



Regnskap 3. kvartal 2015



Innholdsfortegnelse

Hovedtall	3
Styrets beretning	4
Resultatregnskap	16
Balanse	18
Kontantstrømoppstilling	19
Endring i egenkapital	20
Egenkapitalbevisbrøk	23
Resultater fra kvartalsregnskapene	24
Nøkkeltall fra kvartalsregnskapene	25
Noter	26
Egenkapitalbevis	46
Revisjonsberetning	48

Hovedtall

Resultatsammendrag	30.9.15		30.9.14		2014	
	mill. kr	%	mill. kr	%	mill. kr	%
Netto renteinntekter	1.399	1,46	1.305	1,50	1.790	1,52
Netto provisjons- og andre inntekter	1.168	1,22	1.140	1,31	1.512	1,28
Netto avk. på finansielle investeringer	350	0,37	629	0,72	720	0,61
Sum inntekter	2.917	3,05	3.074	3,54	4.021	3,41
Sum driftskostnader	1.416	1,48	1.310	1,51	1.789	1,52
Resultat før tap	1.501	1,57	1.765	2,03	2.232	1,89
Tap på utlån, garantier m.v.	112	0,12	55	0,06	89	0,08
Resultat før skatt	1.389	1,45	1.709	1,97	2.143	1,82
Skattekostnad	270	0,28	302	0,35	362	0,31
Resultat virksomhet holdt for salg, etter skatt	-1	0,00	0	0,00	0	0,00
Periodens resultat	1.119	1,17	1.407	1,62	1.782	1,51

Nøkkeltall	30.9.15	30.9.14	2014
Lønnsomhet			
Egenkapitalavkastning ¹⁾	11,5 %	16,1 %	15,1 %
Kostnadsprosent ²⁾	49 %	43 %	44 %
Balansetall			
Brutto utlån til kunder	94.917	86.724	90.578
Brutto utlån inkl SB1 Boligkreditt og SB1 Næringskreditt	126.180	116.464	120.435
Innskudd fra kunder	63.620	58.091	60.680
Innskuddsdekning ekskl. SB1 Boligkreditt	67 %	67 %	67 %
Utlånsvekst (bto.) siste 12 mnd (inkl SB1 Boligkreditt og SB1 Næringskreditt)	8,3 %	5,4 %	7,3 %
Innskuddsvekst siste 12 mnd.	9,5 %	8,5 %	8,5 %
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	127.465	115.730	117.794
Forvaltningskapital	129.237	117.194	126.047
Tap og mislighold i % av brutto utlån inkl SB1 Boligkreditt og SB1 Næringskreditt			
Tapsprosent utlån	0,12 %	0,06 %	0,08 %
Misligholdte eng. i % av brutto utlån ³⁾	0,17 %	0,29 %	0,22 %
Andre tapsutsatte eng. i % av brutto utlån	0,36 %	0,18 %	0,18 %
Soliditet			
Kapitaldekningsprosent	17,9 %	16,1 %	15,7 %
Kjernekapitaldekningsprosent	15,2 %	13,4 %	13,0 %
Ren kjernekapitalprosent	13,2 %	11,5 %	11,2 %
Kjernekapital	13.451	12.302	12.382
Netto ansvarlig kapital	15.886	14.826	14.937
Kontor og bemanning			
Antall bankkontor	49	49	49
Antall årsverk	1.228	1.186	1.192

Egenkapitalbevis (EKB) ⁴⁾	30.9.15	30.9.14	2014	2013	2012	2011
Egenkapitalbevisbrøk	64,6 %	64,6 %	64,6 %	64,6 %	64,6 %	60,6 %
Antall utstedte bevis (mill. kroner)	129,83	129,83	129,83	129,83	129,83	102,76
Børskurs	54,00	59,25	58,50	55,00	34,80	36,31
Børsverdi (mill. kroner)	7.011	7.692	7.595	7.141	4.518	3.731
Bokført egenkapital per EKB (inkl. utbytte)	65,52	60,53	62,04	55,69	50,09	48,91
Resultat per EKB, majoritetsandel	5,57	6,97	8,82	6,92	5,21	6,06
Utbytte per EKB			2,25	1,75	1,50	1,85
Pris / Resultat per EKB	7,27	6,38	6,63	7,95	6,68	5,99
Pris / Bokført egenkapital	0,82	0,98	0,94	0,99	0,69	0,74

1) Ordinært resultat i prosent av gjennomsnittlig egenkapital

2) Sum driftskostnader i prosent av sum inntekter

3) Mislighold og tapsutsatte engasjement er rapportert på grunnlag av brutto utlån inklusive lån solgt til SpareBank 1 Boligkreditt og SpareBank 1 Næringskreditt og trukne garantier

4) Nøkkeltallene er korrigert for emisjoner

Styrets beretning

Regnskap per 3. kvartal 2015

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

- Resultat før skatt 1.389 millioner kroner (1.709 millioner)
- Resultat 1.119 millioner kroner (1.407 millioner)
- Avkastning på egenkapitalen 11,5 prosent (16,1 prosent)
- Vekst i utlån 8,3 prosent (5,4 prosent) og innskudd 9,5 prosent (8,5 prosent) siste 12 måneder
- Tap på utlån 112 millioner kroner (55 millioner)
- Ren kjernekapitaldekning 13,2 prosent (11,5 prosent)
- Resultat per egenkapitalbevis 5,57 kroner (6,97)

Regnskap for 3. kvartal 2015

- Resultat før skatt 309 millioner kroner (545 millioner)
- Resultat 248 millioner kroner (443 millioner)
- Avkastning på egenkapitalen 7,4 prosent (14,8 prosent)
- Tap på utlån 56 millioner kroner (24 millioner), hvorav 30 millioner kroner er økte gruppevis nedskrivninger
- Resultat per egenkapitalbevis 1,26 kroner (2,19)

Resultat per tredje kvartal 2015 preget av turbulente markeder

Hovedtrekk:

- Godt resultat fra kjernevirksomheten
- Resultatet 288 millioner kroner lavere enn samme periode i fjor på grunn av kurstap på obligasjonsporteføljen i år og høye kursgevinster ved salg av aksjer i Nets i fjor
- Lave tap på utlån. Gruppevis tapsnedskrivninger er økt med 30 millioner i tredje kvartal
- Lav kostnadsvekst og i tråd med plan
- Betydelig styrket kjernekapitaldekning
- God utlåns- og innskuddsvekst

SpareBank 1 SMN oppnådde per tredje kvartal i 2015 et resultat før skatt på 1.389 millioner kroner (1.709 millioner). Overskuddet ble 1.119 millioner kroner (1.407 millioner) og avkastning på egenkapitalen ble 11,5 prosent (16,1 prosent).

Resultat før skatt ble i tredje kvartal 309 millioner kroner (545 millioner). Avkastning på egenkapitalen i kvartalet ble 7,4 prosent (14,8 prosent).

De samlede driftsinntektene utgjør per tredje kvartal 2.567 millioner kroner (2.446 millioner), en økning på 121 millioner sammenlignet med samme periode 2014. Driftsinntektene har økt både i morbank og datterselskaper.

Avkastning på finansielle investeringer ble 350 millioner kroner (629 millioner), herav samlet resultat på eierinteresser i tilknyttede selskaper og felleskontrollert virksomhet på 327 millioner (383 millioner) per tredje kvartal.

Netto tap på utlån og garantier ble 112 millioner kroner (55 millioner) hvorav 31 millioner er økte gruppevis nedskrivninger.

Utlåns- og innskuddsvekst siste 12 måneder var henholdsvis 8,3 prosent (5,4 prosent) og 9,5 prosent (8,5 prosent) per tredje kvartal 2015. Utlånsvekst i 2015 har vært 4,8 prosent (3,7 prosent) og innskuddsvekst 4,8 prosent (3,4 prosent).

Ren kjernekapital var per tredje kvartal 2015 13,2 prosent (11,5 prosent). Ren kjernekapitaldekning er styrket med 2 prosentpoeng i 2015.

SpareBank 1 SMN planlegger for en ren kjernekapitaldekning på 13,5 prosent innen 30. juni 2016 og minst 14,0 prosent per 31. desember 2016. Kapitalplanen er nærmere beskrevet i avsnittet om soliditet.

Kursen på bankens egenkapitalbevis per tredje kvartal var 54,00 kroner (58,50 kroner per 31. desember 2014).

Per tredje kvartal ble resultatet per egenkapitalbevis 5,57 kroner (6,97), bokført verdi per egenkapitalbevis var 65,52 kroner (60,53). Resultat per egenkapitalbevis i tredje kvartal ble 1,26 kroner (2,19 kroner).

Styrket rentenetto

Rentenettoen er styrket sammenlignet med tilsvarende periode i 2014, og ble 1.399 millioner kroner (1.305 millioner). Endringen sammenlignet med 2014 tilskrives:

- Økte utlån og innskudd både til privat- og næringslivskunder
- Økte marginer på innskudd
- Reduserte utlånsmarginer

Rentenetto fra lån solgt til SpareBank 1 Boligkreditt og SpareBank 1 Næringskreditt inntektsføres som provisjonsinntekter. Provisjoner for lån solgt til SpareBank Boligkreditt og SpareBank 1 Næringskreditt utgjorde per tredje kvartal 2015 samlet 253 millioner kroner (329 millioner).

Det er i løpet av 2014 og i 2015 gjennomført fire generelle rentenedsettelse på utlån til privatkunder for å tilpasse boliglånsrenten til et fallende rentenivå. Gjennom 2014 og 2015 er innskuddsrentene til privat- og næringslivskunder også redusert. Det er varslet ytterligere en rentenedsettelse på boliglån, samt på innskudd fra både privatmarked og næringsliv.

Økte provisjonsinntekter

Provisjonsinntekter og øvrige driftsinntekter økte til 1.168 millioner kroner (1.140 millioner) per tredje kvartal 2015, en økning på 28 millioner fra i fjor tilsvarende 2 prosent.

Inntekter fra SpareBank 1 Boligkreditt og SpareBank 1 Næringskreditt er redusert med 75 millioner kroner på grunn av lavere gjennomsnittlig utlånsvolum på lån solgt til SpareBank 1 Boligkreditt og reduserte marginer på personmarkedslån. Det er positiv utvikling på øvrige provisjonsinntekter. Inntektsøkning fra Markets på 31 millioner kroner er en konsekvens av konsolidering av SpareBank 1 Markets.

Provisjonsinntekter (mill. kr)	30.9.15	30.9.14	Endring
Betalingstjenester	143	141	3
Kredittkort	42	38	4
Sparing	43	34	9
Forsikring	114	101	13
Garantiprovisjoner	52	45	7
Eiendomsmegling	262	239	23
Regnskapstjenester	143	134	9
Markets	43	12	31
Forvaltning	15	11	4
Øvrige provisjoner	58	56	2
Provisjoner eks. SB1 Boligkreditt og SB1 Næringskreditt	914	811	103
Provisjoner fra SB1 Boligkreditt	247	321	-74
Provisjoner fra SB1 Næringskreditt	7	8	-1
Sum provisjonsinntekter	1.168	1.140	28

Finansielle investeringer

Samlet avkastning på finansielle investeringer (eksklusive resultatandel i tilknyttede selskaper og felleskontrollert virksomhet) ble 24 millioner kroner (245 millioner). Dette fordeler seg slik:

- Avkastning og utbytte på konsernets aksjeporteføljer ble totalt 79 millioner kroner (216 millioner)
- Kurstap på obligasjoner og derivater 73 millioner kroner (tap 18 millioner). Kredittmarginene på obligasjonsporteføljene i morbanken og SpareBank 1 Markets er økt som følge av en usikker markedssituasjon
- Det ble fra andre kvartal 2015 endret referanserente i verdsettelsesmodellen knyttet til beregning av virkelig verdi på fastrentelån, noe som representerte en negativ effekt på 64 millioner kroner
- Inntekter på valuta og renteforretninger ble 82 millioner kroner (46 millioner)

Avkastning finansielle investeringer (mill. kr)	30.9.15	30.9.14	Endring
Kursgevinst/utbytte aksjer	79	216	-137
Obligasjoner og derivater	-73	-18	-55
Endret verdsettelsesmodell fastrentelån	-64	-	-64
Valuta- og renteforretninger	82	46	36
Verdiendring finansielle eiendeler	24	245	-221
SpareBank 1 Gruppen	183	259	-76
SpareBank 1 Boligkreditt	65	23	42
SpareBank 1 Næringskreditt	22	30	-8
SpareBank 1 Kredittkort	15	-	15
BN Bank	31	78	-47
Selskaper eiet av SpareBank 1 SMN Invest	13	18	-5
Andre selskaper	-2	-25	23
Tilknyttede selskaper og felleskontrollert virksomhet	327	383	-57
Sum	350	629	-278

SpareBank 1 Gruppen

SpareBank 1 Gruppens resultat etter skatt per tredje kvartal 2015 ble 939 millioner kroner (1.343 millioner). Vesentligste bidragsyter til resultatet er forsikringsvirksomheten. Resultatet i SpareBank 1 Gruppen er lavere

enn i fjor på grunn av svært gode resultater i 2014 etter inntektsføring av avviklingsgevinster i forsikringsvirksomheten. SpareBank 1 SMN sin andel av resultatet per tredje kvartal 2015 ble 183 millioner kroner (259 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 selger godt sikrede boliglån til selskapet, noe som gir redusert kostnad og bedre tilgang på finansiering av disse lånene. Per 30. september 2015 har banken solgt lån på samlet 29,9 milliarder kroner til SpareBank 1 Boligkreditt (28,5 milliarder), tilsvarende 38 prosent (39 prosent) av samlede utlån til privatmarkedet.

