierandel i Bank 1 Oslo Akershus. Opsjonen må utøves innen 31. desember 2015.

Salg av bankens aksjer i Bank 1 Oslo Akershus inngår i bankens kapitalplan.

Polaris Media

SpareBank 1 SMN solgte per 25. januar 2013 5,88 millioner aksjer i Polaris Media til 27,00 kroner per aksje til NWT Media (Nya Wermlands-Tidningens AB), for til sammen 158,8 millioner kroner. Gjennom denne transaksjonen reduserer SpareBank 1 SMN sin eierandel i Polaris Media fra 23,4 til 11,4 prosent. Dette salget er forankret i bankens kapitalplan. Gevinsten på transaksjonen er inntektsført i 1. kvartal med 5,9 millioner kroner. Resterende aksjepost er bokført til en verdi av 27 kroner per aksje.

Aksjen i Polaris Media ble per årsskiftet reklassifisert som aksjer holdt for salg. Investeringen blir derfor ikke konsolidert i bankens regnskaper, men blir vurdert til virkelig verdi. Goodwill i Polaris Media sin balanse har tidligere gitt SpareBank 1 SMN et fradrag i sin kapitaldekning. Transaksjonen har ved utgangen av første kvartal 2013 styrket bankens kjernekapital med 175 millioner kroner.

Redusert kostnadsvekst

Samlede kostnader ble 414 millioner kroner (398 millioner) i 1. kvartal 2013. Økningen på 16 millioner kroner tilsvarer 4 prosent.

Det har vært nullvekst i kostnader i morbanken slik at kostnadsveksten har oppstått i bankens datterselskaper. Kostnadsveksten har her vært 15,9 prosent med vekst hovedsakelig i SpareBank 1 SMN Regnskap og EiendomsMegler 1. Økning i EiendomsMegler 1 er knyttet til økt ressursinnsats i selskapet. I SpareBank 1 SMN Regnskap er kostnadsveksten i stor grad konsekvens av oppkjøp gjennomført i 2012 hvor full effekt av både inntekter og kostnader kommer fra og med 2013.

Driftskostnader i forhold til gjennomsnittlig forvaltningskapital utgjorde 1,52 prosent (1,59 prosent). Kostnader i forhold til inntekter ble i konsernet 50 prosent (54 prosent).

Banken har iverksatt et omfattende forbedringsprogram som skal bedre kundeopplevelsene, øke produktiviteten og redusere de relative driftskostnadene.

Styret fokuserer sterkt på kostnadsreducerende tiltak der målet for 2013 er å bringe kostnadsveksten i konsernet til under 3 prosent. Styret har vedtatt en reduksjon på minimum 75 årsverk i morbanken frem mot 2015.

Bankens organisasjonsstruktur er endret med virkning fra 1. januar 2013 hvor overordnet ambisjon er tydelig forsterket fokus på den kunderettede delen av virksomheten.

Lave tap og lavt mislighold

I 1. kvartal 2013 ble tap på utlån 17 millioner kroner (8 millioner).

På bedriftskundeporteføljen (konsernkunder og SMB) er det i 1. kvartal 2013 netto tap på 14 millioner kroner (9 millioner), inklusive tap i SpareBank 1 SMN Finans på 2 millioner kroner (2 millioner). Det har i 2013 vært lave nye individuelle nedskrivninger. På privatkundeporteføljen er det i 1. kvartal 2013 netto tapsført 3 millioner kroner (netto inntektsført 1 millioner).

Individuelle nedskrivninger på utlån per 1. kvartal 2013 utgjorde 143 millioner kroner (164 millioner), en nedgang på 21 millioner siste 12 måneder.

Samlede problemlån (misligholdte og tapsutsatte) utgjør 548 millioner kroner (501 millioner), tilsvarende 0,51 prosent (0,51 prosent) av brutto utlån per 31. mars 2013.

Mislighold over 90 dager var 388 millioner kroner (318 millioner), en økning på 70 millioner. I prosent av brutto utlån (inklusive SpareBank 1 Boligkreditt og SpareBank 1 Næringskreditt) er misligholdet 0,36 prosent (0,33 prosent). Av samlet mislighold er det tapsavsatt 71 millioner kroner (94 millioner) tilsvarende 18 prosent (30 prosent). Andre tapsutsatte engasjement utgjorde 160 millioner kroner (183 millioner). Av brutto utlån utgjør dette 0,15 prosent (0,19 prosent). 72 millioner kroner (70 millioner) eller 45 prosent (38 prosent) er tapsavsatt.

Gruppevise tapsnedskrivninger

Beregning av gruppevise tapsnedskrivninger gjøres med utgangspunkt i:

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

Det er i 1. kvartal ikke funnet grunnlag for å endre gruppevise tapsnedskrivninger i morbanken. Samlede gruppevise tapsnedskrivninger er 295 millioner kroner (290 millioner).

Forvaltningskapital 111 milliarder kroner

Bankens forvaltningskapital per 1. kvartal 2013 var 111 milliarder kroner mot 99 milliarder per 1. kvartal 2012. Økningen tilskrives utlånsvekst og økte likviditetsreserver.

Per 1. kvartal 2013 er 30,4 milliarder kroner (25,7 milliarder kroner) 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.

Redusert utlånsvekst til bedriftsmarkedet

Samlede utlån har økt med 9,4 milliarder kroner (8,9 milliarder) tilsvarende 9,7 prosent (9,9 prosent) siste 12 måneder og var 106,8 milliarder (inkl. SpareBank 1 Boligkreditt og SpareBank 1 Næringskreditt) per 1. kvartal 2013.

Veksten på 12 måneders utlån til bedriftskunder (Konsernkunder og SMB) var 2,4 milliarder kroner (2,5 milliarder) tilsvarende 5,8 prosent (6,7 prosent). Samlede utlån til bedriftskunder utgjorde 42,9 milliarder kroner per 1. kvartal 2013. Utlånsveksten til bedriftskunder i 2013 har vært 0,6 milliarder kroner tilsvarende 1,4 prosent.

Utlån til privatkunder økte med 7,1 milliarder kroner (6,2 milliarder) til 63,9 milliarder siste 12 måneder, som tilsvarer en vekst på 12,5 prosent (12,4 prosent). Til privatkunder var utlånsveksten i 1. kvartal 2013 1,3 milliarder tilsvarende 2,1 prosent.

Utlån til privatkunder utgjorde 60 prosent (58 prosent) av brutto utlån (inklusive SpareBank 1 Boligkreditt og SpareBank 1 Næringskreditt) til kunder per 1. kvartal 2013.

Innskudd fra kunder økte med 3,6 milliarder kroner (6,1 milliarder) siste 12 måneder til 52,6 milliarder kroner per 1. kvartal 2013. Dette tilsvarer en vekst på 7,4 prosent (14,2 prosent).

Innskudd fra privatkunder økte med 1,8 milliarder kroner (1,8 milliarder) til 22,8 milliarder tilsvarende 8,6 prosent (9,1 prosent), og innskudd fra bedriftskunder økte med 1,8 milliarder (4,3 milliarder) til 29,8 milliarder tilsvarende 6,5 prosent (18,3 prosent).

Investeringsprodukter

Samlet kundeportefølje av investeringsprodukter ført utenfor bankens balanse var per 1. kvartal 2013 på 4,6 milliarder kroner, en økning på 9 prosent siden 1. kvartal 2012. Veksten er størst i aksjefondsporteføljen.

Investeringsprodukter, kundeporteføljer mill.kr	31.3.2013	31.3.2012	Endr
Aksjefond	2.817	2.402	415
Spareforsikring	648	695	-47
Aktiv forvaltning	1.043	939	104
Energiforvaltning	127	203	-76
Totalt	4.635	4.239	396

Forsikringsprodukter

Bankens forsikringsportefølje har hatt en vekst på 9 prosent siste 12 måneder. Veksten på skadeforsikring har vært 10 prosent, på personforsikring 4 prosent og på tjenestepensjon 34 prosent. Totale inntekter på bankens forsikringsportefølje passerte 120 millioner kroner i 2012 og forventes å ha en stabil vekst også i 2013.

