

Noter

Innholdsfortegnelse

Note 1 - Regnskapsprinsipper	2
Note 2 - Viktige regnskapsestimater og skjønsmessige vurderinger	3
Note 3 - Segmentrapportering	4
Note 4 - Driftskostnader	6
Note 5 - Utlån til kunder fordelt på sektor og næring	7
Note 6 - Tap på utlån og garantier	8
Note 7 - Nedskrivning på utlån og garantier	9
Note 8 - Misligholdte og tapsutsatte engasjement	10
Note 9 - Øvrige eiendeler	11
Note 10 - Innskudd fra kunder fordelt på sektor og næring	12
Note 11 - Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	13
Note 12 - Annen gjeld	14
Note 13 - Kapitaldekning	15
Note 14 - Finansielle instrumenter og motregning	17
Note 15 - Vurdering av virkelig verdi på finansielle instrumenter	18
Note 16 - Hendelser etter balansedagen	20

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 første 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.

Kvartalsregnskapet omfatter ikke all informasjon som kreves i et fullstendig årsregnskap og bør leses i sammenheng med årsregnskapet for 2013. Konsernet har i denne kvartalsrapporten benyttet de samme regnskapsprinsipper og beregningsmetoder som i siste årsregnskap med følgende unntak:

IFRS 10 – Konsolidering. Standarden omhandler definisjon av datterselskap, og legger i større grad vekt på faktisk kontroll enn tidligere regler. Kontroll foreligger kun når investor har makt over relevante aktiviteter hos investeringsobjektet, risiko for variabel avkastning, og i tillegg evne til å bruke makten til å påvirke avkastningen. I tilfeller med brudd på lånevilkår vil banken vurdere om den har oppnådd reell makt i henhold til IFRS 10. Standarden er implementert 1. januar 2014.

IFRS 11 – Felleskontrollert virksomhet erstatter IAS 31 og SIC-13. IFRS 11 fjerner muligheten til å kunne benytte proporsjonal konsolidering for felleskontrollerte foretak. Banken har vurdert effekten av ny standard, spesielt i forholdet til SpareBank 1 Banksamarbeidet DA, og kommet til at den ikke vil ha vesentlig betydning for konsernets rapportering. Standarden er implementert 1. januar 2014.

IFRS 12 – Opplysninger om investeringer i andre selskaper. Standarden utvider kravet til noteinformasjon i neste årsregnskap for investeringer i datterselskaper, tilknyttede selskaper, felleskontrollerte selskaper og strukturerte foretak. Standarden er implementert 1. januar 2014.

Revidert IAS 27 - Separat finansregnskap og IAS 28 Investeringer i tilknyttede foretak og felleskontrollert virksomhet. Som resultat av introduksjon av IFRS 10, 11 og 12 har IASB revidert IAS 27 og IAS 28 som samordner standardene med de nye regnskapsstandardene. Etter revisjonen regulerer IAS 27 kun separate finansregnskap, mens IAS 28 regulerer investeringer i både tilknyttede selskaper og felleskontrollert virksomhet som skal regnskapsføres i henhold til egenkapitalmetoden.

Endringer IAS 32 - Motregning av finansielle eiendeler og finansielle forpliktelser. Endringen i standarden gjelder presentasjon av finansielle eiendeler og gjeld og medfører ikke vesentlig endring i motregningen av finansielle eiendeler og forpliktelser i regnskapet.

Note 2 - Viktige regnskapsestimater og skjønsmessige vurderinger

Ved utarbeidelse av konsernregnskapet foretar ledelsen estimater, 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 estimater og forutsetninger i note 4 Kritiske estimater og vurderinger vedrørende bruk av regnskapsprinsipper.

Nets Holding AS

SpareBank 1 SMN solgte i juli 2014 sin eierandel i Nets Holding AS. Banken hadde en eierandel i Nets Holding på 2,2 prosent, tilsvarende 4.028.773 aksjer. Aksjene var løpende vurdert til virkelig verdi over resultatet. Realisert kursgevinst inkludert agioeffekter ble 155,6 millioner kroner. I tillegg er det inntektsført mottatt utbytte med 8,8 millioner kroner.

Pensjoner

Det er foretatt ny beregning av konsernets pensjonsforpliktelser per 31. desember 2014. For ytterligere beskrivelse av de ulike pensjonsordningene, se note 25 i årsrapporten for 2013. Konsernets pensjonsforpliktelser regnskapsføres i henhold til IAS 19R. Estimatavvik føres derfor direkte mot egenkapitalen og presenteres under andre inntekter og kostnader.