Bankens eierandel i SpareBank 1 Boligkreditt er 17,7 prosent, og bankens andel av resultatet i selskapet per tredje kvartal 2015 var 65 millioner kroner (23 millioner). Eierandelen reflekterer bankens relative andel av selskapets balanse.

SpareBank 1 Næringskreditt

SpareBank 1 Næringskreditt er etablert etter samme modell som SpareBank 1 Boligkreditt. Per tredje kvartal 2015 er utlån på 1,4 milliarder kroner (1,2 milliarder) solgt til SpareBank 1 Næringskreditt.

SpareBank 1 SMN eier 33,6 prosent av selskapet, og bankens andel av resultatet per tredje kvartal 2015 ble 22 millioner kroner (30 millioner). Eierandelen reflekterer bankens relative andel av solgte lån til næringsseiendom og bankens eierandel i BN Bank. Av utlånene i SpareBank 1 Næringskreditt er 82 prosent overført fra BN Bank.

BN Bank

SpareBank1 SMN eier 33,0 prosent av BN Bank per 30. september 2015. SpareBank 1 SMN sin andel av resultatet i BN Bank per tredje kvartal ble 31 millioner kroner (78 millioner) som gir en avkastning på egenkapitalen på 3,5 prosent. Resultatet er betydelig preget av engangseffekter knyttet til avvikling av næringslivsporteføljen og økte kredittmarginer på likvidtetsporteføljen.

Styret i BN Bank har besluttet å rendyrke banken som en personmarkedsbank og avvikle bedriftsmarkedsvirksomheten som består av utlån til næringsseiendom.

Bakgrunnen for beslutningen er et ønske om å videreutvikle personmarkedet ved å rendyrke BN Bank til en bank for kunder som foretrekker et selvbetjeningskonsept og gunstige renter over tid.

Bedriftsmarkedsaktivitetene i BN Bank har vært rettet mot finansiering av godt sikrede næringsseiendomsengasjement, og dette har tradisjonelt vært et viktig område for BN Bank. Særnorske kapitaldekningsregler gjør imidlertid at egenkapitalavkastningen på dette lavrisikosegmentet blir for lav. Det er ingen utsikter til at det særnorske kapitaldekningsregelverket vil bli endret. Følgelig vil lønnsomheten forbli for lav som følge av at prisene settes av aktører med andre rammebetingelser.

Banken har de senere årene bygd opp en betydelig personmarkedsvirksomhet med tilfredsstillende lønnsomhet. Styret i BN Bank ser et stort utviklingspotensial i denne virksomheten, og vil kanalisere all kraft inn mot personmarkedet. Banken har ambisjoner om økt vekst og ytterligere økt lønnsomhet.

BN Bank vil fortsatt være en del av SpareBank 1-alliansen. SpareBank 1 SMN vil videreføre sitt eierskap i BN Bank og vil bidra til at virksomhetsendringen gjennomføres på en måte som sikrer kreditorenes interesser.

Arbeidet med nedbygging av bedriftsmarkedsvirksomheten vil skje kontrollert over tid. For SpareBank 1 SMN vil dette isolert sett bidra til redusert konsolidert risikovektet balanse og dermed bedret kapitaldekning. Av SpareBank 1 SMN's risikovektede balanse på 90 milliarder kroner er ca. 9 milliarder kroner knyttet til bedriftsmarkedsgasjement i BN Bank, samt BN Banks engasjement solgt til SpareBank 1 Næringskreditt. Dette utgjør for SpareBank 1 SMN ca. 1,3 prosentpoeng på ren kjernekapitaldekning når nedbyggingen er blitt gjennomført. Arbeidet med avvikling av næringslivsporteføljen er godt i gang, selv om effekten er begrenset etter så kort tid.

SpareBank 1 Kredittkort

Resultatet per tredje kvartal 2015 ble 83 millioner kroner. SpareBank 1 Kredittkort eies av SpareBank 1-bankene, og SpareBank 1 SMN har en eierandel på 18,4 prosent. SpareBank 1 SMN sin andel av resultatet per tredje kvartal var 15 millioner kroner og andel av porteføljen utgjør 773 millioner kroner (715 millioner). Selskapet var i ordinær drift fra første juli 2014, og det foreligger derfor ikke sammenligningstall med tidligere perioder.

Driftskostnader

Samlede kostnader ble 1.416 millioner kroner (1.310 millioner) per tredje kvartal 2015. Konsernets kostnader har økt med 106 millioner kroner sammenlignet med samme periode i 2014. Av økningen i konsernet er 83 millioner kroner knyttet til konsolidering av SpareBank 1 Markets som datterselskap fra andre kvartal 2015. Eksklusive effekten av SpareBank 1 Markets var kostnadsveksten i konsernet 23 millioner kroner tilsvarende 1,8 prosent.

Morbanken har redusert kostnadene med 26 millioner kroner siste 12 måneder. Med virkning fra andre kvartal har SpareBank 1 SMN overført sine kapitalmarkedsaktiviteter til SpareBank 1 Markets. Dette representerer et kostnadsbortfall for morbanken i andre og tredje kvartal på 28 millioner kroner, og hensyntatt dette er kostnadene i morbanken økt med 2 millioner sammenlignet med tilsvarende periode i 2014. Kostnadene i morbanken skal holdes på 2014-nivå i 2015 og 2016.

I morbanken er antall fast ansatte årsverk redusert med 60 til 660 i 2015 (i tillegg kommer reduksjon på 32 årsverk som følge av overføring av kapitalmarkedsaktivitet til SpareBank1 Markets).

Driftskostnader i forhold til gjennomsnittlig forvaltningskapital utgjorde 1,48 prosent (1,51 prosent). Kostnader i forhold til inntekter ble i konsernet 49 prosent (43 prosent).

Lave tap og lavt mislighold, økt avsetning gruppevis nedskrivninger

Per tredje kvartal 2015 utgjorde netto tap på utlån 112 millioner kroner (55 millioner). Netto tap i tredje kvartal isolert var 56 millioner kroner (24 millioner).

På næringslivsporteføljen er det per tredje kvartal 2015 netto tap på 102 millioner kroner (45 millioner), inklusive økning i gruppevis tapsnedskrivninger på 30 millioner (0 millioner).

På privatmarkedsporteføljen er det per tredje kvartal 2015 netto tap på 10 millioner kroner (10 millioner).

Samlede balanseførte individuelle nedskrivninger på utlån per tredje kvartal 2015 utgjorde 191 millioner kroner (182 millioner).

Samlede problemlån (misligholdte og tapsutsatte) utgjør 667 millioner kroner (544 millioner), tilsvarende 0,53 prosent (0,47 prosent) av brutto utlån inklusive lån solgt til SpareBank 1 Boligkreditt og SpareBank 1 Næringskreditt.

Mislighold over 90 dager var 218 millioner kroner (338 millioner). I prosent av brutto utlån er misligholdet 0,17 prosent (0,29 prosent). Av samlet mislighold er det tapsavsatt 30 millioner kroner (92 millioner) tilsvarende 14 prosent (27 prosent).

Misligholdet fordeler seg på næringslivskunder med 50 millioner kroner (152 millioner) og 169 millioner på privatmarkeds kunder (186 millioner).

Andre tapsutsatte engasjement utgjorde 448 millioner kroner (206 millioner), 0,36 prosent (0,18 prosent) av brutto utlån. Individuelle nedskrivninger på disse engasjementene var 160 millioner kroner (90 millioner) tilsvarende en andel på 36 prosent (44 prosent).

Andre tapsutsatte engasjement fordeler seg på næringslivskunder med 431 millioner kroner (190 millioner) og 17 millioner (16 millioner) på privatmarkeds kunder.

Gruppevis tapsnedskrivninger

Beregning av gruppevis tapsnedskrivninger gjøres med utgangspunkt i:

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

Det er i tredje kvartal 2015 funnet grunnlag for å øke gruppevis tapsnedskrivninger i morbanken med 30 millioner kroner. Bakgrunnen for dette er økt sannsynlighet for tap innenfor enkeltbransjer som følge av en mer utfordrende markedssituasjon. Samlede gruppevis tapsnedskrivninger er med dette 326 millioner kroner (295 millioner). Gruppevis nedskrivninger fordeler seg med 95 millioner kroner på privatmarkedet og 231 millioner kroner på næringsliv.

Forvaltningskapital 129 milliarder kroner

Konsernets forvaltningskapital per tredje kvartal 2015 var 129,2 milliarder kroner (117,2 milliarder) og har økt med 12,0 milliarder tilsvarende 10,3 prosent siste 12 måneder.

Per tredje kvartal 2015 er 31,3 milliarder kroner (29,7 milliarder) solgt av 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 solgt til SpareBank 1 Boligkreditt og SpareBank 1 Næringskreditt.

God vekst i utlån og innskudd

(Fordelt i henhold til sektor – se note 5 og note 10).

Totale utlån har økt med 9,7 milliarder kroner (6,0 milliarder) tilsvarende 8,3 prosent (5,4 prosent) siste 12 måneder og var 126,2 milliarder (116,5 milliarder) per tredje kvartal 2015. Veksten i 2015 har vært 4,8 prosent (3,7 prosent).

Utlån til privatkunder økte med 6,3 milliarder kroner (5,1 milliarder) til 78,9 milliarder siste 12 måneder, som tilsvarer en vekst på 8,7 prosent (7,7 prosent). I 2015 har veksten i utlån til privatkunder så langt vært 6,4 prosent (5,8 prosent).

Vekst i utlån til næringslivskunder siste 12 måneder var 3,4 milliarder kroner (0,9 milliarder) tilsvarende 7,8 prosent (2,4 prosent). Samlede utlån til næringslivskunder utgjorde 47,3 milliarder kroner per tredje kvartal 2015. Utlån til næringslivskunder har økt med 2,1 prosent (nedgang 0,5 prosent) i 2015. Dette er i tråd med bankens kapitalplan.

Utlån til privatkunder utgjorde 63 prosent (62 prosent) av totale utlån til kunder per tredje kvartal 2015.

God innskuddsvekst

Innskudd fra kunder økte med 5,5 milliarder kroner (4,5 milliarder) siste 12 måneder til 63,6 milliarder per tredje kvartal 2015. Dette tilsvarer en vekst på 9,5 prosent (8,5 prosent) siste 12 måneder.

Innskudd fra privatkunder økte med 2,1 milliarder kroner (2,2 milliarder) til 28,2 milliarder tilsvarende 8,2 prosent (9,4 prosent), og innskudd fra næringslivskunder økte med 3,4 milliarder (2,4 milliarder) til 35,4 milliarder tilsvarende 10,6 prosent (7,9 prosent).

Investeringsprodukter

Samlet kundeportefølje av investeringsprodukter utenfor bankens balanse var per tredje kvartal 2015 på 7,6 milliarder kroner (5,7 milliarder). Nysalg og verdiøkning på underliggende verdipapirer forklarer økningen på aksjefond og aktiv forvaltning.

Investeringsprodukter, kundeporteføljer (mill. kr)	30.9.15	30.9.14	Endring
Aksjefond	4.819	3.627	1.192
Spareforsikring	671	540	131
Aktiv forvaltning	2.140	1.557	583
Totalt	7.630	5.724	1.906

Forsikringsporteføljer

Bankens forsikringsportefølje har hatt en vekst på 3,5 prosent siste 12 måneder. Veksten på skadeforsikring har vært 1,8 prosent, på personforsikring 10,5 prosent og på tjenestepensjon har veksten vært 1,1 prosent.

Forsikring, premievolum (mill. kr)	30.9.15	30.9.14	Endring
Skadeforsikring	720	707	13
Personforsikring	264	239	25
Tjenestepensjon	190	188	2
Totalt	1.174	1.134	40

Privatmarked

Driftsinntektene har økt som følge av økte utlån og bedre innskuddsmarginer, samt økte provisjonsinntekter fra salg av forsikring. Samtidig har reduserte utlånsmarginer redusert inntektene. Driftsinntektene per tredje kvartal ble 1.239 millioner kroner hvor netto renteinntekter utgjorde 709 millioner og provisjonsinntektene 530 millioner. Egenkapitalavkastningen i privatmarkedssegmentet ble 16,2 prosent målt på en regulatorisk kapitalanvendelse omregnet til 13,5 prosent.

Utlånsmarginen per tredje kvartal 2015 ble 2,11 prosent (2,41 prosent), mens innskuddsmarginen ble minus 0,20 prosent (minus 0,44 prosent) (målt mot 3 mnd. Nibor).

Siste 12 måneder ble utlåns- og innskuddsvekst i privatmarkedet henholdsvis 8,1 prosent og 5,1 prosent.