Forsikring, premievolum mill. kr.	31.3.2013	31.3.2012	Endr
Skadeforsikring	685	639	46
Personforsikring	189	181	8
Tjenestepensjon	173	139	34
Totalt	1.047	959	88

Privatmarked og SMB (Små og Mellomstore Bedrifter)

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 +/- 8 millioner kroner og landbrukskunder. Historikken for SMB segmentet er mangelfull, slik at det sammenlignes ikke med fjorårstall. Egenkapitalavkastningen i 1. kvartal for Privatmarked og SMB totalt ble 27,5 prosent med henholdsvis 25,2 prosent (16,4 prosent) for privatmarkedsvirksomheten og 33,8 prosent for SMB-virksomheten.

Privatmarked

Driftsinntektene har økt betydelig som følge av økte marginer på boliglån, både i egne bøker og på boliglån overført SpareBank 1 Boligkreditt, og ble i 1. kvartal 2013 samlet på 274 millioner kroner (215 millioner). Rentenettoen ble 137 millioner kroner (125 millioner) og provisjonsinntektene 137 millioner (89 millioner).

Utlånsmarginen i 1. kvartal 2013 ble 2,20 prosent (1,45 prosent), mens innskuddsmarginen ble -0,34 prosent (0,41 prosent) (målt mot 3 mnd Nibor).

Siste 12 måneder ble utlåns- og innskuddsvekst i privatmarkedet henholdsvis 12,3 prosent (11,7 prosent) og 8,6 prosent (10,8 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 88 millioner kroner med en rentenetto på 70 millioner og provisjonsinntekter på 18 millioner.

Utlånsmarginen målt mot 3 mnd Nibor i kvartalet var 3,20 prosent og innskuddsmarginen var -0,17 prosent. Sammenlignet med 1. kvartal i 2012 er det beregnet en økning på om lag 40 punkter.

SMB kundene har samlet utlånskapital på 8,6 milliarder og innskuddskapital på 8,8 milliarder kroner. Veksten på henholdsvis utlån og innskudd i 1. kvartal i 2103 var henholdsvis 1,1 prosent og 2,5 prosent.

Konsernkunder

I forbindelse med omorganiseringen av banken fra 2013 er SMB kundene skilt ut fra tidligere bedriftsmarked 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 10,1 prosent i 1. kvartal. For hele Bedriftsmarkedet (SMB og Konsernkunder) var egenkapitalavkastningen i 1. kvartal 2012 11,6 prosent.

Samlede driftsinntekter for konsernkunder ble 180 millioner kroner i 1. kvartal 2013. Netto renteinntekter ble 156 millioner kroner, mens provisjonsinntektene ble 24 millioner inklusive 4 millioner i inntekter på rente- og valutaforretninger.

Utlåns- og innskuddsmargin for konsernkunder ble henholdsvis 2,50 prosent og -0,59 prosent.

Utlånsveksten for konsernkunder i 1. kvartal 2013 var 1,3 prosent og innskuddsveksten 2,0 prosent. For bedriftskundene totalt (Konsernkunder og SMB kunder) var utlånsmarginen 2,65 prosent (2,27 prosent) og innskuddsmarginen -0,40 prosent (0,18 prosent).

12 måneders vekst for bedriftskunder totalt (Konsernkunder og SMB kunder) har vært 5,6 prosent (7,7 prosent) og innskuddsveksten 9,0 prosent (16,8 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 i 1. kvartal 2013 på 29,3 millioner kroner (27,2 millioner).

SpareBank 1 SMN har inngått en aktiv forvaltningsavtale med SpareBank 1 Markets (eid av SpareBank 1 Gruppen). Avtalen innebærer at SpareBank 1 Markets kommer i styrket posisjon til å levere valuta- og renteprodukter i første- og annenhåndsmarkedet. Forretningsvolumet er regulert gjennom klare rammer for eksponering i forhold til produkter og motparter og innebærer uvesentlig endring av bankens risikoeksponering. Inntekter og kostnader fordeles mellom partene etter en gitt fordelingsnøkkel. Avtalen ble operasjonalisert i april 2012, og SpareBank 1 SMN sin netto andel av inntektene i 1. kvartal 2013 ble - 3 millioner kroner.

Markets (mill. kr)	31.3.2013	31.3.2012	Endr.
Renter og valuta	19,3	22,6	-3,3
Corporate	4,5	0,8	3,7
Verdipapirhandel, VPS	8,5	6,6	1,9
SpareBank 1 Markets	-3,0	0,0	-3,0
Investeringer, div.	0,0	-2,8	2,8
Sum inntekter	29,3	27,2	2,1

Datterselskaper

Samlet resultat i bankens datterselskaper i 1. kvartal 2013 ble 42,8 millioner kroner (33,4 millioner) før skatt.

Resultat før skatt, mill. kr	31.3.2013	31.3.2012	Endr
EiendomsMegler 1 Midt-Norge	10,7	14,1	-3,4
SpareBank 1 SMN Finans	15,2	14,1	1,1
SpareBank 1 SMN Regnskap	3,7	5,5	-1,8
SpareBank 1 SMN Invest	13,4	4,7	8,7
Øvrige selskaper	-0,2	-5,0	4,8
Sum	42,8	33,4	9,4

EiendomsMegler 1 Midt-Norge er markedsleder i sitt nedslagsfelt med en markedsandel på 40 prosent. Selskapets resultat på 10,7 millioner kroner (14,1 millioner) i 1. kvartal er tilfredsstillende. Antall omsatte enheter har økt med 1,4 prosent og samlet omsetningsverdi med 2 prosent til 3,5 milliarder kroner sammenlignet med 1. kvartal 2012.

SpareBank 1 SMN Finans hadde et resultat på 15,2 millioner kroner i 1. kvartal (14,1 millioner). Selskapet forvaltet ved kvartalsskiftet leasing- og billånsavtaler for til sammen 3,1 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 SMN Finans i 4. kvartal 2012.

SpareBank 1 SMN Regnskap oppnådde et overskudd før skatt på 3,7 millioner kroner (5,5 millioner).

SpareBank 1 SMN Regnskap 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.

SpareBank 1 SMN Invest har som formål å investere i aksjer, hovedsakelig i regionale virksomheter. Selskapet hadde et overskudd i 1. kvartal 2013 på 13,4 millioner kroner (4,7 millioner). Resultatet er i sin helhet knyttet til gevinster på selskapets aksjeporteføljer.

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 og uten behov for ny ekstern finansiering.

Banken har likviditetsreserver på 22 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 årsskiftet på 72 prosent (73 prosent).

SpareBank 1 Boligkreditt er bankens viktigste finansieringskilde. Per 31. mars 2013 var utlån på samlet 29,8 milliarder kroner overført SpareBank 1 Boligkreditt.

I 1. kvartal 2013 har SpareBank 1 SMN tatt 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 nedgradert av Moody's fra A1 til A2 (under review). Dette er i 1. kvartal endret til A2 (stable).

Soliditet

Ren kjernekapitaldekning per 31. mars 2013 ble 10,4 prosent (8,8 prosent). Ren kjernekapital er kjernekapital eksklusive fondsobligasjoner.