Økonomiske forutsetninger	31.12.13	1.1.14	31.12.14
Diskonteringssats	4,00 %	4,00 %	2,30 %
Avkastning	4,00 %	4,00 %	2,30 %
Lønnsregulering	3,50 %	3,50 %	2,50 %
G-regulering	3,50 %	3,50 %	2,50 %
Pensjonsregulering	0,60 %	0,60 %	0,00 %
Arbeidsgiveravgift	14,10 %	14,10 %	14,10 %

Demografiske forutsetninger

Dødelighet, Giftemåls sannsynlighet etc	K2013 BE
Uførhet	IR73
Frivillig avgang	2 % til 50 år, 0 % etter 50 år

Bevegelse hittil i år konsern (mill.kr)	Sikret	Usikret	Totalt
Netto pensjonsforpliktelse IB	-107	27	-79
Korrigerings mot EK IB	-5	-	-5
Korrigerings mot EK UB	117	1	118
Netto pensjonskostnad	25	2	27
Foretakets tilskudd	-30	-	-30
Utbetalinger over drift	-	-5	-5
Netto pensjonsforpliktelse 31.12.14	1	25	26

Finansiell status konsern (mill. kr)	31.12.14	31.12.13
Pensjonsforpliktelse	768	638
Verdi av pensjonsmidler	-746	-721
Netto pensjonsforpliktelse før arbeidsgiveravgift	22	-83
Arbeidsgiveravgift	4	4
Netto pensjonsforpliktelse etter arbeidsgiveravgift	26	-79

Pensjonskostnad konsern (mill.kr)	31.12.14	31.12.13
Ytelsesbasert pensjon opptjent i perioden	26	22
Renter	-2	-4
Netto resultatført ytelsesbasert pensjonskostnad inkl AFP gammel ordning	23	18
Arbeidsgiveravgift	4	4
Innskuddspensjon og ny AFP	35	30
Periodens pensjonskostnad	62	52

Note 3 - Segmentrapportering

Fra første januar 2014 er bankens SMB portefølje splittet opp og fordelt på henholdsvis Privatmarked og Næringsliv. Aksjeselskaper er overført til Næringsliv. Enkeltpersonforetak, landbrukskunder og lag og foreninger er overført til Privatkunder. Historikk er ikke omarbeidet da dette er vanskelig å rekonstruere på et presist nok nivå.

For datterselskapene oppgis tall fra de respektive selskapsregnskapene, mens for tilknyttede og felleskontrollerte selskaper som tas inn etter egenkapitalmetoden oppgis konsernets resultatandel etter skatt samt bokført verdi av investeringen på konsernivå.

Konsern 31. desember 2014

Resultatregnskap (mill. kr)	PM	Næringsliv	Markets	EM1	SB1		SB1	BN	Øvrige/ elim	Total	
					Finans	Regnskaps-					
					MN	huset SMN	Gruppen	Bank			
Netto renteinntekter	873	840	-9	5	130		6	-	-	-55	1.790
Renter av anvendt kapital	40	67	-0	-	-		-	-	-	-107	-
Sum renteinntekter	913	906	-9	5	130		6	-	-	-162	1.790
Netto provisjons- og andre inntekter	762	159	19	359	-4		182	-	-	35	1.512
Netto avkastning på finansielle investeringer ***)	1	29	27	-	-		-	358	93	212	720
Sum inntekter *	1.675	1.095	37	364	126		188	358	93	85	4.021
Sum driftskostnader	809	318	58	313	50		148	-	-	93	1.789
Resultat før tap	867	777	-21	51	75		40	358	93	-7	2.232
Tap på utlån, garantier m.v.	6	77	-	-	8		-	-	-	-2	89
Resultat før skatt inkl. res. virksomhet holdt for salg	861	699	-21	51	68		40	358	93	-6	2.144
EK avkastning **)	19,2 %	10,0 %									15,1 %
Balanse											
Utlån til kunder	78.322	37.205	-	-	3.637		-	-	-	1.032	120.196
Herav solgt Boligkreditt og Næringskreditt	-28.490	-1.366	-	-	-		-	-	-	-1	-29.857
Individuell nedskrivning utlån	-25	-139	-	-	-8		-	-	-	-0	-172
Gruppenedskrivning utlån	-90	-188	-	-	-16		-	-	-	-0	-295
Andre eiendeler	270	124	-	284	11		139	1.421	1.201	32.723	36.175
Sum eiendeler	49.987	35.636	-	284	3.625		139	1.421	1.201	33.754	126.047
Innskudd fra og gjeld til kunder	31.571	28.181	-	-	-		-	-	-	2.449	62.201
Annen gjeld og egenkapital	18.416	7.454	-	284	3.625		139	1.421	1.201	31.305	63.846
Sum egenkapital og gjeld	49.987	35.636	-	284	3.625		139	1.421	1.201	33.754	126.047