Det er 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 relativt høy i hele markedsområdet. Etterspørselen etter bolig er fortsatt høy og skyldes underliggende etterspørselsvekst basert på at det er produsert færre boliger enn behovet i flere år.

Privatmarkedsaktiviteten i banken er betydelig effektivisert i 2015 ved at ressursinnsatsen er redusert med 30 årsverk tilsvarende 8 prosent.

Næringsliv

Driftsinntektene ble 874 millioner kroner per tredje kvartal 2015. Netto renteinntekter ble 729 millioner kroner og provisjonsinntektene ble 146 millioner inklusive 11 millioner i inntekter på rente- og valutaforretninger. Driftsinntektene i næringslivssegmentet har økt i all hovedsak på grunn av høyere utlånsvolum og økte innskuddsmarginer.

Egenkapitalavkastningen for næringslivskunder ble 12,9 prosent per tredje kvartal målt på en regulatorisk kapitalanvendelse omregnet til 13,5 prosent.

Utlåns- og innskuddsmargin ble henholdsvis 2,68 prosent (2,93 prosent) og minus 0,31 prosent (minus 0,58 prosent) per tredje kvartal.

Utlånene økte med 7,8 prosent og innskudd med 16,2 prosent siste 12 måneder.

Datterselskaper

Samlet resultat per tredje kvartal 2015 ble 104,8 millioner kroner (147,5 millioner) før skatt og minoritetsandeler.

Resultat før skatt (mill. kr)	30.9.15	30.9.14	Endring
EiendomsMegler 1 Midt-Norge	39,5	42,2	-2,7
SpareBank 1 Finans Midt-Norge	63,6	49,9	13,7
SpareBank 1 Regnskapshuset SMN	26,0	24,1	1,9
Allegro Kapitalforvaltning	2,1	-1,3	3,4
SpareBank 1 SMN Invest	33,0	31,1	1,9
SpareBank 1 Markets (fra 2. kvartal 2015)	-62,7	-	-62,7
Andre selskaper	3,3	1,6	1,8
Sum	104,8	147,5	-42,6

EiendomsMegler 1 Midt-Norge er markedsleder i Trøndelag og Møre og Romsdal med en markedsandel på 40 prosent, og i Trondheim ca. 50 prosent. Selskapets resultat på 39,5 millioner kroner (42,2 millioner) per tredje kvartal er tilfredsstillende. Antall solgte boligenheter var 5.294 per tredje kvartal 2015 mot 4.905 samme periode i 2014.

SpareBank 1 Finans Midt-Norge hadde et resultat på 63,6 millioner kroner per tredje kvartal (49,9 millioner) og har positiv resultatutvikling som følge av økte inntekter både fra billån og leasing. Selskapet forvaltet ved kvartalsskiftet leasing- og billånsavtaler for til sammen 4,1 milliarder kroner, der leasingavtalene utgjør 2,1 milliarder og billån 2,0 milliarder.

I juni 2015 gikk flere av Samspar-bankene inn på eiersiden i SpareBank 1 Finans Midt-Norge og økte sin samlede eierandel til 27,9 prosent. Dette innebærer en betydelig økning i selskapets distribusjonskraft.

SpareBank 1 Regnskapshuset SMN oppnådde et overskudd før skatt på 26,0 millioner kroner (24,1 millioner) per tredje kvartal.

SpareBank 1 Regnskapshuset SMN har en vekststrategi tuftet på oppkjøp av mindre regnskapskontorer. Dette representerer en konsolidering av en fragmentert regnskapsbransje.

Allegro Kapitalforvaltning er et aktivt forvaltningsselskap som forvalter porteføljer for kunder primært i SpareBank 1 SMN og SamSpar-bankene. Bankene er selskapets distribusjonskanal. Resultatet i selskapet ble per tredje kvartal i 2015 2,1 millioner kroner (minus 1,3 millioner). Selskapet forvalter en portefølje på 5,2 milliarder kroner inklusive forvaltning av bankens pensjonskasse på 0,7 milliarder.

SpareBank 1 SMN Invest har som formål å investere i aksjer, hovedsakelig i regionale virksomheter. Selskapet hadde et resultat før skatt per tredje kvartal 2015 på 33,0 millioner kroner (31,1 millioner). Resultatet i selskapet er konsekvens av verdiendringer og realisering av tap eller gevinster i selskapets samlede aksjebeholdning og representerer 20,1 millioner kroner av resultatet. Selskapet har i tillegg eierinteresser i eiendomsselskapene Grilstad Marina og Hommelvik Sjøside og resultatandelen herfra var 12,9 millioner kroner per tredje kvartal 2015.

SpareBank 1 Markets er datterselskap av SpareBank 1 SMN med virkning fra andre kvartal 2015 og konsolidert inn i konsernregnskapet på linje med øvrige datterselskaper fra samme dato. SpareBank 1 SMN sine kapitalmarkedsaktiviteter i morbanken ble overført til SpareBank 1 Markets som en del av transaksjonen. SpareBank 1 SMN sin eierandel er 73,4 prosent.

Selskapets resultat før skatt i andre kvartal ble et underskudd på 10,1 millioner kroner og i tredje kvartal et underskudd på 52,5 millioner. Det store underskuddet i tredje kvartal skyldes hovedsakelig tap på 51,9 millioner kroner knyttet til økte kredittmarginer på obligasjonsporteføljen.

mCASH

SpareBank 1 bankene annonserte den 15. oktober 2015 erverv av den norske delen av mCASH. Hensikten er å styrke bankens posisjon på nye mobile flater som vennebetaling og mobilbetaling i varehandelen.

Tilfredsstillende finansiering og god likviditet

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

Banken har per 30. september 2015 likviditetsreserver på 19 milliarder kroner, og er dermed finansiert i 18 måneder med ordinær drift uten ny ekstern finansiering. Selv om tredje kvartal 2015 har vært krevende for norske banker med økte kredittpåslag og svakere tilgang på finansiering, har ikke dette bydd på særlige utfordringer for SpareBank 1 SMN.

Banken har god diversifisering mellom ulike finansieringskilder og -produkter. Andelen pengemarkedsfinansiering over ett år var ved kvartalsskiftet på 88 prosent (87 prosent).

SpareBank 1 Boligkreditt er bankens viktigste finansieringskilde. Per 30. september 2015 hadde banken overført utlån på samlet 29,9 milliarder kroner til SpareBank 1 Boligkreditt (28,5 milliarder).

Rating

Bankens rating hos Moody's og Fitch Ratings er henholdsvis A1 (outlook stable) og A- (outlook stable). Banken ble i mai 2015 oppgradert av Moody's i likhet med flere andre norske banker.

Soliditet

Ren kjernekapitaldekning per 30. september 2015 ble 13,2 prosent (11,5 prosent), og har økt med 0,5 prosentpoeng siden 30. juni 2015. Endringen har årsak i:

- Økt egenkapital fra resultatet i tredje kvartal
- Vekst i beregningsgrunnlaget knyttet til utlånsvirksomheten svekker kjernekapitalen noe. Det har vært nullvekst i lån til næringslivskunder i tredje kvartal, men vekst i utlån til privatkunder øker beregningsgrunnlaget i IRB porteføljen og beregningsgrunnlaget knyttet til overgangsreglene
- Det er i tredje kvartal gjennomført nedsalg i bankens obligasjonsporteføljer som reduserer beregningsgrunnlaget knyttet til gjeldsrisiko
- Kredittrisiko beregnet etter standardmetoden er redusert som følge av at banken har revidert beregningsmetodikk for kapitalkrav knyttet til derivateksponeringer

Per 30. september 2015 er regulatoriske krav til ren kjernekapital på 11,0 prosent, inkludert kombinerte bufferkrav. Kravet vil øke til 11,5 prosent fra 30. juni 2016.

Styret i SpareBank 1 SMN gjør løpende vurderinger av kapitalsituasjonen og fremtidige kapitalkrav.

SpareBank 1 SMN er jevnlig i dialog med Finanstilsynet om kapitalnivået. Finanstilsynet har meddelt banken en kapitalforventning på 14,5 prosent ren kjernekapital per 31. desember 2016. Dette vil behandles i styrets årlige kapitalevalueringsprosess som ferdigstilles før årsskiftet. Finanstilsynet vil ikke fastsette individuelle pilar 2 tillegg for SpareBank 1 SMN før gjennomføring av SREP (Supervisory Review and Evaluation Process) i 2016.

Styret i SpareBank 1 SMN legger til grunn at gjennomføring av bankens kapitalplan vil sikre at banken når de kapitalkrav markedet forventer og myndighetene setter uten gjennomføring av emisjon.

Styret planlegger for en ren kjernekapitaldekning på 13,5 prosent per 30. juni 2016 inklusiv motsyklik buffer på 1,5 prosent. Målet er videre å øke ren kjernekapitaldekning til minst 14,0 prosent ved utgangen av 2016.

Avviklingen av næringseiendomsporteføljen i BN Bank representerer ved full gjennomføring en reduksjon av beregningsgrunnlaget i SpareBank 1 SMN på 9 milliarder kroner tilsvarende en styrking av ren kjernekapitaldekning med 1,3 prosentpoeng.

Følgende tiltak er de vesentligste i konsernets kapitalplan:

- Fortsatt god bankdrift gjennom effektivisering og prioritering av lønnsomme segmenter
- Utbyttepolitikken praktiseres med effektiv utdeling på 25 til 35 prosent av konsernresultatet
- Moderat vekst i bankens balansekrevede virksomheter, med prioritering av utlån til husholdninger

Bankens egenkapitalbevis (MING)

Bokført verdi per egenkapitalbevis ved kvartalsskiftet var 65,52 kroner (60,53), og resultatet per egenkapitalbevis ble 5,57 kroner (6,97). Per 30. september 2015 var kursen 54,00 kroner (59,25 per 31. desember 2014). Det er i 2015 utbetalt et utbytte for 2014 på 2,25 kroner per bevis.

Pris/Inntjening ble 7,27 (6,38) og Pris/Bok 0,82 (0,98).

Risikoforhold

Kredittkvaliteten i bankens utlånsportefølje er tilfredsstillende, og taps- og misligholdsnivået er lavt, og det foreligger ingen konsentrasjoner i misligholdte og tapsutsatte engasjement.

Banken legger til grunn fallende vekstrate i BNP som følge av reduserte oljeinvesteringer. En svakere norsk krone har virket positivt for norsk eksportnæring, og vil delvis motvirke noe av disse effektene. Banken legger også til grunn en moderat vekst i utlån til midtnorsk næringsliv fremover som følge av lavt investeringsnivå.

Banken forventer en viss økning i arbeidsledigheten, men legger til grunn at arbeidsledigheten fortsatt vil være relativt lav. Kombinert med en fortsatt reallønnsvekst, og et lavt rentenivå anser banken at tapsrisiko i bankens privatmarkedsportefølje fortsatt vil være lav.

Kredittetterspørselen fra norske husholdninger er fortsatt høyere enn lønnsveksten og vil i stor grad påvirkes av utviklingen i boligprisene. Dersom boligprisene stagnerer, eller faller, vil det være en risiko for at husholdningenes sparerate øker, og at dette vil gi redusert omsetning for deler av norsk næringsliv.

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

Styret er godt tilfreds med resultatet i kjernevirksomheten per tredje kvartal med inntektsvekst, tilnærmet null i kostnadsvekst i morbanken og lavt mislighold og lave tap på utlån. Resultatet i tredje kvartal er preget av kurstap på obligasjonsporteføljene og omstillingskostnader i BN Bank som styret anser som engangseffekter.

Banken opplever prispress på utlån både til privat- og næringslivskunder, men styret er godt fornøyd med at banken har greid å kompensere dette langt på vei med bedre innskuddsmarginer, godt salg og effektivisering av banken.

Målet om ren kjernekapital i første halvår 2016 på 13,5 prosent vil bli oppnådd med tilbakeholdt overskudd og moderat vekst. Finanstilsynet har meddelt banken en kapitalforventning på 14,5 prosent ren kjernekapital

31. desember 2016. Dette vil behandles i styrets årlige kapitalevalueringsprosess som ferdigstilles før årsskiftet. Styret mener at banken har handlingsrom til å møte kravene fra myndighetene uten å gjennomføre emisjon og samtidig opprettholde utbyttekapasitet. Nedbygging av utlånsporteføljen i BN Bank vil bidra positivt i denne sammenhengen.

Styret har fortsatt høy oppmerksomhet mot risiko i bankens utlånseksponering. Spesielt oljerelatert sektor er gjenstand for løpende rapportering til styret. SpareBank 1 SMN har lav direkte eksponering mot oljerelatert virksomhet utover offshorefartøyer. Mislighold i SpareBank 1 SMN er på et meget lavt nivå. På bakgrunn av økt usikkerhet innenfor oljerelatert industri har banken likevel valgt å øke gruppevis tapsnedskrivninger.

For å styrke bankens konkurransekraft gjennomføres store endringsprosjekter innenfor distribusjon og arbeidsprosesser. Dette vil effektivisere bankdriften og øke kvaliteten på bankens kundeopplevelser. Investeringen i mCASH er et viktig ledd i å sikre bankens posisjon på betalingssiden.

Styret forventer at 2015 blir et godt år for SpareBank 1 SMN.