Tall i mill. kroner	31.3.2013	31.3.2012
Ren kjernekapital	8.568	6.759
Hybridkapital	1.118	1.143
Ansvarlig lån	1.285	1.107
Ansvarlig kapital	10.971	9.008
Kapitalkrav	6.606	6.127
Beregningsgrunnlag	82.578	76.590
Ren kjernekapitalandel	10,4 %	8,8 %
Kjernekapitalandel	11,7 %	10,3 %
Kapitaldekning	13,3 %	11,8 %

Den 22. mars 2013 offentliggjorde Finansdepartementet forslag til nye kapitalkrav, tidsplan for implementering, samt ulike alternativer for nye boliglånsveker. I sum representerer disse forslagene en skjerpelse i forhold til det man forventet. Selv om det er usikkerhet knyttet til flere av bufferne legger styret i SpareBank 1 SMN til grunn at man må planlegge for at alle bufferne må være oppfylt pr 1. juli 2016. Styret planlegger for å oppnå 14,5 prosent ren kjernekapitaldekning pr 1. juli 2016.

Følgende tiltak iverksettes:

- Forbedret bankdrift gjennom effektivisering og økte marginer. Økte kapitalkrav for alle banker danner et markedsmessig grunnlag for å øke marginene på utlån
- Utbyttepolitikken praktiseres som for 2012 med effektiv utdeling på 25 – 35 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, og benytter IRB grunnleggende metode for å beregne kapitalkrav for kredittrisiko.

I samarbeid med de øvrige IRB-bankene i SpareBank 1 alliansen har banken iverksatt en prosess for å søke om å benytte avansert IRB i sine beregninger. Søknaden forventes levert i løpet av første halvår 2013.

Bankens egenkapitalbevis (MING)

Bokført verdi per egenkapitalbevis per 31. mars 2012 var 51,90 kroner, og resultatet per egenkapitalbevis ble 1,55 kroner.

Per 31. mars 2013 var kursen 46,90 kroner, og det er i 2013 utbetalt et utbytte for 2012 på 1,50 kroner per bevis.

Pris/Inntjening ble 7,55 og Pris/Bok 0,90 per 31. mars 2013.

Risikoforhold

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

Banken legger til grunn at konjunkturoppgangen vil fortsette, men noe svakere enn tidligere antatt. Dette skyldes at aktivitetsveksten vil være moderat som følge av meget svake internasjonale vekstimpulser. Vi forventer en fortsatt lav norsk arbeidsledighet, og kombinert med en fortsatt god lønnsvekst, og et lavt rentenivå anser banken at tapsrisiko i bankens PM-portefølje fortsatt vil være lav, kredittetterspørselen fra norske husholdninger er fortsatt høyere enn lønnsveksten og vil i stor grad påvirkes av utviklingen i boligprisene. Banken legger til grunn at det og vil være en moderat vekst i midtnorsk næringsliv fremover.

Fremtidige kapitalkrav synes å bli enda høyere enn man tidligere har lagt til grunn. Dette, kombinert med usikkerhet særlig til håndtering av motsyklisk buffer, tilsier at norske banker vil implementere en mer konservativ kredittpolitikk mot næringslivet.

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 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).

Utsikter fremover

SpareBank 1 SMN styrket i 2012 sin markedsposisjon og oppnådde god resultatutvikling. Resultatet i 1. kvartal 2013 er også tilfredsstillende. Konsernet har en robust finansiering. Dette er i tråd med styrets ambisjoner.

Styret vil fremover ha stor oppmerksomhet på tiltak som skal styrke soliditeten slik at banken når målet om minimum 14,5 prosent ren kjernekapital innen 1. juli 2016.

Det er vesentlig å styrke inntjeningen gjennom økte marginer for å møte markedets krav til avkastning samtidig som soliditetsmålene skal nås. Effektivisering av virksomheten vil også ha styrets fulle oppmerksomhet i 2013 og årene fremover.

Fortsatt uro i internasjonale finansmarkeder øker usikkerheten i nasjonal og regional økonomi. Heller ikke i 2012 har vi sett klare indikasjoner på at det regionale næringslivet vil rammes av krisen i euroområdet. Næringslivet i bankens markedsområde viser fortsatt vekst og god lønnsomhet, og utsiktene for 2013 synes fortsatt å være gode. Arbeidsledigheten er lav, og det er få signaler i den regionale makroøkonomi isolert sett som tilsier større endringer i risikobildet for 2013.

SpareBank 1 SMN har en konservativ likviditetsstrategi og skal opprettholde ordinær drift i minimum 12 måneder uten ytterligere tilgang på ekstern finansiering. Styret vurderer markedet for finansiering til å være lettere ved starten av 2013 i forhold til tilsvarende tidspunkt i fjor.

Styret er tilfreds med resultatet for 1. kvartal 2013 og forventer ytterligere resultatforbedring de kommende kvartaler.

Trondheim, 24. april
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
Ansattrepresentant

Finn Haugan
Konsernsjef

Resultatregnskap

Morbank				Konsern			
2012	31.3.12	31.3.13 (i mill. kroner)	Note	31.3.13	31.3.12	2012	
3.904	984	948	Renteinntekter	954	1.009	3.928	
2.532	657	636	Rentekostnader	611	659	2.451	
1.373	327	312	Netto renteinntekter	343	351	1.477	
707	141	206	Provisjonsinntekter	262	196	968	
86	19	18	Provisjonskostnader	20	21	96	
51	8	13	Andre driftsinntekter	75	60	267	
672	130	201	Netto provisjons- og andre inntekter	317	235	1.139	
290	25	47	Utbytte	1	0	12	
-	-	-	Inntekt av eierinteresser	101	92	244	
205	53	44	Netto verdiendring på finansielle eiendeler	61	60	195	
495	79	91	Netto avk. på finansielle investeringer	162	153	451	
2.540	535	605	Sum inntekter	822	739	3.067	
618	164	154	Personalkostnader	236	232	924	
342	77	80	Administrasjonskostnader	99	97	419	
245	54	61	Andre driftskostnader	79	69	311	
1.206	295	295	Sum driftskostnader	414	398	1.654	
1.334	240	310	Resultat før tap	407	342	1.414	
51	7	15	Tap på utlån, garantier m.v.	17	8	58	
1.283	234	296	Resultat før skatt	390	333	1.355	
262	61	70	Skattekostnad	77	68	295	
4	0	6	Resultat virksomhet holdt for salg, etter skatt	7	7	16	
1.025	173	231	Periodens resultat	321	272	1.077	
			Majoritetens andel av periodens resultat	319	271	1.068	
			Minoritetens andel av periodens resultat	2	1	9	
			Resultat per egenkapitalbevis	1,56	1,42	5,25	
			Utvannet resultat pr egenkapitalbevis	1,55	1,41	5,21	

Utvidet resultatregnskap

Morbank				Konsern			
2012	31.3.12	31.3.13 (i mill. kroner)		31.3.13	31.3.12	2012	
1.025	173	231	Periodens resultat	321	272	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	-	-	
-	-	-	- Skatt	-	-	-	
115	-	-	Sum	7	-	121	
			Poster som vil bli reklassifisert til resultat				
-	-	-	- Endring i virkelig verdi for investeringer tilgjengelig for salg	-	7	12	
-	-	-	- Andre inntekter og kostnader tilknyttede og felleskontrollerte foretak	-	1	10	
-	-	-	- Skatt	-	-	-	
-	-	-	Sum	-	8	22	
1.140	173	231	Totalresultat	328	280	1.221	
			Majoritetens andel av periodens totalresultat	326	278	1.213	
			Minoritetens andel av periodens totalresultat	2	1	8	

Nøkkeltall

Morbank				Konsern		
2012	31.3.12	31.3.13	I prosent av snitt forvaltningskapital:	31.3.13	31.3.12	2012
1,32	1,33	1,15	Netto renteinntekter	1,25	1,40	1,40
0,65	0,53	0,74	Netto provisjons- og andre inntekter	1,16	0,94	1,08
0,48	0,32	0,34	Netto avk. på finansielle investeringer	0,59	0,61	0,43
1,16	1,20	1,09	Sum driftskostnader	1,52	1,59	1,57
1,28	0,98	1,15	Resultat før tap	1,49	1,36	1,34
0,05	0,03	0,05	Tap på utlån, garantier m.v.	0,06	0,03	0,06
1,23	0,95	1,09	Resultat før skatt	1,43	1,33	1,29
0,47	0,55	0,49	Kostnader/ inntekter	0,50	0,54	0,54
73 %	71 %	72 %	Innskuddsdekning	69 %	68 %	70 %
13,2 %	12,3 %	10,7 %	Egenkapitalavkastning	12,7 %	13,0 %	11,7 %