Konsern 31. desember 2013

Resultatregnskap (mill. kr)	PM	SMB	Konsern- kunder	Markets	SB1		SB1		BN	Øvrige/ elim	Total
					Finans	Regnskaps- huset SMN	EM1	MN			
Netto renteinntekter	630	284	695	5	7	118	-0	-	-	-122	1.616
Renter av anvendt kapital	11	3	34	-1	-	-	-	-	-	-47	-
Sum renteinntekter	641	286	729	4	7	118	-0	-	-	-170	1.616
Netto provisjons- og andre inntekter	704	79	91	29	368	-3	133	-	-	62	1.463
Netto avkastning på finansielle investeringer ***)	1	1	49	40	-	0	-0	210	91	141	531
Sum inntekter *	1.346	366	869	73	375	116	132	210	91	33	3.610
Sum driftskostnader	641	156	257	85	314	45	118	-	-	103	1.722
Resultat før tap	705	210	612	-13	61	70	14	210	91	-71	1.888
Tap på utlån, garantier m.v.	6	5	71	-	-	20	-	-	-	-1	101
Resultat før skatt inkl. res. virksomhet holdt for salg	699	205	541	-13	61	51	14	210	91	-70	1.788
EK avkastning **)	31,6 %	24,0 %	10,5 %	1,1 %							13,3 %

Balanse

Utlån til kunder	64.156	9.055	31.920	-	-	3.291	-	-	-	3.631	112.052
Herav solgt Boligkreditt	-30.204	-421	-1.110	-	-	-	-	-	-	0	-31.735
Individuell nedskrivning utlån	-28	-15	-122	-	-	-23	-	-	-	15	-173
Gruppenedskrivning utlån	-73	-30	-175	-	-	-16	-	-	-	-0	-295
Andre eiendeler	501	35	306	-	291	12	105	1.113	1.188	31.961	35.511
Sum eiendeler	34.351	8.623	30.818	-	291	3.264	105	1.113	1.188	35.607	115.360
Innskudd fra og gjeld til kunder	24.459	8.734	21.544	-	-	-	-	-	-	1.337	56.074
Annen gjeld og egenkapital	9.893	-111	9.274	-	291	3.264	105	1.113	1.188	34.270	59.286
Sum egenkapital og gjeld	34.351	8.623	30.818	-	291	3.264	105	1.113	1.188	35.607	115.360

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

**) Fra og med tredje kvartal 2014 er regulatorisk kapital lagt til grunn ved beregning av anvendt kapital i PM og Næringsliv. Denne kapitalen er oppgrosset til 13,5 prosent for å være i tråd med bankens kapitalplan. Tall for 2013 er ikke korrigert som følge av dette.

***) Spesifikasjon av netto avkastning på finansielle eiendeler inkl. holdt for salg (mill. kr)	31.12.14	31.12.13
Kursgevinst/utbytte på aksjer	202	114
Obligasjoner og derivater	-66	-40
Valuta- og renteforretninger Markets	57	73
Sum verdiendringer finansielle eiendeler	193	147
SpareBank 1 Gruppen	358	210
SpareBank 1 Boligkreditt	38	40
SpareBank 1 Næringskreditt	41	8
BN Bank	93	91
SpareBank 1 Markets	-32	-1
SpareBank 1 Kredittkort	2	-
Selskaper eiet av SpareBank 1 SMN Invest	31	14
Andre selskaper	-3	23
Sum avkastning på eierinteresser	527	384
Sum	720	531

Note 4 - Driftskostnader

Morbank			Konsern	
31.12.13	31.12.14	(mill. kr)	31.12.14	31.12.13
592	645	Personalkostnader	1.002	923
187	199	IT-kostnader	223	206
24	21	Porto og verditransport	25	29
38	44	Markedsføring	81	58
53	40	Ordinære avskrivninger	109	118
120	119	Driftskostnader faste eiendommer	93	118
58	66	Kjøpte tjenester	78	71
125	131	Øvrige driftskostnader	178	199
1.197	1.265	Sum driftskostnader	1.789	1.721