Trondheim, 29. oktober
Styret i SpareBank 1 SMN

Kjell Bjordal
Styrets leder

Bård Benum
Nestleder

Paul E. Hjelm-Hansen

Aud Skrudland

Morten Loktu

Janne Thyø Thomsen

Arnhild Holstad

Venche Johnsen
Ansattrepresentant

Finn Haugan
Konsernsjef

Resultatregnskap

Morbank						Konsern					
2014	3.kv.14	3.kv.15	30.9.14	30.9.15	(mill. kr)	Note	30.9.15	30.9.14	3.kv.15	3.kv.14	2014
4.223	1.070	962	3.132	2.949	Renteinntekter		3.069	3.162	1.058	1.080	4.265
2.578	644	538	1.931	1.671	Rentekostnader		1.670	1.857	593	617	2.475
1.644	426	423	1.200	1.277	Netto renteinntekter	1	1.399	1.305	466	463	1.790
1.031	250	256	768	749	Provisjonsinntekter		936	958	317	314	1.281
104	24	28	71	75	Provisjonskostnader		97	81	38	28	113
47	10	8	35	210	Andre driftsinntekter		329	263	99	74	344
973	235	237	732	884	Netto provisjons- og andre inntekter		1.168	1.140	378	361	1.512
311	0	4	311	470	Utbytte		23	60	0	0	65
-	-	-	-	-	Inntekt av eierinteresser		327	383	78	170	527
197	7	-85	188	-92	Netto verdiendring på finansielle eiendeler	1,2	1	185	-91	1	128
508	7	-81	499	378	Netto avk. på finansielle investeringer		350	629	-13	170	720
3.125	668	579	2.432	2.540	Sum inntekter		2.917	3.074	831	993	4.021
645	148	139	461	440	Personalkostnader	2	814	735	264	235	1.002
410	103	98	306	308	Administrasjonskostnader		411	371	137	122	500
209	53	46	149	142	Andre driftskostnader		192	204	65	68	287
1.265	305	284	916	890	Sum driftskostnader	4	1.416	1.310	466	425	1.789
1.860	363	295	1.516	1.650	Resultat før tap		1.501	1.765	364	568	2.232
83	22	54	51	106	Tap på utlån, garantier m.v.	2,6,7	112	55	56	24	89
1.777	340	242	1.464	1.544	Resultat før skatt	3	1.389	1.709	309	545	2.143
330	89	65	270	250	Skattekostnad		270	302	61	101	362
-	-	-	-	-	Resultat virksomhet holdt for salg, etter skatt	3	-1	-0	0	-1	0
1.447	252	177	1.194	1.294	Periodens resultat		1.119	1.407	248	443	1.782
					Majoritetens andel av periodens resultat		1.119	1.399	253	441	1.772
					Minoritetens andel av periodens resultat		0	8	-5	3	10
					Resultat per egenkapitalbevis		5,57	7,00	1,23	2,21	8,87
					Utvannet resultat pr egenkapitalbevis		5,57	6,97	1,26	2,19	8,82

Utvidet resultatregnskap

Morbank					Konsern					
2014	3.kv.14	3.kv.15	30.9.14	30.9.15	(mill. kr)	30.9.15	30.9.14	3.kv.15	3.kv.14	2014
1.447	252	177	1.194	1.294	Periodens resultat	1.119	1.407	248	443	1.782
					Poster som ikke vil bli reklassifisert til resultat					
-111	-	-	-89	-	Aktuarielle gevinster og tap pensjoner	-	-94	-	-	-117
29	-	-	24	-	Skatt på estimatavvik pensjon	-	25	-	-	31
-	-	-	-	-	Andre inntekter og kostnader tilknyttede og felleskontrollerte foretak	35	3	6	4	-9
-82	-	-	-65	-	Sum	35	-66	6	4	-94
					Poster som vil bli reklassifisert til resultat					
-	-	-	-	-	Endring i virkelig verdi for investeringer tilgjengelig for salg	-	-	-	-	-2
-	-	-	-	-	Andre inntekter og kostnader tilknyttede og felleskontrollerte foretak	0	-	-1	-	0
-	-	-	-	-	Skatt	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	Sum	0	-	-1	-	-2
1.365	252	177	1.129	1.294	Totalresultat	1.154	1.341	253	448	1.685
					Majoritetens andel av periodens totalresultat	1.154	1.333	258	445	1.676
					Minoritetens andel av periodens totalresultat	0	8	-5	3	10

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

Nøkkeltall

Morbank					Konsern					
2014	3.kv.14	3.kv.15	30.9.14	30.9.15	I prosent av snitt forvaltningskapital:	30.9.15	30.9.14	3.kv.15	3.kv.14	2014
1,41	1,46	1,32	1,40	1,35	Netto renteinntekter	1,46	1,50	1,43	1,57	1,52
0,84	0,81	0,74	0,85	0,94	Netto provisjons- og andre inntekter	1,22	1,31	1,16	1,22	1,28
0,44	0,02	-0,25	0,58	0,40	Netto avk. på finansielle investeringer	0,37	0,72	-0,04	0,58	0,61
1,09	1,05	0,89	1,07	0,94	Sum driftskostnader	1,48	1,51	1,43	1,44	1,52
1,60	1,24	0,92	1,77	1,75	Resultat før tap	1,57	2,03	1,12	1,93	1,89
0,07	0,08	0,17	0,06	0,11	Tap på utlån, garantier m.v.	0,12	0,06	0,17	0,08	0,08
1,53	1,17	0,75	1,71	1,64	Resultat før skatt	1,45	1,97	0,95	1,85	1,82
0,40	0,46	0,49	0,38	0,35	Kostnader/ inntekter	0,49	0,43	0,56	0,43	0,44
70 %			70 %	71 %	Innskuddsdekning	67 %	67 %			67 %
14,1 %	9,6 %	6,1 %	15,7 %	15,4 %	Egenkapitalavkastning	11,5 %	16,1 %	7,4 %	14,8 %	15,1 %

Balanse

Morbank				Konsern		
31.12.14	30.9.14	30.9.15 (mill. kr)	Note	30.9.15	30.9.14	31.12.14
4.676	757	1.252		1.252	757	4.676
4.364	4.184	6.122		2.807	1.144	1.289
86.920	83.118	91.163		94.917	86.724	90.578
-164	-170	-182	5,8	-191	-182	-172
-278	-278	-308	6,7,8	-326	-295	-295
86.478	82.669	90.673	6	94.400	86.247	90.112
14.177	15.393	14.430		14.430	15.393	14.177
7.972	5.053	7.580	15	7.513	5.052	7.877
257	240	254	14	1.221	695	708
3.361	3.318	3.366	2,15	5.189	5.008	5.129
2.490	2.477	2.853		-	-	-
101	114	222		15	61	45
447	447	447		528	522	526
297	1.045	291	9	1.882	2.316	1.509
124.619	115.698	127.490		129.237	117.194	126.047
9.123	5.827	8.324		8.324	5.827	9.123
61.202	58.519	64.276	10	63.620	58.091	60.680
33.001	30.721	33.557	11	33.557	30.721	33.001
6.252	4.385	5.523	15	5.486	4.385	6.252
846	2.332	691	12	1.342	2.617	1.095
-	-	-		0	-	-
3.371	3.325	3.453	11	3.453	3.325	3.371
113.795	105.109	115.824		115.782	104.966	113.523
2.597	2.597	2.597		2.597	2.597	2.597
-0	-0	-0		-0	-0	-0
895	895	895		895	895	895
3.122	2.496	3.122		3.122	2.496	3.122
292	-	-		-	-	292
160	-	-		-	-	160
3.619	3.276	3.619		3.619	3.276	3.619
139	195	139		148	206	148
-	-65	-		1.660	1.285	1.620
-	1.194	1.294		1.119	1.407	-
				295	66	72
10.824	10.588	11.666	13	13.455	12.228	12.524
124.619	115.698	127.490		129.237	117.194	126.047

Kontantstrømoppstilling

Morbank				Konsern		
2014	30.9.14	30.9.15	(mill. kr)	30.9.15	30.9.14	2014
1.447	1.194	1.294	Periodens resultat etter skatt	1.119	1.407	1.782
40	29	31	Av- og nedskrivninger	79	80	109
83	51	106	Tap på utlån/garantier	112	55	89
1.569	1.274	1.430	Tilført fra årets virksomhet	1.310	1.542	1.980
-3.395	-1.226	384	Reduksjon/(økning) øvrige fordringer	-62	-1.308	-3.333
3.205	2.824	-884	Økning/(reduksjon) annen kortsiktig gjeld	-520	2.797	3.144
-9.733	-5.893	-4.301	Reduksjon/(økning) utlån	-4.402	-6.236	-10.134
-362	-181	-1.758	Reduksjon/(økning) utlån kredittinstitusjoner	-1.518	48	-97
4.819	2.129	3.074	Økning/(reduksjon) innskudd kunder	2.940	2.158	4.753
2.542	-747	-799	Økning/(reduksjon) innskudd kredittinst.	-799	-748	2.542
2.761	1.544	-253	Reduksjon/(økning) sertifikater og obligasjoner	-253	1.544	2.761
1.406	-276	-3.106	A) Netto likviditetsendring fra virksomhet	-3.303	-203	1.614
-32	-20	-17	Investering i varige driftsmidler	-28	-57	-83
-	-	-	Innbetalinger fra salg av bygninger/driftsmidler	-	-	-
-258	-216	-489	Reduksjon/(økning) tilknyttede- og konsernselskaper	-30	-331	-437
235	251	2	Reduksjon/(økning) aksjer og eierinteresser	-512	335	322
-55	16	-504	B) Netto likviditetsendring investeringer	-571	-52	-198
51	6	82	Økning/(reduksjon) i ansvarlig lånekapital	82	6	51
-	-	-0	Innbetalinger knyttet til egenkapitalbevis	-0	-	-
-227	-227	-292	Utbetalt utbytte	-292	-227	-227
-124	-124	-160	Besluttet gaveutdeling	-160	-124	-124
-82	-65	-	Korrigerings EK/direkte egenkapitalføringer	264	-70	-148
-1.085	-3.365	556	Økning/(reduksjon) annen langsiktig gjeld	556	-3.365	-1.085
-1.467	-3.775	186	C) Netto likviditetsendringer finansiering	450	-3.781	-1.534
-117	-4.036	-3.424	A) + B) + C) Netto endringer i likvider i året	-3.424	-4.036	-117
4.793	4.793	4.676	Likviditetsbeholdning per 1.1	4.676	4.793	4.793
4.676	757	1.252	Likviditetsbeholdning per utgangen av kvartalet	1.252	757	4.676
-117	-4.036	-3.424	Endring	-3.424	-4.036	-117

Endring i egenkapital

Morbank	Innskutt egenkapital			Opptjent egenkapital					
(mill. kr)	Eierandels- kapital	Overkurs- fond	Grunn- fonds- kapital	Utjevnings- fond	Utbytte	Gaver	Fond for urealiserte gevinster	Annen egen- egen- kapital	Sum egen- kapital
Egenkapital per 1.1.14	2.597	895	3.276	2.496	227	124	195	-	9.811
Periodens resultat	-	-	372	679	292	160	-57	-	1.447
Utvidede resultatposter									
Estimatavvik pensjoner	-	-	-29	-53	-	-	-	-	-82
Sum utvidede resultatposter	-	-	-29	-53	-	-	-	-	-82
Totalresultat for perioden	-	-	343	627	292	160	-57	-	1.365
Transaksjoner med eierne									
Utbetalt utbytte for 2013	-	-	-	0	-227	-	-	-	-227
Besluttet utbetalt til gaveformål	-	-	-	-	-	-124	-	-	-124
Kjøp og salg egne egenkapitalbevis	-0	-	-	0	-	-	-	-	0
Sum transaksjoner med eierne	-0	-	-	0	-227	-124	-	-	-351
Egenkapital per 31.12.14	2.597	895	3.619	3.122	292	160	139	-	10.824
Egenkapital per 1.1.15	2.597	895	3.619	3.122	292	160	139	-	10.824
Periodens resultat	-	-	-	-	-	-	-	1.294	1.294
Utvidede resultatposter									
Estimatavvik pensjoner	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Sum utvidede resultatposter	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Totalresultat for perioden	-	-	-	-	-	-	-	1.294	1.294
Transaksjoner med eierne									
Utbetalt utbytte for 2014	-	-	-	-	-292	-	-	-	-292
Besluttet utbetalt til gaveformål	-	-	-	-	-	-160	-	-	-160
Kjøp og salg egne egenkapitalbevis	-	-	-	-0	-	-	-	-	-0
Sum transaksjoner med eierne	-	-	-	-0	-292	-160	-	-	-452
Egenkapital per 30.09.15	2.597	895	3.619	3.122	-	-	139	1.294	11.666