Balanse

Morbank				Konsern			
31.12.12	31.3.12	31.3.13	(i mill. kroner)	Note	31.3.13	31.3.12	31.12.12
1.079	650	311	Kontanter og fordringer på sentralbanker		311	650	1.079
5.619	4.078	4.470	Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		1.854	1.576	3.012
72.464	69.350	73.874	Brutto utlån til kunder	5,8	76.425	71.681	74.943
-129	-142	-128	- Individuelle nedskrivninger	6,7,8	-143	-164	-144
-278	-273	-278	- Nedskrivning på grupper av utlån	6	-295	-290	-295
72.057	68.935	73.468	Netto utlån til kunder		75.988	71.227	74.504
17.164	13.278	20.318	Sertifikater og obligasjoner	15	20.318	13.278	17.164
3.101	3.647	3.117	Derivater	14,15	3.113	3.645	3.100
354	328	354	Aksjer, andeler og andre egenkapitalinteresser	2,5	761	624	777
3.115	2.884	2.899	Investering i eierinteresser		4.518	4.582	4.573
2.181	1.457	2.169	Investering i konsernselskaper		0	-	-
340	373	426	Virksomhet holdt for salg		474	621	486
447	447	447	Goodwill		490	471	482
1.538	1.145	1.785	Øvrige eiendeler	9	2.942	2.320	2.798
106.995	97.222	109.763	Eiendeler		110.769	98.996	107.975
5.137	5.189	4.916	Innskudd fra kredittinstitusjoner		4.915	5.189	5.137
2.273	2.553	2.273	Innlån bytteordning med staten		2.273	2.553	2.273
53.187	49.222	53.506	Innskudd fra og gjeld til kunder	10	52.603	48.974	52.252
30.259	25.569	32.347	Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	11	32.347	25.569	30.259
2.790	3.120	2.714	Derivater	15	2.714	3.120	2.790
1.615	2.202	2.456	Annen gjeld	12	2.865	2.572	2.070
-	-	-	Virksomhet holdt for salg		31	131	72
3.040	2.576	2.850	Ansvarlig lånekapital	11	2.850	2.576	3.040
98.302	90.431	101.063	Sum gjeld		100.599	90.685	97.892
2.597	2.373	2.597	Eierandelskapital		2.597	2.373	2.597
-0	-0	-0	Egenbeholdning eierandelskapital		-0	-0	-0
895	183	895	Overkursfond		895	183	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	92	123
38	-77	38	Annen egenkapital		1.340	1.187	1.343
-	173	231	Ordinært resultat		321	272	-
-	-	-	Minoritetsandel		62	136	67
8.694	6.790	8.700	Sum egenkapital	13	10.170	8.312	10.082
106.995	97.222	109.763	Gjeld og egenkapital		110.769	98.996	107.975

Kontantstrømoppstilling

Morbank				Konsern		
2012	31.3.12	31.3.13	(i mill. kroner)	31.3.13	31.3.12	2012
1.025	173	231	Periodens resultat etter skatt	321	272	1.077
43	10	13	Av- og nedskrivninger	30	23	102
51	7	15	Tap på utlån/garantier	17	8	58
1.119	189	259	Tilført fra årets virksomhet	367	304	1.237
284	17	-323	Reduksjon/(økning) øvrige fordringer	-248	-74	316
-293	585	782	Økning/(reduksjon) annen kortsiktig gjeld	735	497	-365
-1.738	1.427	-1.426	Reduksjon/(økning) utlån	-1.501	1.408	-1.919
-586	955	1.150	Reduksjon/(økning) utlån kredittinstitusjoner	1.158	980	-456
5.073	1.108	319	Økning/(reduksjon) innskudd kunder	351	1.103	4.381
-1.708	-1.375	-221	Økning/(reduksjon) innskudd kredittinst.	-222	-1.376	-1.708
-4.246	-360	-3.154	Reduksjon/(økning) sertifikater og obligasjoner	-3.154	-360	-4.246
-2.096	2.546	-2.614	A) Netto likviditetsendring fra virksomhet	-2.513	2.482	-2.760
-92	-21	-7	Investering i varige driftsmidler	-3	-93	-279
-	-	-	Innbetalinger fra salg av bygninger/driftsmidler	-	-	-
-1.611	-473	142	Reduksjon/(økning) tilknyttede- og konsernselskaper	27	-323	-314
192	2	0	Reduksjon/(økning) aksjer og eierinteresser	16	-14	-166
-1.512	-491	135	B) Netto likviditetsendring investeringer	40	-429	-759
350	-115	-190	Økning/(reduksjon) i ansvarlig lånekapital	-190	-115	350
936	-	-	Innbetalinger knyttet til egenkapitalbevis	-	-	936
-190	-190	-195	Utbetalt utbytte	-195	-190	-190
-40	-40	-30	Besluttet gaveutdeling	-30	-40	-40
-	-	38	Korrigerings EK	32	2	-89
2.112	-2.579	2.088	Økning/(reduksjon) annen langsiktig gjeld	2.088	-2.579	2.112
3.168	-2.923	1.711	C) Netto likviditetsendringer finansiering	1.705	-2.921	3.079
-440	-869	-768	A) + B) + C) Netto endringer i likvider i året	-768	-869	-440
1.519	1.519	1.079	Likviditetsbeholdning per 01.01	1.079	1.519	1.519
1.079	650	311	Likviditetsbeholdning per utgangen av kvartalet	311	650	1.079
440	869	768	Endring	768	869	440

Endring i egenkapital

Morbank (mill. kr)	Innskutt egenkapital			Opptjent egenkapital				Sum egenkapital	
	Eierandels-kapital	Overkurs-fond	Grunnfonds-kapital	Utjevning-fond	Utbytte	Gaver	Fond for urealiserte gevinster		Annen egenkapital
Egenkapital per 01.01.2012	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 01.01.2013	2.597	895	2.944	1.889	195	30	106	38	8.694
Periodens resultat	-	-	-	-	-	-	-	231	231
Sum utvidede resultatposter	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Totalresultat for perioden	-	-	-	-	-	-	-	231	231
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 31.3.13	2.597	895	2.944	1.889	0	0	106	269	8.700

Konsern (mill. kr)	Majoritetsandel									
	Innskutt egenkapital			Opptjent egenkapital						
	Eierandels- kapital	Overkurs- fond	Grunnfonds- kapital	Utjevningsfond	Utbytte	Gaver	Fond for urealiserte gevinster	Annen egenkapital	Minoritets- andel	Sum egenkapital
Egenkapital per 01.01.2012	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						
	(mill. kr)	Eierandels- kapital	Overkurs- fond	Grunnfonds- kapital	Utjevningsfond	Utbytte	Gaver	Fond for urealiserte gevinster	Annen egenkapital	Minoritets- andel
Egenkapital per 01.01.2013	2.597	895	2.944	1.889	195	30	123	1.343	67	10.082
Periodens resultat	-	-	-	-	-	-	-	319	2	321
Utvidede resultatposter										
Andre inntekter og kostnader tilknyttede foretak og felleskontrollert virksomhet	-	-	-	-	-	-	-	7	-	7
Sum utvidede resultatposter	-	-	-	-	-	-	-	7	-	7
Totalresultat for perioden	-	-	-	-	-	-	-	326	2	328
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	-	-	-	-	-	-	-	0	-	0
Pensjoner korr IB	-	-	-	-	-	-	-	1	-	1
Andre inntekter og kostnader tilknyttede foretak og felleskontrollert virksomhet	-	-	-	-	-	-	-	-10	-	-10
Endring minoritetsinteresser	-	-	-	-	-	-	-	-	-7	-7
Sum transaksjoner med eierne	0	-	-	-0	-195	-30	-	-8	-7	-240
Egenkapital per 31.3.13	2.597	895	2.944	1.889	0	0	123	1.661	62	10.170