Note 5 - Utlån til kunder fordelt på sektor og næring

Morbank			Konsern	
31.12.13	31.12.14	(mill. kr)	31.12.14	31.12.13
6.208	7.021	Jordbruk, skogbruk, fiske og fangst	7.137	6.359
2.334	1.212	Havbruk	1.366	2.463
1.946	2.060	Industri og bergverk	2.321	2.142
2.693	3.211	Bygg, anlegg, kraft og vannforsyning	3.706	3.207
2.275	2.501	Varehandel, hotell- og restaurantvirksomhet	2.663	2.442
5.395	5.614	Sjøfart og offshore	5.636	5.402
12.048	13.960	Eiendomsdrift	14.033	12.118
3.646	3.435	Forretningsmessig tjenesteyting	3.671	3.867
2.284	2.648	Transport og annen tjenesteytende virksomhet	3.093	2.706
400	280	Offentlig forvaltning	300	423
2.391	2.249	Øvrige sektorer	2.267	2.409
41.620	44.191	Sum næring	46.192	43.537
67.146	72.353	Lønnstakere	74.004	68.515
108.765	116.544	Sum utlån inkl. SB1 Boligkreditt og SB1 Næringskreditt	120.196	112.052
30.514	28.393	Herav Boligkreditt	28.393	30.514
1.221	1.463	Herav Næringskreditt	1.463	1.221
77.030	86.687	Brutto utlån i balansen	90.339	80.317

Note 6 - Tap på utlån og garantier

Morbank			Konsern	
31.12.13	31.12.14 (mill. kr)		31.12.14	31.12.13
22	14	Periodens endring i individuelle nedskrivninger	-1	29
-	-	Periodens endring i gruppenedskrivninger	-	-
34	51	Periodens konstaterte tap hvor det tidligere er nedskrevet	66	40
39	28	Periodens konst. tap hvor det tidligere ikke er nedskrevet	35	45
-13	-10	Periodens inngang på tidligere perioders konstaterte tap	-11	-14
82	83	Periodens tapskostnader	89	101

Note 7 - Nedskrivning på utlån og garantier

Morbank			Konsern	
31.12.13	31.12.14 (mill. kr)		31.12.14	31.12.13
129	150	Individuelle nedskrivninger ved starten av perioden *	173	144
12	2	+ Økt nedskrivning på engasjement hvor det tidl. er nedskrevet	2	15
16	19	- Tilbakeføring av nedskrivninger fra tidligere perioder	22	18
59	83	+ Nedskrivning på engasjement hvor det tidl. ikke er nedskrevet	84	72
34	51	- Konstaterte tap i perioden hvor det tidligere er nedskrevet	66	40
150	164	Individuelle nedskrivninger ved slutten av perioden	172	173
73	79	Konstaterte tap i perioden	101	85

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

Note 8 - Misligholdte og tapsutsatte engasjement

Morbank			Konsern	
31.12.13	31.12.14	(mill. kr)	31.12.14	31.12.13
		Misligholdte utlån		
311	224	Brutto mislighold over 90 dager *)	270	387
73	63	- Individuelle nedskrivninger	67	87
238	162	Netto misligholdte utlån	202	299
24 %	28 %	Avsetningsgrad	25 %	23 %
		Andre tapsutsatte engasjement		
146	208	Tapsutsatte engasjement (ikke misligholdt)	216	157
76	101	- Individuelle nedskrivninger	105	86
70	107	Netto andre tapsutsatte engasjement	112	71
52 %	49 %	Avsetningsgrad	48 %	55 %

*) Det foreligger ikke mislighold på lån i garantiporteføljen overtatt fra BN Bank per fjerde kvartal. Eventuelt mislighold i garantiporteføljen vil for øvrig ikke medføre tap for SpareBank 1 SMN.