Konsern	Majoritetsandel									
	Innskutt egenkapital			Opptjent egenkapital						
	Eierandels- kapital	Overkurs- fond	Grunn- fonds- kapital	Utjevnings- fond	Utbytte	Gaver	Fond for urealiserte gevinster	Annen egen- kapital	Minoritets- andel	Sum egen- kapital
(mill. kr)										
Egenkapital per 1.1.14	2.597	895	3.276	2.496	227	124	206	1.354	67	11.242
Periodens resultat	-	-	372	679	292	160	-57	325	10	1.782
Utvidede resultatposter										
Andre inntekter og kostnader tilknyttede foretak og felleskontrollert virksomhet	-	-	-	-	-	-	-	-9	-	-9
Urealiserte verdier aksjer Tilgjengelig for salg	-	-	-	-	-	-	-2	-	-	-2
Estimatavvik pensjoner	-	-	-29	-53	-	-	-	-3	-	-85
Sum utvidede resultatposter	-	-	-29	-53	-	-	-2	-12	-	-96
Totalresultat for perioden	-	-	343	627	292	160	-59	313	10	1.686
Transaksjoner med eierne										
Utbetalt utbytte for 2013	-	-	-	-	-227	-	-	-	-	-227
Besluttet utbetalt til gaveformål	-	-	-	-	-	-124	-	-	-	-124
Kjøp og salg av egne egenkapitalbevis	-0	-	-0	-	-	-	-	-	-	-0
Andre egenkapitalføringer	-	-	-	-	-	-	-	-40	-	-40
Andre transaksjoner tilknyttede foretak og felleskontrollert virksomhet	-	-	-	-	-	-	-	-8	-	-8
Endring minoritetsinteresser	-	-	-	-	-	-	-	-	-5	-5
Sum transaksjoner med eierne	-0	-	-0	-	-227	-124	-	-48	-5	-404
Egenkapital per 31.12.14	2.597	895	3.619	3.122	292	160	148	1.620	72	12.524

Konsern	Majoritetsandel									
	Innskutt egenkapital					Opptjent egenkapital				
	Eierandels- kapital	Overkurs- fond	Grunn-fonds- kapital	Utjevnings- fond	Utbytte	Gaver	Fond for urealiserte gevinster	Annen egen- kapital	Minoritets- andel	Sum egen- kapital
(mill. kr)										
Egenkapital per 1.1.15	2.597	895	3.619	3.122	292	160	148	1.620	72	12.524
Periodens resultat	-	-	-	-	-	-	-	1.119	0	1.119
Utvidede resultatposter										
Andre inntekter og kostnader tilknyttede foretak og felleskontrollert virksomhet	-	-	-	-	-	-	-	36	-	36
Sum utvidede resultatposter	-	-	-	-	-	-	-	36	-	36
Totalresultat for perioden	-	-	-	-	-	-	-	1.154	0	1.154
Transaksjoner med eierne										
Utbetalt utbytte for 2014	-	-	-	-	-292	-	-	-	-	-292
Besluttet utbetalt til gaveformål	-	-	-	-	-	-160	-	-	-	-160
Kjøp og salg av egne egenkapitalbevis	-	-	-	-0	-	-	-	-	-	-0
Andre egenkapitalføringer	-	-	-	-	-	-	-	4	4	9
Andre transaksjoner tilknyttede foretak og felleskontrollert virksomhet	-	-	-	-	-	-	-	1	-	1
Endring minoritetsinteresser	-	-	-	-	-	-	-	-	219	219
Sum transaksjoner med eierne	-	-	-	-0	-292	-160	-	5	223	-223
Egenkapital per 30.09.15	2.597	895	3.619	3.122	-	-	148	2.779	295	13.455

Egenkapitalbevisbrøk

(mill. kr)	30.9.15	31.12.14
Eierandelskapital	2.597	2.597
Utjevningsfond	3.122	3.122
Overkursfond	895	895
Fond for urealiserte gevinster	90	90
A. Sum egenkapitalbeviserne kapital	6.704	6.704
Grunnfondskapital	3.619	3.619
Fond for urealiserte gevinster	49	49
B. Sum grunnfondskapital	3.668	3.668
Avsetning gaver	-	160
Avsatt utbytte	-	292
Egenkapital ekskl. periodens resultat	10.372	10.824
Egenkapitalbevisbrøk A/(A+B)	64,64 %	64,64 %
Egenkapitalbevisbrøk til disponering	64,64 %	64,64 %

Resultater fra kvartalsregnskapene

Konsern (mill. kr)	3. kv 2015	2. kv 2015	1. kv 2015	4. kv 2014	3. kv 2014	2. kv 2014	1. kv 2014	4. kv 2013	3. kv 2013
Renteinntekter	1.058	992	1.019	1.103	1.080	1.055	1.027	1.059	1.068
Rentekostnader	593	525	552	618	617	625	615	624	634
Netto renteinntekter	466	467	467	485	463	430	412	436	434
Provisjonsinntekter	317	313	306	323	314	326	318	323	323
Provisjonskostnader	38	32	27	33	28	28	25	25	28
Andre driftsinntekter	99	132	97	81	74	96	93	84	72
Netto provisjons- og andre inntekter	378	413	377	371	361	394	385	382	367
Utbytte	0	22	0	5	0	14	46	0	11
Inntekt av eierinteresser	78	120	129	144	170	131	82	98	120
Netto verdiendring på finansielle eiendeler	-91	23	69	-58	1	56	129	58	5
Netto avk. på finansielle investeringer	-13	165	198	91	170	201	257	156	135
Sum inntekter	831	1.044	1.042	947	993	1.026	1.055	974	937
Personalkostnader	264	283	267	267	235	245	254	222	224
Administrasjonskostnader	137	147	126	129	122	126	123	134	100
Andre driftskostnader	65	66	61	83	68	72	64	110	83
Sum driftskostnader	466	496	454	479	425	443	441	465	406
Resultat før tap	364	548	588	467	568	583	614	508	530
Tap på utlån, garantier m.v.	56	35	22	34	24	15	17	32	30
Resultat før skatt	309	513	567	434	545	568	597	476	501
Skattekostnad	61	83	126	60	101	103	99	110	98
Resultat virksomhet holdt for salg, etter skatt	0	-0	-0	0	-1	-1	1	-4	31
Periodens resultat	248	430	441	375	443	464	500	361	433

Nøkkeltall fra kvartalsregnskapene

Konsern (mill. kr)	3. kv 2015	2. kv 2015	1. kv 2015	4. kv 2014	3. kv 2014	2. kv 2014	1. kv 2014	4. kv 2013	3. kv 2013
Lønnsomhet									
Egenkapitalavkastning per kvartal	7,4%	13,4%	14,1%	12,1%	14,8%	16,0%	17,7%	13,1%	16,3%
Kostnadsprosent	56 %	47 %	44 %	51 %	43 %	43 %	42 %	48 %	43 %
Balansetall fra kvartalsregnskapene									
Utlån til kunder (brutto)	94.917	94.179	92.311	90.578	86.724	85.465	79.606	80.548	80.081
Brutto utlån til kunder inkl. SB1 Boligkreditt og SB1 Næringskreditt	126.180	124.519	122.933	120.435	116.464	114.819	111.800	112.283	110.476
Innskudd fra kunder	63.620	66.186	60.589	60.680	58.091	59.402	54.643	55.927	53.547
Forvaltningskapital	129.237	130.888	123.687	126.047	117.194	118.758	111.609	115.360	111.977
Kvartalets gjennomsnittlige forvaltningskapital	130.063	127.288	124.867	121.620	117.976	115.184	113.485	113.668	112.583
Utlånsvekst inkl. SB1 Boligkreditt og SB1 Næringskreditt siste 12 mnd	8,3 %	8,4 %	10,0 %	7,3 %	5,4 %	5,1 %	4,4 %	6,8 %	6,7 %
Innskuddsvekst siste 12 mnd	9,5 %	11,4 %	10,9 %	8,5 %	8,5 %	8,5 %	5,4 %	7,3 %	5,1 %
Tap og mislighold i % av brutto utlån inkl SB1 Boligkreditt og SB1 Næringskreditt									
Tapsprosent utlån, annualisert	0,18 %	0,11 %	0,07 %	0,11 %	0,08 %	0,05 %	0,06 %	0,12 %	0,11 %
Misligholdte eng. i % av brutto utlån	0,17 %	0,23 %	0,19 %	0,22 %	0,29 %	0,29 %	0,24 %	0,34 %	0,35 %
Andre tapsutsatte eng. i % av brutto utlån	0,36 %	0,30 %	0,18 %	0,18 %	0,18 %	0,18 %	0,21 %	0,14 %	0,19 %
Soliditet									
Ren kjernekapitaldekningsprosent	13,2 %	12,7 %	12,3 %	11,2 %	11,5 %	11,4 %	11,1 %	11,1 %	10,7 %
Kjernekapitalprosent	15,2 %	14,6 %	14,3 %	13,0 %	13,4 %	13,3 %	12,9 %	13,0 %	12,6 %
Kapitaldekningsprosent	17,9 %	17,3 %	17,0 %	15,7 %	16,1 %	15,0 %	14,8 %	14,7 %	14,2 %
Kjernekapital	13.451	13.142	12.713	12.382	12.302	11.635	11.303	10.989	10.707
Netto ansvarlig kapital	15.886	15.577	15.147	14.937	14.826	13.164	12.893	12.417	12.053
Egenkapitalbevis (EKB)*									
Børskurs ved utgangen av kvartalet	54,00	65,50	59,50	58,50	59,25	54,25	53,75	55,00	45,70
Antall utstedte bevis (i mill.)	129,83	129,83	129,83	129,83	129,83	129,83	129,83	129,83	129,83
Bokført egenkapital per EKB, i kr	65,52	64,18	61,95	62,04	60,53	58,32	56,39	55,69	53,76
Resultat per EKB, majoritetsandel, i kr per kvartal	1,26	2,13	2,18	1,85	2,19	2,29	2,48	1,79	2,14
Pris / Resultat per EKB (annualisert)	10,72	7,70	6,81	7,89	6,75	5,91	5,42	7,68	5,23
Pris / Bokført egenkapital	0,82	1,02	0,96	0,94	0,98	0,93	0,95	0,99	0,85

*)Nøkkeltallene er korrigert for emisjoner

Noter

Innholdsfortegnelse

Note 1 - Regnskapsprinsipper	27
Note 2 - Viktige regnskapsestimer og skjønnsmessige 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 16 - Hendelser etter balansedagen	45

Note 1 - Regnskapsprinsipper

SpareBank 1 SMN avlegger kvartalsregnskapet i samsvar med børsforskrift, børsregler og International Financial Reporting Standards (IFRS), godkjent av EU, herunder IAS 34 om delårsrapportering. Kvartalsregnskapet omfatter ikke all informasjon som kreves i et fullstendig årsregnskap og bør leses i sammenheng med årsregnskapet for 2014. Konsernet har i denne kvartalsrapporten benyttet de samme regnskapsprinsipper og beregningsmetoder som i siste årsregnskap med følgende unntak:

IFRIC 21 Avgifter

Formuesskatt

Fortolkningen omhandler når en forpliktelse til å betale en avgift skal innregnes. For SpareBank 1 SMN har dette medført endring i behandlingen formuesskatt. Formuesskatt beregnes av bankens formue ved årets slutt og innregnes derfor i desember i regnskapsåret. Tidligere år er denne periodisert månedlig.

Sikringsfondsavgift

Avgiften til Bankenes Sikringsfond ilegges normalt på bakgrunn av gjennomsnittlig garanterte innskudd og gjennomsnittlig beregningsgrunnlag for tidligere kvartaler. Det er ikke regulert hvorvidt en utreden fra ordningen vil medføre tilbakebetaling av for mye innbetalt avgift. Praksis har vært en pro-rata belastning ved innmelding. Praksis og hensynet til likebehandling tilsier pro-rata også ved utmelding. Finansdepartementet vil beslutte dette ved enkeltvedtak. Dette har betydning for når avgiften skal innregnes i regnskapet. SpareBank 1 SMN har i 2015 videreført tidligere praksis ved at avgiften periodiseres månedlig.

SpareBank 1 SMN implementerte IFRIC 21 første januar 2015.

Øvrige endringer

Konsernet har fra første kvartal 2015 endret presentasjonen av påløpte renter. Påløpte renter presenteres nå sammen med det underliggende finansielle instrumentet. Disse er tidligere presentert som andre eiendeler og annen gjeld. Historiske tall for 2014 er omarbeidet tilsvarende.

Note 2 - Viktige regnskapsestimer og skjønnsmessige vurderinger

Ved utarbeidelse av konsernregnskapet foretar ledelsen estimer, skjønnsmessige 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 3 Kritiske estimer og vurderinger vedrørende bruk av regnskapsprinsipper.

Pensjoner

Konsernet har ikke innhentet ny pensjonsberegning per 30. september da det ikke er identifisert forhold som vesentlig endrer pensjonsforpliktelsen. For ytterligere beskrivelse av de ulike pensjonsordningene, se note 25 i årsrapporten for 2014.

Overtakelse av aksjer i SpareBank 1 Markets

SpareBank 1 SMN integrerte sin markedsvirksomhet i SpareBank 1 Markets mot oppgjør i aksjer første april 2015. SpareBank 1 SMN eier med dette 73,4 prosent (27,3 prosent) av aksjene i SpareBank 1 Markets og selskapet konsolideres fra og med andre kvartal 2015. Øvrige eiere er SpareBank 1 Nord-Norge 10,0 prosent, Samarbeidende Sparebanker 10,0 prosent, Sparebanken Hedmark 6,1 prosent og andre eiere 0,6 prosent. Eierne ønsker å forsterke et fullverdig produkt- og tjenestetilbud innenfor markedssegmentet, samt realisere samordningsgevinster.