Egenkapitalbevisbrøk

	31.3.13	31.12.12
Eierandelskapital	2,597	2,597
Utjevningfond	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)	1. kv 2013	4. kv 2012	3. kv 2012	2. kv 2012	1. kv 2012	4. kv 2011	3. kv 2011	2. kv 2011	1. kv 2011
Renteinntekter	954	941	989	989	1.009	1.029	1.011	936	915
Rentekostnader	611	543	630	619	659	691	657	592	559
Netto renteinntekter	343	399	358	369	351	338	354	344	356
Provisjonsinntekter	262	280	252	240	196	188	200	199	192
Provisjonskostnader	20	28	25	22	21	25	21	19	18
Andre driftsinntekter	75	69	68	71	60	69	56	52	47
Netto provisjons- og andre inntekter	317	321	294	288	235	232	234	232	221
Utbytte	1	2	0	9	0	2	0	31	3
Inntekt av eierinteresser	101	3	91	59	92	71	53	69	56
Netto verdiendring på finansielle eiendeler	61	32	86	17	60	81	39	-3	33
Netto avk. på finansielle investeringer	162	37	177	85	153	153	92	98	92
Sum inntekter	822	756	829	742	739	723	680	675	669
Personalkostnader	236	234	235	223	232	196	209	208	198
Administrasjonskostnader	99	113	112	98	97	114	86	96	86
Andre driftskostnader	79	90	75	76	69	103	66	57	65
Sum driftskostnader	414	437	421	398	398	412	361	361	348
Resultat før tap	407	319	408	345	342	311	318	314	321
Tap på utlån, garantier m.v.	17	17	16	17	8	26	8	-1	-6
Resultat før skatt	390	302	392	328	333	285	310	314	327
Skattekostnad	77	69	77	81	68	54	66	65	70
Resultat virksomhet holdt for salg, etter skatt	7	27	-9	-9	7	49	-4	1	-3
Periodens resultat	321	260	306	238	272	279	240	250	255

Nøkkeltall fra kvartalsregnskapene

Konsern (i mill. kroner)	1. kv 2013	4. kv 2012	3. kv 2012	2. kv 2012	1. kv 2012	4. kv 2011	3. kv 2011	2. kv 2011	1. kv 2011
Lønnsomhet									
Egenkapitalavkastning per kvartal	12,7%	10,5%	12,8%	10,7%	13,0%	13,6%	12,0%	12,9%	13,2%
Kostnadsprosent	50 %	58 %	58 %	51 %	54 %	54 %	57 %	53 %	53 %
Balansetall fra kvartalsregnskapene									
Utlån til kunder (brutto)	76.425	74.943	75.357	73.595	71.681	73.105	71.570	68.559	68.553
Brutto utlån til kunder inkl. SB1 Boligkreditt og SB1 Næringskreditt	106.830	104.909	103.274	100.552	97.387	95.232	92.671	90.939	88.606
Innskudd fra kunder	52.603	52.252	50.836	51.504	48.974	47.871	46.023	45.990	42.900
Forvaltningskapital	110.769	107.975	110.640	107.815	98.996	101.455	100.007	98.503	94.486
Kvartalets gjennomsnittlige forvaltningskapital	109.344	109.279	109.227	103.422	100.242	100.732	99.212	96.435	96.224
Utlånsvekst inkl. SB1 Boligkreditt og SB1 Næringskreditt siste 12 mnd	9,7 %	10,2 %	11,4 %	10,6 %	9,9 %	8,6 %	7,7 %	8,6 %	11,4 %
Innskuddsvekst siste 12 mnd	7,4 %	9,2 %	10,5 %	12,0 %	14,2 %	11,9 %	19,1 %	11,4 %	14,1 %
Tap og mislighold i % av brutto utlån inkl Boligkreditt og Næringskreditt									
Tapsprosent utlån	0,06 %	0,06 %	0,06 %	0,07 %	0,04 %	0,11 %	0,03 %	-0,01 %	-0,03 %
Misligholdte eng. i % av brutto utlån	0,36 %	0,36 %	0,39 %	0,34 %	0,33 %	0,36 %	0,36 %	0,40 %	0,54 %
Andre tapsutsatte eng. i % av brutto utlån	0,15 %	0,14 %	0,16 %	0,20 %	0,19 %	0,21 %	0,24 %	0,20 %	0,23 %
Soliditet									
Kapitaldekningsprosent	13,3 %	13,3 %	11,9 %	12,4 %	11,8 %	12,0 %	12,1 %	12,3 %	12,5 %
Kjernekapitalprosent	11,7 %	11,3 %	10,6 %	11,0 %	10,3 %	10,4 %	10,4 %	10,7 %	10,6 %
Kjernekapital	9.686	9.357	8.826	8.722	7.902	7.856	7.504	7.394	7.330
Netto ansvarlig kapital	10.971	10.943	9.891	9.900	9.008	9.055	8.675	8.496	8.638
Egenkapitalbevis (EKB)*									
Børskurs ved utgangen av kvartalet	46,90	34,80	37,00	32,10	36,60	36,31	36,31	45,18	46,19
Antall utstedte bevis (i mill.)	129,83	129,83	129,83	124,21	124,21	102,76	102,76	102,74	102,74
Bokført egenkapital per EKB, i kr	51,90	50,09	49,00	47,97	46,82	48,91	47,65	46,36	44,96
Resultat per EKB, majoritetsandel, i kr per kvartal	1,55	1,29	1,54	1,22	1,41	1,65	1,42	1,51	1,48
Pris / Resultat per EKB	7,55	6,74	6,09	6,58	6,49	5,50	6,39	7,48	7,80
Pris / Bokført egenkapital	0,90	0,69	0,76	0,67	0,78	0,74	0,76	0,97	1,03

*)Nøkkeltallene er korrigeret for emisjoner.

Noter

Innholdsfortegnelse

Note 1 - Regnskapsprinsipper	26
Note 2 - Viktige regnskapsestimater og skjønsmessige vurderinger	28
Note 3 - Segmentrapportering	29
Note 4 - Driftskostnader	31
Note 5 - Utlån til kunder fordelt på sektor og næring	32
Note 6 - Tap på utlån og garantier	33
Note 7 - Nedskrivning på utlån og garantier	34
Note 8 - Misligholdte og tapsutsatte engasjement	35
Note 9 - Øvrige eiendeler	36
Note 10 - Innskudd fra kunder fordelt på sektor og næring	37
Note 11 - Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	38
Note 12 - Annen gjeld	39
Note 13 - Kapitaldekning	40
Note 14 - Finansielle instrumenter og motregning	42
Note 15 - Vurdering av virkelig verdi på finansielle instrumenter	43

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. Fra og med første kvartal 2012 presenteres avkastning på statskasserveksler 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 19R 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 (øvrige 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 (øvrige 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 (øvrige 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 pensjongivende 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.

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. 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 så ligger SMB som en del av Kontorer som også håndterer privatmarked.

Som følge av at Allegro utgjør en minimal del av konsernets resultat, rapporteres dette ikke lenger som eget segment, men er lagt til i kolonnen for øvrige.