Note 9 - Øvrige eiendeler

Morbank			Konsern	
31.12.13	31.12.14	(mill. kr)	31.12.14	31.12.13
-	-	Utsatt skattefordel	44	18
170	162	Varige driftsmidler	1.120	1.177
1.568	1.536	Opptjente ikke motatte inntekter	1.546	1.591
207	8	Fordringer verdipapirer	8	207
82	6	Pensjoner	6	82
83	92	Andre eiendeler	294	269
2.110	1.804	Sum øvrige eiendeler	3.019	3.344

Note 10 - Innskudd fra kunder fordelt på sektor og næring

Morbank			Konsern	
31.12.13	31.12.14	(mill. kr)	31.12.14	31.12.13
2.059	2.353	Jordbruk, skogbruk, fiske og fangst	2.353	2.059
406	402	Havbruk	402	406
1.239	2.357	Industri og bergverk	2.357	1.239
1.808	2.117	Bygg, anlegg, kraft og vannforsyning	2.117	1.808
4.313	4.220	Varehandel, hotell- og restaurantvirksomhet	4.220	4.313
2.150	2.346	Sjøfart og offshore	2.346	2.150
4.142	4.050	Eiendomsdrift	3.918	4.033
4.885	4.539	Forretningsmessig tjenesteyting	4.539	4.885
4.320	4.487	Transport og annen tjenesteytende virksomhet	4.130	3.999
4.723	5.254	Offentlig forvaltning	5.254	4.723
2.620	4.120	Øvrige sektorer	4.087	2.594
32.666	36.245	Sum næring	35.722	32.209
23.865	26.479	Lønnstakere	26.479	23.865
56.531	62.723	Sum innskudd	62.201	56.074

Note 11 - Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer

Morbank			Konsern	
31.12.13	31.12.14	(mill. kr)	31.12.14	31.12.13
2.750	820	Sertifikatgjeld, nominell verdi	820	2.750
30.718	30.981	Obligasjonsgjeld, nominell verdi	30.981	30.718
294	830	Verdijusteringer	830	294
33.762	32.632	Sum verdipapirgjeld	32.632	33.762

Endring i verdipapirgjeld, ansvarlige lån og fondsobligasjoner (mill. kr)

	31.12.14	Emittert	Forfalt/ innløst	Øvrige endringer	31.12.13
Sertifikatgjeld, nominell verdi	820	1.120	3.050	-	2.750
Obligasjonsgjeld, nominell verdi	30.981	8.180	8.600	684	30.718
Verdijusteringer	830	-	-	537	294
Totalt	32.632	9.300	11.650	1.220	33.762
	31.12.14	Emittert	Forfalt/ innløst	Øvrige endringer	31.12.13
Ordinære ansvarlig lånekapital, nominell verdi	1.558	-	-	36	1.522
Evigvarende ansvarlig lånekapital, nominell verdi	300	-	-	-	300
Fondsobligasjonslån, nominell verdi	1.400	-	-	-	1.400
Verdijusteringer	98	-	-	16	82
Total	3.356	-	-	52	3.304

Note 12 - Annen gjeld

Morbank			Konsern	
31.12.13	31.12.14 (mill. kr)		31.12.14	31.12.13
17	32	Utsatt skatt	45	23
438	363	Betalbar skatt	398	476
8	10	Formuesskatt	10	8
883	967	Påløpne kostnader og mottatte ikke påløpne inntekter	1.090	1.091
48	49	Avsetning for påløpne kostnader og forpliktelser	49	48
-	25	Pensjonsforpliktelser	32	2
73	74	Trasseringsgjeld	74	73
7	5	Leverandørgjeld	33	29
339	-	Gjeld verdipapirer	-	339
179	266	Annen gjeld	309	213
1.992	1.790	Sum annen gjeld	2.040	2.303

Note 13 - Kapitaldekning

Finansdepartementet fastsatte 22. august 2014 endringer i forskrifter om kapitalkrav med virkning fra 30. september 2014. Gjennom forskriftsendringene er gjeldende norsk regelverk tilpasset EUs nye kapitalkravsregelverk (CRR/CRD IV-regelverket). Dette regelverket er foreløpig ikke tatt inn i EØS-avtalen, men de viktigste bestemmelsene er tatt inn i finansieringsvirksomhetsloven og verdipapirhandeloven. Lovverket trådte i kraft fra 1. juli 2013, og innebærer at minstekrav til ren kjernekapital vil øke gradvis frem til 1. juli 2016.

Per 31. desember 2014 er kravet til bevaringsbuffer 2,5 prosent og kravet til systemrisikobuffer 3 prosent. Systemrisikobufferen økte med 1 prosentpoeng fra 1. juli 2014. Disse kravene er i tillegg til kravet om ren kjernekapital på 4,5 prosent, slik at samlet minstekrav til ren kjernekapital er på 10 prosent. Per 30. juni 2015 vil motsyklisk bufferkrav på 1 prosentpoeng bli gjort gjeldende. Samlet minstekrav til ren kjernekapital blir da 11 prosent.

Norske myndigheter har valgt å videreføre Basel I gulvet som et gulv på beregningsgrunnlaget.