Det er utarbeidet en oppkjøpsanalyse i samsvar med IFRS 3 hvor identifiserbare eiendeler og forpliktelser er vurdert til virkelig verdi på overtagelsestidspunktet. Forskjellen mellom konsernets anskaffelseskost og bokført verdi av netto eiendeler i SpareBank 1 Markets gir en inntektsføring på omlag 20 millioner kroner i konsernregnskapet for andre kvartal. I tillegg etableres ny kostpris på tidligere eierandeler som gir en inntektsføring i konsernregnskapet på omlag 16 millioner kroner. I morbankens regnskap medfører salg av markedsvirksomheten en inntektsføring på 183 millioner kroner. I tillegg er aksjen i SpareBank 1 Markets nedskrevet med 28 millioner kroner i morbanken.

Redusert eierandel i SpareBank 1 Finans Midt-Norge

Fra juni 2015 har datterselskapet SpareBank 1 Finans Midt-Norge fått åtte nye SamSpar-banker som nye samarbeidspartnere og eiere. Fra før var Sparebank 1 Nordvest og Sparebank 1 Søre Sunnmøre på eiersiden, slik at Samarbeidende Sparebanker nå har en eierandel på 27,9 prosent. SpareBank 1 SMN reduserte sin eierandel i selskapet fra 90,1 prosent til 72,1 prosent. Med Samarbeidende Sparebanker på eiersiden er selskapet tilstede i ti ulike fylker godt spredt i Midt- og Sør-Norge, Nord- og Sør-Trøndelag, Møre og Romsdal, Sogn og Fjordane, Oppland, Buskerud, Telemark, Akershus, Vestfold og Østfold.

Note 3 - Segmentrapportering

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

Segmentet SB1 Markets består fra andre kvartal 2015 av datterselskapet SpareBank 1 Markets. SpareBank 1 Markets ble et datterselskap fra første april 2015 da SpareBank 1 SMN integrerte sine markedsvirksomhet i SpareBank 1 Markets og samtidig økte sin eierandel til 73,3 prosent. Som følge av dette er resultatet per 30. september 2015 kun resultatet for andre og tredje kvartal.

I rapporteringen for første kvartal 2015 og tidligere bestod segmentet Markets av SpareBank 1 SMN sin egen markedsvirksomhet i morbanken. Resultatet for første kvartal 2015 er i andre kvartal flyttet til kolonnen øvrige/elimineringer. For 2014 består segmentet Markets fortsatt av bankens egen markedsvirksomhet.

Konsern 30. sept 2015

Resultatregnskap (mill. kr)	Privat- marked	Nærings- liv	SB1 Markets	EM 1	SB 1 Finans MN	SB 1 Regnskaps- huset SMN	SB1 Gruppen	BN Bank	Øvrige/elim	Total
Netto renteinntekter	672	685	-2	2	112	-0			-70	1.399
Renter av anvendt kapital	37	44							-81	-
Sum renteinntekter	709	729	-2	2	112	-0	-	-	-151	1.399
Netto provisjons- og andre inntekter	530	135	25	282	24	153			19	1.168
Netto avkastning på finansielle investeringer ***)	1	11	31	-	-	-	183	31	93	349
Sum inntekter *	1.239	874	55	284	136	153	183	31	-39	2.917
Sum driftskostnader	565	258	118	244	68	127			36	1.416
Resultat før tap	674	617	-63	39	68	26	183	31	-74	1.501
Tap på utlån, garantier m.v.	6	100	-	-	5	-	-	-	1	112
Resultat før skatt inkl. res. virksomhet holdt for salg	668	517	-63	39	63	26	183	31	-76	1.388
EK avkastning **)	16,2 %	12,9 %								11,5 %
Balanse										
Utlån til kunder	83.077	37.781	-	-	4.199	-	-	-	1.124	126.180
Herav solgt SB1 Boligkreditt og SB1 Næringskreditt	-29.993	-1.269	-	-	-	-	-	-	-1	-31.263
Individuell nedskrivning utlån	-24	-158	-	-	-7	-	-	-	-2	-191
Gruppenedskrivning utlån	-90	-218	-	-	-17	-	-	-	-0	-326
Andre eiendeler	140	9	1.316	281	14	137	1.453	1.145	30.341	34.836
Sum eiendeler	53.109	36.144	1.316	281	4.189	137	1.453	1.145	31.462	129.237
Innskudd fra og gjeld til kunder	33.449	29.567	-	-	-	-	-	-	604	63.620
Annen gjeld og egenkapital	19.660	6.578	1.316	281	4.189	137	1.453	1.145	30.858	65.617
Sum egenkapital og gjeld	53.109	36.144	1.316	281	4.189	137	1.453	1.145	31.462	129.237

Konsern 30. sept 2014

Resultatregnskap (mill. kr)	Privat- marked	Nærings- liv	Markets	EM 1	SB 1		SB 1 Regnskaps- huset SMN	SB1 Gruppen	BN Bank	Øvrige/elim	Total
					Finans	MN					
Netto renteinntekter	629	621	-1	2	95		-0	-	-	-55	1.305
Renter av anvendt kapital	33	51	1	-	-		-	-	-	-84	-
Sum renteinntekter	661	672	-1	2	95		-0	-	-	-139	1.305
Netto provisjons- og andre inntekter	568	121	15	270	-3		141	-	-	44	1.140
Netto avkastning på finansielle investeringer **)	1	20	26	-	-		-	259	78	245	628
Sum inntekter *	1.230	812	41	272	92		141	259	78	149	3.074
Sum driftskostnader	596	226	49	230	37		117	-	-	54	1.310
Resultat før tap	634	586	-9	42	55		24	259	78	95	1.765
Tap på utlån, garantier m.v.	7	44	-	-	5		-	-	-	-1	55
Resultat før skatt inkl. res. virksomhet holdt for salg	626	542	-9	42	50		24	259	78	96	1.709
EK avkastning **)	19,8 %	10,7 %									16,1 %
Balanse											
Utlån til kunder	76.834	35.016	-	-	3.600		-	-	-	1.015	116.464
Herav solgt Boligkreditt	-28.609	-1.130	-	-	-		-	-	-	-1	-29.740
Individuell nedskrivning utlån	-28	-142	-	-	-11		-	-	-	0	-182
Gruppenedskrivning utlån	-90	-188	-	-	-16		-	-	-	-0	-295
Andre eiendeler	189	7	-	280	10		128	1.341	1.187	27.803	30.946
Sum eiendeler	48.296	33.563	-	280	3.582		128	1.341	1.187	28.816	117.194
Innskudd fra og gjeld til kunder	31.829	25.474	-	-	-		-	-	-	789	58.091
Annen gjeld og egenkapital	16.467	8.089	-	280	3.582		128	1.341	1.187	28.027	59.102
Sum egenkapital og gjeld	48.296	33.563	-	280	3.582		128	1.341	1.187	28.816	117.194
*) En del av kapitalmarkeds-inntektene (Markets) er fordelt på PM og NL											
**) 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											
***) Spesifikasjon av netto avkastning på finansielle eiendeler inkl. holdt for salg (mill. kr)											
						30.9.15	30.9.14				
Kursgevinst/utbytte på aksjer						79	216				
Obligasjoner og derivater						-73	-18				
Endret verdsettelsesmodell fastrentelån						-64	-				
Valuta- og renteforretninger Markets						82	46				
Sum verdiendringer finansielle eiendeler						24	245				
SpareBank 1 Gruppen						183	259				
SpareBank 1 Boligkreditt						65	23				
SpareBank 1 Næringskreditt						22	30				
BN Bank						31	78				
SpareBank 1 Kredittkort						15	-				
Selskaper eid av SpareBank 1 SMN Invest						13	18				
Andre selskaper						-3	-25				
Sum avkastning på eierinteresser						326	383				
Sum						349	628				

Note 4 - Driftskostnader

Morbank				Konsern		
31.12.14	30.9.14	30.9.15	(mill. kr)	30.9.15	30.9.14	31.12.14
645	461	440	Personalkostnader	814	735	1.002
199	159	161	IT-kostnader	193	177	223
21	15	13	Porto og verditransport	16	19	25
44	31	34	Markedsføring	65	59	81
40	29	31	Avskrivninger	79	80	109
119	88	90	Driftskostnader faste eiendommer	75	68	93
66	43	46	Kjøpte tjenester	68	51	78
131	90	76	Øvrige driftskostnader	106	122	178
1.265	916	890	Sum driftskostnader	1.416	1.310	1.789

Note 5 - Utlån til kunder fordelt på sektor og næring

Morbank				Konsern		
31.12.14	30.9.14	30.9.15	(mill. kr)	30.9.15	30.9.14	31.12.14
7.042	6.644	8.159	Jordbruk, skogbruk, fiske og fangst	8.313	6.788	7.158
1.213	1.245	1.297	Havbruk	1.581	1.387	1.367
2.069	2.043	2.224	Industri og bergverk	2.517	2.315	2.330
3.221	2.748	3.232	Bygg, anlegg, kraft og vannforsyning	3.707	3.251	3.717
2.509	2.705	2.768	Varehandel, hotell- og restaurantvirksomhet	2.940	2.867	2.671
5.616	4.765	6.073	Sjøfart og offshore	6.097	4.778	5.638
14.002	12.697	14.130	Eiendomsdrift	14.142	12.769	14.075
3.445	3.360	1.880	Forretningsmessig tjenesteyting	1.698	3.581	3.681
2.696	2.613	3.021	Transport og annen tjenesteytende virksomhet	3.509	3.038	3.141
280	253	205	Offentlig forvaltning	225	273	300
2.252	2.843	2.569	Øvrige sektorer	2.587	2.861	2.270
44.347	41.915	45.558	Sum næring	47.315	43.907	46.348
72.430	70.942	76.868	Lønnstakere	78.864	72.556	74.087
116.777	112.858	122.426	Sum utlån inkl. Boligkreditt og Næringskreditt	126.180	116.464	120.435
28.393	28.518	29.894	Herav Boligkreditt	29.894	28.518	28.393
1.463	1.222	1.369	Herav Næringskreditt	1.369	1.222	1.463
86.920	83.118	91.163	Brutto utlån i balansen	94.917	86.724	90.578

Note 6 - Tap på utlån og garantier

Morbank

Tap på utlån (mill. kr)	30.9.15			30.9.14			31.12.14		
	Privat- marked	Nærings- liv	Totalt	Privat- marked	Nærings- liv	Totalt	Privat- marked	Nærings- liv	Totalt
Periodens endring i individuelle nedskrivninger	0	18	19	-1	21	20	-4	18	14
+ Periodens endring i gruppenedskrivninger	-	30	30	-	-	-	-	-	-
+ Konstaterte tap på engasjement som tidligere er nedskrevet	6	51	57	9	18	27	10	41	51
+ Konstaterte tap på engasjement som tidligere ikke er nedskrevet	4	1	5	10	6	16	12	16	28
- Inngang på tidligere nedskrevne utlån, garantier m.v.	4	1	5	11	1	12	12	-2	10
Sum tap på utlån og garantier	6	100	106	7	44	51	6	77	83

Konsern

Tap på utlån (mill. kr)	30.9.15			30.9.14			31.12.14		
	Privat- marked	Nærings- liv	Totalt	Privat- marked	Nærings- liv	Totalt	Privat- marked	Nærings- liv	Totalt
Periodens endring i individuelle nedskrivninger	0	19	19	-4	13	9	-9	8	-1
+ Periodens endring i gruppenedskrivninger	1	30	31	-	-	-	-	-	-
+ Konstaterte tap på engasjement som tidligere er nedskrevet	7	53	60	12	22	34	14	51	66
+ Konstaterte tap på engasjement som tidligere ikke er nedskrevet	7	3	10	13	12	25	15	20	35
- Inngang på tidligere nedskrevne utlån, garantier m.v.	6	2	8	12	1	12	13	-2	11
Sum tap på utlån og garantier	10	102	112	10	45	55	8	81	89

Note 7 - Nedskrivning på utlån og garantier

Morbank

Individuelle nedskrivninger (mill. kr)	30.9.15			30.9.14			31.12.14		
	Privat-marked	Nærings-liv	Totalt	Privat-marked	Nærings-liv	Totalt	Privat-marked	Nærings-liv	Totalt
Individuelle nedskrivninger til dekning av tap på utlån, garantier, m.v. per 01.01.*	25	139	164	28	122	150	28	122	150
- Konstaterte tap i perioden på utlån, garantier m.v. hvor det tidligere er foretatt individuelle nedskrivninger	6	51	57	9	18	27	10	41	51
- Tilbakeføring av tidligere års nedskrivninger	2	29	31	2	12	15	6	13	19
+ Økning i nedskrivninger på engasjementer hvor det tidligere er gjort individuelle nedskrivninger	1	4	5	2	3	5	1	0	2
+ Nedskrivninger på engasjementer hvor det tidligere år ikke er gjort individuelle nedskrivninger	8	94	102	9	48	57	11	72	83
Individuelle nedskrivninger til dekning av tap på utlån og garantier	25	157	182	28	142	170	25	139	164