Konsern 31.3.13

Resultatregnskap (i mill kr)	Konsern-kunder				SMN		SMN		Total
	PM	SMB	Markets	EM 1	Finans	Regnskap	Øvrige		
Netto renteinntekter	134	69	148	-5	1	30	0	-33	343
Renter av allokert kapital	3	-	8	-	-	-	-	-11	-
Sum renteinntekter	137	69	156	-5	1	30	0	-44	343
Netto provisjons- og andre inntekter	137	19	20	7	73	-3	33	31	317
Netto avkastning på finansielle investeringer **)	0	1	4	21	-	-	-	143	169
Sum inntekter *	274	88	180	23	74	26	33	130	829
Sum driftskostnader	164	34	61	21	63	10	29	31	414
Resultat før tap	110	54	119	2	11	16	3	100	414
Tap på utlån, garantier m.v.	3	2	10	-	-	2	-	1	17
Resultat før skatt inkl. res. virksomhet holdt for salg	107	53	109	2	11	14	3	99	398
EK avkastning	25,2 %	33,8 %	10,1 %	3,0 %					12,7 %
Balanse									
Utlån til kunder	59.155	8.602	32.569	-	-	3.170	-	-27.071	76.425
Herav overført Boligkreditt og Næringskreditt	-29.441	-386	-578	-	-	-	-	-	-30.405
Individuell nedskrivning utlån	-25	-18	-85	-	-	-15	-	0	-143
Gruppenedskrivning utlån	-73	-30	-175	-	-	-16	-	-0	-295
Andre eiendeler	89	318	46	-	89	-2.921	37	67.528	65.187
Sum eiendeler	29.705	8.486	31.777	-	89	218	37	40.456	110.769
Innskudd fra og gjeld til kunder	22.799	8.768	18.990	-	-	-	0	2.045	52.603
Annen gjeld og egenkapital	6.906	-282	12.788	-	89	218	37	38.411	58.166
Sum egenkapital og gjeld	29.705	8.486	31.777	-	89	218	37	40.456	110.769

Konsern 31.03.2012

Resultatregnskap (i mill kr)					SMN		SMN		Total
	PM	BM	Markets	EM 1	Finans	Allegro	Regnskap	Øvrige	
Netto renteinntekter	125	214	1	1	30	0	-0	-19	351
Renter av allokert kapital	1	4	0	-	-	-	-	-5	-
Sum renteinntekter	126	218	1	1	30	0	-0	-24	351
Netto provisjons- og andre inntekter	89	32	2	72	-1	3	26	13	235
Netto avkastning på finansielle investeringer **)	0	7	18	-	0	-	1	142	160
Sum inntekter *	215	257	21	73	30	3	27	130	746
Sum driftskostnader	163	100	21	59	13	4	22	17	398
Resultat før tap	52	157	-0	14	16	-1	6	114	349
Tap på utlån, garantier m.v.	-1	-8	-	-	2	-	-	-0	-8
Resultat før skatt inkl. res. virksomhet holdt for salg	53	149	-	14	14	-1	6	106	340
EK avkastning	16,4 %	11,6 %	0,0 %						13,0 %
Balanse									

Utlån til kunder	53.538	39.295	-	-	2.968	-	-	1.587	97.387
Herav overført Boligkreditt	-24.215	-617	-	-	-	-	-	-874	-25.706
Individuell nedskrivning utlån	-30	-112	-	-	-22	-	-	-0	-164
Gruppenedskrivning utlån	-73	-200	-	-	-16	-	-	-	-290
Andre eiendeler	247	565	-	98	-2.463	6	38	29.278	27.769
Sum eiendeler	29.467	38.931	-	98	466	6	38	29.991	98.996
Innskudd fra og gjeld til kunder	21.386	25.458	-	-	-	-	-	1.027	47.871
Annen gjeld og egenkapital	8.154	13.673	-	98	466	6	38	28.690	51.125
Sum egenkapital og gjeld	29.540	39.131	-	98	466	6	38	29.717	98.996

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

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

	31.3.13	31.3.12
Inntekter av eierinteresser	108	99
Herav SpareBank 1 Gruppen	61	47
Herav BN Bank	26	15
Herav Bank 1 Oslo Akershus	-	11
Herav SpareBank 1 Boligkreditt	12	14
Herav SpareBank 1 Næringskreditt	2	3
Herav Polaris Media	-	2
Kursgevinst og utbytte av aksjer	25	3
Herav SpareBank 1 SMN Invest	16	4
Kursgevinst øvrige verdipapirer	20	34
Kursgevinst SMN Markets eks. aksjer	17	23
Netto avkastning på finansielle eiendeler	169	160

Note 4 - Driftskostnader

Morbank				Konsern		
31.12.12	31.3.12	31.3.13		31.3.13	31.3.12	31.12.12
618	164	154	Personalkostnader	236	232	924
166	41	44	IT-kostnader	50	46	187
23	6	6	Porto og verditransport	7	7	28
39	9	9	Markedsføring	11	12	49
43	10	13	Ordinære avskrivninger	30	23	102
128	28	31	Driftskostnader faste eiendommer	24	21	101
55	8	9	Kjøpte tjenester	11	10	66
132	28	29	Andre driftskostnader	46	46	199
1.206	295	295	Sum driftskostnader	414	398	1.654

Note 5 - Utlån til kunder fordelt på sektor og næring

Morbank				Konsern		
31.12.12	31.3.12	31.3.13		31.3.13	31.3.12	31.12.12
5.964	5.390	5.870	Jordbruk, skogbruk, fiske og fangst	6.031	5.568	6.129
2.325	1.516	2.075	Havbruk	2.226	1.654	2.447
2.123	2.334	2.180	Industri og bergverk	2.396	2.574	2.349
2.967	3.392	2.922	Bygg, anlegg, kraft og vannforsyning	3.446	3.856	3.504
2.625	2.021	2.536	Varehandel, hotell- og restaurantvirksomhet	2.715	2.206	2.804
5.734	5.737	5.768	Sjøfart	5.774	5.744	5.739
12.232	11.774	12.580	Eiendomsdrift	12.056	11.272	11.710
3.063	3.355	3.533	Forretningsmessig tjenesteyting	3.776	3.584	3.258
2.037	2.283	2.201	Transport og annen tjenesteytende virksomhet	2.519	2.620	2.364
189	35	203	Offentlig forvaltning	230	64	215
1.795	1.411	1.757	Øvrige sektorer	1.763	1.428	1.801
41.052	39.248	41.624	Sum næring	42.930	40.571	42.322
61.377	55.808	62.655	Lønnstakere	63.900	56.816	62.587
102.430	95.056	104.279	Sum utlån inkl. Boligkreditt og Næringskreditt	106.830	97.387	104.909
29.348	25.433	29.789	Herav Boligkreditt	29.789	25.433	29.348
618	273	616	Herav Næringskreditt	616	273	618
72.464	69.350	73.874	Brutto utlån i balansen	76.425	71.681	74.943

Note 6 - Tap på utlån og garantier

Morbank				Konsern		
31.12.12	31.3.12	31.3.13		31.3.13	31.3.12	31.12.12
-22	-9	-1	Periodens endring i individuelle nedskrivninger	-2	-8	-28
5	-	-	Periodens endring i gruppenedskrivninger	-	-	5
51	35	18	Periodens konstaterte tap hvor det tidligere er nedskrevet	21	35	63
54	6	0	Periodens konst. tap hvor det tidligere ikke er nedskrevet	1	8	57
-37	-26	-3	Periodens inngang på tidligere perioders konstaterte tap	-3	-27	-38
51	7	15	Periodens tapskostnader	17	8	58

Note 7 - Nedskrivning på utlån og garantier

Morbank				Konsern		
31.12.12	31.3.12	31.3.13		31.3.13	31.3.12	31.12.12
151	151	129	Individuelle nedskrivninger ved starten av perioden	144	172	173
4	24	3	+ Økt nedskrivning på engasjement hvor det tidl. er nedskrevet	3	24	4
13	4	3	- Tilbakeføring av nedskrivninger fra tidligere perioder	4	4	13
37	6	18	+ Nedskrivning på engasjement hvor det tidl. ikke er nedskrevet	19	7	43
51	35	18	- Konstaterte tap i perioden hvor det tidligere er nedskrevet	21	35	63
129	142	128	Individuelle nedskrivninger ved slutten av perioden	143	164	144
104	41	18	Konstaterte tap i perioden	21	43	119