SpareBank 1 SMN benytter interne målemetoder (Internal Rating Based Approach) for kredittrisiko. Bruk av IRB stiller omfattende krav til bankens organisering, kompetanse, risikomodeller og risikostyringssystemer. I juni 2013 søkte banken om overgang til Avansert IRB for de foretaksporteføljene som i dag rapporteres etter IRB Foundation.

De mest sentrale endringene i forbindelse med nytt regelverk implementert fra 30. september 2014:

- Fradrag i ansvarlig kapital vil primært redusere ren kjernekapital, mens man tidligere foretok justering med 50/50 fordeling mellom ren kjernekapital og tilleggskapital
- Endringer i fradrag for eierandeler i andre finansinstitusjoner. Det skilles mellom vesentlige og ikke vesentlige eierandeler, og fradragene skal tas i samme kapitalklasse som det instrumentet man eier tilhører. Grensen for fradrag for eierandeler i andre finansinstitusjoner heves fra 2 prosent av den andre institusjonens ansvarlige kapital til nå 10 prosent eierskap. Fradragene er begrenset til 10 prosent av egen ren kjernekapital, og alt under 10 prosent inngår i beregningsgrunnlaget. Tidligere kapitaldekningsreserve bortfaller
- Utsatt skattefordel relatert til midlertidige forskjeller innenfor 10 prosent av egen ren kjernekapital skal nå ikke gå til fradrag, men i stedet risikovektes med 250 prosent. Utsatt skattefordel over 10 prosent går til fradrag i ren kjernekapital
- Sum av utsatt skattefordel og vesentlige eierandeler som ikke blir tatt til fradrag i ren kjernekapital kan i sum ikke utgjøre mer enn 17,65 prosent av egen ren kjernekapital
- Innføring av Additional Value Adjustments (AVA-fradrag) - krav om forsvarlig verdsettelse
- Innføring av Credit Value Adjustment (CVA) for derivatposisjoner
- Endringer i regler for risikovekting av eksponeringer på ratede OMF'er og ratede institusjoner skal nå risikovektes etter den aktuelle institusjonens egen rating

I forbindelse med endrede krav til betingelsene for fondsobligasjoner, vil de fondsobligasjonene som ikke tilfredsstillers de nye kravene over tid ikke kunne telle med som øvrig kjernekapital. Obligasjonene vil være gjenstand for en nedtrapping med 30 prosent i 2015 og 10 prosent deretter. SpareBank 1 SMN hadde per 31. desember 2014 450 millioner kroner i fondsobligasjoner som vil være gjenstand for nedtrapping. Finanstilsynet kan kreve at fondsobligasjonene skrives ned proporsjonalt med egenkapitalen dersom bankens rene kjernekapitaldekning faller under 5,125 prosent.

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

Tall for kapitaldekning følger de nye kravene for rapportering fra og med 30. september 2014. Sammenligningstall er ikke omarbeidet.

Morbank			Konsern	
31.12.13	31.12.14	(mill. kr)	31.12.14	31.12.13
2.597	2.597	Egenkapitalbevis	2.597	2.597
-0	-0	Egne egenkapitalbevis	-0	-0
895	895	Overkursfond	895	895
2.496	3.122	Utjevningfond	3.122	2.496
3.276	3.619	Grunnfondskapital	3.619	3.276
227	292	Avsatt utbytte	292	227
124	160	Avsatt gaver	160	124
195	139	Fond for urealiserte gevinster	148	206
-	-	Annen egenkapital	1.620	1.354