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

Gruppenedskrivninger (mill.kr)	30.9.15			30.9.14			31.12.14		
	Privat-marked	Nærings-liv	Totalt	Privat-marked	Nærings-liv	Totalt	Privat-marked	Nærings-liv	Totalt
Gruppenedskrivninger for dekning av tap på utlån og garantier per 1.1.	90	188	278	90	188	278	90	188	278
Periodens gruppenedskrivning for dekning av tap på utlån, garantier m.v.	-	30	30	-	-	-	-	-	-
Gruppenedskrivning for dekning av tap på utlån og garantier	90	218	308	90	188	278	90	188	278

Konsern

Individuelle nedskrivninger (mill. kr)	30.9.15			30.9.14			31.12.14		
	Privat-marked	Nærings-liv	Totalt	Privat-marked	Nærings-liv	Totalt	Privat-marked	Nærings-liv	Totalt
Individuelle nedskrivninger til dekning av tap på utlån, garantier, m.v. per 01.01.*	27	145	172	36	137	173	36	137	173
- Konstaterte tap i perioden på utlån, garantier m.v. hvor det tidligere er foretatt individuelle nedskrivninger	7	53	60	12	22	34	14	51	66
- Tilbakeføring av tidligere års nedskrivninger	3	29	32	4	19	23	7	15	22
+ Økning i nedskrivninger på engasjementer hvor det tidligere er gjort individuelle nedskrivninger	1	4	5	2	4	6	1	1	2
+ Nedskrivninger på engasjementer hvor det tidligere år ikke er gjort individuelle nedskrivninger	10	96	106	9	50	59	11	73	84
Individuelle nedskrivninger til dekning av tap på utlån og garantier	28	163	191	32	150	182	27	145	172

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

Gruppenedskrivninger (mill. kr)	30.9.15			30.9.14			31.12.14		
	Privat-marked	Nærings-liv	Totalt	Privat-marked	Nærings-liv	Totalt	Privat-marked	Nærings-liv	Totalt
Gruppenedskrivninger for dekning av tap på utlån og garantier per 1.1.	94	201	295	94	201	295	94	201	295
Periodens gruppenedskrivning for dekning av tap på utlån, garantier m.v.	1	30	31	-	-	-	-	-	-
Gruppenedskrivning for dekning av tap på utlån og garantier	95	231	326	94	201	295	94	201	295

Note 8 - Misligholdte og tapsutsatte engasjement

Morbank

	30.9.15			30.9.14			31.12.14		
	Privat- marked	Nærings- liv	Totalt	Privat- marked	Nærings- liv	Totalt	Privat- marked	Nærings- liv	Totalt
Misligholdte utlån (mill. kr)									
Brutto mislighold over 90 dager *)	149	35	184	161	108	268	134	90	224
- Individuelle nedskrivninger	15	10	25	21	64	85	18	45	63
Netto misligholdte utlån	134	25	160	139	44	183	116	45	162
Avsetningsgrad	10 %	28 %	13 %	13 %	59 %	32 %	13 %	50 %	28 %
Andre tapsutsatte engasjement									
Tapsutatte engasjement (ikke misligholdt)	16	422	438	14	180	194	15	193	208
- Individuelle nedskrivninger	9	148	157	7	78	85	7	95	101
Netto andre tapsutsatte engasjement	7	274	281	8	101	109	9	98	107
Avsetningsgrad	56 %	35 %	36 %	45 %	44 %	44 %	43 %	49 %	49 %

*) Det foreligger ikke mislighold på lån i garantiporteføljen overtatt fra BN Bank per tredje kvartal

Konsern

	30.9.15			30.9.14			31.12.14		
	Privat- marked	Nærings- liv	Totalt	Privat- marked	Nærings- liv	Totalt	Privat- marked	Nærings- liv	Totalt
Misligholdte utlån (mill. kr)									
Brutto mislighold over 90 dager *)	169	50	218	186	152	338	156	114	270
- Individuelle nedskrivninger	18	12	30	25	67	92	21	47	67
Netto misligholdte utlån	151	38	188	161	85	246	135	67	202
Avsetningsgrad	10 %	25 %	14 %	13 %	44 %	27 %	13 %	41 %	25 %
Andre tapsutsatte engasjement									
Tapsutatte engasjement (ikke misligholdt)	17	431	448	16	190	206	16	201	216
- Individuelle nedskrivninger	9	151	160	7	83	90	7	98	105
Netto andre tapsutsatte engasjement	8	281	288	9	107	116	9	103	112
Avsetningsgrad	55 %	35 %	36 %	42 %	44 %	44 %	43 %	49 %	48 %

*) Det foreligger ikke mislighold på lån i garantiporteføljen overtatt fra BN Bank per tredje kvartal

Note 9 - Øvrige eiendeler

Morbank				Konsern		
31.12.14	30.9.14	30.9.15	(mill. kr)	30.9.15	30.9.14	31.12.14
-	7	-	Utsatt skattefordel	169	25	44
162	161	149	Varige driftsmidler	1.067	1.128	1.120
31	370	47	Opptjente, ikke mottatte inntekter	41	379	39
8	346	16	Fordringer verdipapirer	251	346	8
6	11	6	Pensjonsmidler	6	11	6
89	150	74	Andre eiendeler	348	427	292
297	1.045	291	Sum øvrige eiendeler	1.882	2.316	1.509

Note 10 - Innskudd fra kunder fordelt på sektor og næring

Morbank				Konsern		
31.12.14	30.9.14	30.9.15	(mill. kr)	30.9.15	30.9.14	31.12.14
2.354	2.361	2.450	Jordbruk, skogbruk, fiske og fangst	2.450	2.361	2.354
402	332	553	Havbruk	553	332	402
2.359	1.597	1.870	Industri og bergverk	1.870	1.597	2.359
2.117	1.612	2.372	Bygg, anlegg, kraft og vannforsyning	2.372	1.612	2.117
4.221	3.249	3.416	Varehandel, hotell- og restaurantvirksomhet	3.416	3.249	4.221
2.346	1.701	1.928	Sjøfart og offshore	1.928	1.701	2.346
4.051	4.209	4.535	Eiendomsdrift	4.347	4.085	3.919
4.540	4.565	5.038	Forretningsmessig tjenesteyting	5.038	4.565	4.540
4.488	4.348	4.657	Transport og annen tjenesteytende virksomhet	4.218	4.078	4.131
5.254	4.989	6.358	Offentlig forvaltning	6.358	4.989	5.254
2.574	3.519	2.922	Øvrige sektorer	2.894	3.485	2.542
34.706	32.482	36.097	Sum næring	35.442	32.055	34.184
26.496	26.037	28.178	Lønnstakere	28.178	26.037	26.496
61.202	58.519	64.276	Sum innskudd	63.620	58.091	60.680

Note 11 - Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer

Morbank			Konsern		
31.12.14	30.9.14	30.9.15 (mill. kr)	30.9.15	30.9.14	31.12.14
820	300	300	Sertifikatgjeld, nominell verdi	300	820
30.981	29.564	32.180	Obligasjonsgjeld, nominell verdi	29.564	30.981
830	627	788	Verdijusteringer	627	830
370	230	289	Påløpte renter	230	370
33.001	30.721	33.557	Sum verdipapirgjeld	30.721	33.001

Endring i verdipapirgjeld (mill. kr)

	30.9.15	Emittert	Forfalt/ innløst	Øvrige endringer	31.12.14
Sertifikatgjeld, nominell verdi	300	3.205	3.725	-	820
Obligasjonsgjeld, nominell verdi	32.180	5.314	4.781	666	30.981
Verdijusteringer	788	-	-	-42	830
Påløpte renter	289	-	-	-80	370
Totalt	33.557	8.519	8.506	543	33.001

Endring i ansvarlig lånekapital (mill. kr)

	30.9.15	Emittert	Forfalt/ innløst	Øvrige endringer	31.12.14
Ordinær ansvarlig lånekapital, nominell verdi	1.633	-	-	75	1.558
Evigvarende ansvarlig lånekapital, nominell verdi	300	-	-	-	300
Fondsobligasjonslån, nominell verdi	1.400	-	-	-	1.400
Verdijusteringer	92	-	-	-5	98
Påløpte renter	27	-	-	12	15
Totalt	3.453	-	-	82	3.371

Note 12 - Annen gjeld

Morbank			Konsern		
31.12.14	30.9.14	30.9.15 (mill. kr)	30.9.15	30.9.14	31.12.14
32	-	34	48	7	45
		Utsatt skatt			
363	342	192	241	387	398
		Betalbar skatt			
10	8	10	10	8	10
		Formuesskatt			
66	88	51	23	235	190
		Påløpne kostnader og mottatte ikke påløpne inntekter			
79	57	87	87	57	79
		Avsetning for påløpne kostnader og forpliktelser			
25	-	17	32	7	32
		Pensjonsforpliktelser			
74	53	43	43	53	74
		Trasseringsskjeld			
5	8	3	48	42	33
		Leverandørgjeld			
-	1.490	-	157	1.490	-
		Gjeld verdipapirer			
191	287	255	654	330	234
		Annen gjeld			
846	2.332	691	1.342	2.617	1.095
		Sum annen gjeld			

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 30. september 2015 er kravet til bevaringsbuffer 2,5 prosent, systemrisikobuffer 3,0 prosent og motsyklisk buffer 1,0 prosent. Disse kravene er i tillegg til kravet om ren kjernekapital på 4,5 prosent, slik at samlet minstekrav til ren kjernekapital er 11,0 prosent. Motsyklisk buffer er varslet økt til 1,5 prosent med virkning fra 30. juni 2016.

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. Fra 31. mars 2015 har banken fått tillatelse til å benytte Avansert IRB for de foretaksporteføljene som tidligere ble rapportert etter grunnleggende IRB-metode.

SpareBank 1 SMN har gjennomgått intensjonen på obligasjonsporteføljene og med bakgrunn i dette reklassifisert enkelte porteføljer fra handelsportefølje til bankportefølje i første kvartal 2015. Dette reflekteres i redusert gjeldsrisiko og økt kredittrisiko på standardmetode.

I forbindelse med endrede krav til betingelsene for fondsobligasjoner, vil de fondsobligasjonene som ikke tilfredsstiller 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 30. september 2015 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.

Morbanken beregner kapitalkrav vedrørende operasjonell risiko etter sjablongmetoden. Datterselskaper beregnes etter basismetoden.

Morbank				Konsern		
31.12.14	30.9.14	30.9.15	(mill. kr)	30.9.15	30.9.14	31.12.14
2.597	2.597	2.597	Egenkapitalbevis	2.597	2.597	2.597
-0	-0	-0	Egne egenkapitalbevis	-0	-0	-0
895	895	895	Overkursfond	895	895	895
3.122	2.496	3.122	Utevningsfond	3.122	2.496	3.122
3.619	3.276	3.619	Grunnfondskapital	3.619	3.276	3.619
292	-	-	Avsatt utbytte	-	-	292
160	-	-	Avsatt gaver	-	-	160
139	195	139	Fond for urealiserte gevinster	148	206	148
-	-65	-	Annen egenkapital	1.660	1.282	1.620
-	-	-	Minoritetsinteresser	295	69	72
-	1.194	1.294	Periodens resultat	1.119	1.407	-
10.824	10.588	11.666	Sum balanseført egenkapital	13.455	12.228	12.524
-447	-447	-447	Utsatt skattefordel, goodwill og andre immaterielle eiendeler	-679	-565	-566
-	-	-	Andel av fond for urealiserte gevinster i tilknyttede selskap	179	131	120
-452	-	-	Fradrag for avsatt utbytte og gaver	-	-	-452
-	-	-	Minoritetsinteresser bokført i annen egenkapital	-295	-69	-72
-	-	-	Minoritetsinteresser som kan medregnes i ren kjernekapital	49	34	35
-4	-28	-4	Overfinansiering pensjonsforpliktelse	-	-21	-
-	-1.194	-1.294	Periodens resultat	-1.119	-1.407	-
-	872	992	Delårsresultat som inngår i kjernekapitalen (73 prosent etter skatt av konsernresultat)	817	1.027	-
-31	-27	-32	Verdijusteringer som følge av kravene om forsvarlig verdsettelse	-49	-36	-45
-325	-300	-199	Positiv verdi av justert forventet tap etter IRB-metoden	-277	-367	-419
-	-	-	Direkte, indirekte og syntetiske investeringer i selskaper i finansiell sektor	-428	-349	-451
9.565	9.465	10.682	Sum ren kjernekapital	11.652	10.605	10.674
1.449	1.440	950	Hybridkapital	1.311	1.707	1.716
-	-	496	Fondsobligasjonskapital omfattet av overgangsbestemmelser	496	-	-
-	-	-	Direkte, indirekte og syntetiske investeringer i selskaper i finansiell sektor	-9	-9	-9
11.014	10.905	12.128	Sum kjernekapital	13.451	12.302	12.382
			Tilleggskapital utover kjernekapital			
1.906	1.875	1.000	Ansvarlig kapital	1.692	2.566	2.598