Note 8 - Misligholdte og tapsutsatte engasjement

Morbank				Konsern		
31.12.12	31.3.12	31.3.13		31.3.13	31.3.12	31.12.12
			Misligholdte utlån			
298	265	316	Brutto mislighold over 90 dager *)	388	318	374
72	87	61	- Individuelle nedskrivninger	71	94	83
226	178	255	Netto misligholdte utlån	317	224	291
24 %	33 %	19 %	Avsetningsgrad	18 %	30 %	22 %
			Andre tapsutsatte engasjement			
119	154	138	Tapsutsatte engasjement (ikke misligholdt)	160	183	143
57	55	67	- Individuelle nedskrivninger	72	70	62
63	99	71	Netto andre tapsutsatte engasjement	87	113	81
48 %	36 %	49 %	Avsetningsgrad	45 %	38 %	43 %

*) Mislighold på lån i garantiporteføljen overtatt av BN Bank ASA, utgjør 0,1 mill. per Q1.
Eventuelt mislighold i garantiporteføljen vil for øvrig ikke medføre tap for SpareBank 1 SMN.

Note 9 - Øvrige eiendeler

Morbank				Konsern		
31.12.12	31.3.12	31.3.13		31.3.13	31.3.12	31.12.12
-	-	-	Utsatt skattefordel	13	7	13
201	162	195	Varige driftsmidler	1.242	1.179	1.277
1.009	881	1.174	Opptjente ikke motatte inntekter	1.182	875	1.026
46	101	17	Fordringer verdipapirer	17	101	46
283	0	399	Andre eiendeler	489	158	437
1.538	1.145	1.785	Sum øvrige eiendeler	2.942	2.320	2.798

Note 10 - Innskudd fra kunder fordelt på sektor og næring

Morbank				Konsern		
31.12.12	31.3.12	31.3.13		31.3.13	31.3.12	31.12.12
2.002	2.055	2.159	Jordbruk, skogbruk, fiske og fangst	2.159	2.055	2.002
138	511	157	Havbruk	157	511	138
891	960	1.376	Industri og bergverk	1.376	960	891
1.715	1.530	1.705	Bygg,anlegg,kraft og vannforsyning	1.705	1.530	1.715
3.923	2.878	3.566	Varehandel, hotell- og restaurantvirksomhet	3.566	2.878	3.923
1.166	943	1.101	Sjøfart	1.101	943	1.166
4.865	3.278	4.768	Eiendomsdrift	4.143	3.201	4.256
4.802	5.263	4.783	Forretningsmessig tjenesteyting	4.783	5.263	4.802
3.575	3.592	3.840	Transport og annen tjenesteytende virksomhet	3.670	3.432	3.360
4.354	3.689	4.288	Offentlig forvaltning	4.288	3.689	4.354
3.477	3.493	2.929	Øvrige sektorer	2.821	3.482	3.366
30.908	28.193	30.672	Sum næring	29.769	27.945	29.973
22.279	21.029	22.833	Lønnstakere	22.833	21.029	22.279
53.187	49.222	53.506	Sum innskudd	52.603	48.974	52.252

Note 11 - Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer

Morbank				Konsern		
31.12.12	31.3.12	31.3.13		31.3.13	31.3.12	31.12.12
706	228	653	Sertifikatgjeld, nominell verdi	653	228	706
29.190	25.126	31.317	Obligasjonsgjeld, nominell verdi	31.317	25.126	29.190
364	215	377	Verdijusteringer	377	215	364
30.259	25.569	32.347	Sum verdipapirgjeld	32.347	25.569	30.259

Endring i verdipapirgjeld, ansvarlige lån og fondsobligasjoner

	31.3.13	Emittert	Forfalt/ innløst	Øvrige endringer	31.12.12
Sertifikatgjeld, nominell verdi	653	13	66	0	706
Obligasjonsgjeld, nominell verdi	31.317	3.858	1.965	235	29.190
Verdijusteringer	377	-	-	14	364
Totalt	32.347	3.871	2.031	248	30.259
	31.3.13	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	887	-	-	18	869
Verdijusteringer	110	-	-	-8	118
Total	2.850	-	169	-21	3.040

Note 12 - Annen gjeld

Morbank				Konsern		
31.12.12	31.3.12	31.3.13		31.3.13	31.3.12	31.12.12
83	40	98	Utsatt skatt	107	55	93
248	20	256	Betalbar skatt	295	40	290
800	741	1.066	Påløpne kostnader og mottatte ikke påløpne inntekter	1.349	1.036	1.124
74	127	80	Avsetning for påløpne kostnader og forpliktelser	80	127	74
87	104	173	Trasseringsgjeld	173	104	87
9	97	1	Leverandørgjeld	38	149	40
73	781	526	Gjeld verdipapirer	526	781	73
241	291	256	Annen gjeld	297	280	290
1.615	2.202	2.456	Sum annen gjeld	2.865	2.572	2.070

Note 13 - 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.

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. Nedskevne 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.

Morbank				Konsern		
31.12.12	31.3.12	31.3.13		31.3.13	31.3.12	31.12.12
2.597	2.373	2.597	Egenkapitalbevis	2.597	2.373	2.597
-0	-0	-0	- Egne egenkapitalbevis	-0	-0	-0
895	183	895	Overkursfond	895	183	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	92	123
0	0	38	Annen egenkapital inklusive minoritetsinteresser	1.402	1.404	1.370
-	173	231	Periodens resultat	321	272	-
8.656	6.867	8.700	Sum balanseført egenkapital	10.170	8.393	10.042
-447	-447	-447	Utsatt skattefordel, goodwill og immaterielle eiendeler	-531	-678	-674
-	-	-	Andel av fond for urealiserte gevinster i tilknyttede selskap	57	64	57
-225	-0	-	Fradrag for avsatt utbytte og gaver	-6	-	-238
-448	-403	-448	50 % fradrag ansvarlig kapital i andre finansinstitusjoner	-2	-	-2
-165	-146	-178	50 % fradrag forventet tap IRB fratrukket tapsavsetninger	-193	-158	-179
-	-	-	50 % kapitaldekningsreserve	-734	-651	-703
-55	-82	-109	Overfinansiering pensjonsforpliktelse	-107	-74	-49
-	-173	-231	Periodens resultat	-321	-272	-
-	87	169	Delårsresultat som inngår i kjernekapitalen (fom. 2013 73 % etter skatt - tidligere 50 % etter skatt)	234	136	-
7.316	5.703	7.455	Sum ren kjernekapital	8.568	6.759	8.254
918	927	932	Fondsobligasjon, hybridkapital	1.118	1.143	1.103
8.234	6.630	8.387	Sum kjernekapital	9.686	7.902	9.357
			Tilleggs kapital utover kjernekapital			
-	-	-	Fondsobligasjon, hybridkapital utover 15%	31	-	31
312	316	308	Evigvarende ansvarlig kapital	308	318	312
1.810	1.333	1.610	Tidsbegrenset ansvarlig kapital	1.875	1.598	2.127
-448	-403	-448	50 % fradrag ansvarlig kapital i andre finansinstitusjoner	-2	-	-2
-165	-146	-178	50 % fradrag forventet tap IRB fratrukket tapsavsetninger	-193	-158	-179
-	-	-	50 % kapitaldekningsreserve	-734	-651	-703
1.509	1.100	1.292	Sum tilleggs kapital	1.285	1.107	1.586
9.742	7.730	9.679	Netto ansvarlig kapital	10.971	9.008	10.943
			Minimumskrav ansvarlig kapital Basel II			
1.654	1.466	1.661	Engasjement med spesialiserte foretak	1.661	1.466	1.654
1.470	1.519	1.505	Engasjement med øvrige foretak	1.505	1.519	1.470
39	40	52	Engasjement med massemarked SMB	56	43	42
316	306	326	Engasjement med massemarked personer	583	518	560
28	30	26	Engasjement med øvrige massemarked	28	32	30
1.118	832	1.108	Egenkapitalposisjoner	-	-	-
4.625	4.192	4.678	Sum kredittrisiko IRB	3.833	3.578	3.756
205	206	257	Gjeldsrisiko	257	206	205
14	49	14	Egenkapitalrisiko	15	16	15
-	-	-	Valutarisiko	-	-	-
315	315	337	Operasjonell risiko	438	420	420
553	506	545	Engasjementer beregnet etter standardmetoden	2.086	2.018	2.074
-75	-67	-75	Fradrag	-125	-110	-120
-	-	-	Overgangsordning	102	-	246
5.637	5.200	5.756	Minimumskrav ansvarlig kapital	6.606	6.127	6.596
70.468	65.003	71.951	Beregningsgrunnlag	82.578	76.590	82.446
			Kapitaldekning			
10,4 %	8,8 %	10,4 %	ren kjernekapitaldekning	10,4 %	8,8 %	10,0 %
11,7 %	10,2 %	11,7 %	kjernekapitaldekning	11,7 %	10,3 %	11,3 %
13,8 %	11,9 %	13,5 %	kapitaldekning	13,3 %	11,8 %	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 1. kvartal 2013 har banken 18 aktive CSA-avtaler. Bankens 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
31.03.2013	Derivater	1.626
31.03.2012	Derivater	1.075