-	-	Minoritetsinteresser	72	67
9.811	10.824	Sum balanseført egenkapital	12.524	11.242
-447	-447	Utsatt skattefordel, goodwill og andre immaterielle eiendeler	-566	-582
-	-	Andel av fond for urealiserte gevinster i tilknyttede selskap	120	98
-352	-452	Fradrag for avsatt utbytte og gaver	-452	-361
-401	-	50 % fradrag ansvarlig kapital i andre finansinstitusjoner	-	-106
-240	-	50 % fradrag forventet tap IRB fratrukket tapsavsetninger	-	-214
-	-	50 % kapitaldekningsreserve	-	-595
-	-	Minoritetsinteresser bokført i annen egenkapital	-72	-
-	-	Minoritetsinteresser som kan medregnes i ren kjernekapital	35	-
-109	-4	Overfinansiering pensjonsforpliktelse	-	-107
-	-31	Verdijusteringer som følge av kravene om forsvarlig verdsettelse	-45	-
-	-325	Positiv verdi av justert forventet tap etter IRB-metoden	-419	-
-	-	Direkte, indirekte og syntetiske investeringer i selskaper i finansiell sektor	-451	-
8.262	9.565	Sum ren kjernekapital	10.674	9.374
1.431	1.449	Hybridkapital	1.716	1.615
-	-	Direkte, indirekte og syntetiske investeringer i selskaper i finansiell sektor	-9	-
9.693	11.014	Sum kjernekapital	12.382	10.989
		Tilleggskapital utover kjernekapital		
-	-	Fondsobligasjon, overskytende beløp av hybridkapital	-	31
1.873	1.906	Ansvarlig kapital	2.598	2.313
-401	-	50 % fradrag ansvarlig kapital i andre finansinstitusjoner	-	-106
-240	-	50 % fradrag i forventet tap IRB fratrukket tapsavsetninger	-	-214
-	-	50 % kapitaldekningsreserve	-	-595
-	-43	Direkte, indirekte og syntetiske investeringer i selskaper i finansiell sektor	-43	-
1.231	1.864	Sum tilleggskapital	2.555	1.428
10.924	12.878	Netto ansvarlig kapital	14.937	12.417
		Minimumskrav ansvarlig kapital		
1.573	1.632	Engasjement med spesialiserte foretak	1.887	1.573
1.478	1.331	Engasjement med øvrige foretak	1.371	1.479
363	829	Engasjement med massemarked eiendom	1.280	628
70	149	Engasjement med massemarked SMB	159	74
28	49	Engasjement med massemarked øvrig	51	33
1.157	1.111	Egenkapitalposisjoner IRB	0	-
4.669	5.102	Sum kredittrisiko IRB	4.748	3.787
224	397	Gjeldsrisiko	397	224
8	-	Egenkapitalrisiko	1	10
-	-	Valutarisiko	0	-
297	292	Operasjonell risiko	416	398
560	849	Engasjementer beregnet etter standardmetoden	1.971	2.151
-67	-	Fradrag	-	-119
-	42	Risiko for svekket kredittverdighet for motpart (CVA)	92	-
-	-	Overgangsordning	-	316
5.690	6.682	Minimumskrav ansvarlig kapital	7.625	6.767
71.130	83.523	Beregningsgrunnlag	95.317	84.591
	3.759	Minimumskrav ren kjernekapital, 4,5 prosent	4.289	
		Bufferkrav		
	2.088	Bevaringsbuffer, 2,5 prosent	2.383	
	2.506	Systemrisikobuffer, 3,0 prosent	2.860	
	4.594	Sum bufferkrav til ren kjernekapital	5.242	
	1.212	Tilgjengelig ren kjernekapital etter bufferkrav	1.143	
		Kapitaldekning		
11,6 %	11,5 %	Ren kjernekapitaldekning	11,2 %	11,1 %
13,6 %	13,2 %	Kjernekapitaldekning	13,0 %	13,0 %
15,4 %	15,4 %	Kapitaldekning	15,7 %	14,7 %

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 fjerde kvartal 2014 har banken 25 aktive CSA-avtaler. Banken 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 (mill. kr)
31.12.14	Derivater	1.980
31.12.13	Derivater	1.488

Morbank og konsern er identisk.

Note 15 - Vurdering av virkelig verdi på finansielle instrumenter

Finansielle instrumenter til virkelig verdi klassifiseres i ulike nivåer.

Nivå 1: Verdsettelse basert på noterte priser i aktivt marked

Virkelig verdi av finansielle instrumenter som handles i aktive markeder er basert på markedspris på balansedagen. Et marked er betraktet som aktivt dersom markedskursene er enkelt og regelmessig tilgjengelig fra en børs, forhandler, megler, næringsgruppering, prissettingstjeneste eller reguleringsmyndighet, og disse prisene representerer faktiske og regelmessige forekommende markedstransaksjoner på armlengdes avstand. I kategorien inngår blant annet børsnoterte aksjer og statskassaveksler.

Nivå 2: Verdsettelse basert på observerbare markedsdata

Nivå 2 består av instrumenter som verdsettes ved bruk av informasjon som ikke er noterte priser, men hvor priser er direkte eller indirekte observerbare for eiendelene eller forpliktelsene, og som også inkluderer noterte priser i ikke aktive markeder.