-	-	786	Ansvarlig lånekapital omfattet av overgangsbestemmelser	786	-	-
-43	-43	-43	Direkte, indirekte og syntetiske investeringer i selskaper i finansiell sektor	-43	-43	-43
1.864	1.833	1.743	Sum tilleggskapital	2.435	2.523	2.555
12.878	12.738	13.871	Netto ansvarlig kapital	15.886	14.826	14.937
Minimumskrav ansvarlig kapital						
1.632	1.482	1.062	Engasjement med spesialiserte foretak	1.262	1.732	1.887
1.331	1.328	981	Engasjement med øvrige foretak	1.058	1.375	1.371
829	790	1.136	Engasjement med massemarked eiendom	1.551	1.233	1.280
149	138	174	Engasjement med massemarked SMB	186	147	159
49	40	15	Engasjement med massemarked øvrig	15	42	51
1.111	1.105	1.155	Egenkapitalposisjoner IRB	0	0	0
5.102	4.884	4.524	Sum kredittrisiko IRB	4.073	4.529	4.748
397	440	93	Gjeldsrisiko	94	440	397
-	-	-	Egenkapitalrisiko	10	2	1
-	-	-	Valutarisiko	0	-	0
292	292	316	Operasjonell risiko	457	416	416
849	778	911	Engasjementer beregnet etter standardmetoden	1.827	1.860	1.971
42	31	55	Risiko for svekket kredittverdighet for motpart (CVA)	92	116	92
-	-	-	Overgangsordning	533	-	-
6.682	6.425	5.899	Minimumskrav ansvarlig kapital	7.087	7.364	7.625
83.523	80.315	73.732	Beregningsgrunnlag	88.586	92.045	95.317
3.759	3.614	3.318	Minimumskrav ren kjernekapital, 4,5 prosent	3.986	4.142	4.289
Bufferkrav						
2.088	2.008	1.843	Bevaringsbuffer, 2,5 prosent	2.215	2.301	2.383
2.506	2.409	2.212	Systemrisikobuffer, 3,0 prosent	2.658	2.761	2.860
		737	Motsykliskbuffer, 1,0 prosent	886		
4.594	4.417	4.793	Sum bufferkrav til ren kjernekapital	5.758	5.062	5.242
1.212	1.434	2.571	Tilgjengelig ren kjernekapital etter bufferkrav	1.908	1.400	1.143
Kapitaldekning						
11,5 %	11,8 %	14,5 %	Ren kjernekapitaldekning	13,2 %	11,5 %	11,2 %
13,2 %	13,6 %	16,4 %	Kjernekapitaldekning	15,2 %	13,4 %	13,0 %
15,4 %	15,9 %	18,8 %	Kapitaldekning	17,9 %	16,1 %	15,7 %

Note 14 - Finansielle instrumenter og motregning

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 tredje kvartal 2015 har banken 26 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 (mill. kr)
30.9.15	Derivater	2.201
30.9.14	Derivater	890
31.12.14	Derivater	1.980

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: Verdssettelse 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 børssnoterte aksjer og statskassseksler.

Nivå 2: Verdssettelse 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: Verdssettelse 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 30. sept 2015

Eiendeler (mill. kr)	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Total
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet				
- Derivater	64	7.448	-	7.513
- Obligasjoner og sertifikater	1.697	12.732	-	14.430
- Egenkapitalinstrumenter	613	-	572	1.184
- Fastrentelån og ansvarlige lån	-	43	4.706	4.749
Finansielle eiendeler tilgjengelig for salg				
- Egenkapitalinstrumenter	-	-	36	36
Sum eiendeler	2.374	20.223	5.314	27.912
Forpliktelser	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Total
Finansielle forpliktelser til virkelig verdi over resultatet				
- Derivater	64	5.421	-	5.486
Sum forpliktelser	64	5.421	-	5.486

Følgende tabell presenterer konsernets eiendeler og gjeld målt til virkelig verdi per 30. sept 2014

Eiendeler (mill. kr)	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Total
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet				
- Derivater	269	4.783	-	5.052
- Obligasjoner og sertifikater	4.111	11.194	-	15.305
- Egenkapitalinstrumenter	46	-	615	661
- Fastrentelån og ansvarlige lån	-	43	2.631	2.673
Finansielle eiendeler tilgjengelig for salg				
- Egenkapitalinstrumenter	-	-	33	33
Sum eiendeler	4.426	16.020	3.279	23.724
Forpliktelser	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Total
Finansielle forpliktelser til virkelig verdi over resultatet				
- Derivater	265	4.119	-	4.384
Sum forpliktelser	265	4.119	-	4.384

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	7.551	-	7.877
- Obligasjoner og sertifikater	3.859	10.318	-	14.177
- Egenkapitalinstrumenter	48	-	625	673
- Fastrentelån og ansvarlige lån	-	43	3.277	3.320
Finansielle eiendeler tilgjengelig for salg				
- Egenkapitalinstrumenter	-	-	35	35
Sum eiendeler	4.233	17.911	3.937	26.082

Forpliktelser	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Total
Finansielle forpliktelser til virkelig verdi over resultatet				
- Derivater	324	5.928	-	6.252
Sum forpliktelser	324	5.928	-	6.252

Endringer i instrumentene klassifisert i nivå 3 per 30. sept 2015

(mill. kr)	Fastrentelån	Aksjer til virkelig verdi over resultatet	Aksjer tilgjengelig for salg	Sum
Inngående balanse 01.01.15	3.277	625	35	3.937
Tilgang	2.044	9	3	2.056
Avhending	-599	-61	-2	-662
Netto gevinst/tap på finansielle instrumenter	48	-2	-	47
Endring diskonteringsrente i verdsettelsesmodell fastrentelån	-64	-	-	-64
Utgående balanse 30.09.15	4.706	572	36	5.314

Endringer i instrumentene klassifisert i nivå 3 per 30. sept 2014

(mill. kr)	Fastrentelån	Aksjer til virkelig verdi over resultatet	Aksjer tilgjengelig for salg	Sum
Inngående balanse 01.01.14	2.656	909	40	3.605
Tilgang	241	28		269
Avhending	-263	-329	-4	-596
Netto gevinst/tap på finansielle instrumenter	-4	8	-3	1
Utgående balanse 30.09.14	2.631	615	33	3.279

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	2.656	909	40	3.605
Tilgang	946	38	3	987
Avhending	-389	-341	-4	-733
Netto gevinst/tap på finansielle instrumenter	64	19	-4	79
Utgående balanse 31.12.14	3.277	625	35	3.937

Note 16 - Hendelser etter balansedagen

Kjøp av mCASH

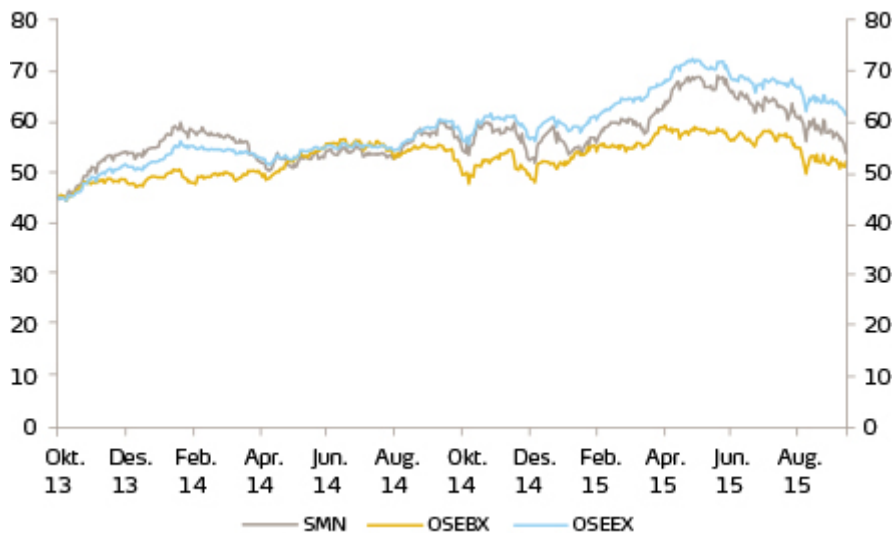
SpareBank 1-alliansen inngikk 12.oktober 2015 avtale om kjøp av den norske delen av mCASH. Dette omfatter teknologisk plattform, kundemasse og brukerstedsavtaler. Ingen ansatte i mCASH er omfattet av avtalen.

mCASH har nærmere 100 000 brukere og over 600 butikker. Tjenesten omfatter vennebetaling, betaling i butikk, betaling på loppemarkeder osv., og netthandel på mobilen.

Egenkapitalbevis

Kursutvikling sammenlignet med OSEBX and OSEEX

1. okt 2013 til 30. sep 2015

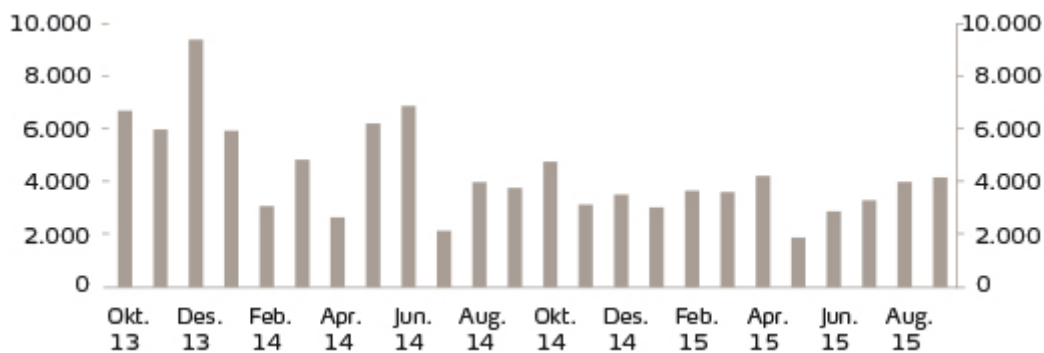


OSEBX = Oslo Stock Exchange Benchmark Index (rebasert lik MING 1. okt 2013)

OSEEX = Oslo Stock Exchange ECC Index (rebasert lik MING 1. okt 2013)

Omsetningsstatistikk

1. okt 2013 til 30. sep 2015



Totalt antall egenkapitalsbevis omsatt, i 1000

20 største eiere	Antall	Andel
Verdipapirfondet DNB Norge (IV)	4.785.751	3,69 %
VPF Nordea Norge Verdi	4.123.757	3,18 %
Sparebankstiftelsen SMN	3.965.391	3,05 %
VPF Odin Norge	3.718.725	2,86 %
State Street Bank and Trust CO (nominee)	3.576.792	2,75 %
VPF Pareto Aksje Norge	3.383.638	2,61 %
VPF Odin Norden	3.363.290	2,59 %
Vind LV AS	2.736.435	2,11 %
Wimoh Invest AS	2.359.388	1,82 %
VPF Danske Invest Norske Aksjer Inst. II	2.245.967	1,73 %
The Bank of New York Mellon (nominee)	2.040.776	1,57 %
MP Pensjon PK	1.992.160	1,53 %
Pareto AS	1.821.202	1,40 %
JP Morgan Chase Bank (Nominee)	1.761.137	1,36 %
Forsvarets Personellservice	1.539.046	1,19 %
VPF Nordea Kapital	1.383.148	1,07 %
Verdipapirfondet DNB Norge Selektiv (III)	1.283.225	0,99 %
State Street Bank and Trust CO (nominee)	1.256.502	0,97 %
DNB Livsforsikring AS	1.215.751	0,94 %
VPF Danske Invest Norske Aksjer Inst. I	1.207.123	0,93 %
Sum for de 20 største eiere	49.759.204	38,32 %
Øvrige eiere	80.077.239	61,68 %
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
NåenivBesøksadresse:
Dyré Håloes gate 1ATlf.: +47 73 87 69 00
www.deloitte.no

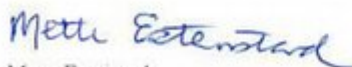
Til Styret i SpareBank 1 SMN

**Uttalelse om forenklet revisorkontroll av delårsregnskap for SpareBank 1 SMN
30. september 2015**

Vi har foretatt en forenklet revisorkontroll av vedlagte balanse for selskapsregnskapet og konsernregnskapet pr 30. september 2015 for SpareBank 1 SMN samt tilhørende resultatregnskap og oppstilling over endringer i egenkapital og kontantstrømoppstilling for nımånedersperioden 1. januar til 30. september, og av beskrivelsen av regnskapsprinsipper og andre noter. Ledelsen er ansvarlig for utarbeidelsen av delårsregnskapet og at det gir et rettviseende bilde i samsvar med International Accounting Standard 34, som fastsatt av EU. Vår oppgave er å avgi en uttalelse om delårsregnskapet basert på vår forenklete revisorkontroll.

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

Vi har ved vår forenklete revisorkontroll ikke blitt oppmerksomme på noe som gir oss grunn til å tro at det vedlagte delårsregnskapet ikke gir et rettviseende bilde av foretakets økonomiske stilling per 30. september 2015 og av resultatet og kontantstrømmene i nımånedersperioden 1. januar til 30. september, i samsvar med International Accounting Standard 34, som fastsatt av EU.

Trondheim 29. oktober 2015
Deloitte ASMette Estenstad
statsautorisert revisor

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

Medlemmer av Den Norske Revisorforening
org.nr. 960 211 282