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:

- notert pris i et aktivt marked for en identisk eiendel eller forpliktelse (nivå 1)
- 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 2)
- verdesettelse basert på faktorer som ikke er hentet fra observerbare markeder (ikke observerbare forutsetninger) (nivå 3)

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 31. mars 2013:

Eiendeler	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Total
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet				
- Derivater	110	3.002	-	3.113
- Obligasjoner og sertifikater	3.778	14.040	-	17.818
- Egenkapitalinstrumenter	112	-	603	715
- Fastrentelån	-	2.746	-	2.746
Finansielle eiendeler tilgjengelig for salg				
- Egenkapitalinstrumenter	-	-	46	46
Sum eiendeler	4.001	19.788	649	24.438
Forpliktelser	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Total
Finansielle forpliktelser til virkelig verdi over resultatet				
- Derivater	75	2.639	-	2.714
Sum forpliktelser	75	2.639	-	2.714

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

Eiendeler	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Total
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet				
- Derivater	1	3.644	-	3.645
- Obligasjoner og sertifikater	2.567	7.913	-	10.480
- Egenkapitalinstrumenter	122	-	438	560
- Fastrentelån	-	2.329	-	2.329
Finansielle eiendeler tilgjengelig for salg				
- Egenkapitalinstrumenter	-	-	65	65
Sum eiendeler	2.690	13.886	502	17.078
Forpliktelser	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Total
Finansielle forpliktelser til virkelig verdi over resultatet				
- Derivater	0	3.120	-	3.120
Sum forpliktelser	0	3.120	-	3.120

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

Eiendeler	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	16.450	646	21.051
Forpliktelser	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 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 og distribueres til alle alliansebankene. Denne verdivurdering 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.

Effekt i resultat av finansielle instrumenter tilhørende nivå 3:

	31.03.2013	31.03.2012	31.12.2012
Realisert gevinst/tap	-	-	0
Endring i urealisert gevinst/tap	3	1	-11
Sum effekt i resultatet	3	1	-11

Egenkapitalbevis

Kursutvikling sammenlignet med OSEBX and OSEEX

1. april 2011 til 31. mars 2013

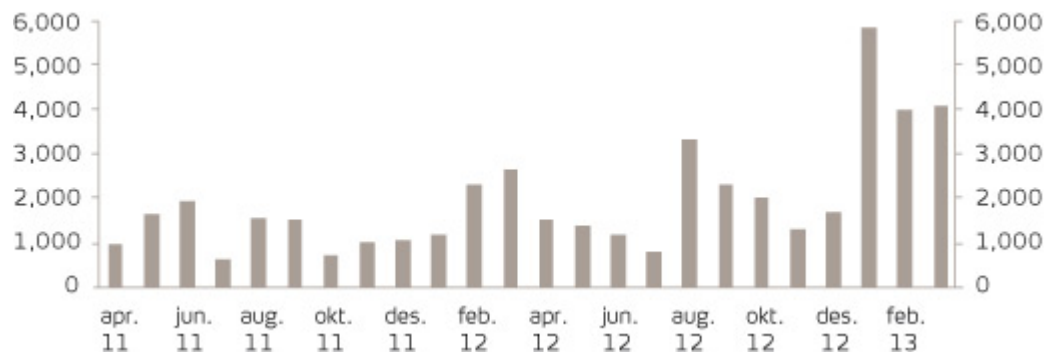


OSEBX = Oslo Stock Exchange Benchmark Index (rebasert lik MING 1. april 2011)

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

Omsetningsstatistikk

1. april 2011 til 31. mars 2013



Totalt antall egenkapitalsbevis omsatt, i 1000

20 største eiere	Antall	Andel
Reitangruppen AS	9.019.108	6,95 %
J.P. Morgan Securities PLC	4.311.810	3,32 %
Odin Norge	4.168.311	3,21 %
Sparebankstiftelsen SpareBank 1 SMN	3.965.391	3,05 %
Aker ASA / The Resource Group TRG	3.018.153	2,32 %
Odin Norden	2.899.083	2,23 %
Frank Mohn AS	2.876.968	2,22 %
Vind LV AS	2.736.435	2,11 %
MP Pensjon PK	2.043.415	1,57 %
Verdipapirfondet Fondsfinans Spar	1.800.000	1,39 %
Odin Europa SMB	1.326.937	1,02 %
Danske Invest Norske Aksjer Inst. II	1.291.623	0,99 %
Forsvarets personellservice	1.189.246	0,92 %

I.K. Lykke, T.Lykke m.fl.	1.161.567	0,89 %
Tonsenhagen Forretningssentrum AS	1.135.193	0,87 %
State Street Bank & Trust Company (nominee)	1.111.278	0,86 %
Stenshagen Invest	1.106.000	0,85 %
KLP Aksje Norden VPF	977.006	0,75 %
Skandinaviska Enskilda Banken AB	950.755	0,73 %
Danske Invest Norske Aksjer Inst. I	930.245	0,72 %
Sum for de 20 største eiere	48.018.524	36,98 %
Øvrige eiere	81.817.919	63,02 %
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.Deloitte AS
Postboks 5670 Sluppen
NO-7485 Trondheim
NorwayBesøksadresse:
Dyre Halses gate 1ATlf: +47 73 87 69 00
www.deloitte.no

Til Styret i SpareBank 1 SMN

**Uttalelse om forenklet revisorkontroll av delårsregnskap for SpareBank 1 SMN
31. mars 2013**

Vi har foretatt en forenklet revisorkontroll av vedlagte balanse for SpareBank 1 SMN per 31. mars 2013 og tilhørende resultatregnskap for konsernet som viser et totalresultat på kr 328.000.000,- og oppstilling over endringer i egenkapital og kontantstrømoppstilling for tremånedersperioden 1. januar til 31. mars 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 forenklede revisorkontroll.

Vi har utført vår forenklede 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 forenklede 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 31. mars 2013 og av resultatet og kontantstrømmene i tremånedersperioden 1. januar til 31. mars, i samsvar med International Accounting Standard 34, som fastsatt av EU.

Trondheim 24.04.2013
Deloitte ASMette Estenstad
statsautorisert revisor