Nivå 3: Verdsettelse basert på annet enn observerbare data

Hvis fastsettelse av verdi ikke er tilgjengelig i forhold til nivå 1 og 2 benyttes verdsettelsesmetoder som baserer seg på ikke-observerbar informasjon.

Følgende tabell presenterer konsernets eiendeler og gjeld målt til virkelig verdi per 31. desember 2014

Eiendeler (mill. kr)	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Total
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet				
- Derivater	326	6.348	-	6.674
- Obligasjoner og sertifikater	3.825	10.286	-	14.110
- Egenkapitalinstrumenter	48	-	626	675
- Fastrentelån	-	-	3.268	3.268
Finansielle eiendeler tilgjengelig for salg				
- Egenkapitalinstrumenter	-	-	34	34
Sum eiendeler	4.199	16.633	3.928	24.760
Forpliktelser	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Total
Finansielle forpliktelser til virkelig verdi over resultatet				
- Derivater	324	5.398	-	5.722
Sum forpliktelser	324	5.398	-	5.722

Følgende tabell presenterer konsernets eiendeler og gjeld målt til virkelig verdi per 31. desember 2013

Eiendeler (mill. kr)	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Total
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet				
- Derivater	111	2.939	-	3.050
- Obligasjoner og sertifikater	4.003	11.539	-	15.542
- Egenkapitalinstrumenter	67	-	909	976
- Fastrentelån	-	-	2.648	2.648
Finansielle eiendeler tilgjengelig for salg				
- Egenkapitalinstrumenter	-	-	40	40
Sum eiendeler	4.181	14.477	3.597	22.256
Forpliktelser	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Total
Finansielle forpliktelser til virkelig verdi over resultatet				
- Derivater	334	1.961	-	2.295
Sum forpliktelser	334	1.961	-	2.295

Endringer i instrumentene klassifisert i nivå 3 per 31. desember 2014

(mill. kr)	Fastrentelån	Aksjer til virkelig verdi over resultatet	Aksjer tilgjengelig for salg	Sum
Inngående balanse 01.01.14	2.648	909	40	3.597
Tilgang	946	41	0	987
Avhending	-389	-343	-3	-734
Netto gevinst/tap på finansielle instrumenter	63	19	-4	78
Utgående balanse 31.12.14	3.268	626	34	3.928

Endringer i instrumentene klassifisert i nivå 3 per 31. desember 2013

(mill. kr)	Fastrentelån	Aksjer til virkelig verdi over resultatet	Aksjer tilgjengelig for salg	Sum
Inngående balanse 01.01.13	2.585	601	46	3.231
Tilgang	413	388	-	801
Avhending	-343	-151	-	-495
Netto gevinst/tap på finansielle instrumenter	-6	72	-6	61
Utgående balanse 31.12.13	2.648	909	40	3.597

Note 16 - Hendelser etter balansedagen

Det foreligger ingen hendelser etter balansedagen som er vurdert å være av vesentlig betydning for kvartalsregnskapet per 31. desember 2014.

Tidligere kvartaler i regnskapsåret:

SpareBank 1 SMN kunngjorde 11. august 2014 at SpareBank 1 SMN Markets i Trondheim blir fullt integrert i SpareBank 1 Markets. Dette medfører at SpareBank 1 SMN øker sin eierandel i SpareBank 1 Markets.

SpareBank 1 SMN integrerer sin markedsvirksomhet i SpareBank 1 Markets mot oppgjør i aksjer, og blir hovedaksjonær i selskapet. Etter integrasjonen og en emisjon i september 2014 på 65 millioner kroner vil eierskapet i SpareBank 1 Markets bli som følger:

SpareBank 1 SMN: 73,3 prosent (27,0 prosent)
SpareBank 1 Nord-Norge: 10,0 prosent (27,0 prosent)
SamSpar: 10,0 prosent (27,0 prosent)
Sparebanken Hedmark: 6,1 prosent (16,6 prosent)
Øvrige eiere: 0,6 prosent (2,2 prosent)

Virksomheten i de to selskapene i dag videreføres i all hovedsak, fordelt på 70 ansatte i Oslo og 40 ansatte i Trondheim under ledelse av administrerende direktør Stein Husby. Forretningsområdet renter og valuta samt utvalgte støttefunksjoner samles i Trondheim.

Transaksjonen forventes gjennomført i løpet av første kvartal 2015 (tidligere forventet gjennomført i fjerde kvartal 2014). Det tas forbehold om regulatorisk godkjenning og endelig styrebehandling. For ytterligere informasjon se børsmelding fra 11. august 2014.